

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRUL I 2024
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP GLOBAL MIX



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 30.06.2024**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții **OTP Global Mix** și evoluția acestuia în semestrul I 2024.

Informații despre Fond

FDI OTP Global Mix a fost lansat în data de 18 noiembrie 2015 FDI OTP Global Mix a fost autorizat de ASF prin Autorizația nr. 230 din 29.10.2015 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400098.

Prin Autorizația ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**.

Informații despre Administratorul Fondului

Administratorul fondului este OTP Asset Management România SAI SA, societate de administrare a investițiilor autorizată de CNVM prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, având numărul de înregistrare în Registrul CNVM PJR05SAIR/400023/18.12.2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/15502/15.08.2007, Cod Unic de Înregistrare nr. 22264941, cu sediul în București, Aleea Alexandru nr. 43, sector 1.

OTP Asset Management România SAI SA este operațională din Aprilie 2008 și se poziționează ca o companie dinamică, inovatoare, orientată către client și către obținerea de performanțe ridicate.

OTP Asset Management România SAI SA în semestrul I 2024

OTP Asset Management România SAI S.A. este membră a OTP Group și a fost fondată în anul 2007, iar în prezent se află în topul celor mai importanți administratori de fonduri de investiții din România. Acționarul său majoritar, OTP Fund Management, este lider de piață în Ungaria, cu o experiență de peste 25 de ani în administrarea fondurilor de investiții.

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 510 milioane RON la finalul lunii iunie 2023, și deservește un număr de 14.157 investitori.

Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind clienților posibilitatea de a accesa fonduri de investiții cu componentă de acțiuni, prin OTP Expert, OTP AvantisRO, OTP Global Mix, OTP Premium Return și OTP Dinamic, investiții durabile prin OTP Innovation, fond de acțiuni care promovează caracteristici de mediu și sociale (ESG) în conformitate cu prevederile art. 8 din Reg UE 2088/2019, focus pe sectorul imobiliar prin OTP Real Estate & Construction, dar și investiții în titluri de stat și obligațiuni, prin intermediul OTP Obligațiuni, OTP Euro Bond, OTP Dollar Bond și OTP ComodisRO. Toate fondurile care au componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

În luna martie a anului 2023 compania a lansat nou produs de investiții, Portofolii individuale de investiții administrate discreționar, lărgindu-și paleta de produse de investiții disponibile clienților săi, persoane fizice și juridice. Prin lansarea acestui produs, compania oferă o soluție complementară de investiții pe termen lung clienților săi.

Misiunea noastră este de a crea valoare pe termen lung și de a oferi în mod continuu noi oportunități investiționale clienților noștri. Suntem dedicați în a oferi clienților noștri un nivel de performanță și excelență în servicii superioare concurenței.

Viziunea noastră este să fim considerați de către clienți între primele opțiuni în privința economisirii și investițiilor pe piața de capital din România. Dorim ca numele OTP Asset Management România să reprezinte o garanție în domeniul produselor și serviciilor de investiții. Ne propunem să atingem acest obiectiv prin crearea unui echilibru între performanțele așteptate și riscurile asumate, și dedicarea noastră continuă în a avea cele mai înalte standarde etice și profesionale.

Valorile după care ne ghidăm în dezvoltarea companiei sunt: Încredere, Excelență, Centrare pe client, Centrare pe oameni, Inovație, Integritate.

Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata

- Actualizare documente FDI administrate cu privire la externalizarea activitatii de contabilitate a fondurilor deschise de investitii administrate catre DEMA EXPERT CONTA S.R.L incepand cu data de 01.01.2024.

- Actualizare documente FDI administrate cu privire la modificarile intervenite in componenta Consiliului de Supraveghere, in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 65 din data de 11.06.2024.

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, Etaj 6, sector 6, cod 030023, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Distribuția unităților de fond

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Global Mix sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, 011017, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, precum și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

Review piete de obligatiuni in perioada analizata

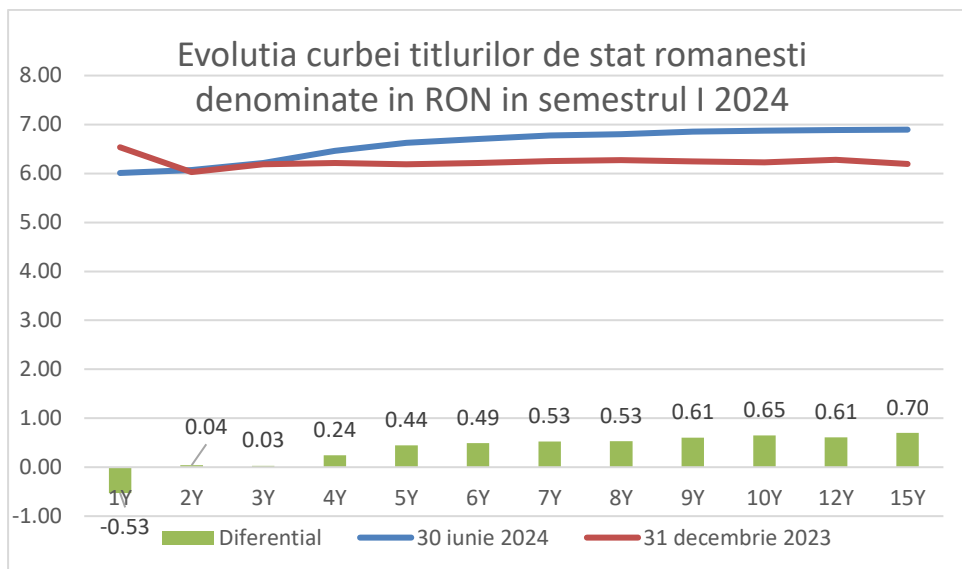
Evoluția usor negativa a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA și Banca Centrală Europeană.

Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor, au avut politici divergente în prima parte a anului 2024 după ce în 2023 au crescut dobânzile la unison. În decursul primului semestru din 2024 Banca Centrală Europeană a continuat programul de QT (Quantitative Tightening – programe de reducere a portofoliului de obligațiuni prin a nu mai investi sumele încasate de Băncile Centrale din obligațiunile aflate în portofoliu care au ajuns la maturitate) dar au redus rata dobânzii de referință pe 12 iunie, de la 4.50% la 4.25%. Rezerva Federală a SUA a menținut dobânda de referință în intervalul 5.25%-5.50% pe parcursul întregului semestru, însă în luna mai a decis întreruperea programului de QT. După socul războiului și al preturilor, inflația s-a menținut pe un trend descendent în zona Euro, scăzând de la 2.9% (dec. 2023) la 2.5% la final de iunie 2024. Și în SUA, la finalul lunii iunie 2024 inflația a scăzut dacă ne raportăm la decembrie 2023.

Banca Națională a României a menținut dobânda de politică monetară în primul semestru din 2024 la 7%, semnalând începerea ciclului de scădere a dobânzilor.

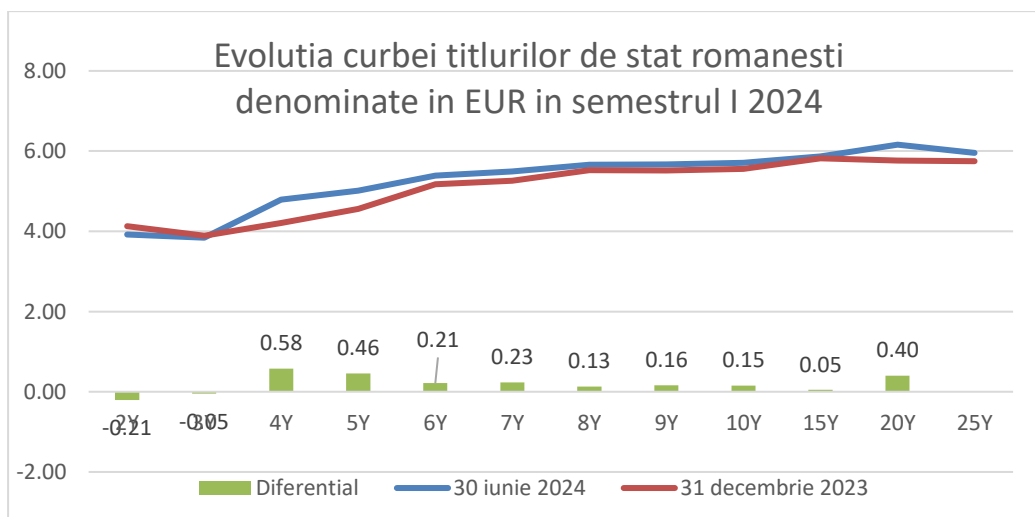
Efectele datelor pe inflație s-au văzut în primul semestru în cotațiile obligațiunilor. Astfel, obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania sau România, cu maturitate scurtă (1-3 luni în cazul SUA, 2

ani în cazul României și 9 luni în cazul Germaniei) au înregistrat creșteri în preț / scăderi ale randamentului la care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate mai mare au înregistrat o evoluție negativă a pretului. Obligațiunile României emise în moneda locală (RON) cu maturitate mai mică de 2 ani au înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul primului semestru din 2024, în timp ce cele cu maturitate mai lungă au înregistrat corecții de pret. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor României au fost atinse în octombrie 2022, după care a urmat o scădere a randamentelor / creștere a preturilor obligațiunilor pe toată curba. Deficitele gemene ale României și necesarul mare de finanțat a fost satisfăcut pe de-o parte de intrări de capital (fonduri europene și investiții străine directe) iar pe de altă parte de emisiuni record ale Statului Român în RON și de emisiuni pe piețele internaționale în valută.

