

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRUL I 2024
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP PREMIUM RETURN



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Premium Return
la 30.06.2024**

Raportul prezintă informații despre Fondul Închis de Investiții OTP Premium Return și evoluția acestuia în semestrul I 2024.

Informații despre Fond

FII OTP Premium Return a fost avizat de CNVM prin Avizul nr. A/22 din data de 30.04.2014 ca fond închis de investiții cu o politică de investiții permisivă care atrage în mod public resurse financiare și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul nr. CSC08FIIR/400031.

În data de 26.04.2016 a fost autorizat de către ASF prin Autorizația nr. 55, transformarea **OTP Premium Return** din AOPC cu o politică de investiții permisivă care atrage în mod public resurse financiare în Fond Deschis de Investiții.

Prin Autorizația ASF nr. 66 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Premium Return** 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 ASF 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 piața 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 un 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 în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Clădirea A, Etaj 6, sector 6, 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 Premium Return sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

Evoluție piete de obligațiuni in primul semestru din 2024

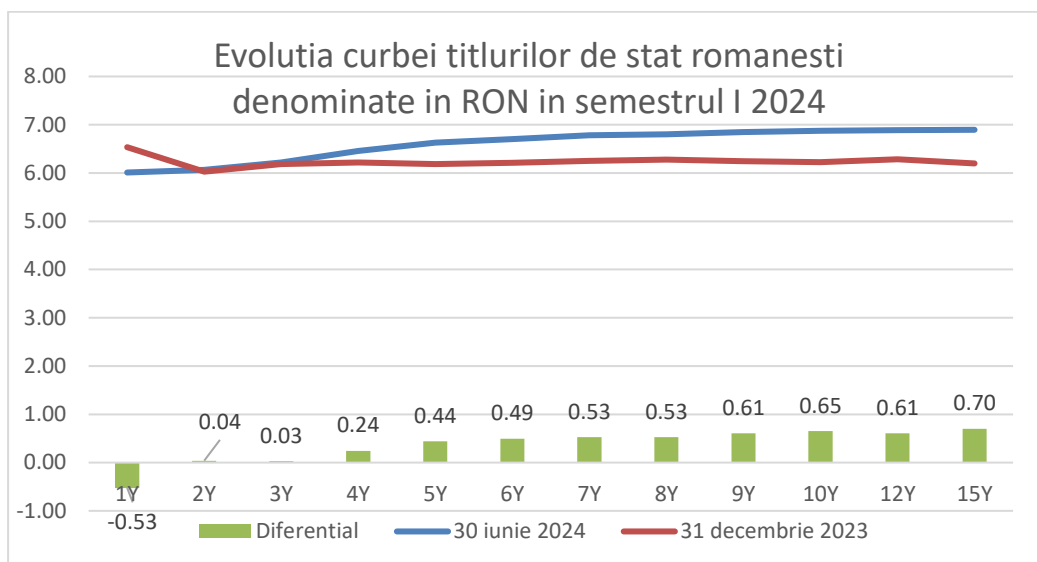
Evoluția obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA și Banca Centrală Europeană.

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 reduce 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.

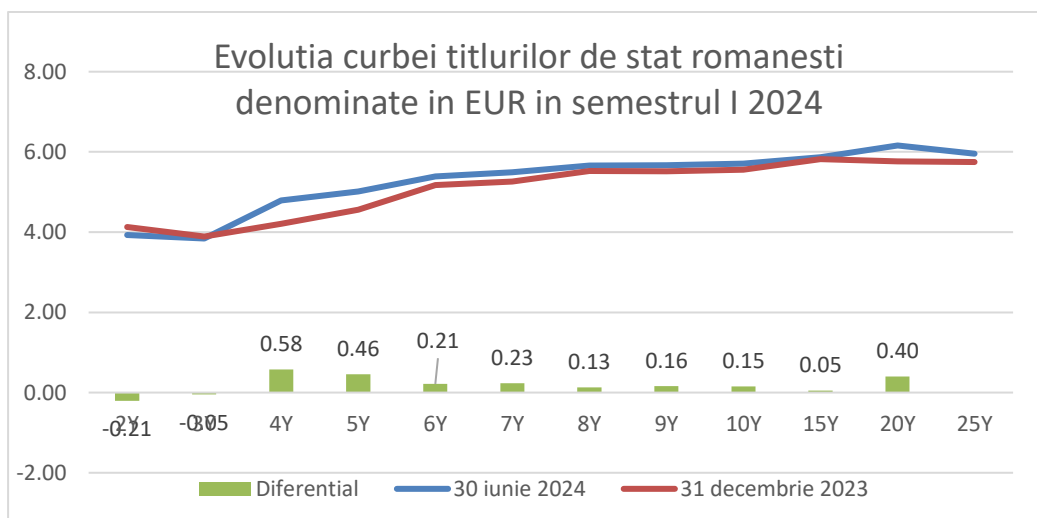
Efectele datelor pe inflație s-au văzut în primul semestru în cotațiile obligațiunilor. Astfel, obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania sau România, cu maturitate scurtă (1-3 luni în cazul SUA, 2 ani în cazul României și 9 luni în cazul Germaniei) au înregistrat creșteri în preț/ scăderi ale randamentului la

care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate mai mare au înregistrat o evoluție negativă a prețului. 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 preț. 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.

