

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO la 30.06.2010

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

FDI OTP ComodisRO a fost lansat in data de 7 aprilie 2008 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. FDI OTP ComodisRO a fost autorizat de CNVM prin Decizia nr. 377 din 27.02.2008 si este inregistrat in Registrul CNVM cu numarul CSC06FDIR/400049/27.02.2008.

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 numărul 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 ComodisRO 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 Fondului

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoanele fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix si instrumente de piata monetara, depozite, 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 ratei dobanzii interbancare ROBID, publicat de Banca Nationala a Romaniei.

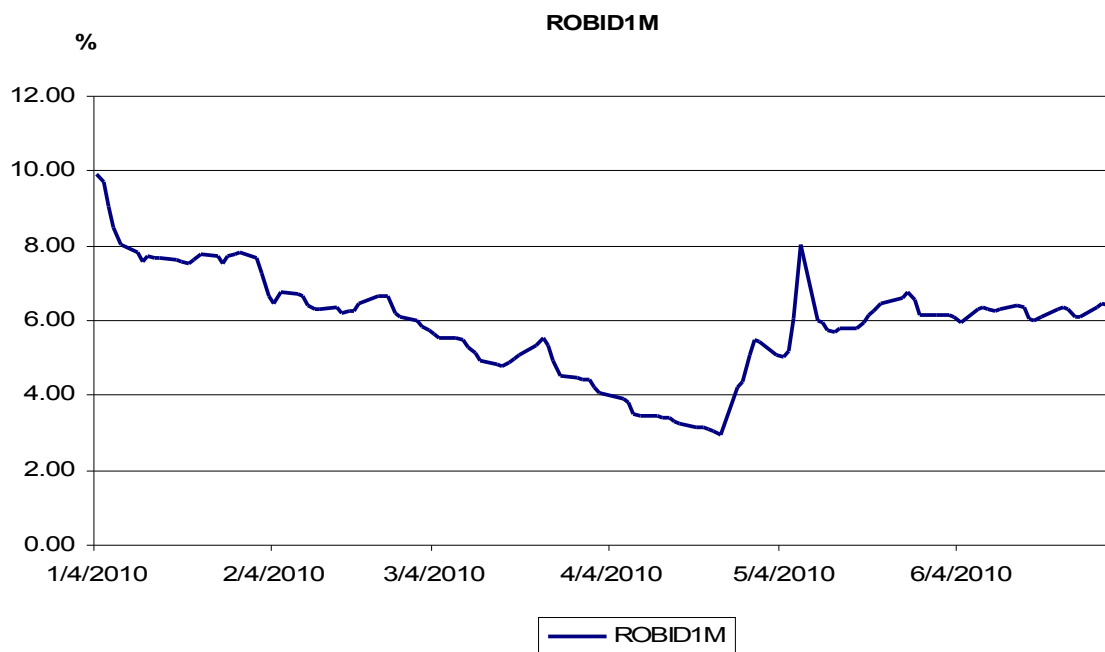
OTP ComodisRO prin politica sa de investitie se adreseaza, cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc scazut, urmarind obtinerea unui castig de capital comparabil cu cel oferit de institutiile de credit.