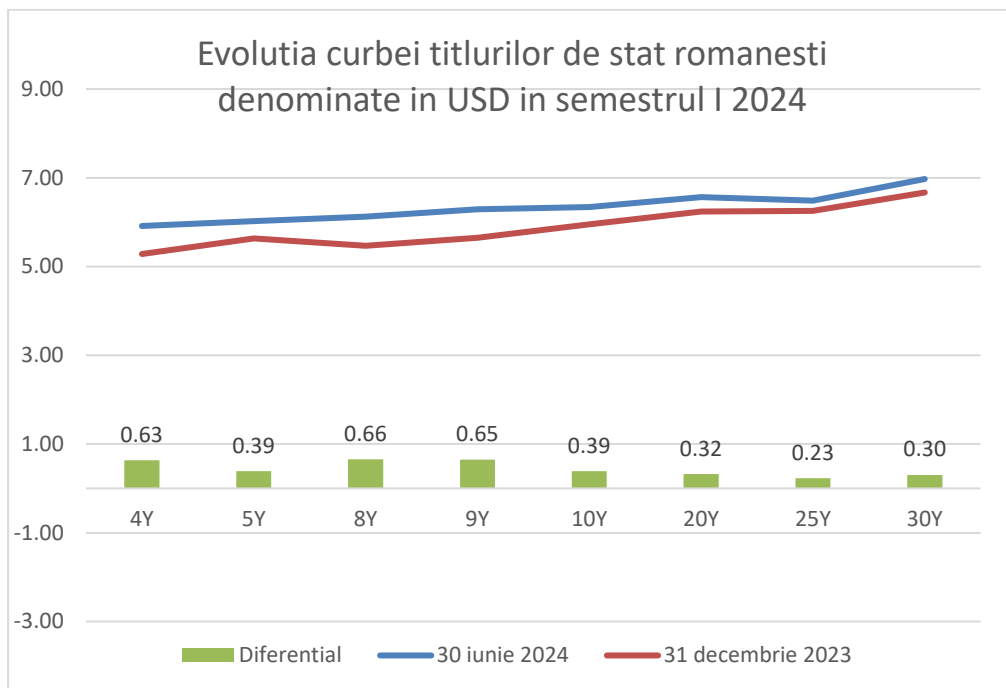


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Dacă în luna ianuarie obligațiunile României în EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 5.50%, la final de iunie 2024 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 5.25%. Similar randamentul pentru obligațiunile României în RON a crescut de la aprox. 6.25% în ianuarie la aprox. 6.87% în iunie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor și este costul la care se împrumută statul Român.

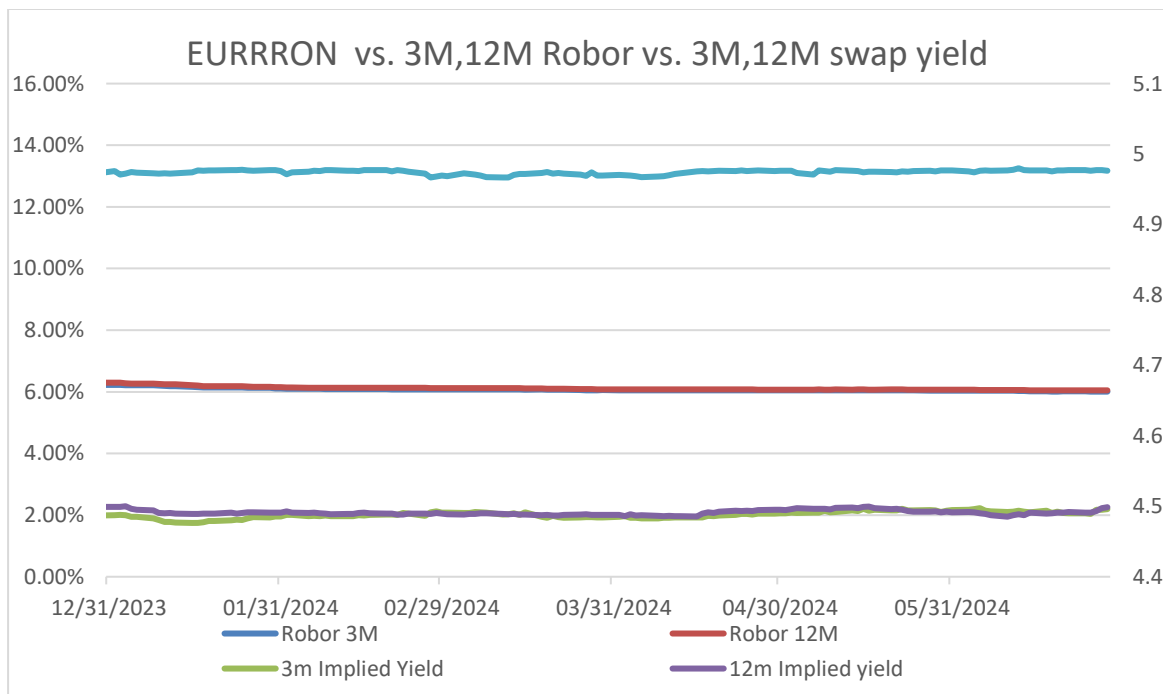


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În primul semestru din 2024 au existat oportunitățile limitate de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană a continuat trendul descendent în semestrul 1 închizând semestrul la valori situate în jurul a 2.1%.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Review piete de actiuni in semestrul I 2024

După un an 2023 bun pentru marea majoritate a claselor de active, începutul anului a continuat cu creșteri pentru acțiuni, bazate pe raportările companiilor, cât și pe așteptările privind reducerile de dobânzi așteptate pentru a doua parte a anului.

În SUA, acțiunile au înregistrat creșteri puternice în primul trimestru, bazate pe rezultatele companiilor, cât și pe entuziasmul ridicat din jurul companiilor implicate în dezvoltarea soluțiilor de inteligență artificială. În mare parte, câștigurile au fost aduse de așa-zisele companii din grupul celor 7 Magnifici. Am putut vedea aprecieri pe sectorul serviciilor de comunicații, energie, financiar și tehnologia informației, pe când sectoarele de real estate și utilități au rămas în urmă.

