

Raport privind activitatea Fondului Inchis de Investitii cu capital garantat OTP GarantisRO la 30.06.2009

Prezentul raport descrie situatia Fondului Inchis de Investitii OTP GarantisRO si evolutia acestuia la 30.06.2009.

FII OTP GarantisRO a devenit operational in data de 5 august 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FII OTP GarantisRO a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. 22 din data de 11.06.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul nr.CSC08FIIR/400011 din data de 11.06.2008.

Administratorul fondului este OTP Asset Management Romania SAI SA, societate de administrare a investitiilor autorizata de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, avand numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400023/18.12.2008, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/15502/15.08.2007, Cod Unic de Inregistrare nr. 22264941, cu sediul in Bucuresti, Bd. Dacia nr. 83, sector 2.

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALA ROMANA SA, cu sediul in Bucuresti Bd. Regina Elisabeta nr.5, inmatriculata la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Inregistrare R361757, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, inscrisa in Registrul CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Unitățile de fond ale Fondului Inchis de Investiții OTP GarantisRO au fost distribuite prin sucursalele și agențiile OTP Bank Romania, cu sediul in Str. Buzesti nr. 66-68, sector 1, Bucuresti, mentionate pe website-ul societatii de administrare www.otpfonduri.ro, in perioada 23 iunie 2008 – 01 august 2008 (30 de zile lucratoare).

Obiectivele Fondului

Fondul s-a constituit prin oferirea publica a unui numar limitat de unitati de fond, pe o perioada limitata de timp, pe baza contractului de societate civila incheiat in data de 10.06.2008 si este inscris in Registrul CNVM sub nr.CSC08FIIR/400011 din data de 11.06.2008.

La constituire capitalul initial al fondului a fost de 4.709.000 RON.

Obiectivul Fondului este sa ofere posibilitatea investitorilor de a participa la profitul realizat pe durata de functionare a Fondului. Suma initiala investita de catre investitori este garantata in baza Scrisorii de garantie bancara din data de 02.04.2008 emisa de OTP Bank Nyrt.Ungaria.

Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii biectivelor Fondului

Strategia de investitii a Fondului are ca obiectiv garantarea pentru detinatorii de unitati de fond a capitalului initial investit, la maturitatea fondului. Strategia investitionala a fondului are in vedere si asigurarea unei participari la repartizarea venitului Fondului, prin asigurarea dupa primul an de functionare a fondului a unei cote de participare la performanta in valoare fixa de 12% din valoarea nominala a titlurilor de participare subscrise si alocate, precum si a altor doua cote variabile de participare la performanta de maxim 15% dupa anul al doilea si respectiv al treilea, in functie de performanta cosului de actiuni prezentat in continuare.

În vederea asigurării la data incetării duratei de functionare a Fondului, a platii reprezentand cel puțin suma investita initial de catre investitori prin achizitionarea de titluri de participare, Societatea de Administrare a Fondului a investit 100% din activele initiale ale fondului in instrumente de investire purtatoare de dobanda variabila, respectiv in depozite bancare la diverse institutii de credit din Romania si din alte state membre ale Uniunii Europene (OTP Bank Nyrt. - Ungaria).

Pentru a obtine performantele prezentate in prospectul Fondului, Societatea de Administrare a investit intr-un instrument financiar derivat de tip equity swap, avand ca activ suport Cosul de actiuni prezentat mai jos. Contrapartea acestei tranzactii de equity swap a fost Societe Generale Corporate&Investment Banking.

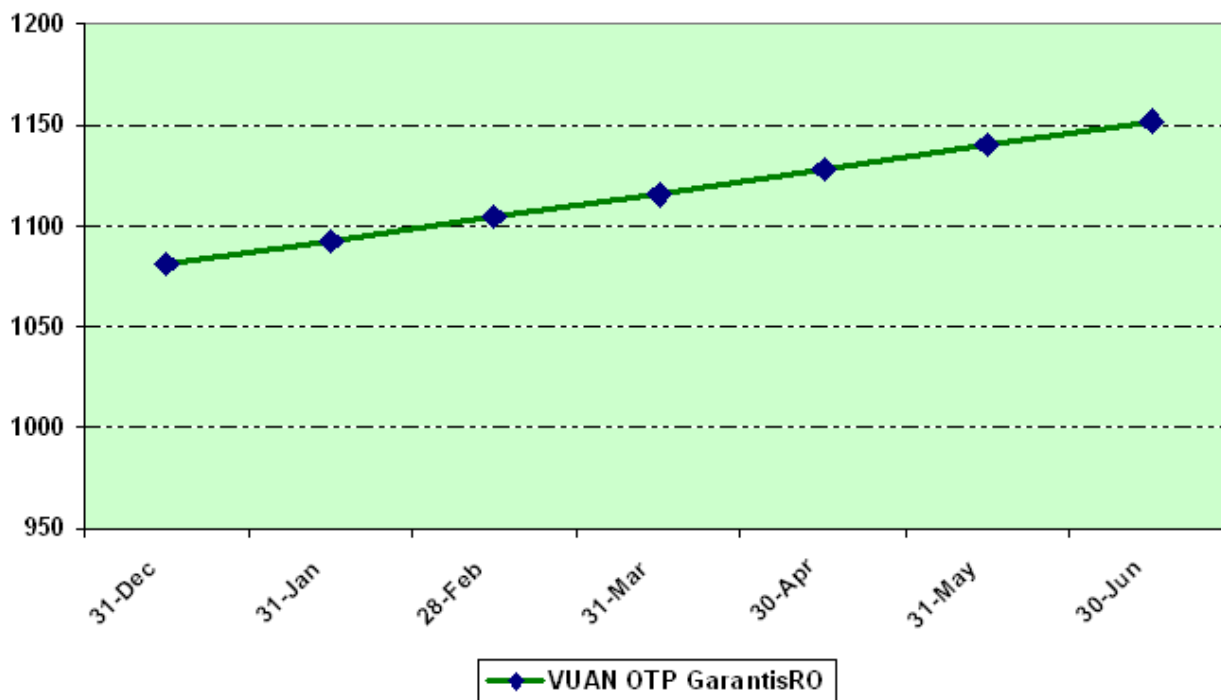
Nr. Crt	Denumirea societatii	Simbol (Bloomberg)	Sector activitate	Pondere in cos
1	OTP Bank	OTP HB	Bancar	5%
2	Erste Bank	EBS AV	Bancar	5%
3	Banca Transilvania	TVL RO	Bancar	5%
4	PKO BP	PKO PW	Bancar	5%
5	BRD - Groupe SG	BRD RO	Bancar	5%
6	Volkswagen AG	VOW GR	Fabricant autoturisme	5%
7	Renault SA	RNO FP	Fabricant autoturisme	5%
8	Carrefour SA	CA FP	Comert	5%
9	Unilever Plc.	ULVR LN	Alimentatie publica	5%
10	Siemens AG	SIE GY	Fabricant echipamente electronice	5%
11	Nokia OYJ	NOK1V FH / NOA3 GR	Fabricant echipamente electronice	5%
12	Allianz SE-REG	ALV GR	Asigurari generale	5%
13	MOL	MOL HB	Industria de petrol si gaze naturale	5%
14	SNP Petrom SA	SNP RO	Industria de petrol si gaze naturale	5%
15	Zentiva NV	ZEN CP	Farmaceutic	5%
16	Richter Gedeon	RICHT HB	Farmaceutic	5%
17	SIF Oltenia (SIF5)	SIF5 RO	Alte intermediari financiare	5%
18	Magyar Telecom	MTEL HB	Telecomunicatii	5%
19	Telekomunikacja Polska SA	TPS PW	Telecomunicatii	5%
20	CEZ AS	CEZ CP	Utilitati	5%

Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in depozite bancare.

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare actualizata
			lei
PIRAEUS BANK ROMANIA S.A.	30.06.2009	30.09.2009	942.068,15
BANCA COMERCIALA ROMANA	30.06.2009	30.09.2009	942.057,16
OTP BANK UNGARIA	30.06.2009	30.09.2009	942.057,16
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30.06.2009	30.09.2009	942.057,16
OTP BANK ROMANIA	30.06.2009	30.09.2009	942.052,35

Evolutia valorii unitare a activului net a FII cu capital garantat OTP GarantisRO

Evolutia valorii unitare a activului net al FII cu capital garantat OTP GarantisRO



Valoarea unitara a activului net valabila pentru sfarsitul anului 2008 a fost 1080.78 RON. In perioada analizata unitatea de fond s-a apreciat cu 6.61%, valoarea valabila la finele lunii iunie fiind de 1152.55 RON.

In conformitate cu prevederile prospectul de emisiune a fondului, a fost platita cota de participare la performanta fondului OTP GarantisRO pentru primul an de functionare, respectiv 12% din valoarea nominala a titlurilor de participare subscribe si alocate. Astfel suma platita catre investitorii fondului OTP GarantisRO a fost de 565.080 RON brut din care s-au sczut taxele si comisioanele aferente.

Evolutia activului net

Capitalul initial al Fondului a fost de 4.709.000 RON.

La data de 30.06.2009 valoarea activului net este de 4.216.698,27 RON.

Evolutia numarului de investitori

Numarul de investitori in urma constituirii fondului, este de 289 de investitori in totalitate persoane fizice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2009, veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 979.438 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de (362.109) lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 1.341.547 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 31.815lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2009 inregistreaza o valoare de 4.709.000 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 4.709 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 1.000,00 lei. La sfarsitul primului semestru 2009, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de (492.302) lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii a fost asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Catalin Jianu Dan Iancu, Presedinte al Directoratului 28.08.2008 – prezent

Dan Marius Popovici, membru Directorat 23.02.2009 – prezent

Daniela Stefu, membru Directorat 17.08.2007 – prezent

Roxana Cristina Belean a indeplinit functia de membru al Directoratului in perioada 12.04.2008 – 23.02.2009

La data de 13.02.2009, CNVM a aprobat majorarea capitalului social al OTP Asset Management Romania SAI SA, prin aport in numerar al actionariatului societatii, capitalul majorandu-se de la 5.104.630 RON la 5.795.323 RON. In prezent capitalul social este de 1.610.000 EUR, subscris și vărsat integral, echivalentul a 5.795.323 RON și a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este impartit in 5.795.323 acțiuni dematerializate, cu o valoare nominala de 1 RON fiecare.

Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Incepand cu data de 04 mai 2009 Fondul deschis de investitii OTP GarantisRO a aplicat prevederile Dispunerii de masuri CNVM nr.2/2009.

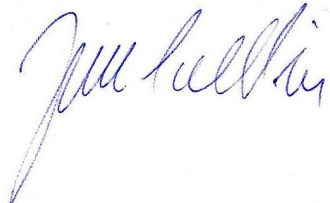
Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.otpfonduri.ro si pot fi obtinute la cerere, in mod gratuit de la sediul administratorului fondurilor din Bucuresti, Bd. Dacia 83, Sector 2, precum si de la sediile unitatilor teritoriale ale OTP Bank Romania.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Prezentul raport contine situatiile de raportare conforme cu Anexa 10 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

Presedinte Directorat

Catalin Jianu Dan Iancu



Reprezentant CCI

Mirela Liliana Chiritescu

