

RAPORT DE ACTIVITATE LA 30.06.2008

FDI OMNINVEST este autorizat de catre CNVM prin Decizia 1852/07.04.2004 și a primit numărul de înregistrare 0015 în Registrul CNVM. Documentele fondului (Prospect de emisiune, prospect simplificat, contract de societate civila si regulile fondului) pot fi consultate la sediul societatii de administrare din Bucuresti, Strada Finlanda nr. 25, Sector 1 si pe pagina de web a societatii la adresa www.sai-sira.ro

Fondul Deschis de Investitii OMNINVEST are ca obiectiv plasarea diversificata a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare 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 ridicat.

Societatea de administrare și-a construit strategia de investiții in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 si ale altor reglementari in vigoare.

Fiind un fond orientat spre piata de capital, politica de investiții s-a bazat pe actiunile cotate la BVB si RASDAQ. Pentru a atinge obiectivele propuse, Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA în calitate de Administrator al FDI OMNINVEST, a diversificat portofoliul de actiuni al fondului, în vederea obținerii unui randament cât mai ridicat, în conditiile unei dispersii cat mai mare a riscului si a unei lichiditati ridicate.

Este important de știut faptul ca, de la reautorizarea fondului, implicit și în perioada analizata în acest raport, FDI OMNINVEST nu a luat cu împrumut sume de bani pentru a plăti contravaloarea unităților de fond răscumpărate și nici pentru operatiuni de subscriere prin exercitarea drepturilor de preemțiune.

Banca Comerciala Romana - Direcția Generala Back-Office – Serviciul Depozitare, în calitate de **Depozitar** al fondului, prin modul eficient și operativ în care verifica tranzacțiile cu unități de fond și calculează valoarea activului net al fondului, contribuie în mare măsură la menținerea unei fluidități crescute în desfășurarea tranzacțiilor cu unitati de fond OMNINVEST, precum și la permanenta cunoaștere a tuturor disponibilităților bănești. Aceste avantaje, împreuna 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 FDI Omninvest.

Situația activelor și obligațiilor fondului la 30.06.2008, precum și situația detaliată a investițiilor la 30.06.2008 sunt prezentate în **anexă**.

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

În decursul primului semestru al anului 2008, **activul net** a înregistrat o scadere cu **41,33%** ajungând la o valoare de **6 677 671,32 lei**. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 704 506, in scadere cu **9,98%**.

Valoarea unitara a activului net (VUAN) a urmat și în perioada analizata un **trend influentat in mare masura de evolutia pietei de capital si de politica de investitii, nivelul său minim fiind cel de la 30.06.2008, de 9,48 lei, iar cel maxim de 14,54 lei, înregistrându-se la 04.01.2008**. In perioada 01.01.2008 – 30.06.2008, valoarea unitară a activului net a scazut cu **34,80 %** atingând valoarea de 9,48 lei la data de 30.06.2008. Situația valorii unitare a activului net si evolutia activului net sunt prezentate in **anexă**.

Fondul a obtinut si incasat din activitatea de investitii venituri totale de 10.939.747,21 lei, din care 7.921,90 lei venituri din dividende.

Cheltuielile totale ale fondului aferente primului semestru al anului 2008 au fost de 14.750.758,31 lei si constau in cheltuieli cu administrarea, depozitarea si custodia, cu intermedierea tranzactiilor, cu comisioanele bancare si cu comisionul CNVM si alte cheltuieli financiare .

Pierderea neta a investitiei, respectiv rezultatul exercitiului a fost de 3.811.011,10 lei. Incasarea dividendelor pentru actiunile detinute in portofoliu se va face intr-o proportie mare in cea de-a doua jumatate a anului, fapt ce a afectat venitul net al fondului pe prima jumatate a anului.

Veniturile obtinute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prospectului de emisiune al fondului si a reglementarilor legale in vigoare.

Fata de inceputul lunii ianuarie 2008, capitalul privind unitatile de fond a scazut de la 1.305.176 lei la 914.586 lei corespunzator scaderii numarului unitatilor de fond emise. In ceea ce priveste primele de emisiune aferente unitatilor de fond in primul semestru s-a inregistrat o crestere de la 8.342.937,88 lei la 9.574.096,42 lei.