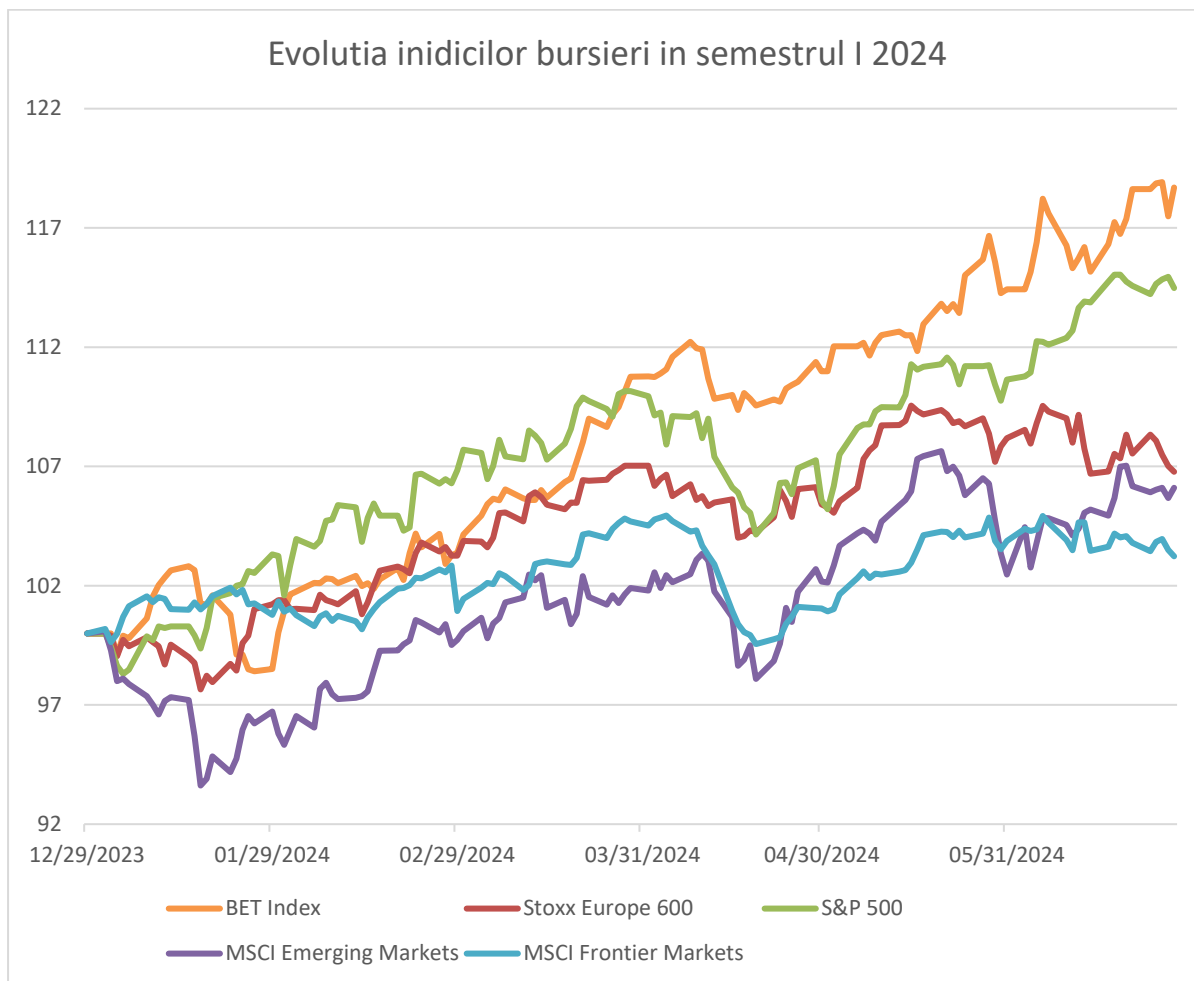
În Europa, imaginea a fost similară cu cea din SUA, în sensul în care acțiunile din sectorul tehnologia informației au înregistrat creșteri importante pe fondul optimismului privind cererea pentru tehnologii asociate dezvoltării soluțiilor de inteligență artificială. Sectorul bancar a fost unul care a beneficiat de situația economică, cât și de anunțul mai multor bănci privind creșterile de dividende. La fel ca și în SUA, sectoarele de real estate, utilități și bunuri discreționare au rămas în urmă.

În primul trimestru al anului, marile bănci centrale au păstrat dobânzile de referință la aceleași niveluri. Acțiunile și-au continuat avansul în cel de-al doilea trimestru în SUA, creșterile fiind conduse de către aceleași sectoare care au avut performanțe solide și în primul trimestru, respectiv tehnologia informației și cel al serviciilor de comunicații. La fel ca în Europa, numeroase bănci din SUA au anunțat planuri de creștere a dividendelor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul industrial și al materiilor prime.

Acțiunile europene au scăzut în trimestrul al doilea pe fondul incertitudinilor privind anunțul alegerilor parlamentare din Franța și pe fondul temperării așteptărilor privind reduceri semnificative ale ratelor de dobândă de către ECB. În continuare, sectorul tehnologia informației a performat bine, pe când sectorul bunurilor discreționare a înregistrat scăderi provenite dinspre sectorul auto și cel al bunurilor de lux.

La finalul celui de-al doilea trimestru, Banca Centrală Europeană a redus dobânda, dar inflația persistentă a determinat celelalte mari bănci centrale să mențină dobânzile neschimbate.

Bursa locală a avut o performanță superioară burselor dezvoltate, piețelor emergente și celor de frontieră, pe fondul unei activități crescute de tranzacționare. În prima parte a anului, volumele de tranzacționare au fost mai ridicate comparativ cu perioada similară a anului trecut, această creștere datorându-se faptului că în anul 2023 volumele au fost reduse, deoarece mare parte din investitori așteptau cu interes listarea companiei Hidroelectrica pe Bursa de Valori București; astfel, aceștia și-au păstrat disponibilitățile bănești pentru acea ofertă. În cel de-al doilea trimestru, volumele de tranzacționare au rămas ridicate, un nou impuls pentru aceste volume fiind oferta inițială derulată de către Premier Energy, care s-a încheiat cu succes la finalul lunii mai. Acest IPO a fost cel mai mare din ultimii 5 ani desfășurat pe Bursa de Valori București pentru o companie antreprenorială.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul primului semestru moneda Europeană a ramas la un nivel relativ neschimbat raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu 2.9% față de RON (sursa BNR). Cotația CDS a României a deschis anul 2024 la aproximativ 150 de puncte, închizand la aproximativ 145 de puncte. CDS-urile reprezintă contracte de asigurare a unei creanțe față de posibilitatea intrării debitorului în insolvență. Acestea sunt tranzacționate pe piețe nereglementate (OTC – over the counter).

România a înregistrat la 30.06.2024 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 0.8% (YoY).

În perioada analizată rata inflației a scăzut de la 6.61% la finalul lunii decembrie 2023 la 5.42% la finalul lunii iunie 2024..

Pe de alta parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.62% (decembrie 2023) la 5.4% în iunie 2024, (conform INS).

Obiectivele FDI OTP Global Mix

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și plasarea lor pe piața financiară, preponderent în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare a acestor resurse.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, în vederea obținerii unor rentabilități superioare în condiții de volatilitate relative redusă.

În conformitate cu standardul EFAMA (Clasificarea Fondurilor Europene – The European Fund Classification), ținând seama de politica de investiții prezentată în prospectul de emisiune al Fondului, acesta este un fond multi-asset (fond diversificat, flexibil).

FDI OTP Global Mix prin politica sa de investiții se adresează cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc mediu, urmărind obținerea unui câștig de capital.

Principii, politici și procesul de investiții

Politica de investiții a fondului este una flexibilă și urmărește diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului, activele fondului fiind investite atât în acțiuni românești sau străine, precum și în obligațiuni suverane, corporative sau municipale, fonduri de investiții sau alte instrumente financiare având activ suport indici bursieri, precum și în instrumente ale pieței monetare sau depozite bancare. Activele în care fondul investește pot fi denominate atât în lei cât și în alte valute.

Alocarea strategică a fondului din punct de vedere al categoriilor de active este de până la 50% titluri de capital (acțiuni) și titluri de participare ale OPCVM și/sau FIA și până la 50% în instrumente cu venit fix și/sau instrumente ale pieței monetare. Alocarea strategică a fondului reprezintă alocarea portofoliului pe termen mediu și lung. Cu toate acestea, fondul având o politică de investiții flexibilă, în funcție de condițiile pieței, poate investi în unele perioade până la 100% din active în o singură clasă de active (titluri de capital sau instrumente financiare cu venit fix sau depozite bancare). Investițiile fondului vor fi realizate în condițiile menținerii unui grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementărilor în vigoare.

Investitiile Fondului nu se vor limita la instrumente financiare tranzactionate pe pietele din Romania, urmand a fi luate in considerare si oportunitatile de investitie oferite de pietele financiare din state membre ale Uniunii Europene, statele G7, precum si cele apartinand Spatiului Economic European, precum si in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate din state terte, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Fondul poate investi in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate admise la cota oficiala a urmatoarelor burse:

- Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT si ICE Futures U.S.
- Elvetia: SIX Swiss Exchange;
- Marea Britanie: London Stock Exchange
- Canada: Toronto Stock Exchange;
- Japonia: Tokyo Stock Exchange- TSE/TYO

Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele mentionate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.În anumite momente fondul poate avea expuneri în instrumente financiare derivate în vederea obținerii de randament sau/și de protecție a riscurilor asociate. De asemenea, fondul poate investi în instrumente financiare care au în componența lor instrumente financiare derivate pentru a beneficia de evoluțiile negative ale anumitor clase de active (scăderea prețului acțiunilor listate pe piețele internaționale de capital, creșterea randamentelor titlurilor de stat internațional, etc).