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

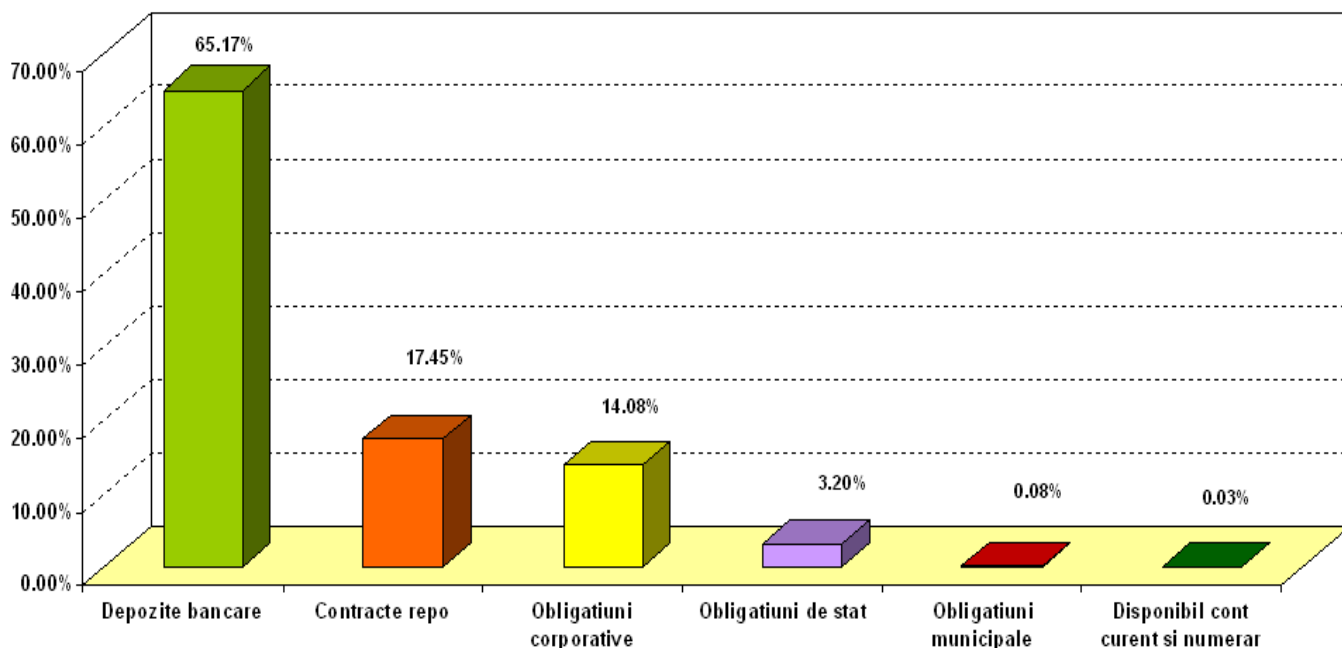
Primul semestru al anului 2010 a fost caracterizat de volatilitatea ridicata a ratelor de dobanda, atat la nivelul dobanzilor pe piata interbancara cat mai ales la nivelul dobanzilor platite de catre banci clientilor.

In aceste conditii pe parcursul primelor patru luni ale anului a existat un trend descendent la nivelul ratelor de dobanda inregistrate atat pe piata interbancara cat si la nivelul randamentelor oferite de instrumentele cu venit fix (obligatiuni de stat, titluri de stat, etc). Ulterior acest trend s-a inversat, inregistrandu-se cresteri ale ratelor de dobanda.

In aceste conditii politica de investitii a fondului OTP ComodisRO a urmarit doua elemente importante: asigurarea unei lichiditati crescute a fondului si maximizarea randamentelor in conditii de risc scazut. Astfel, s-au realizat investitii preponderent in depozite bancare si instrumente al pietei monetare cu o maturitate de sub 1 an de zile.



