

**FDI Omnitrust**, autorizat de CNVM prin decizia D.473/27.02.1996 ca fond deschis de investiții, s-a constituit printr-un contract de societate civilă semnat de 10 membri fondatori, exclusiv persoane juridice române, al căror aport inițial total a fost de 2,5 miliarde lei.

Fondul a fost reautorizat de către CNVM prin Decizia D442/28.01.2004 și a primit numărul de înregistrare 0010 în Registrul CNVM.

Fondurile bănești acumulate, vor fi plasate în condiții avantajoase și profitabile în valori mobiliare transferabile și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total superior, în condițiile asumării celor mai mici riscuri posibile.

Societatea de administrare și-a construit strategia de investiții în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și celelalte reglementări în vigoare.

Pentru a atinge obiectivele propuse, **Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA în calitate de Administrator al Omnitrust**, a orientat investițiile fondului către acțiuni ale companiilor listate la Bursa de Valori București, având lichiditate și capitalizare bursieră mare.

Este important de știut faptul că în toată perioada de funcționare, implicit și în perioada analizată în acest raport, Omnitrust nu a luat cu împrumut sume de bani pentru a plăti contravaloarea unităților de fond răscumpărate și nici pentru operațiuni de subscriere prin exercitarea drepturilor de preemțiune.

**Banca Comercială Română – Direcția Generală Back-Office** – Serviciul Depozitare, în calitate de Depozitar al Omnitrust, prin modul eficient și operativ în care verifică tranzacțiile cu unități de fond și calculează valoarea activului net al fondului, contribuie în mare măsură la menținerea unei fluidități crescute în desfășurarea tranzacțiilor Omnitrust, precum și la o permanentă cunoaștere a tuturor disponibilităților bănești. Aceste avantaje, împreună cu strategia investițională promovată de Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA permit efectuarea cu maxima rapiditate și eficiență a plasamentelor și, deci, utilizarea la cel mai înalt nivel a tuturor oportunităților oferite de piață, în avantajul nemijlocit al membrilor Omnitrust.

Structura portofoliului de investiții la 30.06.2010 și situația activelor și obligațiilor fondului la 30.06.2010 sunt prezentate în **anexă**.

În conformitate cu legislația în vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investiții, iar obligațiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare și custodie, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare și comisioanele și taxele datorate CNVM) precum și sumele datorate ca plată a unităților de fond răscumpărate dar neîncasate de membrii care au solicitat răscumpărările respective și impozitul pe venitul global al membrilor ce au efectuat răscumpărări se evidențiază distinct.

În decursul anului 2010, **activul net** a înregistrat o **creștere de 31,36%** ajungând la o valoare de **2.569.346,95 lei** de la valoarea afișată la începutul lunii decembrie 2009 de **1.995.820,41 lei**. În decursul anului 2010 numărul de unități de fond în circulație **a crescut cu 2,16%** ajungând la **726.347,16**.

**Valoarea unitară a activului net (vuan)** a urmat în perioada analizată un **trend ascendent, nivelul său minim de 2,7475 fiind înregistrat la 19.01.2010, iar cel maxim de 3,5621 înregistrându-se la 29.06.2010.**

În prima jumătate a anului valoarea unitară a activului net **a crescut cu 28,15%** atingând la 30 iunie valoarea de **3,5374 lei**. Evoluția valorii unitare a activului net, este prezentată în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din activitatea de investiții în valoare de 2.355.129,26 lei. Până în prezent nu s-au încasat dividende aferente exercitiului financiar 2009.

Cheltuielile totale ale fondului în anul 2010 au fost de 1.787.412,11 lei și constau în cheltuieli financiare, cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, precum și cheltuieli aferente comisioanelor bancare și a comisioanelor CNVM.

Profitul net al investiției, respectiv rezultatul exercitiului a fost de 567.717,15 lei.

Veniturile obținute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prevederilor prospectului de emisiune al fondului și ale reglementărilor legale în vigoare.

In intervalul 1 ianuarie – 30 iunie 2010, capitalul privind unitatile de fond a crescut de la 71.092,97 la 72.634,69. Si in ceea ce priveste primele de emisiune aferente unitatilor de fond in anul 2010 s-a inregistrat o crestere de la 1.388.942,52 lei la 1.928.995,09 lei.

Rezultatele fondului in anul 2010 au avut o evolutie total atipica pietelor de capital, marcand o crestere constanta in prima jumatate a anului, in timp ce pietele au crescut in primele 3 luni ca apoi sa scada, sfarsind prima jumatate a lui 2010 cu randamente modeste sau pe pierdere (BET -0.15%, BET-C +2.30%, BET-FI -18.7%).

Rezultatele acestea au fost posibile datorita operatiunilor de vanzare a contractelor pe diferenta bazate pe indicele S&P500 si a pozitiilor de vanzare pe perechea valutara EUR/USD.

Societatea de administrare a investitiilor SIRA S.A. va urmari si in continuare realizarea unor plasamente care sa permita fructificarea trendurilor intermediare de apreciere sau depreciere ale valorii actiunilor lichide.

## **Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA**

**Marius OLTEANU**  
**Director General**

**Intocmit,**  
**Adrian ANGHEL**  
**Director General Adjunct**

**Verificat,**  
**Lenuta PUNGA**  
**Control Intern**

**Rapoartele OPCVM Situatia activelor si obligatiilor FDI OMNITRUST**

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2009				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2010				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<b>I Total active</b>									
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	76.24	75.96	0	1,407,650.74	11.81	11.68	0	303,493.80	-1104156.94
<b>1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglemntata din Romania, din care:</b>	66.18	65.94	0	1,221,862.35	11.81	11.68	0	303,493.80	-918368.54
Actiuni tranzactionate	59.84	59.62	0	1,104,873.49	9.53	9.42	0	244,902.50	-859970.99
Actiuni netranzactionate in ultimele 90 de zile	0.16	0.11	0	2,914.26	0.00	0.00	0	0.00	-2914.26
Obligatiuni emise de catre autoritatea publica locala	6.18	6.16	0	114,074.59	2.28	2.25	0	58,591.30	-55483.29
Drepturi de preferinta	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Obligatiuni tranzactionate corporative	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:</b>	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de C.N.V.M., din care:</b>	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Actiuni alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Obligatiuni	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Alte titluri de creanta	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>1.4 Valori mobiliare nou emise</b>	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>1.5 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:</b>	10.06	10.03	0	185,788.40	0.00	0.00	0	0.00	-185788.40
Valori mobiliare neinscrite la cota unei pieti reglementate	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Actiuni	10.06	10.03	0	185,788.40	0.00	0.00	0	0.00	-185788.40
Obligatiuni emise de catre autoritatea publica locala	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Efecte de comert	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>2. Depozite bancare</b>	14.44	14.39	0	266,651.84	52.55	51.95	0	1,350,257.28	1083605.44
2.1 Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	14.44	14.39	0	266,651.84	52.55	51.95	0	1,350,257.28	1083605.44
2.2 Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
2.3 Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>4. Instrumentele financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	0.00	0.00	0	0.00	11.67	11.53	0	299,749.76	299749.76
4.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;	0.00	0.00	0	0.00	5.07	5.01	0	130,206.10	130206.10
4.2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglemntata dintr-un stat membru, pe categorii;	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
4.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
4.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0.00	0.00	0	0.00	6.60	6.52	0	169,543.66	169543.66
<b>5. Conturi curente si numerar</b>	0.69	0.68	0	12,657.33	0.04	0.04	0	1,017.87	-11639.46
Conturi curente	0.69	0.68	0	12,657.33	0.04	0.04	0	1,017.87	-11639.46
Numerar in casierie	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>6. Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglemntata, conform art. 101 alin (1) lit g) din legea nr. 297/2004</b>	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Titluri emise de catre stat/administratia publica centrala	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Obligatiuni emise de catre autoritatea publica locala	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Certificate de depozit	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
<b>7. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM</b>	8.83	8.80	0	163,001.72	6.97	6.89	0	179,135.80	16134.08
<b>8. Alte active din care:</b>	0.17	0.17	0	3,145.97	18.12	17.91	0	465,515.87	0.00
Sume in tranzit	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Sume la distribuitori	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0	0.00	0.00
Sume la SSIF	0.17	0.17	0	3,156.62	18.12	17.91	0	465,526.52	0.00
Sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	0	-10.65	0.00	0.00	0	-10.65	0.00
<b>II Total obligatii</b>	0.37	0.36	0	6,748.81	1.16	1.15	0	29,823.44	0.00
<b>II Valoarea activulu net (I-II)</b>	100.00		0	1,846,358.79	100.00		0	2,569,346.95	722988.16
<b>III Valoarea activului total</b>		100.00	0	1,853,107.60		100.00	0	2,599,170.39	746062.79

\* In categoria cheltuieli aprobate se includ: rascumparari de achitat, impozit pe venitul global, comisioane luni precedente.

## Situatia valorii unitare a activului net

<b>Denumire element</b>	<b>Perioada curenta (30/06/2010)</b>	<b>Perioada precedenta (30/06/2009)</b>	<b>Diferente</b>
<b>Valoare activ net</b>	2,569,346.95	1,846,358.79	722988.16
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	726,347.16	679,797.98	46549.18
Valoarea unitara a activului net	3.5374	2.7160	0.82

## Omnitrust – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2010

### I Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

#### 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				RON	RON	RON	%	%
BURSA MONETARA SI DE MARFURI SIBI	SBX	30-Jun-10	107,000	1.0000	1.7800	190,460.00	0.4971%	7.328%
MECANICA SA SIGHETUL MARMATIEI	MEAN	26-May-10	8,925	2.5000	6.1000	54,442.50	1.5216%	2.095%
<b>Total</b>						<b>244,902.50</b>		<b>9.422%</b>

#### 2. Obligatiuni sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de catre autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Simbol obligatiune	Nr obligatiuni detinute	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare Initiala	Valoare actualizata	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					RON	RON	%	%
PRIMARIA TIMISOARA	TIM11	3,000	1-Mar-10	31-Aug-10	19.00	58,591.29	0.1765%	2.254%
<b>Total</b>						<b>58,591.29</b>		<b>2.254%</b>

### II. Depozite bancare

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
			RON	RON	RON	RON	%
BRD GSG	21-Jun-10	21-Jul-10	410,000.00	62.64	626.39	410,626.39	15.798%
BANCA COMERCIALA ROMANA	30-Jun-10	1-Jul-10	293,777.00	41.62	41.62	293,818.62	11.304%
BANCA COMERCIALA CARPATICA	10-Jun-10	12-Jul-10	146,700.00	29.54	620.36	147,320.36	5.668%
BANCA COMERCIALA CARPATICA	14-Jun-10	15-Jul-10	104,000.00	20.94	356.02	104,356.02	4.015%
MARFIN BANK	25-Jun-10	26-Jul-10	393,624.18	85.29	511.71	394,135.89	15.164%
<b>Total</b>						<b>1,350,257.28</b>	<b>51.950%</b>

### III. Instrumente financiare derivate negociate pe o piata reglementata din Romania

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Scadenta	Pret vanzare/cumparare	Pret cotare	Profit pozitii deschise	Marja	Valoare actualizata	Pondere in total activ
				RON	RON	RON	RON	RON	%
DESIF5	400	V	Sep-10	1.2945	1.1590	54206.10	76,000.00	130,206.10	5.010%
<b>Total</b>								<b>130,206.10</b>	<b>5.010%</b>

**IV. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate****1. Contracte pe diferenta**

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Pret vanzare/ cumparare	Pret cotare	Profit pozitii deschise	Curs valutar BNR USD/RON	Marja	Curs valutar BNR Eur/RON	Valoare actualizata	Pondere in total activ
			USD	USD	USD	RON	EUR	RON	RON	%
CFD - SPX500	400	√	1,099.300000	1,030.710000	27,436.00	3.5617	13,477.74	4.3688	156,600.35	6.025%
Forex - EUR/USD	500,000	√	1.218602	1.223600	-2,499.00	3.5617	5,000.00	4.3688	12,943.31	0.498%
<b>Total</b>									<b>169,543.66</b>	<b>6.523%</b>

**V. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**

Denumire Fond	Nr. unitati de fond	Valoare unitate de fond	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
		RON	RON	%
FDI STAR FOCUS	38,626	4.6377	179,135.80	6.892%
<b>Total</b>			<b>179,135.80</b>	<b>6.892%</b>