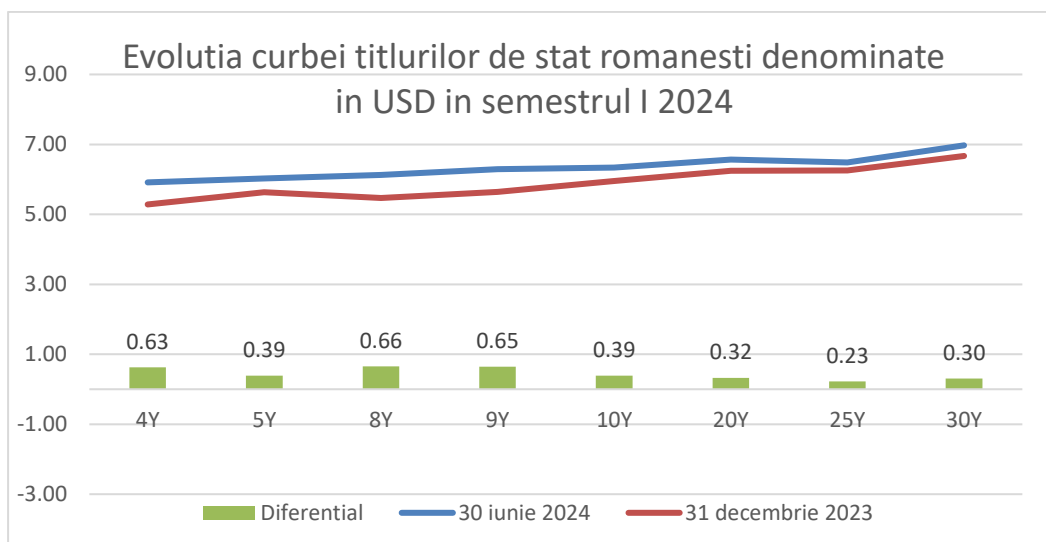


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

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.

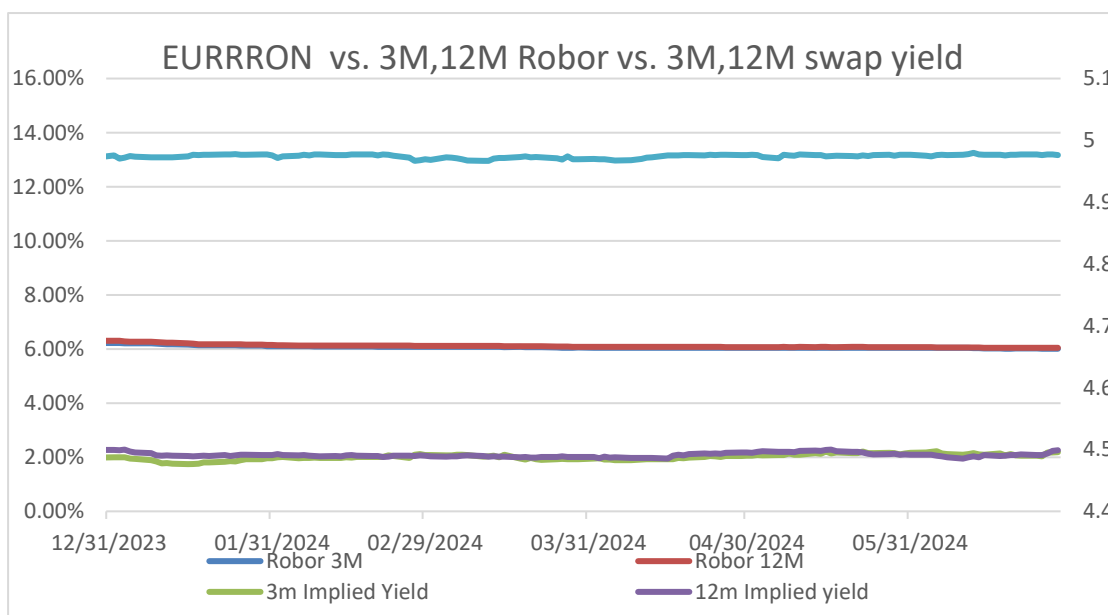


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR



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 **Evoluție piețe de acțiuni în 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

