

Raport privind activitatea Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO la 30.06.2009

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii OTP ComodisRO si evolutia acestuia la 30.06.2009.

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 Comerțului 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, inscisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, inscisa 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

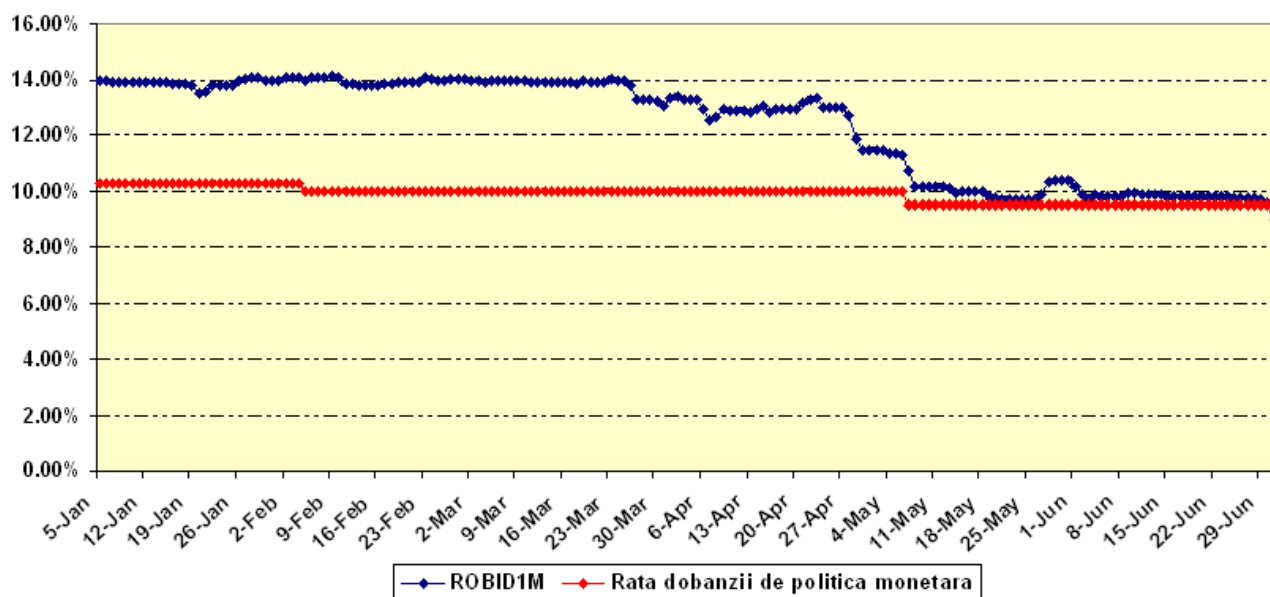
Primul semestru al anului 2009 a fost caracterizat de volatilitatea ridicata a ratelor de dobanda, atat la nivelul dobanzilor pe piata interbancara cat mai ales la nivelul dobanzilor platite de catre banci clientilor.

In aceste conditii pe tot parcursul primelor sase luni ale anului a existat o diferenta semnificativa pe de o parte intre ratele oficiale ROBID si ROBOR calculate de catre BNR si rata dobanzii de politica monetara iar pe de alta parte intre acestea si dobanzile practicate de catre banci in relatiile cu clientii lor.

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 precum.

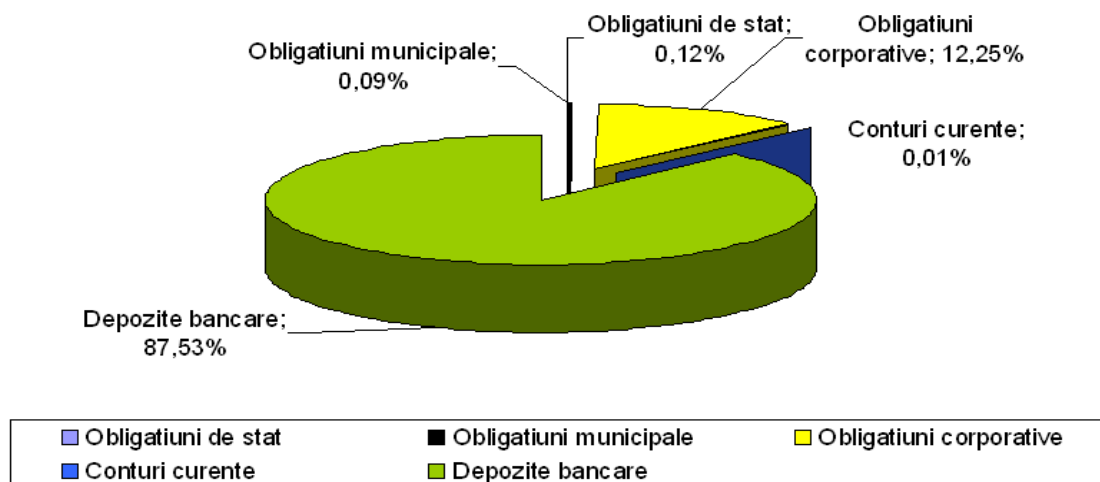
Incepand cu al doilea trimestru al anului 2009, pe piata monetara s-a conturat unui trend de scadere a dobanzilor bancare. In aceste conditii o parte din activele fondului au fost investite in instrumente cu venit fix (obligatiuni corporative) cu o maturitate mai indelungata, care asigura randamente ridicate pe toata perioada de viata a acestora.

Evolutia ROBID 1M vs Rata dobanzii de politica monetara



Situatia portofoliului fondului la data de 30.06.2009, alocare pe clase de active

Structura portofoliului FDI OTP ComodisRO la 30.06.2009



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.

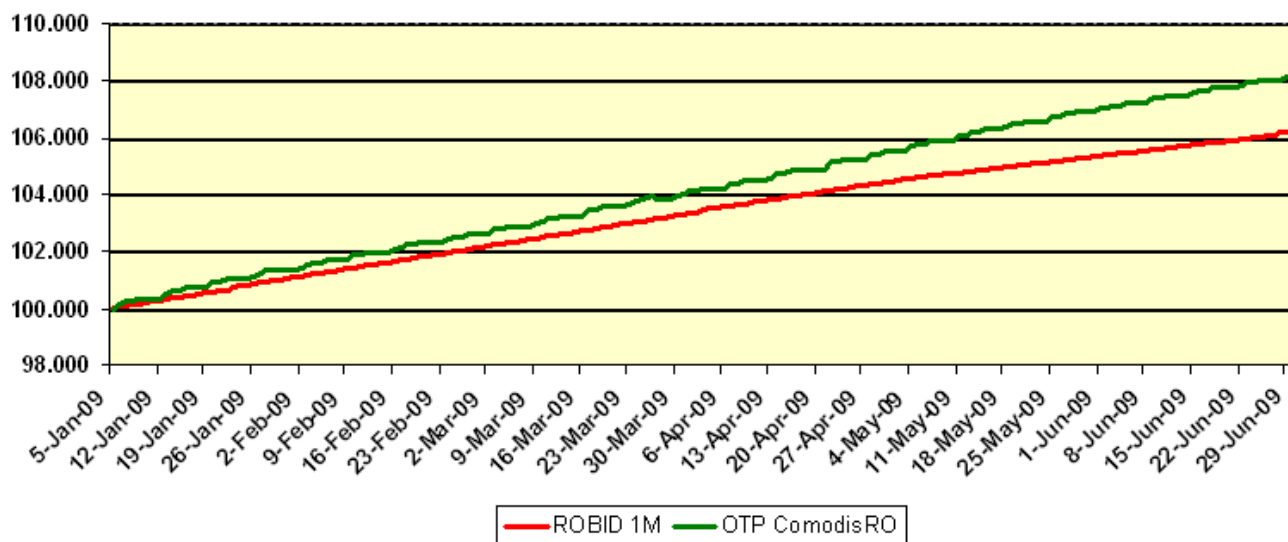
Plasamentele cu ponderile cele mai importante in activele fondului sunt realizate in depozite bancare 87,53% cu maturitate de pana la un an, 12,47% din active fiind plasate in instrument cu venit fix (obligatiuni corporative, municipale si de stat).

Top 5 Depozite bancare

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al fondului %
PIRAEUS BANK ROMANIA SA	22.05.2009	22.07.2009	6.099.000,00	7,001
ALPHA BANK ROMANIA SA	29.06.2009	29.07.2009	5.725.276,99	6,572
BANCA ROMANEASCA SA	22.05.2009	22.08.2009	5.591.013,70	6,418
ALPHA BANK ROMANIA SA	22.05.2009	22.07.2009	5.078.082,19	5,829
ROMEXTERRA BANK SA	16.06.2009	14.09.2009	5.029.794,52	5,774

Evolutia valorii unitare a activului net a FDI OTP ComodisRO

Evolutie VUAN OTP ComodisRO vs ROBID 1 M
Semestrul I 2009



Pe parcursul primului semestru al anului 2009 valoarea unitara a activului net a FDI OTP ComodisRO a evoluat pozitiv, ajungand la valoarea de 11,57 Ron in data de 30.06.2009. In perioada analizata unitatea de fond a inregistrat o crestere de 8,23%, situand-se vizibil peste benchmark. La finele primului semestru investitia in fondul monetar a adus investitorilor un randament cu 204 bsp peste ROBID 1M. La data lansarii, valoarea unitatii de fond a inregistrat valoarea de 10,00 Ron.

Evolutia activului net

Activul net a înregistrat la sfârșitul anului 2008 valoarea de 28.983.297RON. 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.

La data de 30.06.2009 valoarea activului net este de 86.955.105 RON.

Evolutia numarului de investitori

În ceea ce privește numărul de investitori, acesta a crescut de aproximativ 3 ori, ajungând la 364 la finele lunii iunie 2009. Analizat pe structură, fondul înregistrează 358 investitori persoane fizice și 6 investitori persoane juridice.

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

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2009, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 4.651.265 lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului de 3.720.420 lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 930.845 lei.

În perioada raportată, valoarea comisionului de administrare convenit societății de administrare este de 437.852 lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2009 înregistrează o valoare de 75.177.422,80 lei. Acesta corespunde unui număr de unități de fond de 7.517.742,28 aflate în circulație, la o valoare nominală de 10,00 lei.

La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 11.777.682 lei.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății a fost asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Catalin Jianu Dan Iancu, Președinte 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 îndeplinit funcția de membru al Directoratului în 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 în numerar al acționarilor societății, capitalul majorându-se de la 5.104.630 RON la 5.795.323 RON. În 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 împărțit în 5.795.323 acțiuni dematerializate, cu o valoare nominală de 1 RON fiecare.

Capitalul social este subscris și vărsat în întregime de către asociați și este constituit exclusiv din aport în numerar.

Începând cu data de 04 mai 2009 Fondul deschis de investiții OTP ComodisRO a trecut la noua modalitate de calcul a valorii unitare a activului net, ca urmare a aplicării Dispunerii de măsuri 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