În alocarea portofoliului fondului pe diferite clase de active cât și în selecția propriu-zisă a instrumentelor financiare aflate în portofoliul fondului se utilizează metode specifice analizei fundamentale (atât la nivel macro, cât și la nivelul emitentului) cât și analizei tehnice.

Pentru obținerea celor mai bune cotații de cumpărare/vânzare de instrumente financiare, fondul tranzacționează pe piețele internaționale de capital prin intermediul a peste cinsprezece bănci/brokeri din România, Austria, Ungaria, Germania, Bulgaria, Elveția, Olanda, Cehia și Anglia. De asemenea, managerii de portofoliu primesc zilnic rapoarte de analiză macroeconomică sau rapoarte de companii de la mai mult de opt bănci/brokeri care acoperă prin rapoartele lor, atât regiunea Europei Centrale și de Est, cât și la nivel global.

În aceste condiții fondul își propune să livreze pe termen mediu și lung randamente pozitive superioare altor instrumente de economisire în condiții de risc/volatilitate controlată.

Strategia investițională urmată în vederea atingerii obiectivelor Fondului, Deciziile de investiții

Pe parcursul primului semestru am majorat expunerea directă și indirectă pe acțiuni la aproape 48% de la 42% la finalul anului 2023. Pe de altă parte expunerea directă și indirectă pe obligațiuni a scăzut de la peste 55% la 49.39% finalul lunii iunie. Ca și alocare pe partea de obligațiuni aceasta a fost împartită după cum urmează: 26% obligațiuni suverane, 19% obligațiuni corporative și 2.76% fonduri de obligațiuni suverane. Mare parte din expunerea valutară a fost acoperită prin contracte derivate atât pe EUR cât și pe USD.

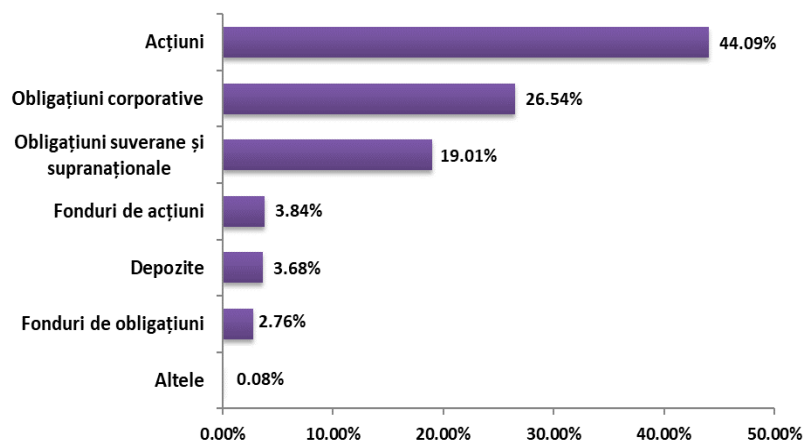
Strategia de investiții a fondului OTP Global Mix este una care se bazează pe evaluări ale performanței pe termen mediu și lung a emitentului în care s-a investit, inclusiv performanța nefinanciară a acestora, respectiv ținându-se cont de contextul macro-economic în care emitentii își desfășoară activitatea.

OTP Asset Management România SAI SA consideră că factorii de mediu și sociali pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen lung. În acest sens, OTP Asset Management România SAI SA analizează în ce măsură echipa de management a companiilor în care fondul investeste, gestionează în mod eficient impactul acestor factori asupra activității companiei, inclusiv printr-un grad ridicat de transparență în acest domeniu (de exemplu, prin publicarea unor rapoarte de sustenabilitate).

	Expunere pe acțiuni		%
1	Microsoft Corp	MSFT US	6.18%
2	NVIDIA CORP	NVDA US	4.14%
3	Apple Inc.	AAPL US	3.88%
4	Alphabet	GOOG US	3.38%
5	NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LI	3.03%
	TOTAL		20.61%

*Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului*

Structura de portofoliu la 30.06.2024



*Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului*

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2024 nu au fost încheiate contracte de tip repo și sell buy back.

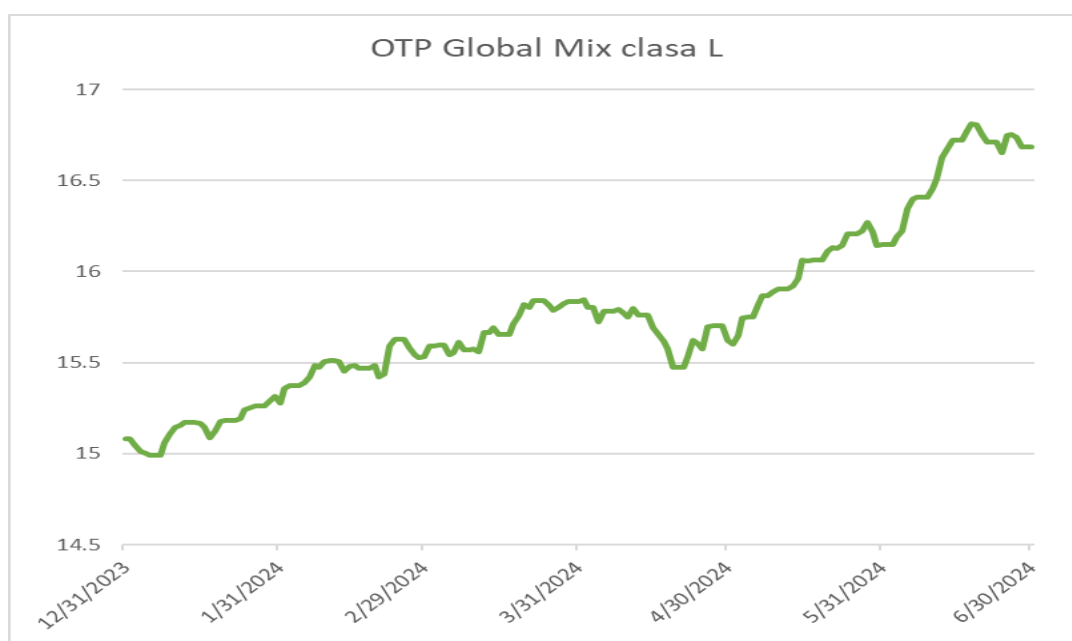
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 41.475.176,07 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 16,6850 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 15,0815 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 16,6850 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 10,63%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Global Mix – **Clasa L** în perioada analizată.



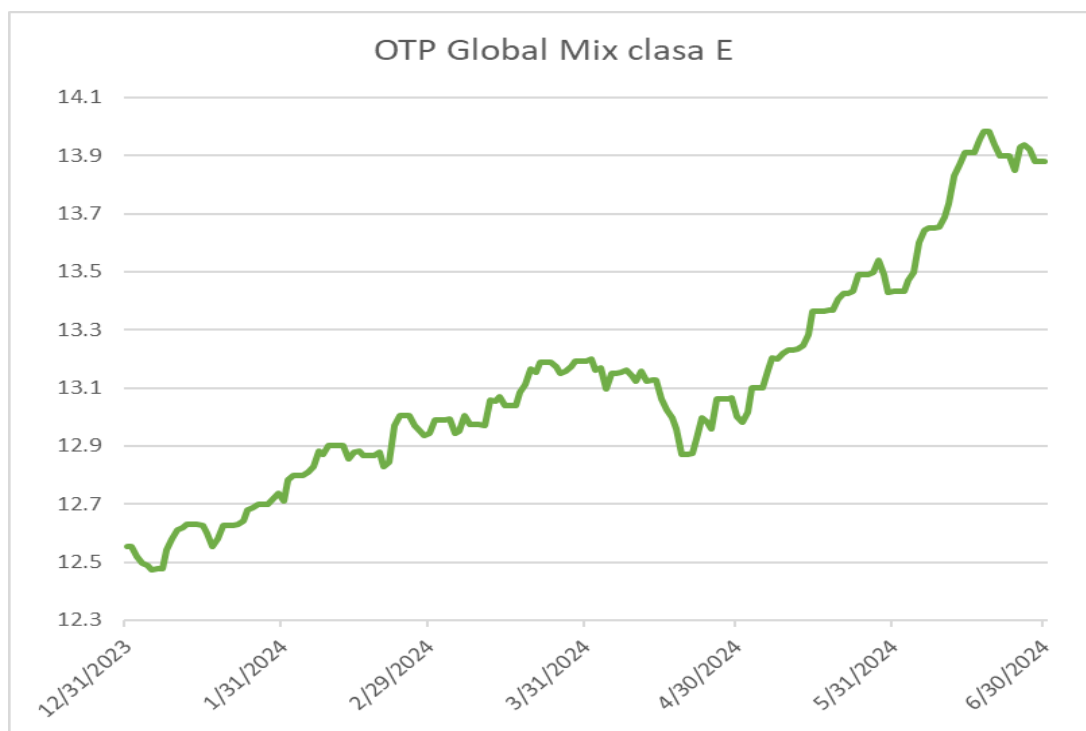
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA

Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.792.987,37 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 13,8790 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,5513 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 13,8790 Euro (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 10,58%.



Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
 Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului

În tabelul de mai jos regăsiți randamentul valorii unitare a activului net.

Randament perioadă	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	18.03%	15.81%	47.39%	66.85%
CLASA E	17.58%	14.62%	n/a	38.79%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 5.124.075,28 Lei (Clasa L), respectiv 263.613,71 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 5.571.384,83 Lei (Clasa L), respectiv 440.461,94 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 6.665 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2024 un număr de 1.508 investitori din care 14 persoane juridice în Clasa L, respectiv 265 investitori din care 4 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 4,47% mai mic decât la finalul anului 2023.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2024 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 18.126.637,22 lei, având o rata de turnover de 17,25%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2024 comisioane de tranzacționare în valoare de 31.474,88 lei, reprezentând 0,06% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementata o politica de implicare si principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate.

Societatea pe parcursul perioadei analizate nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

OTP Asset Management Romania SAI SA distinge 3 niveluri de participare in cazul companiilor acoperite de politica de implicare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de urmatoarele criterii:

- Influenta (detinerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul Companiei) și;
- pe baza ponderii companiei in portofoliul fondurilor administrate;

	Ponderea in portofoliul fondului 1%	Ponderea in portofoliul fondului 1%-5%	Ponderea in portofoliul fondului 5%
Influență sub 5% (din drepturile de vot)	Nicio implicare a acționarilor	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Rata de influență 5%-10% (din drepturile de vot)	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea acționarilor cheie
Amploarea influenței depășește 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

Pe parcursul perioadei analizate in cazul fondului OTP Global Mix nu au existat expuneri pe o companie care sa indeplineasca criteriile pentru implicarea actionarilor cheie.

In ceea ce priveste exercitarea drepturilor de vot, OTP Asset Management Romania SAI SA urmareste o serie de principii cum ar fi:

- Interesele investitorilor pe termen lung;
- Luarea in considerare a intereselor tuturor investitorilor;
- Facilitarea dezvoltarii unui organism de conducere eficace si independent;
- Necesitatea de a combina structura de stimulare a angajatilor cu interesele pe termen lung al investitorilor;
- Asigurarea responsabilitatii sociale, de mediu si etice;

Pe parcursul primului semestru in cazul fondului OTP Global Mix societatea a participat/votat in cadrul Adunarilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Actionarilor la un numar de 2 companii din cadrul portofoliului fondului.

Conflicte de interese

Toate deciziile privind implicarea si exercitarea drepturilor de vot au avut in vedere cel mai bun interes al investitorilor in portofoliile administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA. In situatia aparitiei unor conflicte de interese in exercitarea drepturilor de vot societatea se va asigura ca interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute in vedere normele privind conflictele de interese prevăzute in reglementările legale si procedurile interne ale societății.

Pe parcursul perioadei analizate nu au fost identificate potențiale conflicte de interese.

Riscurile semnificative esențiale pe termen mediu și lung asociate cu investițiile fondului

Investițiile în fonduri deschise de investiții comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regula, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar si de evoluția pieței si a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea fata de prețul de cumpărare, in situația in care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt următoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România;
- Riscul de piață;
- Riscul ratei dobânzii;
- Riscul de contraparte;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de emitent (nesistemic);
- Riscul de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Riscul operațional;

De asemenea trebuie luate in considerare riscurile legate de durabilitate:

- Riscul operațional legat de durabilitate;
- Riscuri legate de durabilitate;
- Riscurile specifice ale companiilor din portofoliul fondului in legătura cu durabilitatea;

Pe parcursul perioadei analizate, societatea a luat in considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului in cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc si s-a constatat încadrarea in limitele de risc impuse, respectiv risc mediu.

OTP Asset Management Romania SAI SA nu a luat în considerare pe parcursul perioadei analizate efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza si riscurile mai sus menționate in cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investitii OTP Global Mix este de maxim $X = 2\%$ pe an ($0,166(6)\%$ pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

Comisioane de administrare percepute de OPCVM sau FIA in care investeste fondul.

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	0.25%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	0.15%
OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	1.80%
ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	IE00BFM6TC58	0.07%
ISHARES USD TRES 20PLUS YR	IE00BSKRJZ44	0.07%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2024, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 26.673.072 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-un profit de 5.509.968 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 21.163.104 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2024 înregistrează o valoare de 36.674.733 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 20.704.056 Lei.

Remuneratii

OTP Asset Management Romania SAI SA are adoptata o politica de remunerare in concordanta cu legislatia in vigoare si este aliniata cu politica de remunerare a Grupului OTP. Acesta politica de remunerare promoveaza gestionarea eficienta a riscurilor incluzand o descriere a modului de remunerare si a modului de calcul al beneficiilor. OTP Asset Management Romania SAI SA nu are in prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu incurajeaza asumarea de riscuri care nu sunt in concordanta cu profilul de risc al fiecarui fond in parte si nu afecteaza in nici un fel respectarea obligatiei societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii. Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societatii sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

In vederea stabilirii nivelului de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare si non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a Societatii.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie sa anuleze orice performanta financiara buna generata si trebuie sa diminueze remuneratia variabila a angajatului.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct

Dan Marius Popovici este Presedinte Directorat și Director General si este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. Cu peste 20 ani de experiență în domeniul piețelor de capital, a fost implicat în numeroase proiecte privind structurarea ofertelor publice de valori mobiliare, cum ar fi acțiuni, obligațiuni corporative și municipale și, de asemenea, în administrarea fondurilor de investiții. **Dan**

Marius Popovici a fost numit în funcția de Președinte Directorat în data de 26.11.2019. Pana la aceea data a ocupat funcția de membru Directorat.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa funcția de Director General Adjunct și este membru al Directoratului Societății. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master în Management Proiectelor Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, având în spate peste 15 ani de experiență în departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii.

Adrian Anghel ocupă funcția de Director General Adjunct și Membru Directorat al Societății. Dl. Anghel are o experiență de peste 15 ani în domeniul pieței de capital din România. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

Conducători ai societății în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, sunt Directorul General și Directorul General Adjunct. Înlocuitori de Conducători ai societății în sensul prevederilor Ordonanței nr. 32/2012, care vor îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de ASF, toate atribuțiile strict reglementate de prevederile Ordonanței nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel și Alexandru Ilisie.

Consiliul de Supraveghere al OTP Asset Management România SAI SA este format din 3 membri:

Ferenc Csaba Bakk, Președinte
Molnár Erzsébet Tünde, membru
Corina Elena Stoica, membru

Prin Autorizația nr. 65 din data de 11.06.2024 a fost autorizat un membru nou al Consiliului de Supraveghere: Ferenc Csaba Bakk în locul d-lui Gáti László György. D-nul Ferenc Csaba Bakk detine și calitatea de Președinte al Consiliului de Supraveghere

Ferenc Csaba Bakk ocupa funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere. Dl. Bakk a absolvit cursurile universitare ale Facultății de Științe Economice, modul Finante-Banci, specializarea Banci și Burse de Valori și cursurile postuniversitare - Specializarea Strategii Financiare în Afaceri la Universitatea Babes Bolyai din Cluj Napoca și detine un Master în Administrarea Afacerilor la Central European University. Dl. Bakk are o experiență relevantă acumulată de peste 20 ani pe piața financiar- bancară, ocupând în acest timp poziții de conducere în cadrul OTP Group, precum și poziție de conducere în cadrul acționarului majoritar – OTP Alapkezelő Zrt. Ungaria (OTP Fund Management), având și o experiență vastă în zona de risk management și cunoștințe aprofundate a pieței financiar - bancare.

Molnár Erzsébet Tünde, membru al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea Corvinus din Budapesta, Facultatea de Științe Economice, și detine un Master în științe economice. Dra. Molnár are experiență practică și profesională de peste 15 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investiții și al distribuției de fonduri de investiții. Dra. Molnár în prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Piețe Globale în cadrul OTP Bank Ungaria.

Corina Elena Stoica – membru al Consiliului de Supraveghere. Are o experiență de peste 20 de ani în industria financiar-bancară românească, în principal în domenii precum trezorerie, piețe de capital, investment banking, asset management și private banking. Din 2010 coordonează activitatea de private banking și servicii de investiții din cadrul OTP Bank România.

La data de 30.06.2023 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativă prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă în decursul perioadei analizate:

- Prin Autorizația ASF nr. 65 din data de 11.06.2024 a fost autorizată modificarea componentei Consiliului de Supraveghere prin numirea d-lui Ferenc Csaba Bakk în calitate de Președinte al Consiliului de Supraveghere.
- De asemenea a fost reînnoit mandatul d-lui Manolescu Dragos Gabriel în calitate de Membru Directorat și Director General Adjunct prin decizia Consiliului de Supraveghere nr.8 din data de 14.05.2024 și ulterior Autorizația ASF nr.74 din data de 11.07.2024.
- Pe parcursul perioadei analizate au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre acestea fiind actualizate următoarele:
 - Reguli și proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul OTP Asset Management România SAI SA
 - Politici contabile aplicabile fondurilor deschise de investiții administrate
 - Politici contabile pentru societate
 - Procedura închiderii lună/ trimestru/ an
- Evaluarea riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activității și pentru situații de urgență.
- Evaluarea riscului CSB/CFT în raport cu clienții, tipurile de produse oferite precum și la nivelul întregii activități.

Directoratul societății a evaluat activitatea desfășurată de către societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerințelor privind delegarea activității de distribuție precum și de externalizare a activității de contabilitate, arhivare și a serviciilor IT.

În perioada analizată a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

În perioada analizată, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au evaluat eficiența sistemului de administrare a riscului și de conformitate, constatându-se funcționarea în mod adecvat a acestora.

În perioada analizată, Directoratul și Consiliul de Supraveghere a luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate

Alte informatii

Pe parcursul primei jumătăți a anului 2024 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudențial portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separări a activelor, pentru fiecare entitate administrată și pe principiul diversificării riscului.

Prima jumătate a anului 2024 a fost una pozitivă pentru industria fondurilor de investiții din România, activele sub administrare a fondurilor deschise de investiții înregistrând o creștere de 19.9% pe parcursul primei jumătăți a anului curent. Având în vedere contextul actual și evoluțiile bune înregistrate de principalele clase de active (acțiuni, titluri de stat) fondurile deschise de investiții administrate de societate au cunoscut evoluții pozitive.

Având în vedere nivelul actual al evaluărilor acțiunilor listate la cota Bursei de Valori București dar și la nivelul pietelor internaționale de capital ne așteptăm ca în a doua jumătate a anului 2024 să asistăm la momente de volatilitate. În aceste condiții, credem că cea mai bună strategie investitională este cea bazată pe investiția regulată într-un portofoliu de active diversificat, având un orizont de timp lung.

Astfel, ne propunem ca pe tot parcursul anului 2024 să avem o strategie de investiții în care să monitorizăm cu atenție riscurile, indiferent dacă vorbim de riscul de piață, cel de lichiditate și nu în ultimul rând, de riscurile legate de durabilitate.

Un eveniment important de menționat este faptul că în data de 9 Februarie 2024 Grupul OTP a semnat cu Banca Transilvania contractul de vânzare a acțiunilor deținute în cadrul grupului OTP Bank România (inclusiv OTP Consulting România, OTP Leasing România, OTP Asset Management România SAI SA, OTP Factoring România, OTP Advisors România, Fundația OTP Bank România).

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și liniile de business din sectorul financiar. Are o cotă de piață de aproximativ 20% în ceea ce privește împrumuturile nete, peste 4 milioane de clienți, aproximativ 10.000 de angajați, soluții bancare online de vârf și o rețea puternică de sucursale la nivel național.

În data de 30.07.2024 tranzacția de vânzare a OTP Bank Romania și a subsidiarelor acesteia (OTP Leasing, OTP Consulting, etc) a fost încheiată, demarându-se procesul de integrare cu Banca Transilvania.

La momentul redactării acestui raport tranzacția de vânzare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu era încă finalizată, așteptându-se aprobări de la autoritățile competente.

Între momentul sfârșitului perioadei analizate în prezentul raport și data publicării acestuia nu au apărut evenimente semnificative în ceea ce privește riscurile care pot afecta societatea și/sau entitățile administrate. Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul primei jumătăți a anului 2024.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

28.08.2024

Director General

Dan Marius Popovici



SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PUROSASIR/40023
CUI: 22264941
Capital social: 5.795.323 RON

Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007
Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
Adresa: Aleea Alexandru, Nr. 43, sector 1, Bucuresti

OTP Global Mix

Decizie autorizare: 230/29.10.2015
Cod inscriere: CSC06DIR/400098

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2023 - 30.06.2024

Denumire element	31.12.2023				30.06.2024				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.19%	100.00%	51,457,221.50	51,457,221.50	100.18%	100.00%	55,478,414.20	55,478,414.20	4,021,192.70
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	91.13%	90.96%	46,802,970.53	46,802,970.53	89.80%	89.63%	49,727,943.24	49,727,943.24	2,924,972.71
1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	36.67%	36.60%	18,834,526.18	18,834,526.18	23.34%	23.30%	12,924,605.17	12,924,605.17	-5,909,921.01
1.1.1. actiuni	10.21%	10.19%	5,241,333.32	5,241,333.32	2.02%	2.02%	1,120,000.00	1,120,000.00	-4,121,333.32
1.1.3. obligatiuni, din care:	26.47%	26.42%	13,593,192.86	13,593,192.86	21.32%	21.28%	11,804,605.17	11,804,605.17	-1,788,587.69
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	10.94%	10.92%	5,620,360.43	5,620,360.43	9.14%	9.13%	5,062,698.14	5,062,698.14	-557,662.29
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	15.52%	15.49%	7,972,832.44	7,972,832.44	12.17%	12.15%	6,741,907.03	6,741,907.03	-1,230,925.41
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	26.07%	26.02%	13,389,976.60	13,389,976.60	26.13%	26.08%	14,469,863.92	14,469,863.92	1,079,887.32
1.2.1. actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.82%	1.82%	1,007,773.16	1,007,773.16	1,007,773.16
1.2.3. obligatiuni, din care:	26.07%	26.02%	13,389,976.60	13,389,976.60	24.31%	24.27%	13,462,090.76	13,462,090.76	72,114.16
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	18.68%	18.64%	9,593,381.26	9,593,381.26	17.44%	17.41%	9,660,229.83	9,660,229.83	66,848.57
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	7.39%	7.38%	3,796,595.34	3,796,595.34	6.87%	6.85%	3,801,860.93	3,801,860.93	5,265.59
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	28.39%	28.33%	14,578,467.74	14,578,467.74	40.33%	40.26%	22,333,474.15	22,333,474.15	7,755,006.40
1.3.1. actiuni	28.39%	28.33%	14,578,467.74	14,578,467.74	40.33%	40.26%	22,333,474.15	22,333,474.15	7,755,006.40
2 Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	0.86%	0.85%	439,641.82	439,641.82	3.53%	3.52%	1,954,986.24	1,954,986.24	1,515,344.42
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	0.86%	0.85%	439,641.82	439,641.82	3.53%	3.52%	1,954,986.24	1,954,986.24	1,515,344.42
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-0.03%	-0.03%	-19,380.00	-19,380.00	-271,890.00
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-0.03%	-0.03%	-19,380.00	-19,380.00	-271,890.00
6.4.1. Contracte forward	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-0.03%	-0.03%	-19,380.00	-19,380.00	-271,890.00
7 Conturi curente si numerar	0.19%	0.19%	97,251.79	97,251.79	0.16%	0.16%	89,237.17	89,237.17	-7,994.62
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	6.83%	6.82%	3,508,962.51	3,508,962.51	6.62%	6.61%	3,664,483.73	3,664,483.73	155,521.22
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.11%	0.11%	56,470.75	56,470.75	0.11%	0.11%	61,123.82	61,123.82	4,653.07
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.58%	0.58%	299,414.11	299,414.11	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-299,414.11
12.6. Marja contraparte pentru contracte FWD	0.58%	0.58%	299,414.11	299,414.11	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-299,414.11
III Total obligatii	9.19%	9.19%	98,222.97	98,222.97	9.18%	9.18%	102,260.70	102,260.70	4,037.73
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	79,887.49	79,887.49	0.15%	0.15%	85,155.83	85,155.83	5,268.33
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	4,852.82	4,852.82	0.01%	0.01%	5,172.81	5,172.81	319.99
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	3,741.46	3,741.46	0.01%	0.01%	4,042.81	4,042.81	301.35
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	4,773.70	4,773.70	0.00%	0.00%	2,360.66	2,360.66	-2,413.04
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	4,348.49	4,348.49	0.01%	0.01%	4,637.59	4,637.59	289.09
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	619.00	619.00	0.00%	0.00%	691.00	691.00	72.00
III Valoarea activului net (P - II)	100.00%	99.81%	51,358,998.53	51,358,998.53	100.00%	99.82%	55,376,153.50	55,376,153.50	4,017,154.97

*Datele prezentate sunt aferente ultimei valori certificate de Depozitarul fondului pentru data respectiva.

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2023	La data de 30.06.2024	Diferenta
Valoare activ net - Clasa L	37,440,971.38	41,475,176.07	4,034,204.69
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa L	2,629,043.2165	2,485,771.1459	-143,272.0715
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	14.2413	16.6850	2.4437
Coefficient - Clasa L	0.717295213459708	0.748971789732434	0.0317
Valoare activ net - Clasa E	14,756,473.49	13,900,977.43	-855,496.06
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa E	250,279.3774	201,238.3876	-49,040.9898
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	11.8790	13.8790	2.0000
Coefficient - Clasa E	0.282704786540292	0.251028210267566	-0.0317

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General
Dan Mariuș POPOVICI

Intocmit
Filon ANGHEL

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	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
					lei	lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	28-Jun-24	35,000	10.0000	32.0000	1,120,000.00	0.004	2.019
TOTAL							1,120,000.00		2.019

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in RON

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	21-Dec-22	16-Dec-23	16-Dec-24	5.3500%	460,000.00	100.56	14,325.14	15274.73	-	489,599.86	0.007	0.883
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	20-Apr-23	16-Dec-23	16-Dec-24	5.3500%	470,000.00	95.54	14,325.14	9790.42	-	494,115.56	0.007	0.891
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-23	9-Dec-24	5.9800%	500,000.00	81.69	16,583.88	0.00	-	1,033,167.76	0.013	1.862
TOTAL														2,016,883.18		3.635

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	-	20	23-Nov-21	23-Nov-23	23-Nov-24	4.1100%	10,000.00	1.12	245.93	0.00	-	4.9771	1,019,899.99	0.294	1.838
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV55SSKL4	-	2	19-Aug-21	12-Jun-24	12-Dec-24	5.4980%	100,120.00	15.17	259.63	-103.55	-	4.9771	998,168.13	0.500	1.799
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-23	28-Sep-24	4.2500%	100,000.00	11.81	3,246.53	0.00	-	4.9771	513,868.29	0.362	0.926
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-23	28-Sep-24	4.2500%	100,003.33	11.80	3,246.53	-1.27	-	4.9771	513,878.55	0.362	0.926
TOTAL															3,045,814.96		5.490

6.1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denuminate in RON

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1JS63DR5A5	RO1JS63DR5A5	-	200	8-May-23	28-Apr-24	28-Apr-25	7.3500%	4,999.66	1.01	62.42	-	5,143.02	1,041,089.32	0.001	1.877
RO4KELYFLVK4	RO4KELYFLVK4	-	100	17-Jan-23	11-Oct-23	11-Oct-24	4.7500%	3,905.94	0.65	170.01	-	4,233.01	440,302.18	0.001	0.794
RO07A2H5YIN8	RO07A2H5YIN8	-	200	9-Aug-22	25-Feb-24	25-Feb-25	6.7000%	4,537.31	0.92	114.41	-	4,965.72	1,016,025.74	0.001	1.831
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	-	200	16-Aug-22	12-Feb-24	12-Feb-25	5.0000%	4,307.18	0.68	94.26	-	4,697.69	958,391.08	0.000	1.728
TOTAL													3,455,808.32		6.229

6.2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denuminate in EUR

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2,000	6-Nov-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.22	0.00	1.76	-1.6972	-	4.9771	1,018,126.53	0.000	1.835
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,500	18-Feb-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	101.70	0.00	1.05	-1.1953	-	4.9771	758,217.81	0.000	1.367
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100.27	0.00	1.05	-0.1851	-	4.9771	453,037.82	0.000	0.817
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100.27	0.00	1.05	-0.1814	-	4.9771	50,336.78	0.000	0.091
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000	19-Jul-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100.50	0.00	1.05	-0.3361	-	4.9771	503,755.83	0.000	0.908
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100.49	0.00	1.05	-0.3305	-	4.9771	251,876.40	0.000	0.454
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	99.20	0.01	1.05	0.5105	-	4.9771	250,747.58	0.000	0.452
TOTAL														3,286,098.71		5.923

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
ASML HOLDING NV	NL0010273215	28-Jun-24	210.00	0.0900	964.2000	4.9771	1,007,773.16	0.000	1.817
TOTAL							1,007,773.16		1.817

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative

3.2.1 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
Société Générale ISSUER	XS2347736824	-	6	22-Feb-22	14-Mar-24	14-Mar-25	6.0000%	500,000.00	83.33	8,750.00	0.00	-	3,052,500.00	0.000	5.502
TOTAL													3,052,500.00		5.502

3.2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CEC Bank SA	XS2574275280	-	1	7-Feb-23	7-Feb-24	7-Feb-25	7.50%	100.000.00	20.49	2930.33	0.00	-	4.9771	512,294.53	0.040	0.923
CEC Bank SA	XS2708707323	-	1	16-Nov-23	7-Feb-24	7-Feb-25	7.50%	99,260.00	20.97	2930.33	108.3161	-	4.9771	509,150.58	0.040	0.918
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-24	18-Feb-25	0.75%	996.33	0.02	2.70	0.00	920.67	4.9771	459,574.62	0.003	0.828
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-24	23-Jun-25	2.25%	994.17	0.06	0.37	0.0000	884.41	4.9771	440,365.18	0.015	0.794
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-24	23-Jun-25	2.25%	1,007.01	0.06	0.37	0.00	884.41	4.9771	440,365.18	0.015	0.794
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-24	19-May-25	4.25%	989.03	0.12	4.77	0.00	942.67	4.9771	471,554.07	0.033	0.850
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-24	19-May-25	4.25%	992.00	0.12	4.77	0.00	942.67	4.9771	471,554.07	0.033	0.850
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-24	19-May-25	4.25%	971.00	0.12	4.77	0.00	942.67	4.9771	471,554.07	0.033	0.850
NOVA KREDITINA BANKA MARIBOR	XS2639027346	-	2	29-Jun-23	29-Jun-23	29-Jun-24	7.38%	100,000.00	20.15	7375.00	0.00	102624.62	4.9771	1,094,958.22	0.003	1.974
OTP BANK NYRT	XS2560693181	-	150	1-Dec-22	4-Mar-24	4-Mar-25	7.35%	999.98	0.20	23.56	0.00	1015.93	4.9771	776,044.09	0.005	1.399
TOTAL														5,647,414.60		10.179

3.2.3 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
OTP BANK NYRT	XS2626773381	-	200	25-May-23	25-May-24	25-Nov-24	7.5000%	1,000.00	0.21	7.08	0.00	1,025.76	4.6489	960,315.22	0.007	1.731
TOTAL														960,315.22		1.731

4.1 Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrala denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1599193403	--	100	9-Jun-21	19-Apr-24	19-Apr-25	2.3750%	1,087.00	0.07	4.62	-	960.42	4.9771	480,310.15	0.000	0.866
ROMANIA	XS1892141620	--	200	12-Aug-22	11-Mar-24	11-Mar-25	2.8750%	879.50	0.08	8.66	-	929.26	4.9771	933,830.30	0.000	1.683
ROMANIA	XS2178857954	--	100	11-Aug-22	26-May-24	26-May-25	3.6240%	891.19	0.10	3.38	-	918.63	4.9771	458,892.16	0.000	0.827
ROMANIA	XS2330503694	--	2	14-Apr-21	14-Apr-24	14-Apr-25	2.0000%	989.07	0.05	4.16	-	751.27	4.9771	7,519.73	0.000	0.014
ROMANIA	XS2330514899	--	100	14-Apr-21	14-Apr-24	14-Apr-25	2.7500%	996.51	0.08	5.73	-	649.23	4.9771	325,977.93	0.000	0.588
ROMANIA	XS2364199757	--	200	13-Jul-21	13-Jul-24	13-Jul-24	1.7500%	999.50	0.05	16.83	-	817.09	4.9771	830,097.98	0.000	1.496
ROMANIA	XS2689948078	--	141	18-Sep-23	18-Sep-23	18-Sep-24	6.3750%	991.94	0.17	49.64	-	1,041.07	4.9771	765,432.67	0.000	1.380
TOTAL														3,801,860.93		6.853

III. Valoriile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț

1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
Alphabet	US02079K1079	28-Jun-24	2200	0.0046	183.42	4.6489	1,875,942.72	0.001	3.381
ALPHABET INC	US02079K3059	28-Jun-24	200	0.0046	182.15	4.6489	169,359.43	0.000	0.305
Apple Inc.	US0378331005	28-Jun-24	2,200	0.0005	210.62	4.6489	2,154,132.90	0.000	3.883
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	28-Jun-24	60	0.0372	3,961.50	4.6489	1,104,997.04	0.000	1.992
BROADCOM INC	US11135F1012	28-Jun-24	150	0.0000	1,605.53	4.6489	1,119,592.26	0.000	2.018
COURSERA INC	US22266M1045	28-Jun-24	10,000	0.0465	7.16	4.6489	332,861.24	0.000	0.600
EATON CORPORATION PLC	IE00B8KQN827	28-Jun-24	650	0.0465	313.55	4.6489	947,480.69	0.000	1.708
ELI LILLY & CO	US5324571083	28-Jun-24	270	0.0000	905.38	4.6489	1,136,435.69	0.000	2.048
MASTERCARD INC	US57636Q1040	28-Jun-24	550	0.0005	441.16	4.6489	1,127,999.80	0.000	2.033
Microsoft Corp	US5949181045	28-Jun-24	1,650	0.0000	446.95	4.6489	3,428,412.66	0.000	6.180
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	US6701002056	28-Jun-24	1,660	0.0000	142.74	4.6489	1,101,549.42	0.000	1.986
NVIDIA CORP	US67066G1040	28-Jun-24	4,000	0.0000	123.54	4.6489	2,297,300.42	0.001	4.141
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	28-Jun-24	1,700	0.0000	164.92	4.6489	1,303,384.20	0.000	2.349
TAIWAN SEMICONDUCTOR	US8740391003	28-Jun-24	1,500	0.0000	173.81	4.6489	1,212,037.96	0.000	2.185
VISA INC	US92826C8394	28-Jun-24	1,100	0.0005	262.47	4.6489	1,342,216.46	0.000	2.419
TOTAL							20,653,702.90		37.228

1.3. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	US66980N2036	28-Jun-24	13,500	0.0000	25.0000	4.9771	1,679,771.25	0.014	3.028
TOTAL							1,679,771.25		3.028

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	1,300.36	0.002
CITI BANK	13,042.28	0.024
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	14,342.64	0.026

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	10,278.75	4.9771	51,158.37	0.092
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	95.48	4.9771	475.21	0.001
CITI BANK	0.00	4.9771	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	4.9771	0.00	0.000
TOTAL			51,633.58	0.093

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	5,007.84	4.6489	23,280.95	0.042
TOTAL			23,280.95	0.042

2.3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.0126	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in NOK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR NOK/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	NOK	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.4368	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	5.1718	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	28-Jun-24	29-Jun-24	4.9100%	1,425,627.02	194.44	194.44	1,425,821.46	2.570
OTP BANK ROMANIA	28-Jun-24	1-Jul-24	5.4500%	448,985.40	67.97	67.97	449,053.37	0.809
TOTAL							1,874,874.83	3.379

2.1. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur			lei	lei	%
OTP BANK ROMANIA	28-Jun-24	1-Jul-24	1.2500%	16,095.45	eur 0.55	eur 0.55	4.9771	80,111.41	0.144
TOTAL								80,111.41	0.144

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	250,000.00	Vanzare	7-May-24	7-Aug-24	4.9997	4.9771	4.9891	0.0106	2,650.00	0.005
CITI BANK	250,000.00	Vanzare	9-May-24	11-Jul-24	4.9918	4.9771	4.9811	0.0107	2,675.00	0.005
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	25-Jan-24	25-Jul-24	5.0223	4.9771	4.9853	0.0370	12,950.00	0.023
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	17-May-24	19-Aug-24	5.0008	4.9771	4.9927	0.0081	2,835.00	0.005
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	25-Jun-24	25-Sep-24	5.0017	4.9771	5.0035	-0.0018	-630.00	-0.001
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	26-Apr-24	29-Jul-24	5.0007	4.9771	4.9865	0.0142	5,680.00	0.010
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	12-Jan-24	14-Oct-24	5.0416	4.9771	5.0092	0.0324	12,960.00	0.023
ING BANK Romania	550,000.00	Vanzare	9-May-24	11-Jul-24	4.9918	4.9771	4.9811	0.0107	5,885.00	0.011
ING BANK Romania	550,000.00	Vanzare	9-May-24	11-Jul-24	4.9918	4.9771	4.9811	0.0107	5,885.00	0.011
TOTAL									50,890.00	0.092

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	400,000.00	Vanzare	25-Jun-24	25-Sep-24	4.6411	4.6489	4.6550	-0.0139	-5,560.00	-0.010
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	20-Jun-24	22-Aug-24	4.6422	4.6489	4.6526	-0.0104	-3,840.00	-0.007
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	20-Jun-24	22-Aug-24	4.6423	4.6489	4.6526	-0.0103	-5,150.00	-0.009
ING BANK Romania	800,000.00	Vanzare	6-Jun-24	6-Sep-24	4.5783	4.6489	4.6536	-0.0753	-60,240.00	-0.109
ING BANK Romania	600,000.00	Vanzare	14-Jun-24	14-Aug-24	4.6593	4.6489	4.6521	0.0072	4,320.00	0.008
TOTAL									-70,270.00	-0.127

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
OTP INNOVATION	-	50,000.0000	13.1456	-	657,280.00	4.186	1.185
TOTAL					657,280.00		1.185

2.1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				eur	eur	lei	lei	%	%
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	28-Jun-24	20,000.0000	-	8.4960	4.9771	845,708.83	0.016	1.524
TOTAL							845,708.83		1.524

2.2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	28-Jun-24	2,500.0000	-	54.1900	4.6489	629,809.73	0.003	1.135
ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	IE00BFM6TC68	28-Jun-24	27,000.0000	-	4.5525	4.6489	571,431.17	0.005	1.030
ISHARES USD TRES 20PLUS YR	IE00BSKRJZ44	28-Jun-24	60,600.0000	-	3.4085	4.6489	960,254.00	0.081	1.731
TOTAL							2,161,494.90		3.896

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.2. Dividende de incasat EUR

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR EUR/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	lei	lei	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LJ	US66980N2036	25-Jun-24	13500	1.1	4.9771	55,432.45	0.100
TOTAL							55,432.45	0.100

1.3. Dividende de incasat USD

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR USD/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					USD	lei	lei	%
BROADCOM INC	AVGO US	US11135F1012	24-Jun-24	150.00	5.2500	4.6489	2,562.71	0.005
NVIDIA CORP	NVDA US	US67066G1040	11-Jun-24	400.00	0.1000	4.6489	130.17	0.000
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TSM US	US8740391003	13-Jun-24	1,500.00	0.5443	4.6489	2,998.49	0.005
TOTAL							5,691.37	0.010

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-22	30-Jun-23	30-Jun-24
Activ net - Clasa L	39,618,250.08	37,440,971.38	41,475,176.07
VUAN - Clasa L	13.3095	14.2413	16.6850
Coefficient - Clasa L	0.722982	0.717295	0.748972
Activ net - Clasa E	15,180,138.51	14,756,473.49	13,900,977.43
VUAN - Clasa E	11.1425	11.8790	13.8790
Coefficient - Clasa E	0.277018	0.282705	0.251028

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL