

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO la 30.06.2010

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP BalansisRO si evolutia acestuia la 30.06.2010.

FDI OTP BalansisRO a devenit operational in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP BalansisRO a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 375 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400048/ 27.02.2008.

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 deschis de investiții OTP BalansisRO sunt 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.

Obiectivele OTP BalansisRO

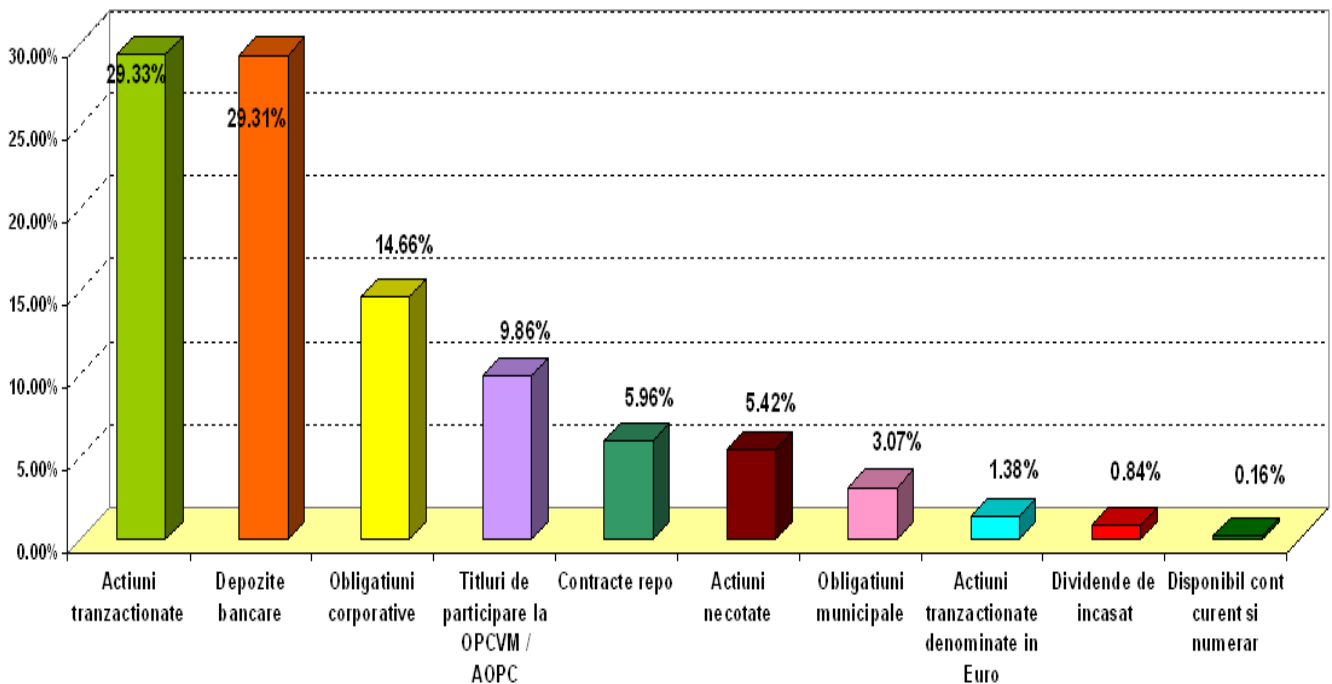
Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in valori mobiliare, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

Obiectivele Fondului sunt concretizate in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Se va considera ca termen de comparatie indicele Bursei de Valori Bucuresti BET C(in proportie de 50%) si indicele ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei(in proportie de 50%). FDI OTP BalansisRO prin politica sa de investitii se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig capital in conditiile unor fluctuatii moderate.

Strategia investitionala urmată de Societatea de administrare in vederea atingerii obiectivelor Fondului.

Politica de investitii urmată de **OTP Asset Management Romania SAI SA**, in vederea atingerii obiectivelor fondului, este una orientata pe termen mediu si lung, in concordanta cu perioada de timp recomandata pentru detinerea investitiilor in fond.

Structura portofoliului fondului la data de 30.06.2010 - alocare pe clase de active



Avand in vedere conditiile actuale ale pietei de capital, caracterizata printr-o volatilitate extrem de ridicata, riscurile mentinandu-se la cote inalte, politica de investitii in administrarea Fondului, a urmarit minimizarea acestor riscuri prin mentinerea unui portofoliu diversificat de active. Astfel, s-a urmarit realizarea unei expuneri crescute pe instrumente cu venit fix de tipul obligatiunilor corporative 14,66% .