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

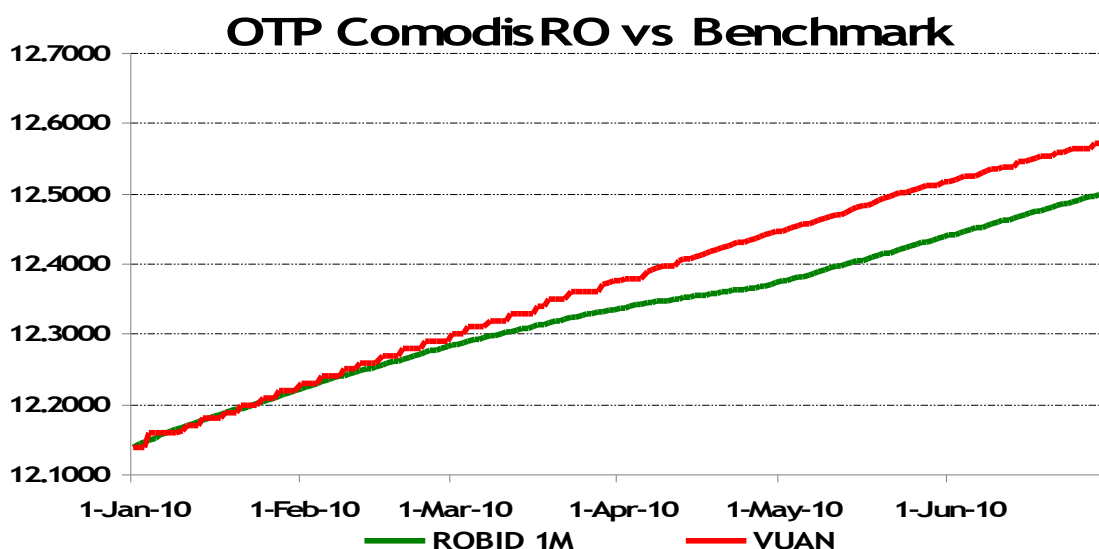


FDI OTP ComodisRO este un fond monetar, care prin politica sa de investitii urmareste asigurarea unor randamente pozitive in conditiile unei lichiditatii ridicate si a unui grad de risc foarte scazut. Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in depozite bancare 65,17% cu maturitate de pana la un an, 17,48% din active fiind plasate obligatiuni corporative, municipale si de stat si 17,45% din active fiind plasate in contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala.

Top 5 Depozite bancare

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare actualizată	Pondere în activul total al fondului
			lei	%
PIRAEUS BANK	30-Jun-10	30-Jul-10	8,503,907.39	8.727%
Banca Romaneasca	30-Mar-10	27-Sep-10	6,544,532.49	6.716%
Banca Transilvania	9-Apr-10	29-Jul-10	6,110,666.67	6.271%
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-10	1-Jul-10	5,677,106.42	5.826%
Banc Post SA	30-Jun-10	30-Jul-10	5,115,207.47	5.249%

Evoluția valorii unitare a activului net a FDI OTP ComodisRO față de Benchmark-ul sau ROBID1M



Pe parcursul primului semestru al anului 2010 valoarea unitară a activului net a FDI OTP ComodisRO a evoluat pozitiv, ajungând la valoarea de 12,5750 Ron în data de 30.06.2010. În perioada analizată unitatea de fond a înregistrat o creștere de 3.58%.

Evoluția activului net

Activul net a înregistrat la data de 30.06.2010 valoarea de 97.224.955,37 RON. În perioada analizată, evoluția fondului s-a situat pe un trend puternic ascendent, influențat pe de o parte de volumul ridicat al subscrierilor, iar pe de altă parte de evoluția crescătoare a valorii unității de fond.

Evoluția numărului de investitori

În ceea ce privește numărul de investitori, acesta a crescut de aproximativ 3 ori, ajungând la 978 investitori la finele lunii iunie 2010. Analizat pe structură, fondul înregistrează 963 investitori persoane fizice și 15 investitori persoane juridice.

Pe parcursul semestrului I, volumul subscrierilor în fondul monetar a indicat clar aversiunea față de risc a investitorilor și reperierea acestora pe instrumente lichide și cu grad de risc scăzut.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2010 veniturile din activitatea curenta a fondului, sunt in suma de 4.907.869 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 3.338.748 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 1.569.121 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare cuvenit societatii de administrare este de 1.136.493,09 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2010 inregistreaza o valoare de 77.316.366 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 7.731.636,60 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10,00 lei.

La sfarsitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unitatilor de fond aflate in circulatie sunt in valoare de 19.908.590 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