Rezultatele fondului in prima parte a anului 2008 au fost influentate pe de o parte de evolutia indicilor bursieri care au continuat corectia inceputa in 2007 si au inregistrat deprecieri semnificative pana in luna iunie iar pe de alta parte de mentinerea in portofoliu a actiunilor la data de inregistrare cu asumarea scaderii valorii acestora pana la data incasarii efective a dividendelor sau a actiunilor gratuite.

Societatea de Administrare a Investitiilor SIRA S.A. va urmari si in continuare realizarea unor plasamente care sa permita obtinerea unor randamente superioare in conditiile unei lichiditati ridicate si a unui control strict al riscului asumat.

Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA

Marius OLTEANU
Director General

Intocmit,
Director General Adjunct

Adrian ANGHEL

Verificat,

Lenuta Punga
Compartiment Control Intern

Rapoartele OPCVM Situatia activelor si obligatiilor FDI OMNINVEST

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2007				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2008				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
I Total active									
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	87,07	145,11	0	9.910.599,86	99,83	97,61	0	6.666.344,08	-3244255,78
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglemntata din Romania, din care:	87,07	145,11	0	9.910.599,86	98,85	96,65	0	6.600.935,08	-3309664,78
Actiuni tranzactionate	82,25	137,07	0	9.361.995,99	91,44	89,40	0	6.105.827,81	-3256168,18
Actiuni netranzactionate in ultimile 90 de zile	0,47	0,47	0	53.460,00	0,80	0,78	0	53.460,00	0,00
Drepturi de preferinta	0,47	0,47	0	53.935,00	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
Obligatiuni tranzactionate corporative	3,88	3,85	0	441.208,88	6,61	6,47	0	441.647,27	438,39
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	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 mabiliare	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
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:	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 mabiliare	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
2. Valori mobiliare nou emise	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	0,51	0,51	0	58.174,96	0,98	0,96	0	65.409,00	7234,04
Valori mobiliare neinscise la cota unei piete reglementate	0,51	0,51	0	58.174,96	0,98	0,96	0	65.409,00	7234,04
Actiuni		0,065		7.456,49		0,210		14.358,28	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
Obligatiuni corporative	0,45	0,44	0	50.718,47	0,76	0,75	0	51.050,72	332,25
Instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
4. Depozite bancare	2,11	2,10	0	240.721,17	0,00	0,00	0	0,00	-240721,17
4.1 Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2,11	2,10	0	240.721,17	0,00	0,00	0	0,00	-240721,17
4.2 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
4.3 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
5. Instrumentele financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	1,60	1,59	0	182.629,10	0,01	0,01	0	750,00	-181879,10
5.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;	1,60	1,59	0	182.629,10	0,01	0,01	0	750,00	-181879,10
5.2 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
5.3 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
5.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
6. Conturi curente si numerar	0,23	0,23	0	26.019,13	0,16	0,15	0	10.407,71	-15611,42
Conturi curente				26.002,61				10.407,71	
Numerar in casierie				16,52					
7. Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglemntata, conform art. 101 alin (1) lit g) din legea nr. 297/2004	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	
Obligatiuni emise de catre autoritatea publica locala				0,00				0,00	
Certificate de depozit				0,00				0,00	
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	1,39	1,38	0	157.858,47	1,75	1,71	0	117.084,06	-40774,41
9. Alte active din care:	7,70	7,65	0	876.394,34	0,53	0,52	0	35.258,25	-841136,09
Sume in tranzit	5,37	5,34	0	611.657,30	0,34	0,33	0	22.626,50	-589030,80
Sume la distribuitori	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
Sume la SSIF	2,33	2,31	0	264.869,39	0,19	0,19	0	12.765,86	-252103,53
Sume in curs de rezolvare	0,00	0,00		-132,35	0,00	0,00		-134,11	
II Total obligatii	0,61	0,61	0	69.818,31	2,28	2,23	0	152.172,78	82354,47
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,40	0,40	0	45.498,75	0,45	0,44	0	30.103,57	-15395,18
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,06	0,05	0	6.297,03	0,07	0,06	0	4.395,99	-1901,04
3.Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,01	0,01	0	1.016,40	0,00	0,00	0	0,00	-1016,40
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
5. Cheltieli cu dobanzile	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
6. Cheltuieli de emisiune	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate CNVM	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00
9. Alte cheltuieli aprobate *	0,15	0,15	0	17.006,13	1,76	1,72	0	117.673,22	100667,09
III Valoarea activului net (I-II)	100,00		0	11.382.578,72	100,00		0	6.677.671,32	-4704907,40
III Valoarea activului total		100,00	0	11.452.397,03		100,00	0	6.829.844,10	-4622552,93