De asemenea, pe fondul ratelor ridicate de dobanda oferite de catre banci, in prima jumatate a anului, o cota de 29,31 % a fost mentinuta in depozite bancare.

Pe de alta parte pentru minimizarea riscurilor generate de volatilitatea ridicata inregistrata de piata actiunilor, s-a preferat crearea unei expuneri pe titluri de participare emise de alte OPCVM-uri care aveau la randul lor in portofoliu si actiuni 9,86%. In acest fel s-a urmarit pe de o parte reducerea volatilitatii evolutiei activului unitar al fondului iar pe de alta parte sa se beneficieze de eventualele trenduri crescatoare ale actiunilor listate la Bursa de Valori Bucuresti

Ponderea investitiilor in actiuni a fost mentinuta pe toata perioada analizata, la aproximativ 30% din total active.

Pe parcursul semestrului I al anului 2010 administrarea fondului a urmarit in primul rand protejarea activelor investite, fiind caracterizata de o politica de investitii cu un pronuntat caracter defensiv. In ceea ce priveste portofoliul de actiuni al fondului, s-au efectuat investitii in actiuni lichide cu potential de crestere ridicat.

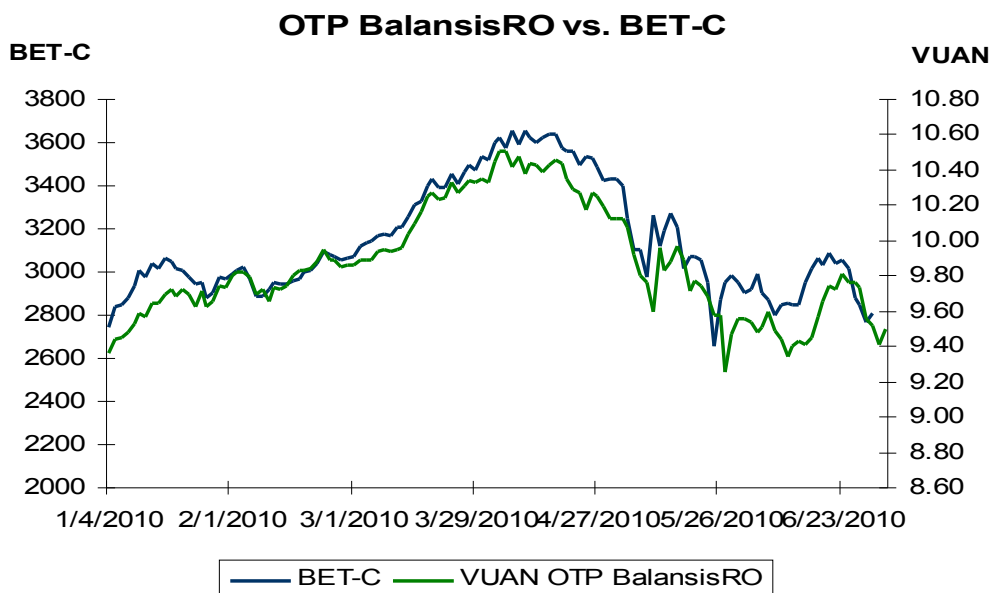
Primii 10 emitenti din portofoliul de actiuni tranzactionate pe o piata reglementata al FDI OTP BalansisRO la data de 30.06.2010

Nr. Crt.	Emitent	Simbol actiune	Nr. actiuni detinute	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
				lei	%	%
1	OMV Petrom SA	SNP	1,855,700	562,277.10	0.0033%	6.168%
2	Transgaz SA	TGN	2,100	452,130.00	0.0166%	4.960%
3	Banca Romana de Dezvoltare	BRD	30,000	321,000.00	0.0043%	3.521%
4	SIF 2 Moldova	SIF2	330,000	310,200.00	0.0636%	3.403%
5	SIF 5 Oltenia	SIF5	245,000	289,100.00	0.0422%	3.171%
6	SIF 3 Transilvania	SIF3	350,000	165,200.00	0.0320%	1.812%
7	SIF 1 Banat Crisana	SIF1	150,700	149,193.00	0.0275%	1.637%
8	Transelectrica S.A.	TEL	7,150	115,115.00	0.0098%	1.263%
9	Prospectiuni SA Bucuresti	PRSN	439,250	91,364.00	0.0612%	1.002%
10	SIF 4 Muntenia	SIF4	115,000	69,000.00	0.0142%	0.757%

Urmarind realizarea de investitii in companii cu rezultate financiare solide si cu potential de crestere, precum si o cat mai eficienta diversificare sectoriala, fondul isi propune obtinerea unor randamente echilibrate, in special pe termen mediu.

In prima parte a semestrului I al anului 2010, Bursa de Valori Bucuresti a inregistrat o evolutie pozitiva chiar daca caracterizata de o volatilitate relativ ridicata. Incepand cu a doua jumătate a lunii aprilie 2010, trendul pietei s-a inversat astfel incat la nivelul principalelor actiuni listate s-au inregistrat deprecieri importante. In lunile mai si iunie evolutia Bursei de Valori Bucuresti s-a situat pe un trend descrescator si o volatilitate extrem de ridicata.

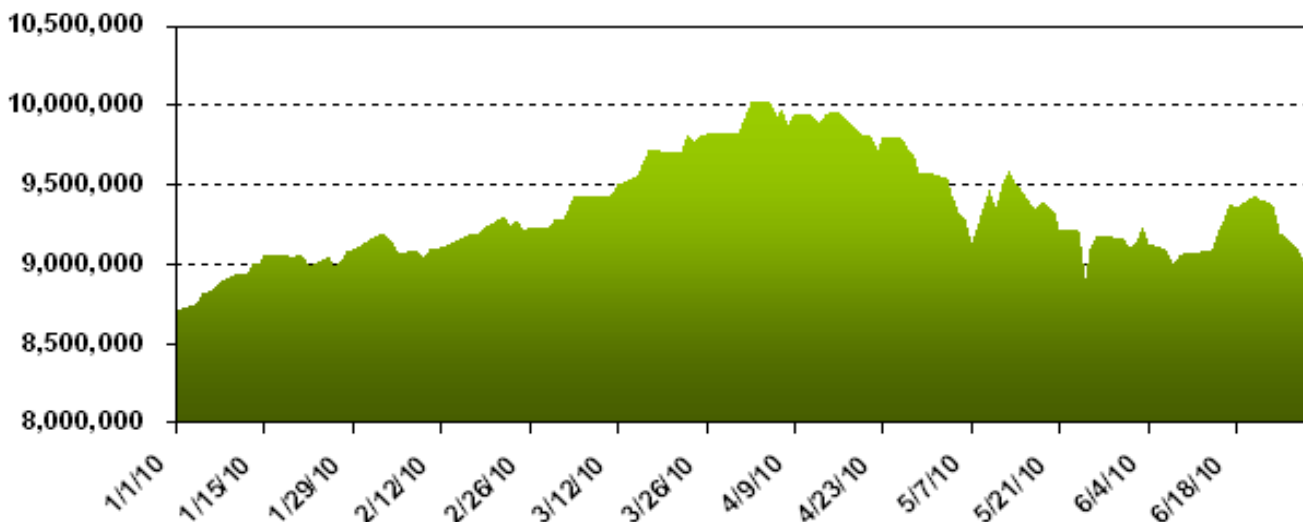
Evolutia valorii unitare a activului net al FDI OTP BalansisRO



La data de 30.06.2010 valoarea unitara a activului net a FDI OTP BalansisRO era de 9,50 Ron, in crestere cu 1.82% fata valoarea unitatii de fond la inceputul anului.

Evolutia valorii unitare a activului net al fondului a inregistrat variatii in perioada analizata. Astfel valoarea unitatii de fond a inregistrat valori maxime in data de 02.04.2010 si 05.04.2010, respectiv 10,51 lei, valoarea minima fiind inregistrata in data de 25.05.2010, respectiv 9,26 lei.

Evolutia activului net al FDI OTP BalansisRO in semestrul I 2010



Pe parcursul primului semestru al anului 2010, activul a inregistrat fluctuatii, datorate pe de o parte evolutiei actiunilor tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, iar pe de alta parte modificarilor intervenite pe piata monetara, avand la data de 30.06.2010 valoarea de 9.083.455,25 Ron.

Evolutia numarului de investitori

In perioada analizata, numarul de investitori a evoluat pozitiv fondul inregistrand la 30.06.2010, un numar de 82 investitorii dintre care 78 persoane fizice si 4 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2010 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 6.077.013 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 150.067 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 5.926.946 lei. Un procent de 86% al acestor cheltuieli provine din alte cheltuieli financiare si se datoreaza reevaluarii portofoliului de actiuni.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare convenit societatii de administrare este de 168.728,70 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2010 inregistreaza o valoare de 9.560.239 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 956.023,90 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de (476.784) 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

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