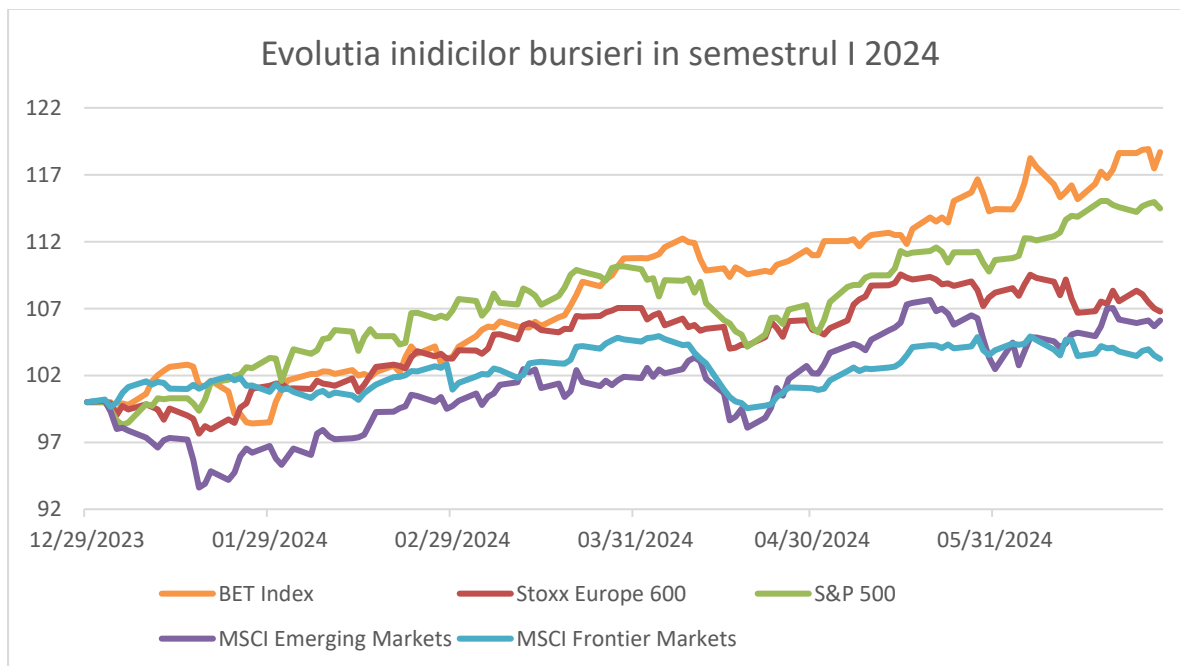
tehnologii asociate dezvoltării soluțiilor de inteligență artificială. Sectorul bancar a fost unul care a beneficiat de situația economică, cât și de anunțul mai multor bănci privind creșterile de dividende. La fel ca și în SUA, sectoarele de real estate, utilități și bunuri discreționare au rămas în 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 temperaturii 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

În decursul primului semestru moneda Europeană a rămas 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, închizând 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 altă parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.62% (decembrie 2023) la 5.4% în iunie 2024, (conform INS).

Obiectivele Fondului

Fondul este constituit pentru a atrage, în mod public, resursele financiare ale investitorilor persoane fizice sau juridice în vederea efectuării de plasamente pe piețele financiare în condițiile unui grad mediu de risc asumat, specific politicii de investiții a fondului.

Obiectivul investițional al fondului reprezintă obținerea unui randament superior benchmark-ului fiecărei clase de unități de fond, în condițiile în care rentabilitatea obținută să nu fie corelată față de evoluțiile piețelor financiare.

Benchmark : un prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru clasa L și de 2% pentru clasa E de unități de fond.

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 de absolute return multi-strategy (ARIS).

FDI OTP Premium Return 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

OTP Premium Return este un fond deschis de investiții de absolute-return care investește în toate clasele de active în vederea obținerii pe termen mediu și lung a unor randamente solide, superioare altor instrumente de economisire/investiție cu venit fix dar în condiții de volatilitate mai mică decât cea a piețelor de acțiuni.

Prin politica sa de investiții de tipul “absolute return” fondul intenționează să obțină randamente în funcție de tendurile minore ale diferitelor piețe, de acțiuni, obligațiuni, valutar, etc fără să urmărească corelarea pe termen lung cu nici una dintre aceste piețe.

Astfel prin strategiile investiționale se urmărește ca fondul să realizeze performanțe indiferent dacă piețele de acțiuni sau obligațiuni cresc sau scad. Astfel, performanțele fondului nu sunt corelate cu evoluțiile claselor tradiționale de active. Fondul nu își propune să copieze performanța pe termen lung a nici unui indice bursier.

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.

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

Comparativ cu anii anteriori în care am identificat teme investiționale, în care avem convingeri puternice, pe care le-am implementat la nivelul fondurilor, din anul 2019 am schimbat această abordare. Această schimbare de abordare a fost efectuată deoarece investițiile prin teme investiționale aduc randamente pe termen lung, astfel rezultatele se văd în decursul câtorva ani. Pe de altă parte printr-o astfel de abordare riscăm să nu beneficiem de oportunitățile de moment oferite de pietele financiare. În aceste condiții abordarea a fost de tranzacționare activă, oportunistă. Expunerea pe acțiuni în prima parte a anului 2024 a fost redusă (aproximativ 2/3 pe companii românești și aprox. 1/3 pe cele europene și americane pe de altă parte).

Strategia de investiții a fondului OTP Premium Return 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 emitenții își desfășoară activitatea.

În anul 2024 am menținut ponderea companiilor românești peste cele americane sau europene deoarece ne așteptăm ca indicii de la București să performeze mai bine decât indicii europeni și americani până la finalul anului.

În cazul companiilor românești le-am ales pe acelea care pot beneficia de un mediu inflaționist ridicat, respectiv cele din domeniul bancar, energetic și transport fluvial. Pe emitenții din SUA și Europa am avut o abordare dinamică, căutând să beneficiem de trenduri pozitive punctual pe anumiți emitenți.

TOP Dețineri obligațiuni la 30.06.2024

	Expunere pe obligațiuni	%
1	ROMANIA ROMGB 3.65 07/28/25	10.05%
2	ROMANIA ROMGB 7.2 10/28/26	7.09%
3	Societe Generale SOCGEN 6 03/14/28	5.06%
4	ROMANIA ROMGB 4.85 04/22/26	4.92%
5	ROMANIA ROMANI 6.625 09/27/2029	3.70%
	TOTAL	30.82%