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

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta ca data de calcul (30/06/2008)	Perioada precedenta (31/12/2007)	Diferente
Valoare activ net	6.677.671,32	11.382.578,73	-4.704.907,41
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	704.506,00	782.624,00	-78.118,00
Valoarea unitara a activului net	9,48	14,54	-5,06

Omninvest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2008
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
ALBALACT SA ALBA IULIA	ALBZ	27-iun-08	1.192.818	0,1000	0,3470	413.907,85	0,1827%	6,06%
ARDAF ASIGURARI SA CLUJ	ARDF	12-mai-08	4.043.634	0,1000	0,0609	246.257,31	0,5616%	3,61%
AEROSTAR BACAU	ARS	27-iun-08	129.500	0,2500	1,2900	167.055,00	0,1106%	2,45%
ARTROM SLATINA	ART	27-iun-08	13.000	2,5100	18,8000	244.400,00	0,1060%	3,58%
ARTEGO S.A.	ARTE	27-iun-08	43.930	2,5000	10,2000	448.086,00	0,4415%	6,56%
AGRAS S.A	ASA	20-iun-08	56.300	0,2600	0,3250	18.297,50	0,1642%	0,27%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	27-iun-08	66.375	0,1000	1,3900	92.261,25	0,0146%	1,35%
AVICOLA SA BRASOV	AVLE	27-iun-08	46.357	2,5000	3,0800	142.779,56	2,2547%	2,09%
BANCA CARPATICA	BCC	27-iun-08	344.583	0,1000	0,2250	77.531,18	0,0193%	1,14%
AGRANA ROMANIA SA BUZAU	BETA	25-iun-08	71.821	0,1000	0,3700	26.573,77	0,0497%	0,39%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	27-iun-08	550.888	0,1000	0,2890	159.206,63	0,0503%	2,33%
SSIF BROKER CLUJ	BRK	25-iun-08	350.018	0,5000	0,6850	239.762,33	0,1679%	3,51%
CEMACON SA ZALAU	CEON	13-mai-08	63.173	2,5000	11,0000	694.903,00	1,0202%	10,17%
CERAMICA SA IASI	CERE	27-iun-08	281.400	0,5000	1,9200	540.288,00	0,2463%	7,91%
CELULE ELECTRICE SA BAILESTI	CLEL	27-iun-08	1.013.528	1,0000	0,1500	152.029,20	4,0714%	2,23%
COMPA SIBIU	CMP	27-iun-08	192.850	0,1000	1,0100	194.778,50	0,0881%	2,85%
ELECTROCONTACT	ECT	27-iun-08	876.479	0,1000	0,0640	56.094,66	0,6045%	0,82%
ELEROM SA ROMAN	ELER	19-iun-08	200	13,0000	12,6000	2.520,00	0,0765%	0,04%
ELECTROMAGNETICA SA	ELMA	27-iun-08	308.200	0,1000	0,7400	228.068,00	0,0912%	3,34%
IAR GHIMBAV	IARV	27-iun-08	8.500	2,5000	4,8400	41.140,00	0,0450%	0,60%
IPROEB SA BISTRITA	IPRU	27-iun-08	65.400	0,3000	3,8500	251.790,00	0,1604%	3,69%
LIPOMIN SA LIPOVA	LIPO	20-iun-08	7.702	2,1000	3,9000	30.037,80	0,0951%	0,44%
MECANICA SA SIGHETUL MARMATIEI	MEAN	27-iun-08	23.916	2,5000	9,9000	236.768,40	4,0773%	3,47%
OIL TERMINAL S.A.	OIL	27-iun-08	117.500	0,1000	0,5700	66.975,00	0,0202%	0,98%
PERLA COVASNEI SA SFANTU GHEORGHE	PELA	25-iun-08	3.000	0,1000	2,4000	7.200,00	0,0600%	0,11%
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	27-iun-08	847.800	0,1000	0,5700	483.246,00	0,0118%	7,08%
ROMPETROL WELL SERVICIES	PTR	27-iun-08	240.800	0,1000	1,2000	288.960,00	0,1731%	4,23%
RAFO ONESTI	RAF	24-iun-08	713	2,5000	1,0000	713,00	0,0004%	0,01%
COMPANIA HOTELIERA INTERCONTINENTAL	RCHI	27-iun-08	256.400	0,1000	0,1720	44.100,80	0,0308%	0,65%
COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR	REMO	27-iun-08	1.819	0,1000	0,6100	1.109,59	0,0056%	0,02%
ROMPORTMET SA GALATI	ROMT	27-iun-08	7.400	0,1000	11,0000	81.400,00	0,0292%	1,19%
ROMPETROL RAFINARE S.A.	RRC	27-iun-08	18.100	0,1000	0,0530	959,30	0,0001%	0,01%
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	27-iun-08	500	0,1000	2,0400	1.020,00	0,0001%	0,01%
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	27-iun-08	1.000	0,1000	1,9600	1.960,00	0,0002%	0,03%
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	27-iun-08	63.000	0,1000	1,4500	91.350,00	0,0058%	1,34%
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	27-iun-08	500	0,1000	1,4900	745,00	0,0001%	0,01%
SOCEP S.A.	SOCP	27-iun-08	215.000	0,1000	0,4050	87.075,00	0,0626%	1,27%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	27-iun-08	161	10,0000	212,0000	34.132,00	0,0014%	0,50%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	27-iun-08	84	0,1000	0,3900	32,76	0,0000%	0,00%
UAMT ORADEA	UAM	27-iun-08	14.000	0,4500	0,7900	11.060,00	0,0558%	0,16%
ARGUS CONSTANTA	UARG	27-iun-08	5.143	1,5000	2,5700	13.217,51	0,0144%	0,19%
UNISEM S.A. BUCURESTI	UNISEM	27-iun-08	206.706	0,1000	0,0813	16.805,20	0,0797%	0,25%
UZINEXPORT S.A.	UZIN	25-iun-08	28.313	0,1000	0,5400	15.289,02	0,1927%	0,22%
ROMPETROL S.A. BUCURESTI	VEGA	27-iun-08	50.000	0,1000	0,1940	9.700,00	0,0029%	0,14%
VRANCART ADJUD	VNC	27-iun-08	52.471	0,1000	0,1140	5.981,69	0,0083%	0,09%
FONDUL OAMENILOR DE AFACERI BUCURESTI	XFOA	27-iun-08	44.600	2,7141	3,1000	138.260,00	0,6914%	2,02%
Total						6.105.827,81		89,40%

Actiuni netranzactionate in ultimele 90 de zile

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
AVERSA BUCURESTI	AVBU	6-sept-06	6.320	2,5000	-	-	0,0948%	0,00%
NAVOL S.A.	NVL	27-febr-08	80.000	0,2100	-	-	0,0812%	0,00%
PETROMEC	PEMC	19-sept-07	5.274	2,5000	-	-	2,7834%	0,00%
SANEX SA CLUJ	SANE	9-febr-07	30.000	0,2000	0,3600	10.800,00	0,0162%	0,16%
VEL PITAR	VEL	1-sept-06	27.000	0,1000	1,5800	42.660,00	0,0655%	0,62%
Total						53.460,00		0,78%

Obligatiuni tranzactionate corporative

Emitent	Simbol	Nr. titluri	Data cupon	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Valoare actualizata	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
Banca Comerciala Carpatca	BCC09	2.000	30-mai-07	30-nov-08	100,0000	0,04	1,1231	202.246,14	0,54%	2,96%
PROCREDIT BANK	PRCR09	464	15-aug-08	15-febr-09	500,0000	0,12	15,9507	239.401,13	0,58%	3,51%
Total								441.647,27		6,47%

Alte valori mobiliare si intrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 lit. a) L297/2004:**Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata:****Actiuni**

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al fondului
ARCTIC GAESTI	5.000	0,0412	206,00	0,0010%	0,00%
LEUMI BANK	132.388	0,1069	14.152,28	0,0750%	0,21%
Total			14.358,28		0,21%

Obligatiuni corporative

Emitent	Nr titluri	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al fondului
ESTIMA FINANCE	500	7-mai-07	7-nov-08	100,0000	0,04	2,1014	51.050,72	0,33%	0,75%
Total							51.050,72		0,75%

Titluri de participare la OPCVM/AOPC

Denumire Fond	Nr. unitati de fond	Valoare unitate de fond	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
STAR NEXT	22.779	5,1400	117.084,06	1,71%
Total			117.084,06	1,71%