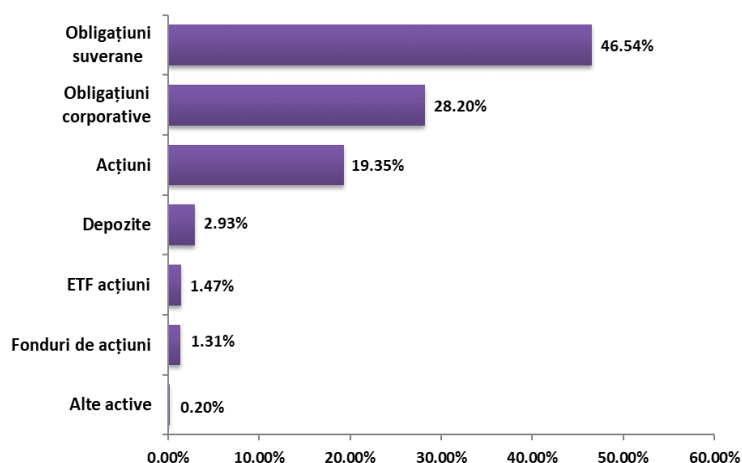
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

TOP Dețineri acțiuni la 30.06.2024

	Expunere pe acțiuni	%
1	BANCA TRANSILVANIA S.A. TLV RO	5.30%
2	OMV PETROM S.A. SNP RO	2.73%
3	VONOVIA SE VNA GY	2.41%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO L` SSUN GY	1.78%
5	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A H2O RO	1.65%
	TOTAL	13.88%

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

Structura portofoliului pe clase de active la 30.06.2024



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

Comparativ cu sfârșitul anului 2023 ponderea netă a acțiunilor în portofoliul fondului a crescut ușor la peste 19% de la 17.17%. Am crescut ponderea obligațiunilor suverane de la 43.97% la 46.54%. Expunerea pe obligațiuni corporative a crescut marginal de la 27.89% la sub 28.20%.

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

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

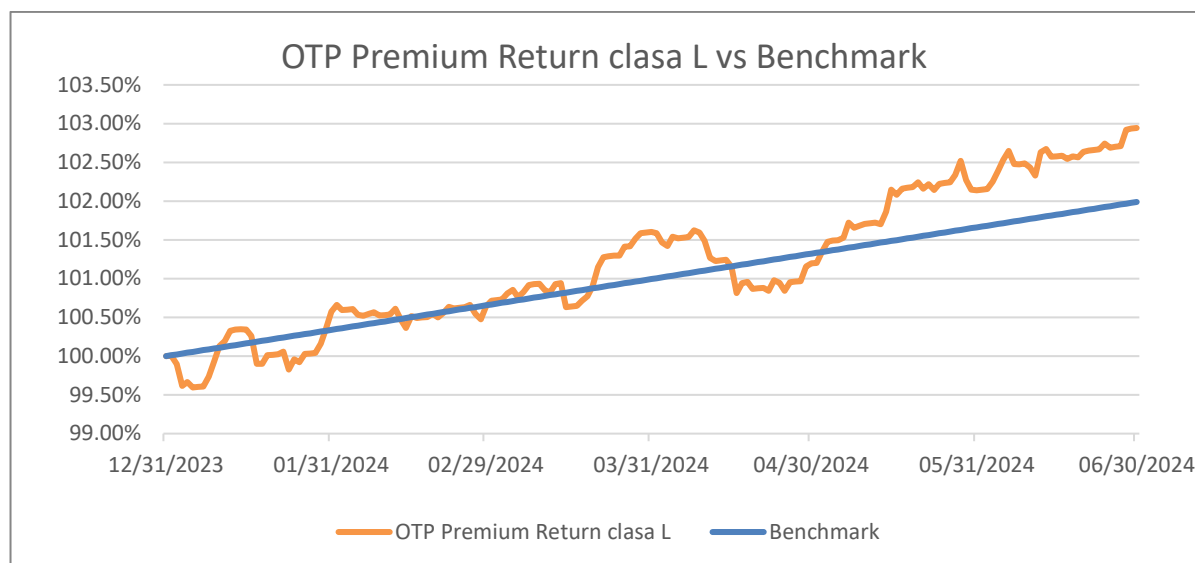
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 21.329.128,99 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 16,1006 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net al FDI OTP Premium Return - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 15,6415 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 16,1006 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 2,94%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Premium Return – **clasa L** în comparație cu evoluția benchmark-ului **clasei L** stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru clasa L, în perioada analizată.



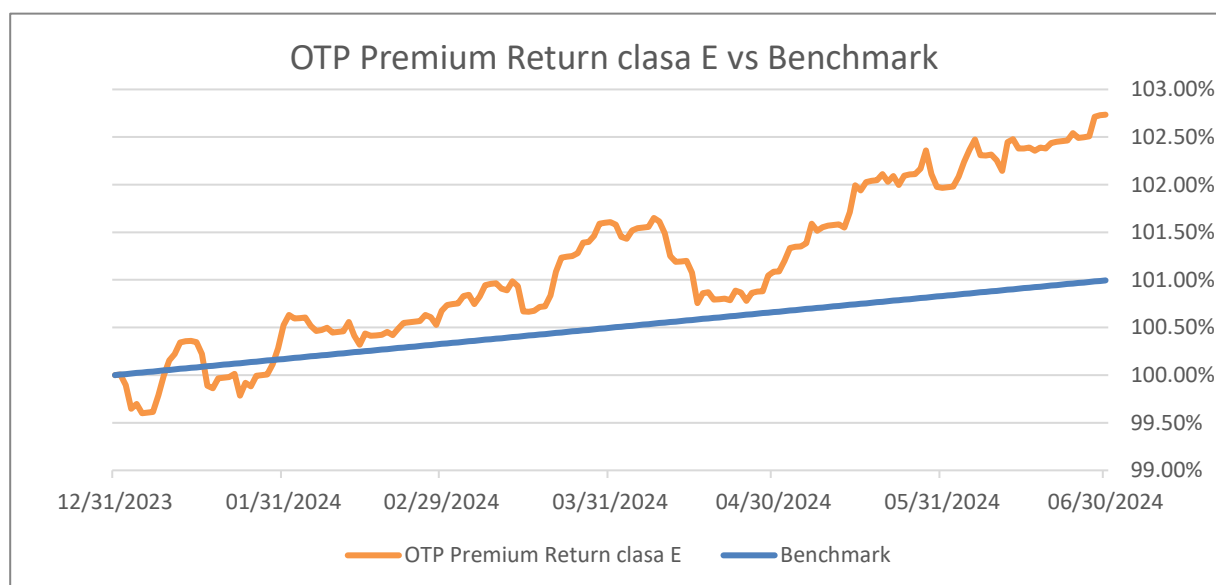
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 1.748.934,43 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 12,5187 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Premium Return - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,1864 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,5187 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 2,73%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Premium Return - clasa E, în comparație cu evoluția benchmark-ului clasei E, stabilit, prag minim acceptabil de rentabilitate de 2% pentru clasa E, în perioada analizată.



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	9.37%	10.36%	34.36%	61.01%
CLASA E	8.67%	8.70%	n/a	25.19%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 1.552.089,87 Lei (Clasa L), respectiv 135.254,00 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 2.084.704,65 Lei (Clasa L), respectiv 190.660,86 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 2.422 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2024 un număr de 676 investitori din care 7 persoane juridice în Clasa L, respectiv 145 investitori din care 1 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 4,31% 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 10.309.948,07 lei, având o rata de turnover de 17,35%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2024 comisioane de tranzacționare în valoare de 29.253,42 lei, reprezentând 0,10% 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 depaseste 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

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

În ceea ce privește exercitarea drepturilor de vot, OTP Asset Management Romania SAI SA urmărește o serie de principii cum ar fi:

- Interesele investitorilor pe termen lung;
- Luarea în considerare a intereselor tuturor investitorilor;
- Facilitarea dezvoltării unui organism de conducere eficient și independent;
- Necesitatea de a combina structura de stimulare a angajaților cu interesele pe termen lung al investitorilor;
- Asigurarea responsabilității sociale, de mediu și etice;

Pe parcursul primului semestru din 2024 în cazul fondului OTP Premium Return, societatea a participat/votat în cadrul Adunărilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Acționarilor la un număr de 5 companii din cadrul portofoliului fondului.

Conflicte de interese

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

În perioada analizată 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 comportă avantaje specifice (administrare profesionistă, diversificare, lichiditate, etc.), dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea față de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față 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 în considerare riscurile legate de durabilitate:

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

Pe parcursul perioadei analizate, societatea a luat în considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului în cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc și s-a constatat încadrarea în 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. În momentul în care societatea va considera că are acces la date suficiente din prisma criteriilor UE privind durabilitatea, OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza și riscurile mai sus menționate în cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP Premium Return 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 în care investeste fondul.

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
FDI OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	1.80%
ISHARES DIGITAL SCRTY USD-A	IE00BG0J4C88	0.40%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2024, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 5.795.814 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-un profit de 949.076 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 4.846.738 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2024 înregistrează o valoare de 20.110.989 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 9.929.427 Lei.

Remuneratii

OTP Asset Management Romania SAI SA are adoptată o politică de remunerare în concordanță cu legislația în vigoare și este aliniată cu politica de remunerare a Grupului OTP. Această politică de remunerare promovează gestionarea eficientă a riscurilor incluzând o descriere a modului de remunerare și a modului de calcul al beneficiilor. OTP Asset Management Romania SAI SA nu are în prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu încurajează asumarea de riscuri care nu sunt în concordanță cu profilul de risc al fiecărui fond în parte și nu afectează în nici un fel respectarea obligației societății și a angajaților acesteia, de a acționa în interesul investitorilor în fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe și variabile de remunerare pentru salariații societății. Politica de remunerare a societății are la bază principiul că componenta variabilă anuală să nu depășească valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariații societății. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societății 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.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă, rezultatele sunt analizate utilizând măsători și obiective financiare și non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanță financiară și non-financiară sunt legate de contribuția individuală și a unității de business la performanța totală a Societății.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie să anuleze orice performanță financiară bună generată și trebuie să diminueze remunerația variabilă 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 Presedinte Directorat în data de 26.11.2019. Pana la aceea data a ocupat functia de membru Directorat.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa functia de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. 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 in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 16 ani de experienta in departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în administrarea de fonduri și reechilibrări de portofolii.

Adrian Anghel ocupă funcția de Director General Adjunct si Membru Directorat al Societății. Dl. Anghel are o experiență de peste 16 ani în domeniul pietei de capital din Romania. 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.

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel si 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 Autorizatia nr. 65 din data de 11.06.2024 a fost autorizat un membru nou al Consiliului de Supraveghere: Ferenc Csaba Bakk in locul d-lui Gáti László György . D-nul Ferenc Csaba Bakk detine si calitatea de Presedinte al Consiliului de Supraveghere

Ferenc Csaba Bakk ocupa functia de Președinte al Consiliului de Supraveghere. Dl. Bakk a absolvit cursurile universitare ale Facultatii de Stiinte Economice, modul Finante-Banci, specializarea Banci si Burse de Valori si cursurile postuniversitare - Specializarea Strategii Financiare in Afaceri la Universitatea Babes Bolyai din Cluj Napoca si detine un Master in Administrarea Afacerilor la Central European University. Dl. Bakk are o experienta relevantă acumulata de peste 20 ani pe piata financiar- bancara, ocupand in acest timp pozitii de conducere in cadrul OTP Group, precum si pozitie de conducere cadrul actionarului 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 perioada analizată:

- 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 perioada analizată 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 Romania 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 cursul perioadei analizate, Directoratul și Consiliul de Supraveghere a luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate.

Alte informații

Pe parcursul primei jumătăți a anului 2024 OTP Asset Management România 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 vânzare și o rețea puternică de sucursale la nivel național.

În data de 30.07.2024 tranzacția de vânzare a OTP Bank România și a restului subsidiarelor (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 România 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Popovici', written over the printed name.

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PJ/ROSAIR/400023
CUI: 22264941
Capital social: 5.795.323 RON

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

OTP Premium Return

Decizie autorizare: Aviz 55/26.04.2016
Cod inregistrare: CSC06FDIR4000099

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2023 - 30.06.2024

Denumire element	31.12.2023				30.06.2024				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	101.75%	100.00%	30,503,792.75	30,503,792.75	100.43%	100.00%	30,164,090.11	30,164,090.11	-339,702.64
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	94.31%	92.69%	28,274,182.82	28,274,182.82	94.50%	94.10%	28,383,090.99	28,383,090.99	108,908.16
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:	66.53%	65.38%	19,944,857.56	19,944,857.56	60.91%	60.64%	18,292,289.23	18,292,289.23	-1,652,568.32
1.1.1. actiuni	12.69%	12.47%	3,804,438.31	3,804,438.31	12.57%	12.51%	3,774,393.65	3,774,393.65	-30,044.67
1.1.3. obligatiuni, din care:	53.84%	52.91%	16,140,419.24	16,140,419.24	48.34%	48.13%	14,517,895.59	14,517,895.59	-1,622,523.66
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	14.32%	14.07%	4,293,128.22	4,293,128.22	13.65%	13.59%	4,098,911.46	4,098,911.46	-194,216.76
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	39.52%	38.84%	11,847,291.02	11,847,291.02	34.69%	34.54%	10,418,984.13	10,418,984.13	-1,428,306.90
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:	26.36%	25.90%	7,901,767.94	7,901,767.94	29.15%	29.02%	8,754,754.38	8,754,754.38	852,986.44
1.2.1. actiuni	2.60%	2.56%	780,862.96	780,862.96	2.42%	2.41%	726,781.03	726,781.03	-54,081.93
1.2.3. obligatiuni, din care:	23.75%	23.34%	7,120,904.98	7,120,904.98	26.73%	26.61%	8,027,973.36	8,027,973.36	907,068.38
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	15.03%	14.77%	4,506,547.98	4,506,547.98	14.68%	14.61%	4,408,208.41	4,408,208.41	-98,339.57
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	8.72%	8.57%	2,614,357.00	2,614,357.00	12.05%	12.00%	3,619,764.94	3,619,764.94	1,005,407.95
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:	1.43%	1.40%	427,557.32	427,557.32	4.45%	4.43%	1,336,047.37	1,336,047.37	908,490.05
1.3.1. actiuni	1.43%	1.40%	427,557.32	427,557.32	4.45%	4.43%	1,336,047.37	1,336,047.37	908,490.05
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 si 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:	0.93%	0.91%	278,604.92	278,604.92	4.40%	4.38%	1,321,116.36	1,321,116.36	1,042,511.43
5.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.93%	0.91%	278,604.92	278,604.92	4.40%	4.38%	1,321,116.36	1,321,116.36	1,042,511.43
5.2. depozite bancare constituite la institutii 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 institutii 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	0.09%	0.09%	26,256.00	26,256.00	0.18%	0.18%	55,280.00	55,280.00	29,024.00
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	0.09%	0.09%	26,256.00	26,256.00	0.18%	0.18%	55,280.00	55,280.00	29,024.00
6.4.1. Contracte forward	0.09%	0.09%	26,256.00	26,256.00	0.18%	0.18%	55,280.00	55,280.00	29,024.00
7 Conturi curente si numerar	0.34%	0.34%	103,001.76	103,001.76	1.11%	1.10%	332,220.62	332,220.62	229,218.86
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.	6.03%	5.92%	1,807,096.46	1,807,096.46	2.79%	2.77%	836,991.46	836,991.46	-970,105.01
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.05%	0.05%	14,650.78	14,650.78	0.02%	0.02%	5,390.70	5,390.70	-9,260.08
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.56%	-2.55%	-770,000.00	-770,000.00	-770,000.00
12.4. sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-2.56%	-2.55%	-770,000.00	-770,000.00	-770,000.00
II Total obligatii	1.75%	1.72%	524,034.23	524,034.23	0.43%	0.43%	106,339.55	106,339.55	-393,694.68
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	1.71%	1.68%	512,401.81	512,401.81	0.40%	0.39%	118,954.09	118,954.09	-393,447.72
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,819.41	2,819.41	0.01%	0.01%	2,826.70	2,826.70	7.29
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	1,669.00	1,669.00	1,669.00
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	2,187.69	2,187.69	0.01%	0.01%	2,181.40	2,181.40	-6.29
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	2,386.85	2,386.85	0.00%	0.00%	1,180.33	1,180.33	-1,206.52
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	3,475.47	3,475.47	0.01%	0.01%	3,257.02	3,257.02	-218.45
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	763.00	763.00	0.00%	0.00%	271.00	271.00	-492.00
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	98.28%	29,979,758.52	29,979,758.52	100.00%	99.57%	30,033,750.57	30,033,750.57	53,992.05

*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
Valoarea activ net - Clasa L	21,305,436.52	21,329,128.99	23,692.47
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa L	1,444,736.8535	1,324,741.6522	-119,995.20
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	14.7469	16.1006	1.3537
Coefficient - Clasa L	0.705156450983357	0.710172910156826	0.005016459173469
Valoarea activ net - Clasa E	8,907,383.56	8,704,621.57	-202,761.99
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa E	155,650.9735	139,705.3968	-15,945.58
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	11.5297	12.5187	0.9890
Coefficient - Clasa E	0.294843549016643	0.299827089843174	0.004983530826531

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
Director General
Dan Marius 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	50,000	10.0000	32.0000	1,600,000.00	0.003	5.304
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	28-Jun-24	5,000	0.0496	67.0000	335,000.00	0.005	1.111
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28-Jun-24	1,076,593	0.1000	0.7650	823,593.65	0.002	2.730
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJ8YZPDHWW8	28-Jun-24	300,000	0.2000	0.8750	262,500.00	0.008	0.870
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4QOZ5RO1B6	28-Jun-24	4,000	10.0000	124.7000	498,800.00	0.001	1.654
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	28-Jun-24	10,000	1.0000	25.4500	254,500.00	0.017	0.844
TOTAL							3,774,393.65		12.513

Sume in curs de decontare obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale denuminate in RON

Emitent	Simbol	Numar instrumente financiare tranzactionate	Valoarea unitara a instrumentului financiar	Valoare actualizata	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	ROTLVAACNOR1	25,000	30.8000	-770,000.00	0.003	-2.553
Total				-770,000.00		-2.553

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 cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
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	0.026	3.425
UNICREDIT BANK ROMANIA	UCB24	ROUCTDBDC048	-	100	10-Nov-22	15-Jan-24	15-Jul-24	7.2700%	10,000.00	1.99	329.73	0.00	-	1,032,973.22	0.149	3.425
TOTAL														2,066,140.96		6.850

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 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	%	%
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	3.381
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV5S5SKL4	-	1	12-Dec-19	12-Jun-24	12-Dec-24	5.4980%	100,000.00	15.27	259.63	0.00	-	4.9771	499,002.19	0.250	1.654
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	0.360	1.704
TOTAL															2,032,770.48		6.739

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 cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	-	100	20-Jan-23	26-Jul-23	26-Jul-24	5.8000%	9,449.70	1.58	537.21	-	9,886.46	1,042,367.35	0.000	3.456
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	0.000	3.451
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	-	300	14-Nov-22	28-Jul-23	28-Jul-24	3.6500%	4,439.00	0.50	168.04	-	4,883.58	1,515,487.00	0.000	5.024
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	-	300	16-Dec-22	28-Jul-23	28-Jul-24	3.6500%	4,588.75	0.50	168.04	-	4,883.58	1,515,487.00	0.000	5.024
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	-	100	14-Nov-22	22-Apr-24	22-Apr-25	4.8500%	4,478.10	0.66	45.18	-	4,899.26	494,444.09	0.000	1.639
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	-	200	13-Jan-23	22-Apr-24	22-Apr-25	4.8500%	4,675.81	0.66	45.18	-	4,899.26	988,888.19	0.000	3.278
RON7NMKOKQG2	RON7NMKOKQG2	-	200	12-Apr-23	28-Oct-23	28-Oct-24	7.2000%	4,996.91	0.98	240.98	-	5,104.82	1,069,160.41	0.000	3.544
RON7NMKOKQG2	RON7NMKOKQG2	-	200	27-Nov-23	28-Oct-23	28-Oct-24	7.2000%	5,094.78	0.98	240.98	-	5,104.82	1,069,160.41	0.000	3.544
TOTAL													8,736,083.77		28.962

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	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta 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 emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	lei	eur	eur		lei	lei	%	%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	378	23-Dec-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	99.20	0.01	1.05	0.51	0.00	4.9771	189,569.01	0.000	0.628
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000	24-Dec-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	99.20	0.01	1.05	0.51	0.00	4.9771	501,495.16	0.000	1.663
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	-	2,000	7-Oct-21	24-Mar-24	24-Mar-25	1.5500%	98.01	0.01	0.41	1.21	0.00	4.9771	991,836.20	0.000	3.288
TOTAL														1,682,900.36		5.579

OTP Premium Return – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2024

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	%	%
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	28-Jun-24	5.500	0.0000	26.5500	4.9771	726,781.03	0.001	2.409
TOTAL							726,781.03		2.409

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 cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Société Générale ISSUER	XS2347736824	-	3	22-Feb-22	14-Mar-24	14-Mar-25	6.0000%	500,000.00	83.33	8,750.00	0.00	-	1,526,250.00	0.003	5.060
TOTAL													1,526,250.00		5.060

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	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	XS2616733981	-	75	27-Apr-23	27-Apr-24	27-Apr-25	8.8750%	996.84	0.24	15.32	-	1,056.3697	4.9771	400,042.44	0.015	1.326
CEC Bank SA	XS2574275280	-	1	7-Feb-23	7-Feb-24	7-Feb-25	7.5000%	100,000.00	20.49	2,930.33	-	-	4.9771	512,294.53	0.084	1.698
CEC Bank SA	XS2708707323	-	1	16-Nov-23	7-Feb-24	7-Feb-25	7.5000%	99,260.00	20.97	2,930.33	108.32	-	4.9771	509,150.58	0.062	1.688
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-24	19-May-25	4.2500%	989.03	0.12	4.77	-	942.6735	4.9771	471,554.07	0.003	1.563
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-24	19-May-25	4.2500%	971.00	0.12	4.77	-	942.6735	4.9771	471,554.07	0.003	1.563
OTP BANK NYRT	XS2560693181	-	100	1-Dec-22	4-Mar-24	4-Mar-25	7.3500%	999.98	0.20	23.56	-	1,015.9260	4.9771	517,362.72	0.015	1.715
TOTAL														2,881,958.41		9.554

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	XS1892127470	-	100	30-May-23	11-Mar-24	11-Mar-25	4.1250%	752.88	0.11	12.43	-	830.5817	4.9771	419,576.09	0.000	1.391
ROMANIA	XS2330514899	-	100	14-Apr-21	14-Apr-24	14-Apr-25	2.7500%	996.51	0.08	5.73	-	649.2295	4.9771	325,977.93	0.000	1.081
ROMANIA	XS2538441598	-	100	22-May-23	27-Sep-23	27-Sep-24	6.6250%	1,034.50	0.18	49.96	-	1,072.2551	4.9771	558,537.16	0.000	1.852
ROMANIA	XS2538441598	-	100	25-May-23	27-Sep-23	27-Sep-24	6.6250%	1,027.70	0.18	49.96	-	1,072.2551	4.9771	558,537.16	0.000	1.852
ROMANIA	XS2689948078	-	141	18-Sep-23	18-Sep-23	18-Sep-24	6.3750%	991.94	0.17	49.64	-	1,041.0742	4.9771	765,432.67	0.000	2.538
ROMANIA	XS2770921315	-	200	22-Feb-24	22-Feb-24	22-Feb-25	5.6250%	990.73	0.15	19.67	-	976.5947	4.9771	991,703.93	0.000	3.288
TOTAL														3,619,764.94		12.000

III. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert

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	%	%
COURSERA INC	US22266M1045	28-Jun-24	11000	0.0465	7.1600	4.6489	366,147.36	0.000	1.214
MAGNITE INC	US55955D1000	28-Jun-24	7000	0.0465	13.2900	4.6489	432,487.17	0.000	1.434
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	US7960502018	28-Jun-24	100	0.0000	1,156.0000	4.6489	537,412.84	0.000	1.782
TOTAL							1,336,047.37		4.429

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 GENERAL	1,633.93	0.005
CITI BANK	40,692.69	0.135
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	42,326.62	0.140

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	44,627.12	4.9771	222,113.64	0.736
BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	0.00	4.9771	0.00	0.000
CITI BANK	241.88	4.9771	1,203.86	0.004
OTP BANK ROMANIA	12,835.81	4.9771	63,885.11	0.212
TOTAL			287,202.61	0.952

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	534.33	4.6489	2,484.05	0.008
OTP BANK ROMANIA	44.60	4.6489	207.34	0.001
TOTAL			2,691.39	0.009

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

2.5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	5.8800	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 Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	28-Jun-24	29-Jun-24	4.91%	772,471.46	105.36	105.36	772,576.82	2.561
OTP BANK ROMANIA	28-Jun-24	1-Jul-24	5.45%	548,456.51	83.03	83.03	548,539.54	1.819
TOTAL							1,321,116.36	4.380

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 GENERAL	300,000.00	Vanzare	29-May-24	28-Aug-24	5.0015	4.9771	4.9954	0.0061	1,830.00	0.006
BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	400,000.00	Vanzare	11-Oct-23	11-Jul-24	5.0478	4.9771	4.9811	0.0667	26,680.00	0.088
CITI BANK	500,000.00	Vanzare	22-Dec-23	26-Sep-24	5.0467	4.9771	5.0038	0.0429	21,450.00	0.071
CITI BANK	200,000.00	Vanzare	5-Mar-24	4-Jul-24	5.0055	4.9771	4.9789	0.0266	5,320.00	0.018
TOTAL									55,280.00	0.183

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Cod ISIN	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/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	-	30,000.0000	13.1456	-	394,368.00	2.512	1.307
TOTAL						394,368.00		1.307

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 DIGITAL SCRTY USD-A	IE00BG0J4C88	28-Jun-24	12,000.0000	-	7.4110	4.9771	442,623.46	0.001	1.467
TOTAL							442,623.46		1.467

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.1. Dividende de incasat RON

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				RON	lei	%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	27-Jun-24	300,000.00	0.0100	3,000.00	0.010
TOTAL					3,000.00	0.010

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	%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SSUN GY	US7960502018	27-Jun-24	100.00	6.5929	4.6489	2,390.70	0.008
TOTAL							2,390.70	0.008

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-22	30-Jun-23	30-Jun-24
Activ net - Clasa L	22,609,757.05	21,305,436.52	21,329,128.99
VUAN - Clasa L	13,9799	14,7469	16,1006
Coefficient - Clasa L	0.701402	0.705156	0.710173
Activ net - Clasa E	9,625,302.57	8,907,383.56	8,704,621.57
VUAN - Clasa E	10,9813	11,5297	12,5187
Coefficient - Clasa E	0.298598	0.294844	0.289827

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Director
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL