

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

asupra principalelor aspecte ale activitatilor desfasurate in cadrul
OTP Asset Management Romania SAI SA
in perioada 01.01.2024 – 30.06.2024

SC OTP Asset Management Romania S.A.I. SA cu sediul in Bucuresti, Aleea Alexandru nr. 43, Sector 1, s-a infiintat in anul 2007 si a fost înregistrata la Registrul Comertului sub numarul **J40/15502/2007**, avand **CUI 22264941**.

Societatea este autorizata sa desfasoare toate activitatile specifice unei societati de administrare a investitiilor, in sensul Legii pietei de capital.

Obiectul principal de activitate al societatii este administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv.

OTP Asset Management Romania SAI SA a fost autorizata de ASF prin decizia nr. 2620/18.12.2007 sa administreze organisme de plasament colectiv in valori mobiliare autorizate de ASF, alte organisme de plasament colectiv inregistrate la ASF, portofolii individuale de investitii, inclusiv cele detinute de fondurile de pensii, pe baza discretionala, servicii conexe.

La data prezentului raport societatea nu are filiale, sucursale sau alte sedii secundare.

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

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 Romania SAI SA este format din 3 membri:

Ferenc Csaba Bakk, Presedinte
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

Auditul OTP Asset Management Romania SAI SA

Auditul Intern este asigurat de Directia de Audit din Intern din cadrul societatii.

Auditorul financiar al OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA este ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., persoană juridică română, cu sediul social in Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Cladirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrata la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA77, reprezentata de Alina Dumitriu.

Capitalul social si structura actionariatului

In prezent capitalul social este de 1.610.000 Euro, echivalentul a 5.795.323 Lei si a 2.306.888,77 USD.

Capitalul social este impartit in 5.795.323 actiuni dematerializate cu o valoare nominala de 1 Leu fiecare. Capitalul social este subscris si varsat in intregime de catre asociati si este constituit exclusiv din aport in numerar.

Structura actionariatului

- OTP Bank Romania SA: aport la capitalul social in suma de 159.390,05 EUR, reprezentand echivalentul a 573.738 LEI si a 228.381,98 USD, 573.738 actiuni in valoare nominala de 1 Leu fiecare, reprezentand 9.9% din capitalul social;
- OTP Alapkezelo Zrt.: aport la capitalul social in suma de 1.450.609,95 EUR, reprezentand echivalentul a 5.221.585 LEI si a 2.078.506,78 USD, 5.221.585 actiuni in valoare nominala de 1 Leu fiecare, reprezentand 90.1% din capitalul social.

Activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost delegata catre o entitate specializata – SC. Dema Expert Conta S.R.L., persoana juridica autorizata CECCAR sub numarul SE.18810/2024 , cod identificare fiscala 49238596, reprezentata prin d-na Melinte Delia-Stefania.

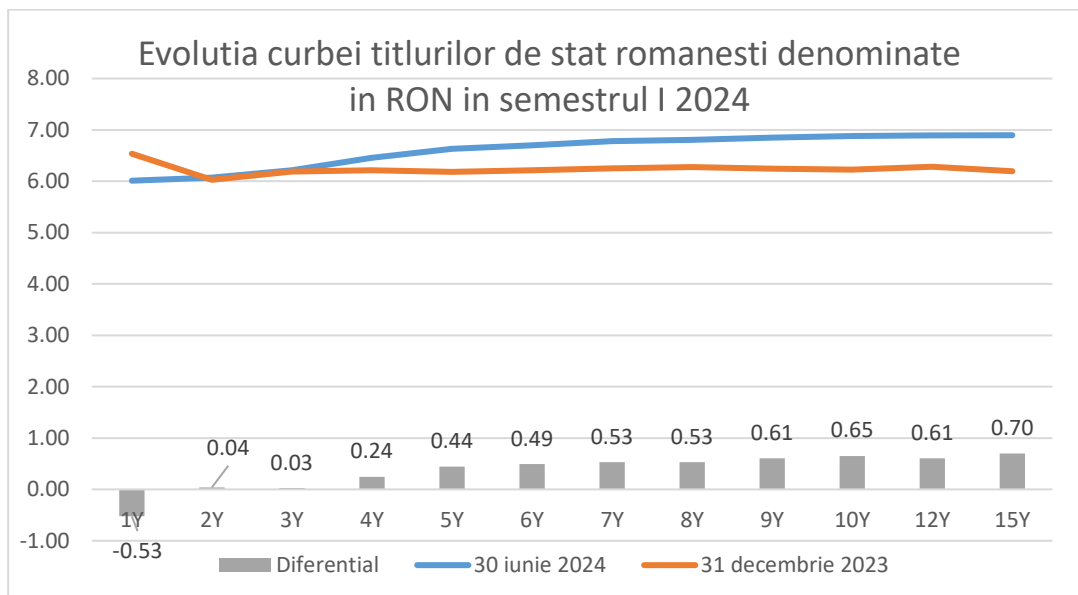
Review pietele de obligatiuni in perioada analizata

Evoluția usor negativa a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA si Banca Centrala Europeana.

Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor, au avut politici divergente in prima parte a anului 2024 dupa ce in 2023 au crescut dobânzile la unison. In decursul primului semestru din 2024 Banca Central Europeana 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 in portofoliu care au ajuns la maturitate) dar au redus rata dobanzii de referinta pe 12 iunie, de la 4.50% la 4.25%. Rezerva Federala a SUA a mentinut dobanda de referinta in intervalul 5.25%-5.50% pe parcursul intregului selestu, insa in luna mai a decis intreruperea programului de QT. Dupa socul razboiului si al preturilor, inflația s-a mentinut pe un trend descendent in zona Euro, scazand de la 2.9% (dec. 2023) la 2.5% la final de iunie 2024. Si in SUA, la finalul lunii iunie 2024 inflatia a scazut daca ne raportam la decembrie 2023.

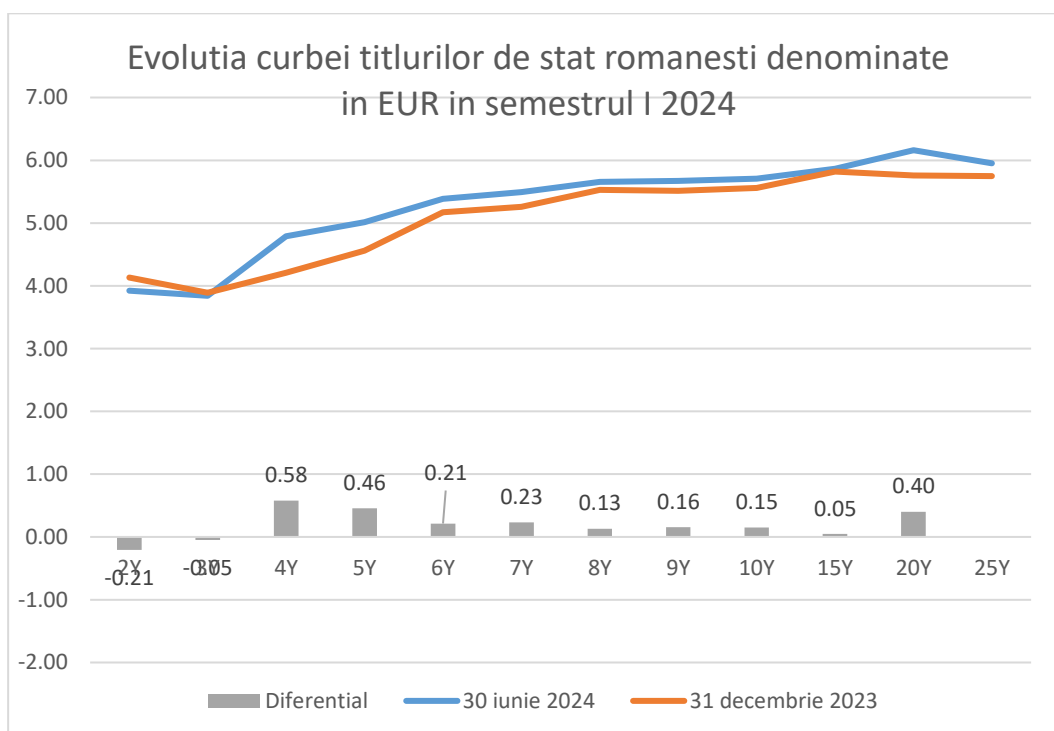
Banca Națională a României a mentinut dobânda de politică monetară in primul semestru din 2024 la 7%, semnalând inceperea ciclului de scadere a dobanzilor.

Efectele datelor pe inflatie s-au vazut in primul semestru in cotațiile obligațiunilor. Astfel, obligațiunile emise in USD de SUA sau in EUR de Germania sau Romania, cu maturitate scurta (1-3 luni in cazul SUA, 2 ani in cazul Romaniei si 9 luni in cazul Germaniei) au înregistrat cresteri in preț/ scaderi ale randamentului la care se tranzacționează in timp ce obligațiunile cu maturitate mai mare au înregistrat o evolutie negativa a pretului. Obligațiunile României emise in moneda locala (RON) cu maturitate mai mica de 2 ani au înregistrat o evolutie pozitiva pe parcursul primului semestru din 2024, in timp ce cele cu maturitate mai lunga au înregistrat corectii de pret. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor Romaniei au fost atinse in octombrie 2022, dupa care a urmat o scadere a randamentelor / crestere a preturilor obligațiunilor pe toata curba. Deficitele gemene ale României si necesarul mare de finanțat a fost satisfacut pe de-o parte de intrari de capital (fonduri europene si investitii straine directe) iar pe de alta parte de emisiuni record ale Statului Roman in RON si de emisiuni pe pietele internationale in valuta.

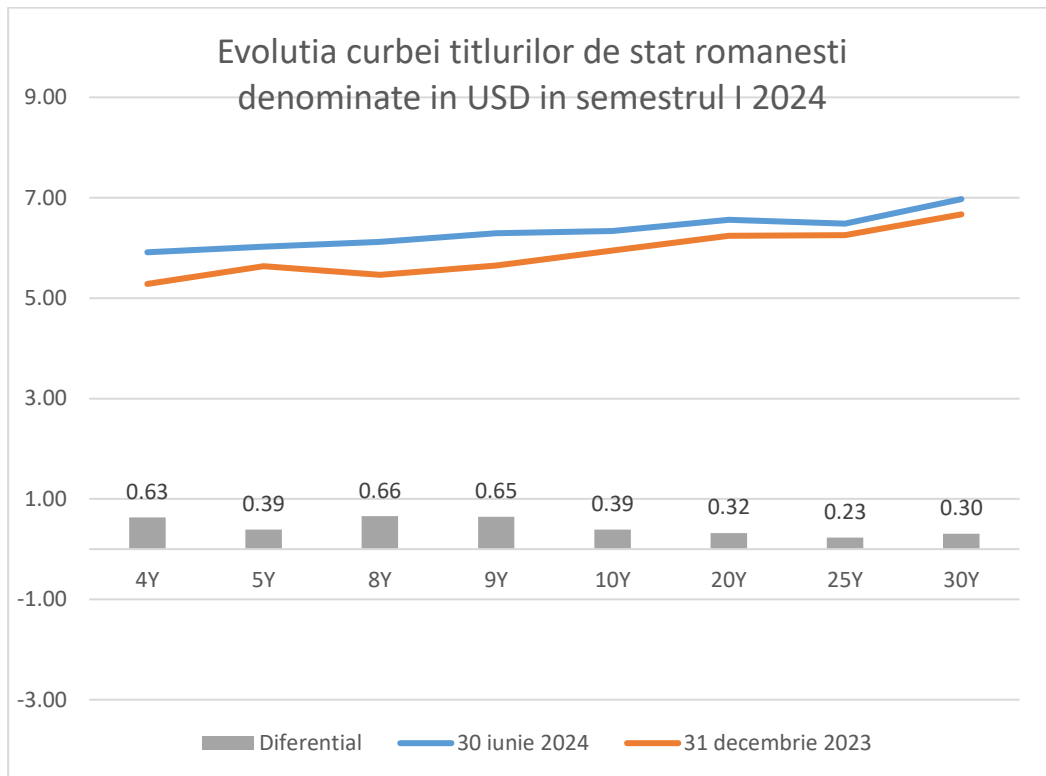


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Daca in luna ianuarie obligațiunile României in 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 in RON a crescut de la aprox 6.25% in ianuarie la aprox. 6.87% in iunie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor si este costul la care se împrumută statul Român.

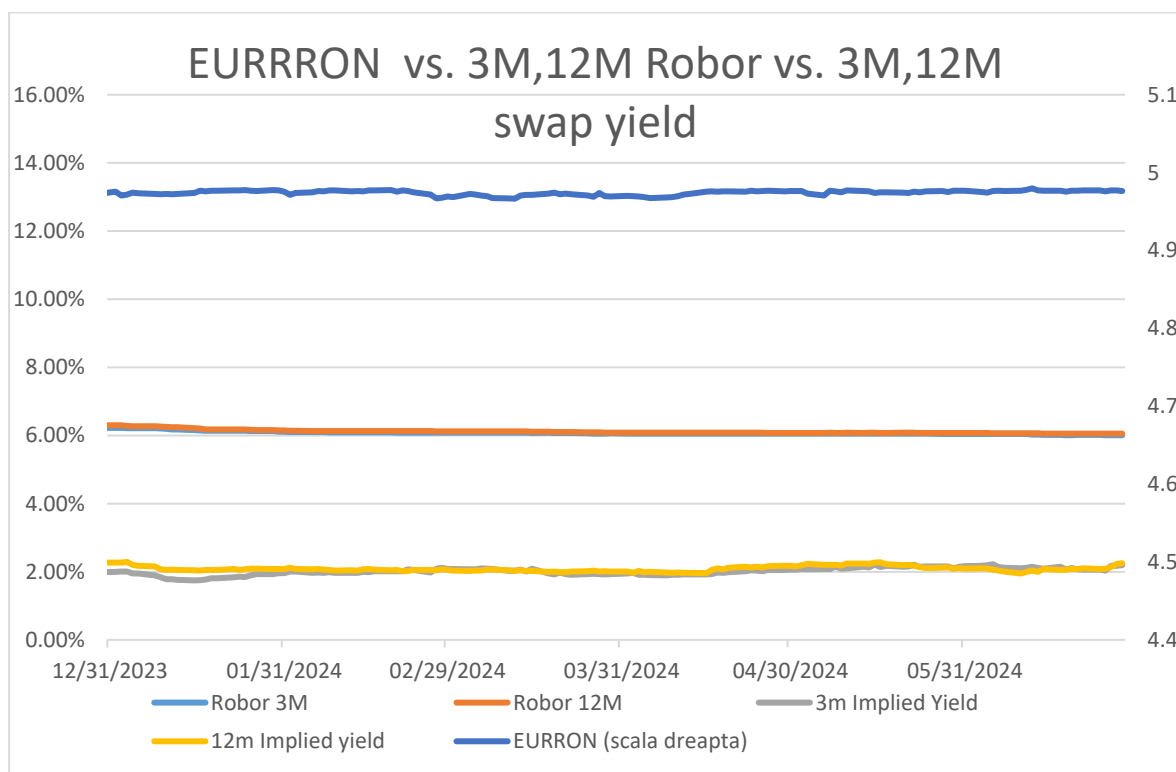


Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR



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 pietele de actiuni in semestrul I 2024

Dupa un an 2023 bun pentru marea majoritate a claselor de active, inceputul anului a continuat cu cresteri pentru actiuni bazate pe raportarile companiilor cat si pe asteptarile privind reducerile de dobanzi asteptate pentru a doua parte a anului.

In SUA actiunile au inregistrat cresteri puternice in primul trimestru, bazate pe rezultatele companiilor cat si a entuziasmului ridicat din jurul companiilor implicate in dezvoltarea solutiilor de inteligenta artificiala. In mare parte castigurile au fost aduse de asa zisele companii din grupul celor 7 Magnifici. Am putut vedea aprecieri pe sectorul serviciilor de comunicatii, energie, financiar si tehnologia informatiei, pe cand sectoarele de real estate si utilitati au ramas in urma.

In Europa imaginea a fost similara cu cea din SUA, in sensul in care, actiunile din sectorul tehnologia informatiei au inregistrat cresteri importante pe fondul optimismului privind cererea pentru tehnologii asociate dezvoltarii solutiilor de inteligenta artificiala. Sectorul bancar a fost unul care a beneficiat de situatia economica cat si de anuntul mai multor banci privind cresterile de dividende. La fel ca si in SUA sectoarele de real estate, utilitati si bunuri discretionele au ramas in urma.

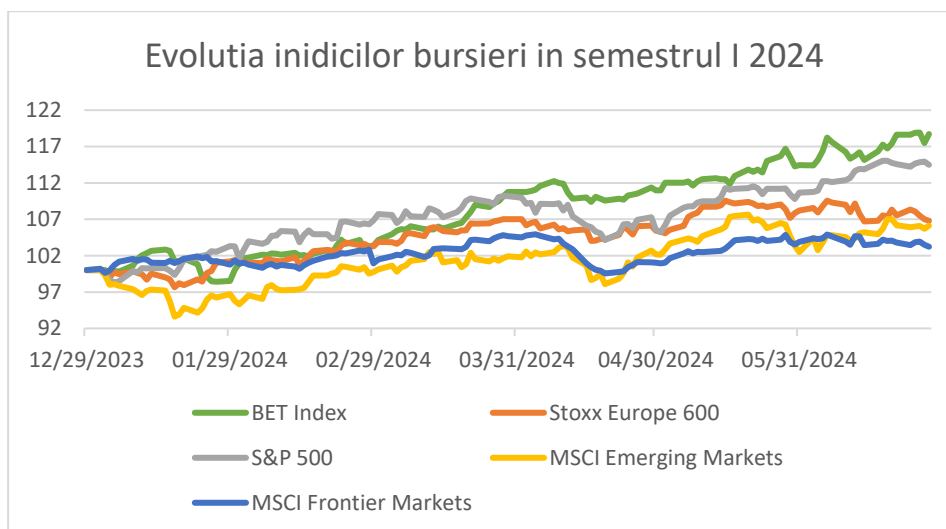
In primul trimestru al anului marile banci centrale au pastrat dobanzile de referinta la aceleasi niveluri.

Actiunile si-au continuat avansul in cel de-al doilea trimestru in SUA, cresterile fiind conduse de catre aceleasi sectoare care au avut performante solide si in primul trimestru, respectiv tehnologia informatiei si cel al serviciilor de comunicatii. La fel ca in Europa numeroase banci din SUA au anuntat planuri de crestere a dividendelor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul industrial si al materiilor prime.

Actiunile Europene au scazut in trimestrul al doilea pe fondul incertitudinilor privind anuntul alegerilor parlamentare din Franta si pe fondul temperarii asteptarilor privind reduceri semnificative ale ratelor de dobanda de catre ECB. In continuare sectorul tehnologia informatiei a performat bine pe cand sectorul bunurilor discretionele a inregistrat scaderi provenite dinspre sectorul auto si acela al bunurilor de lux.

La finalul celui de-al doilea trimestru Banca Centrala Europeana a redus dobanda, dar inflatia persistenta a determinat celelalte mari banci centrale sa mentina dobanzile neschimbate.

Bursa locala a avut o performanta superioara burselor dezvoltate, pietelor emergente si celor de frontiera pe fondul unei activitati crescute de tranzactionare. In prima parte a anului volumele de tranzactionare au fost mai ridicate comparativ cu perioada similara a anului trecut, aceasta s-a datorat faptului ca in anul 2023 volumele au fost reduse datorita faptului ca mare parte din investitori asteptau cu interes listarea companiei Hidroelectrica pe Bursa de Valori Bucuresti, astfel acestia si-au pastrat disponibilitatile banesti pentru acea oferta. In cel de-al doilea trimestru volumele de tranzactionare au ramas ridicate, un nou impuls pentru aceste volume fiind oferta initiala derulata de catre Premier Energy, care s-a incheiat cu succes la finalul lunii mai. Acest IPO a fost cel mai mare din ultimii 5 ani desfasurat pe Bursa de Valori Bucuresti pentru o companie antreprenoriala.



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, inchizand 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).

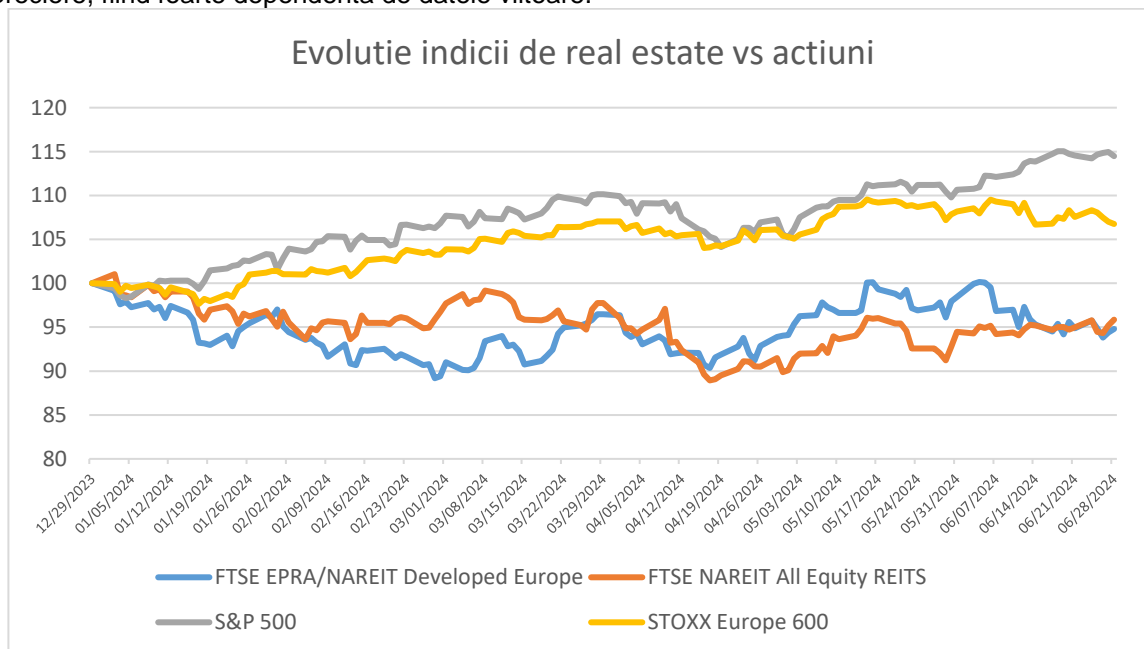
România a înregistrat la 30.06.2024 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 0.8% (YoY).

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).

Review REITs semestrul I 2024

Inceputul de an a adus o serie de corectii după aprecierea din finalul anului trecut. REIT-urile au suferit 2 luni consecutive de corectii, urmate de alte 4 luni de consolidare. Cauzele principale ale acestor evoluții au fost legate de politicile bancilor centrale (ECB și FED). Inițial Rezerva Federală anunțase 3 tăieri de dobândă pentru anul 2024, însă inflația persistentă și situația foarte bună a economiei americane au creat premisele pentru amânarea tăierilor de dobândă. Mai mult decât atât, existau voci în cadrul FED care vorbeau despre o ridicare de dobândă. Acest lucru a speriat investitorii care au preferat să vândă. Mai mult decât atât, șansele tot mai mari ca actualul președinte al SUA, Joe Biden, să piardă următoarele alegeri în fața lui Donald J Trump au împins titlul de stat American la peste 4.5%, astfel aceste instrumente au fost preferate de către investitori în detrimentul REIT-urilor. Ulterior, pe măsura ce noile date din piața americană erau expuse, așteptările pieței s-au fixat în jurul a 2 tăieri în acest an. Piața a urmat o perioadă de consolidare și apreciere, fiind foarte dependentă de datele viitoare.



Obligațiunile emise de companiile din sectorul construcțiilor și al REITs s-au apreciat în prima jumătate a lui 2024, după puternice corectii în anii trecuți.

REIT-urile industriale, spațiile comerciale și apartamentele se bucură în continuare de o rată de ocupare de peste 95%, în medie.

Tusturile imobiliare din SUA sunt bine poziționate pentru restul anului 2024, oferind o performanță solidă. De asemenea, ratele mari de ocupare, situația financiară echilibrată și viitoarele tăieri de dobândă oferă o oportunitate pentru investitori.

Activitatea societății

În perioada analizată, societatea a administrat unsprezece fonduri de investiții, după cum urmează:

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Societate administrată în sistem dualist
Adresa internet: www.otpfonduri.ro
Email: office@otpfonduri.ro
Adresa: Aleea Alexandru nr. 43, sector 1, 011822, București
Tel: +4031 308 55 63/69; Fax: +4031 308 55 55

Cod unic de înregistrare: 22264941
Înregistrată la Registrul Comerțului nr. J40/15502/15.08.2007
Decizie autorizată CNVM nr. 2620/18.12.2007
Înregistrată în Registrul CNVM nr. PJR05SAIR/400023
Capital social: 5.795.323 RON
Înregistrare ANSPDCP Nr. 8236

- **OTP AvantisRO** fond de actiuni autorizat de ASF prin decizia nr. 376/27.02.2008, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400050;

OTP AvantisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 9.180.451,63 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 918.000;

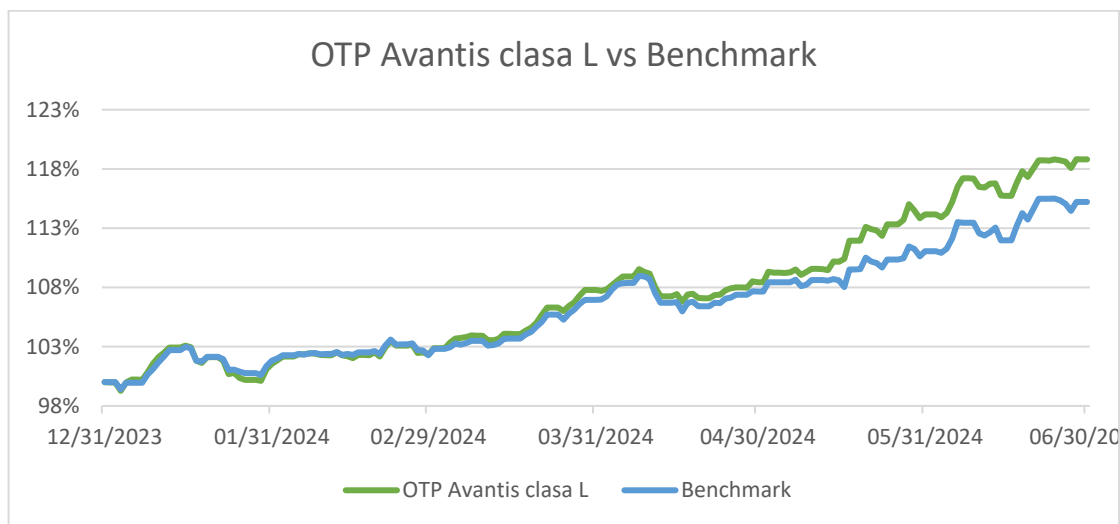
Prin Autorizatia ASF nr. 67 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI **OTP AvantisRO** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 107.880.432,36 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 24,5887 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP AvantisRO - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 20,6964 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 24,5887 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 18,81%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRO – Clasa L, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată.



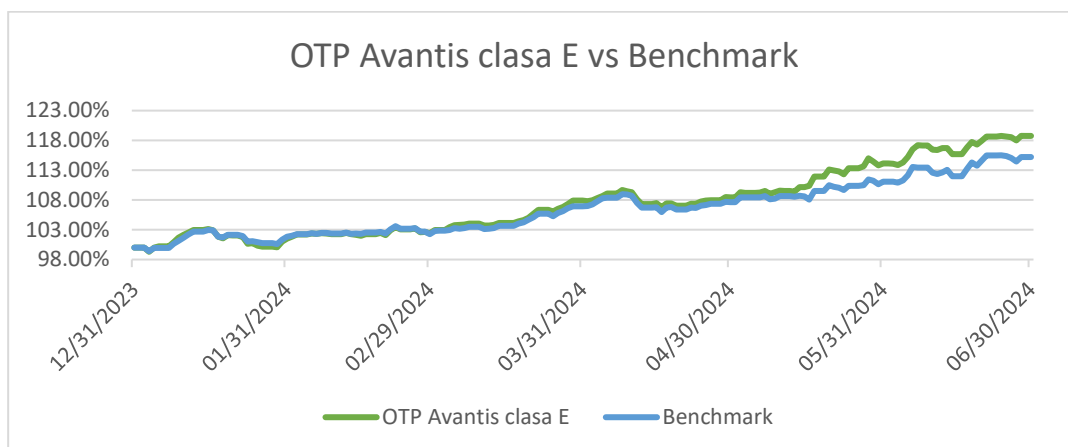
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 3.169.103,73 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 20,7177 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP AvantisRO - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 17,4477 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 20,7177 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 18,74%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRO – **Clasa E**, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Obligatiuni** fond de obligatiuni in lei autorizat de ASF prin decizia nr. 375/27.02.2008, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400048;

OTP BalansisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 9.180.834,21 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 918.000;

Prin Decizia ASF nr. 501 din data de 26 mai 2011 s-a autorizat schimbarea denumirii Fondului Deschis de Investitii din **OTP BalansisRO** in **OTP Obligatiuni** si noua politica de investitii a fondului, acesta avand ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent în instrumente cu venit fix.

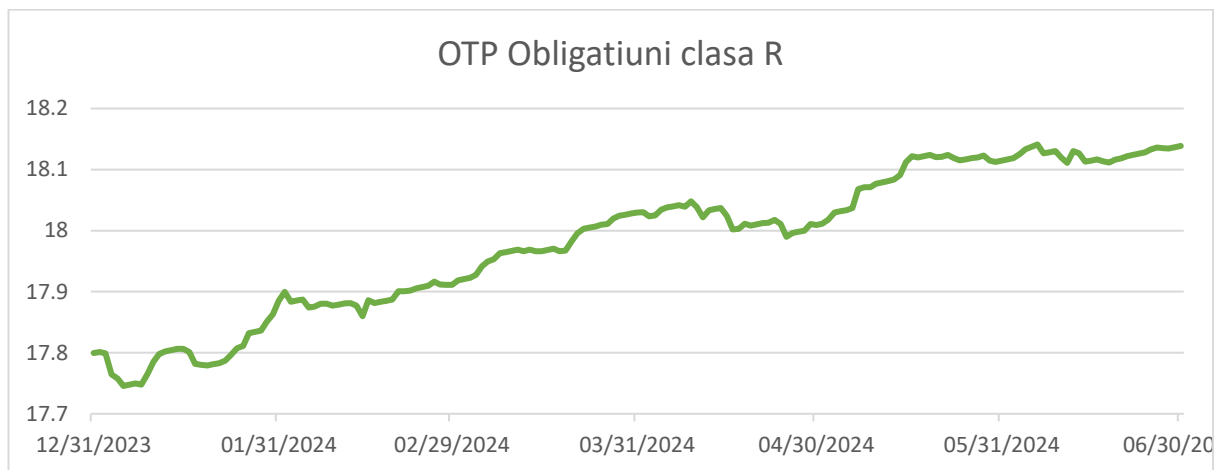
Prin Autorizatia ASF nr. 204 din data de 13.07.2018, s-a autorizat transformarea FDI OTP Obligatiuni dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa R** si **clasa I**

Clasa R

La data de 30.06.2024, clasa R a înregistrat un activ net în valoare de 67.582.935,82 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei R fiind de 18,1345 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Obligatiuni - clasa R, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 17,7956 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 18,1345 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei R a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 1,90%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Obligatiuni – Clasa R în perioada analizată.



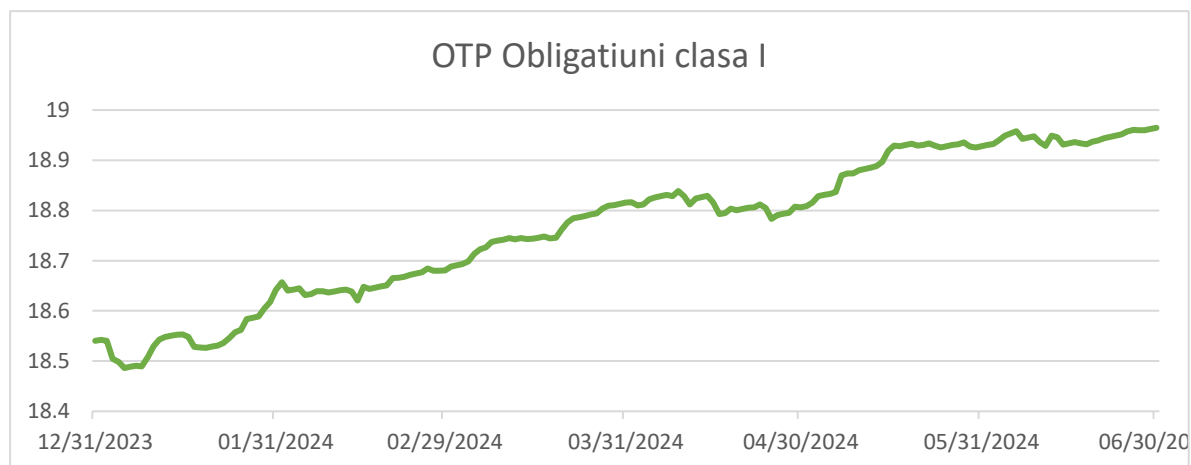
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa I

La data de 30.06.2024, clasa I a înregistrat un activ net în valoare de 37.071.059,49 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei I fiind de 18,9596 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Obligatiuni - clasa I, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 18,5355 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 18,9596 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei I a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 2,29%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Obligatiuni – Clasa I în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

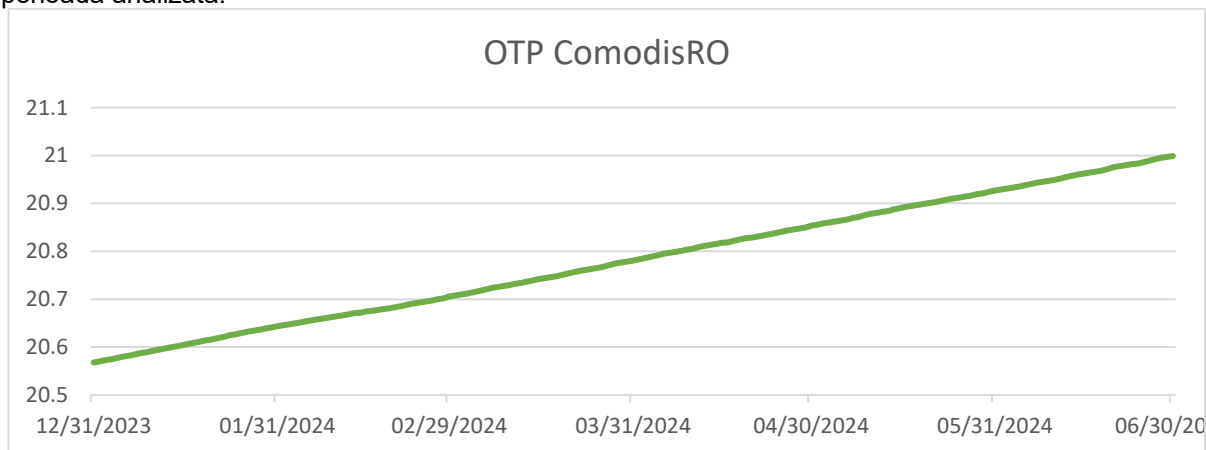
- **OTP ComodisRO** fond de venit fix, denominat in Lei, autorizat de ASF prin decizia nr. 377/27.02.2008, nr inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400049;

OTP ComodisRO a devenit operational in data de 07.04.2008, primul activ net al fondului fiind in valoare de 7.429.984,70 Lei cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 742.900;

La data de 30.06.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 85.282.592,75 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 20,9950 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP ComodisRO, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 20,5635 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 20,9950 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 2,10%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP ComodisRO în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

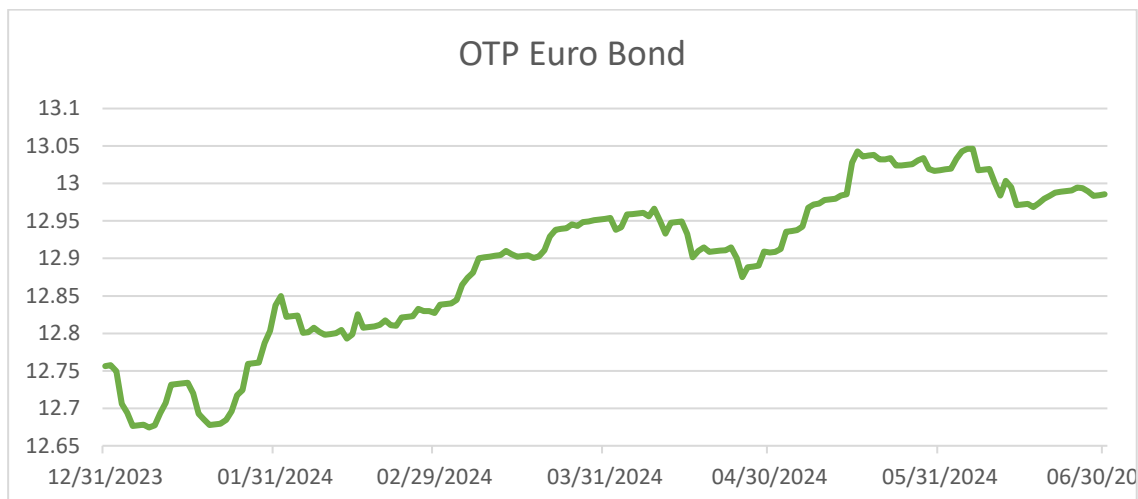
- **OTP Euro Bond** fond denominat în Euro autorizat de ASF prin decizia nr. 1083/20.08.2010, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400069;

OTP Euro Bond a devenit operational în data de 04.10.2010, primul activ net al fondului fiind în valoare de 499.981,62 Euro cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 10 Euro; Numarul de unități de fond în circulație a fost de 50.000;

La data de 30.06.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 15.060.453,25 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 12,9835 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Euro Bond, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 12,7549 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,9835 Euro (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 1,79%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Euro Bond în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

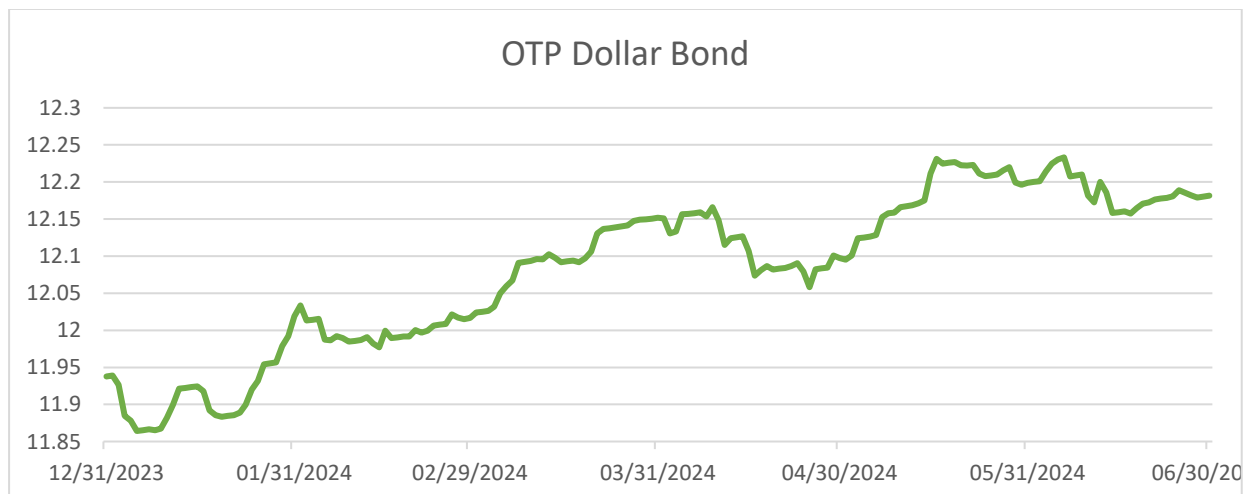
- **OTP Dollar Bond** fond denominat in USD autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/2/09.01.2014, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400085;

OTP Dollar Bond a devenit operational in data de 29.01.2014, primul activ net al fondului fiind in valoare de 999.969,60 USD cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 USD; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 100.000;

La data de 30.06.2024, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 4.875.435,95 USD, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 12,1791 USD.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Dollar Bond, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,9355 USD (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,1791 USD (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o creștere de 2,04%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Dollar Bond în perioada analizată..



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Global Mix** fond mixt denominat in Lei, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 230/29.10.2015, nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400098;

OTP Global Mix a devenit operational in data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.000.277,55 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 200.040;

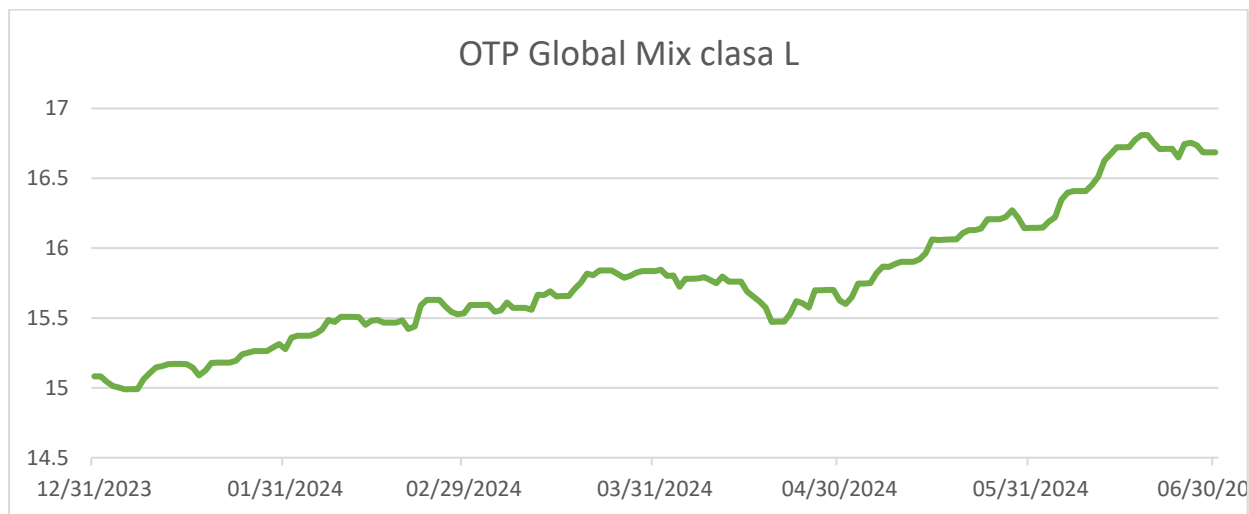
Prin Autorizatia ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

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.



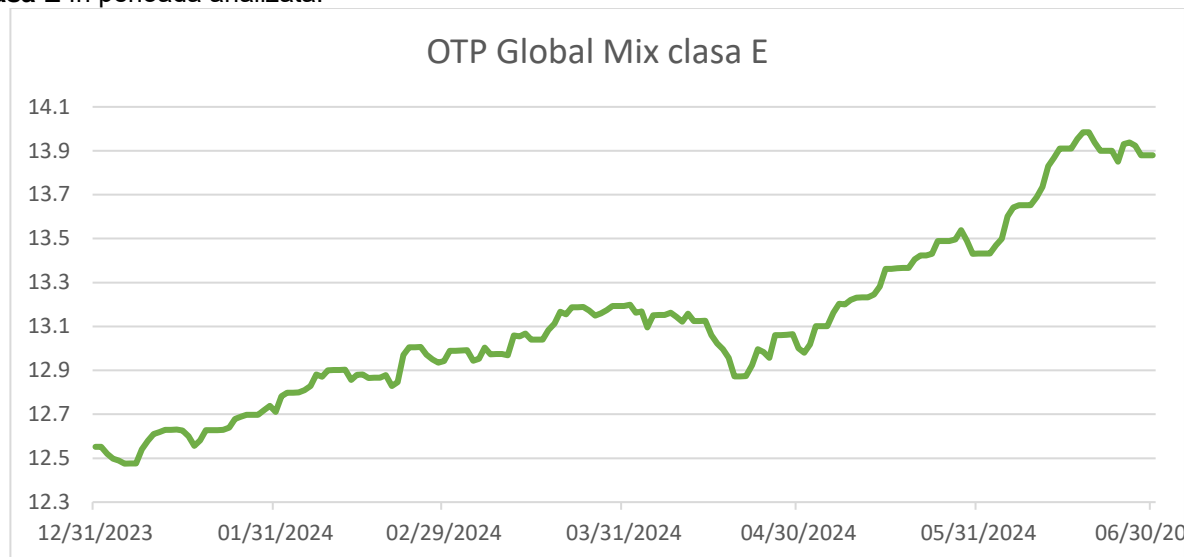
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

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%.

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



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Dinamic** diversificat denominat în Lei, autorizat de ASF prin autorizatia nr. A/ 231/29.10.2015, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400097;

Fondul a devenit operational în data de 19.11.2015, primul activ net al fondului fiind în valoare de 619.672,46 Euro, cu o valoare inițială a unității de fond în valoare de 10 Euro; Numarul de unități de fond în circulație a fost de 61.971;

Prin Autorizatia ASF nr. 68 din data de 30.04.2020, s-a autorizat modificarea denumirii fondului din **FDI OTP Euro Premium** în **FDI OTP Dinamic** și transformarea acestuia 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 E și clasa L**.

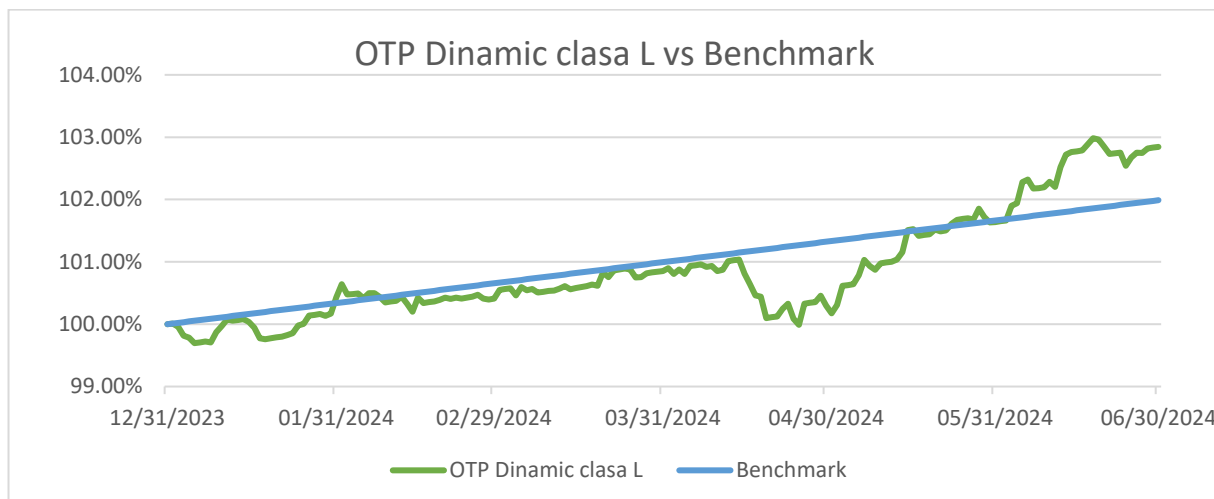
Prin Autorizatia ASF nr. 150 din data de 20.10.2022, s-a autorizat modificarea monedei fondului din Euro în Lei.

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 2.802.302,51 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 55,6326 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Dinamic - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 54,0941 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 55,6326 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 2,84%.

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



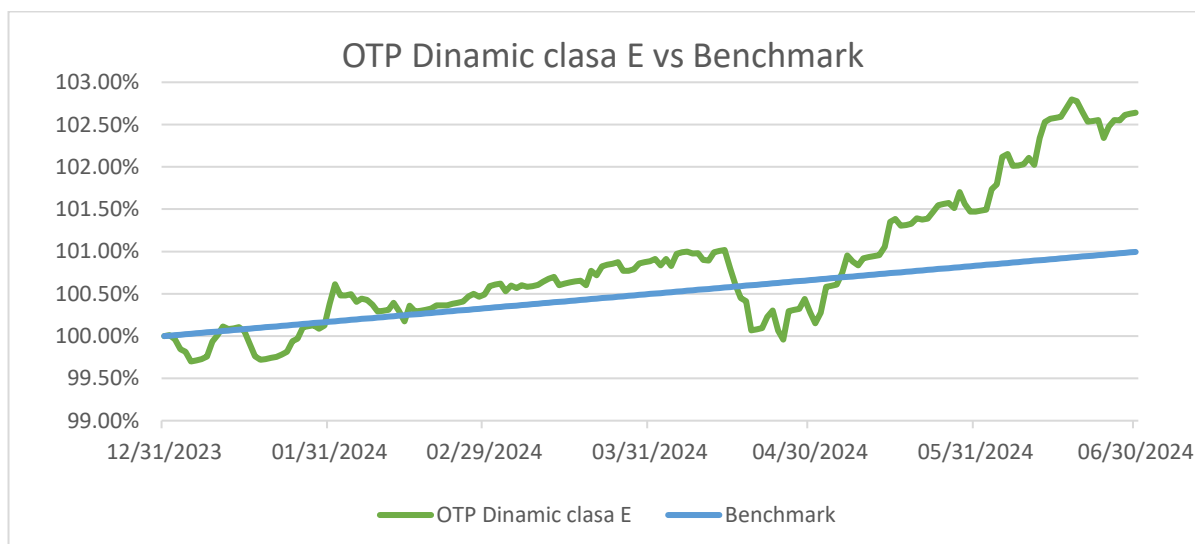
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 1.349.683,90 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 9,2632 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Dinamic - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 9,0249 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 9,2632 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 2,64%.

Graficul de mai jos evidențiază evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Dinamic - **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: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Premium Return** fond de Absolut – Return, denominat in Lei, , transformarea OTP Premium Return din AOPC cu o politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare in Fond Deschis de Investitii a fost autorizata de catre ASF prin Autorizatia nr. 55 din data de 26.04.2016 , nr. inregistrare in Registrul ASF CSC06FDIR/400099;

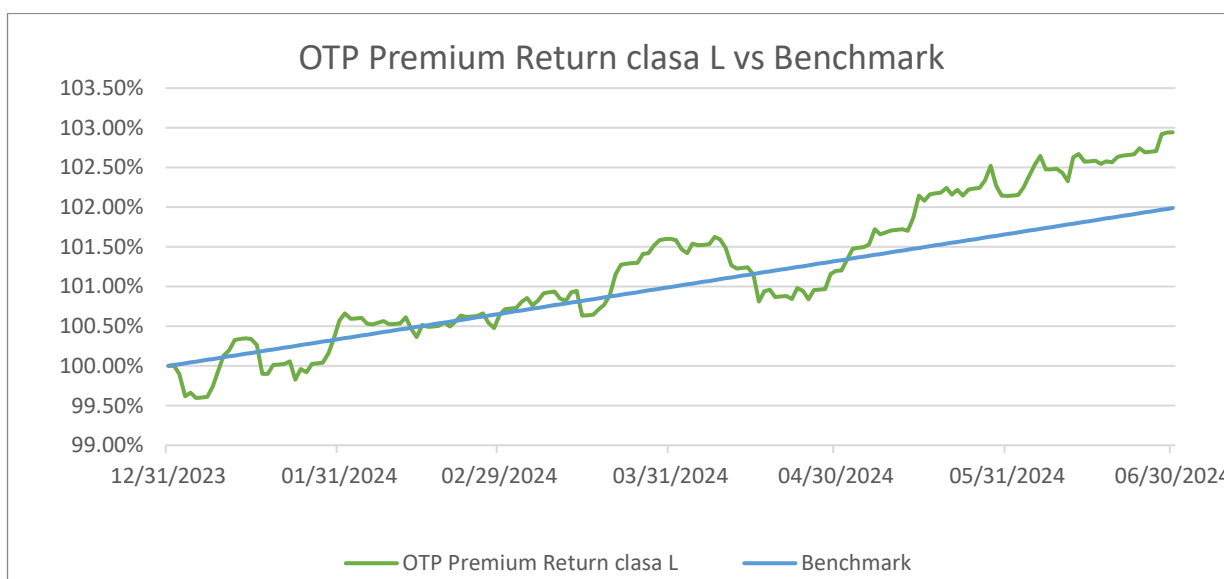
Prin Autorizatia ASF nr. 66 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investitii **OTP Premium Return** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**.

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 a 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 a 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.



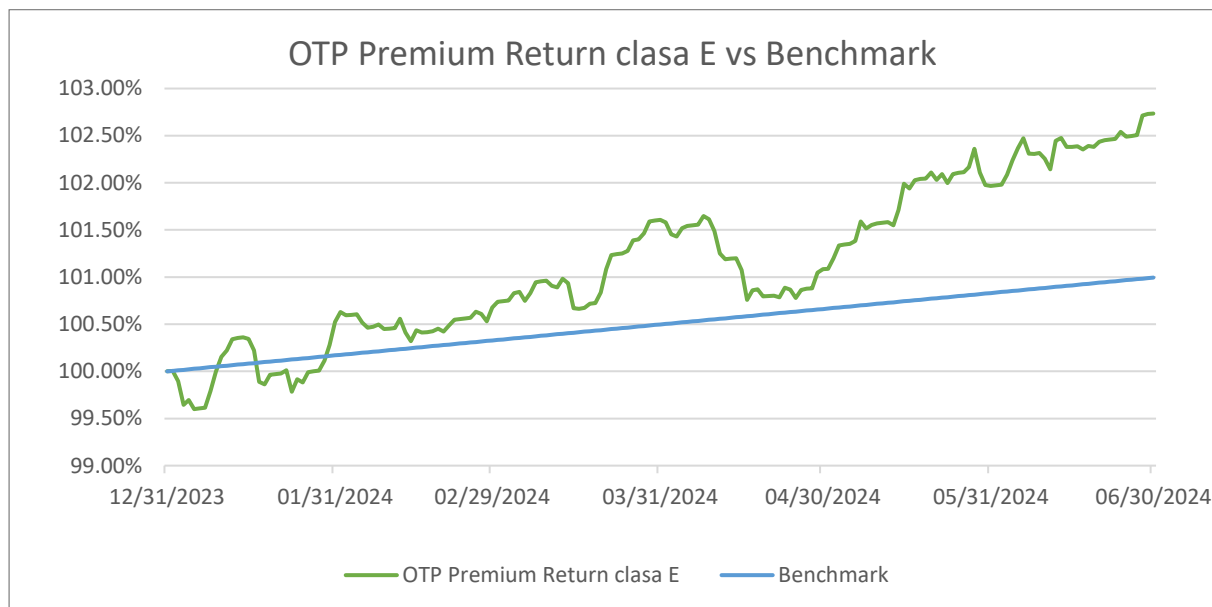
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

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: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Expert** a fost înregistrat la ASF prin Avizul nr. 3/13.02.2013, în categoria AOPC. A fost înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400104.

În data de 05.07.2017, a fost autorizată de către ASF prin Autorizația nr. 134, transformarea fondului **OTP Expert** din Fond închis de investiții destinat investitorilor calificați în Fond Deschis de Investiții, nr. înregistrare în Registrul ASF CSC06FDIR/400104;

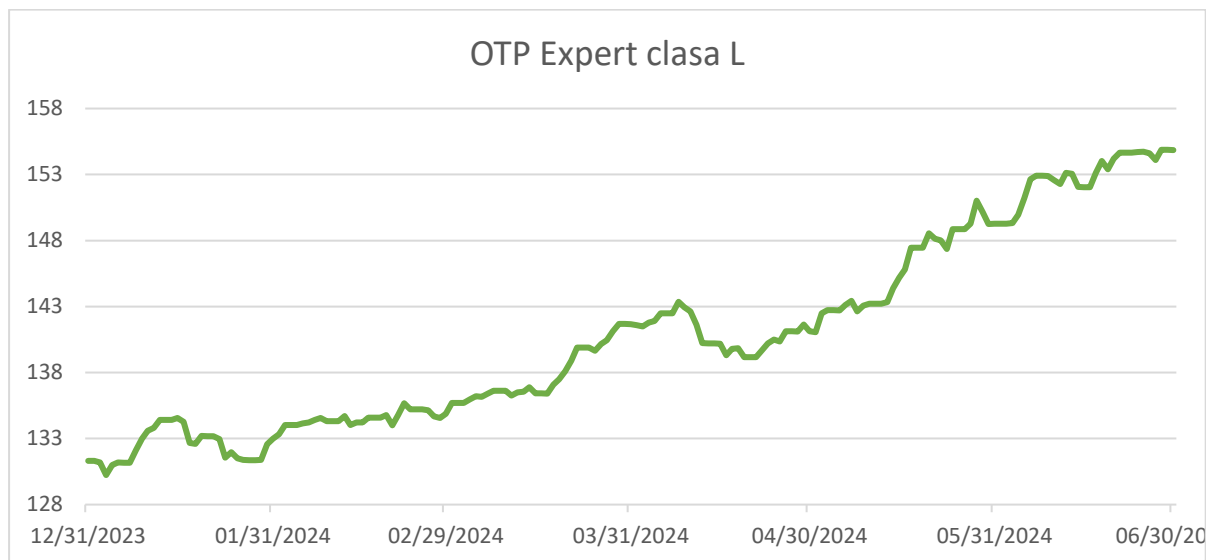
Prin Autorizația ASF nr. 120 din data de 21.07.2022, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Expert** dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E** și schimbarea valorii nominale a **Clasei L** din 10.000 Lei în 50 Lei precum și oprirea distribuirii veniturilor.

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 46.785.804,42 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 154,8758 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Expert - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 131,3185 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 154,8758 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 17,94%.

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



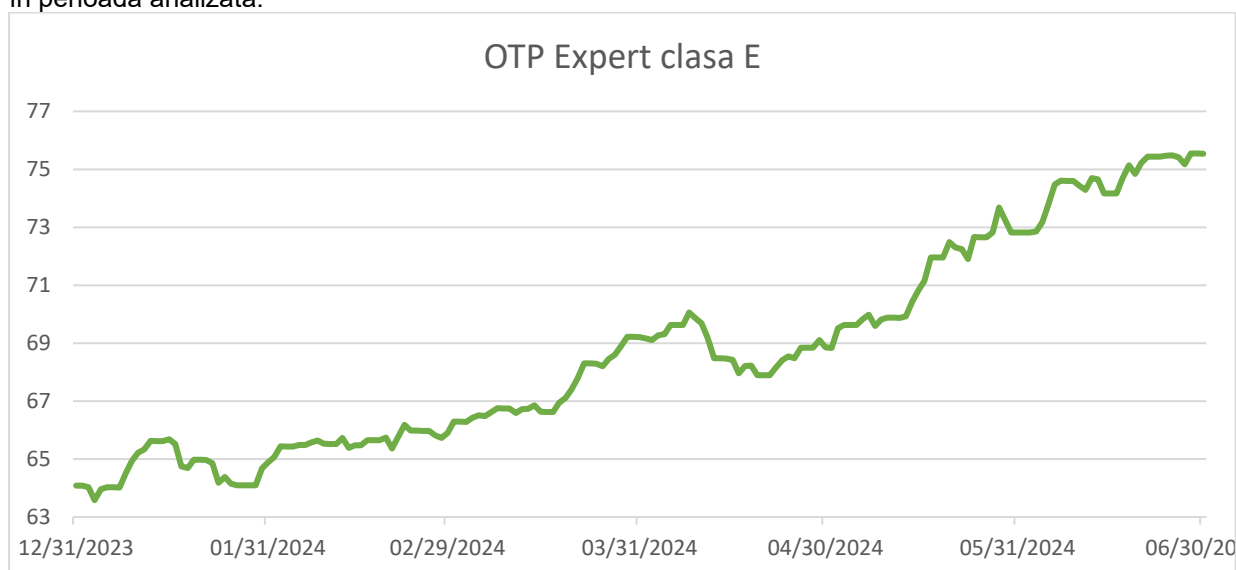
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 1.131.033,76 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 75,5471 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Expert - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 64,0903 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 75,5471 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 17,88%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Expert – **Clasa E** în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

- **OTP Real Estate & Construction** autorizat de ASF in anul 2018 prin autorizatia nr. 206/13.07.2018. Acesta a fost inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400109.

OTP Real Estate & Construction a devenit operational in data de 31.08.2018, primul activ net al fondului fiind in valoare de 2.331.284,76 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 500 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 4.663.

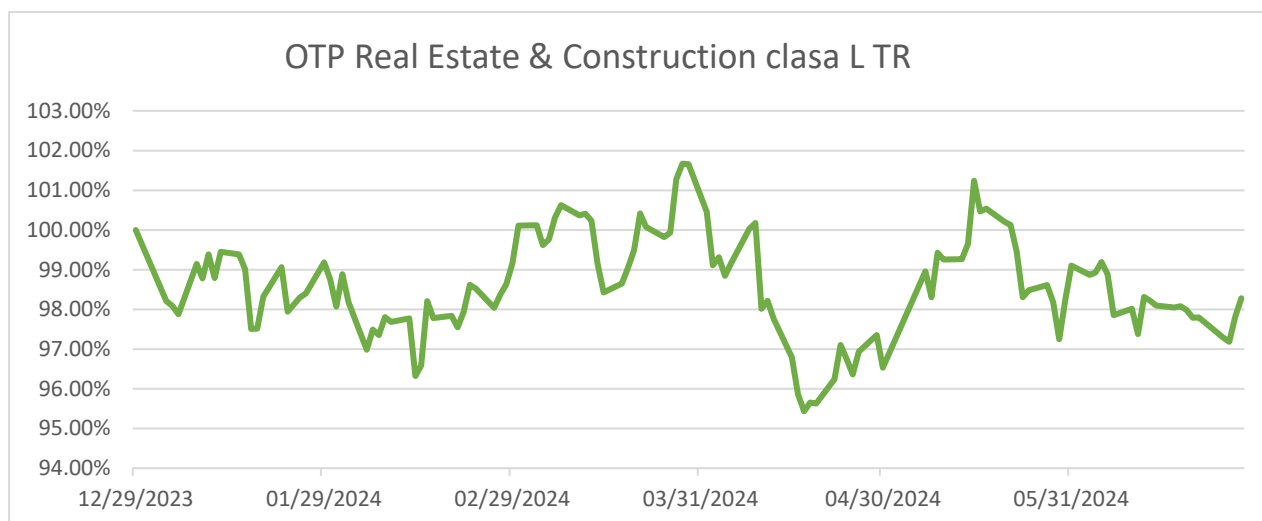
Prin Autorizatia ASF nr. 70 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investitii **OTP Real Estate & Construction** dintr-un fond de investitii cu o singura clasa de unitati de fond intr-un fond deschis de investitii avand doua clase de unitati de fond: **clasa L si clasa E**

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 35.598.092,73 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 425,4071 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Real Estate & Construction - clasa L, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 442,9917 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 425,4071 Lei (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o scădere de 3,97%, aici nefiind incluse si veniturile distribuite pe parcursul anului.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Real Estate & Construction – **Clasa L** în perioada analizată.



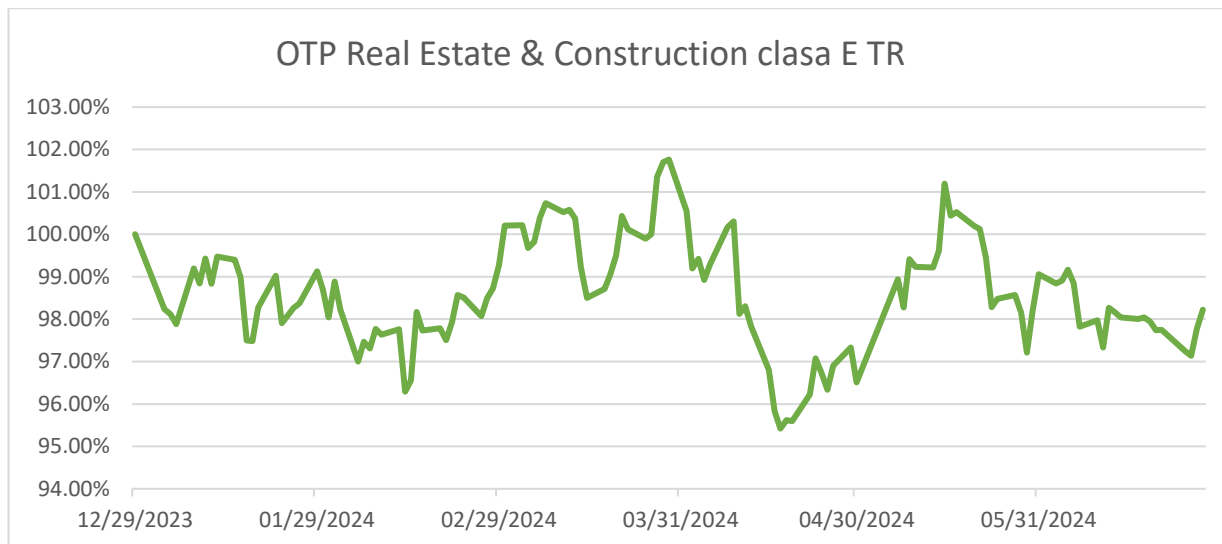
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.123.246,58 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 85,7163 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Real Estate & Construction - clasa E, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 89,3086 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 85,7163 Euro (30.06.2024). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2024 o scădere de 4,02%, aici nefiind incluse si veniturile distribuite pe parcursul anului.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Real Estate & Construction – **Clasa E** în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Dividende distribuite în perioada analizată:

Distribuție venituri		Clasa L/UF	Clasa E/UF
2024	Dividend Trim. I	8.19 lei	1.66 eur
2024	Dividend Trim. II	10.16 lei	2.06 eur

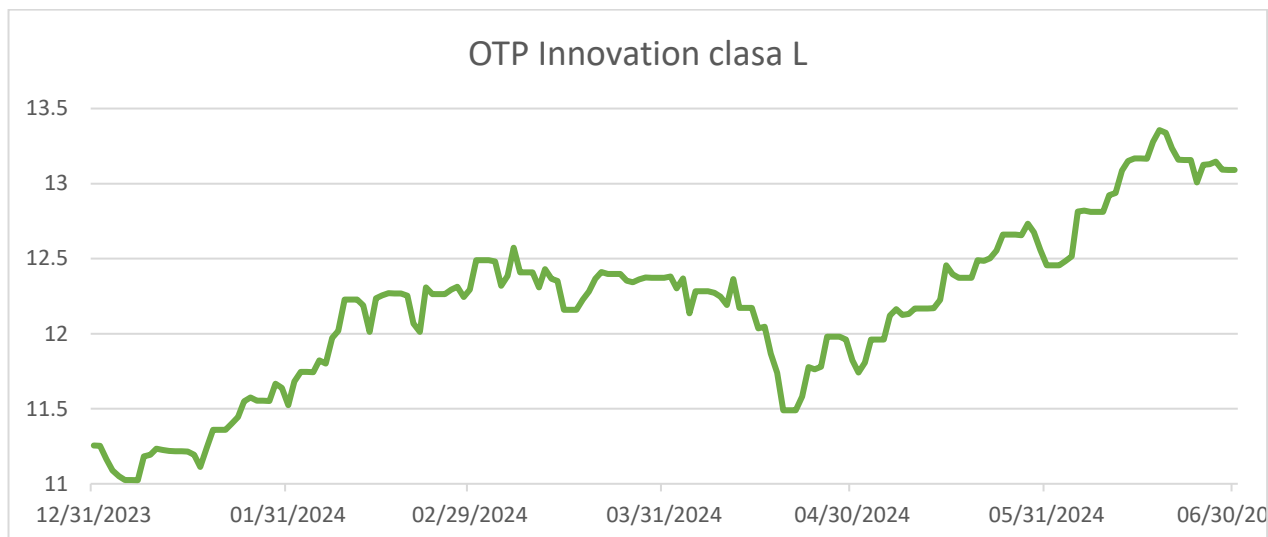
- **OTP Innovation** a devenit operational in data de 11.04.2022. Primul activ net al Clasei L a fost in valoare de 2.156.330,07 Lei, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Lei; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 215.655. Primul activ net al Clasei E a fost in valoare de 11.358,84 Euro, cu o valoare initiala a unitatii de fond in valoare de 10 Euro; Numarul de unitati de fond in circulatie a fost de 1.136.

Clasa L

La data de 30.06.2024, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 14.150.365,78 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 13,0919 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Innovation - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,2548 Lei (31.12.2023) la valoarea VUAN de 13,0919 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 16,32%.

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



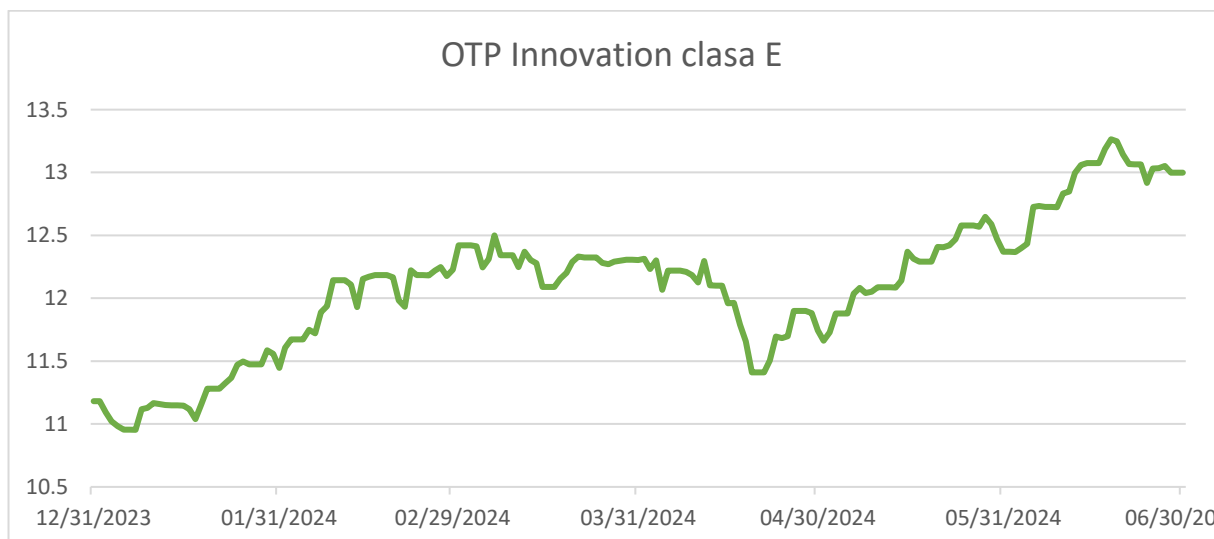
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Clasa E

La data de 30.06.2024, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 1.489.427,22 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 12,9987 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Innovation - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,1826 Euro (31.12.2023) la valoarea VUAN de 12,9987 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 16,24%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Innovation – **clasa E** în perioada analizată.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Societatea avea în administrare pe baza discreționară un număr de 24 portofolii individuale de investiții la 30.06.2024.

În perioada analizată, societatea a perceput următoarele comisioane de administrare pentru fondurile administrate:

- OTP AvantisRO comision de administrare de 0,25% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost 1.549.434,66 Lei;
- OTP Obligatiuni – Clasa R comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva.
- OTP Obligatiuni – Clasa I comision de administrare de 0,0208% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva.
Comisionul de administrare total inregistrat pe fondul OTP Obligatiuni a fost 384.968,41 Lei;
- OTP ComodisRO comision de administrare de 0,0917% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva Comisionul de administrare inregistrat a fost 457.411,97 Lei;
- OTP Euro Bond comision de administrare de 0,075% pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision in valoare de 352.993,89 Lei.
- OTP Dollar Bond comision de administrare de 0,0833% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision in valoare de 108.085,20 Lei.
- OTP Global Mix comision de administrare de 0,166(6)% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision in valoare de 525.091,55 Lei.
- OTP Dinamic comision de administrare de 0,0625% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva, si a inregistrat un comision in valoare de 35.658,21 Lei.
- OTP Premium Return, comision de administrare de 0,166(6)% pe luna calculat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva si a inregistrat un comision in valoare de 296.300,33 Lei.
- OTP Expert, comision de administrare de 0,15%/luna, aplicat la valoarea medie a activului total administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 366.343,29 Lei.
- OTP Real Estate & Construction, comision de administrare de 0,166(6)% pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 426.132,20 Lei.
- OTP Innovation, comision de administrare de 0,15% pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat in luna respectiva. Comisionul de administrare inregistrat a fost de 126.889,08 Lei.
- Comisionul de administrare inregistrat din activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investitii administrate pe baza discretionara a fost de 194.057,06 Lei.

Modificari aduse documentelor fondurilor deschise de investitii administrate

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

Activitatea financiar contabila si indicatori economico-financiar

SC OTP Asset Management Romania SAI SA tine evidenta contabila in partida dubla, cu respectarea Normelor Ministerului Economiei si Finantelor si ale ASF, intocmind rapoarte lunare, iar la semestru si la finele anului prezentand bilant contabil.

La finele semestrului I 2024 principalii indicatori economico-financiar inregistrati se prezinta astfel:

- Lei -

1. Venituri totale, din care:	5.214.190
- venituri din exploatare	4.828.599
- venituri financiare	385.591
- venituri extraordinare	0
2. Cheltuieli totale, din care:	4.155.314
- cheltuieli din exploatare	4.141.994
- cheltuieli financiare	13.320
- cheltuieli extraordinare	0
3. Profit din activitatea de exploatare	686.605
4. Profit din activitatea financiara	372.271
5. Impozit pe profit	165.148
6. Profit net al exercitiului financiar	893.728

In primul semestru al anului 2024 Societatea a inregistrat un profit din activitatea de exploatare de 686.605 Lei, in urmatoarele conditii:

- Lei -

Venituri din activitatea de exploatare	4.828.599 lei
Cheltuieli cu materii prime si materiale consumabile	11.883 lei
Cheltuieli energia si apa	0 lei
Alte cheltuieli materiale/cheltuieli externe	1.176 lei
Cheltuieli cu personalul	2.171.855 lei
Ajustari de valoare privind imobilizari corporale si necorporale	193.292 lei
Ajustari privind provizioanele	-563.915 lei
Alte cheltuieli de exploatare	2.327.703 lei

Din activitatea financiara societatea a obtinut un profit de 372.271 Lei, inregistrand venituri financiare de 385.591 Lei provenind din:

- Lei -

Venituri din diferente de curs valutar	2.020 lei
Venituri din dobanzi	211.618 lei
Venituri din investitii financiare pe termen scurt	0 lei
Venituri din operatiuni cu titluri și alte instrumente financiare	171.953 lei

Politica de remunerare

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.

Politica de Remunerare se refera atat la componentele fixe cat si la cele variabile de tipul salarii, componenta fixa a remuneratiei reprezentand un procent suficient de mare din totalul remuneratiei pentru a permite aplicarea unei politici cat se poate de flexibile privind componentele variabile ale remuneratiei. Aceasta Politica de remunerare se aplica tuturor angajatilor, membrilor conducerii superioare, persoanelor care isi asuma riscuri, angajatilor cu functii de control, precum si angajatilor care se afla in aceeasi categorie de venit ca si membrii conducerii superioare si persoanele care isi asuma riscuri din punct de vedere al remuneratiei totale si a caror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii.

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.

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 OTP Asset Management Romania SAI SA.

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

Alte informatii

Pe parcursul primei jumatati a anului 2024 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

Prima jumatate a anului 2024 a fost una pozitiva pentru industria fondurilor de investitii din Romania, activele sub administrare a fondurilor deschise de investitii inregistrand o crestere de 19.9% pe parcursul primei jumatati a anului curent. Avand in vedere contextul actual si evolutiile bune inregistrate de principalele clase de active (actiuni, titluri de stat) fondurile deschise de investitii administrate de societate au cunoscut evolutii pozitive.

Avand in vedere nivelul actual al evaluarilor actiunilor listate la cota Bursei de Valori Bucuresti dar si la nivelul pietelor internationale de capital ne asteptam ca in a doua jumatate a anului 2024 sa asistam la momente de volatilitate. In aceste conditii, credem ca cea mai buna strategie investitionala este cea bazata pe investitia regulata intr-un portofoliu de active diversificat, avand un orizont de timp lung.

Astfel, ne propunem ca pe tot parcursul anului 2024 sa avem o strategie de investitii in care sa monitorizam cu atentie riscurile, indiferent daca vorbim de riscul de piata, cel de lichiditate si nu in ultimul rand, de riscurile legate de durabilitate.

Un eveniment important de mentionat este faptul ca in 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.

In data de 30.07.2024 tranzactia de vanzare a OTP Bank Romania a subsidiarelor acesteia(OTP Leasing, OTP Consulting, etc) a fost incheiata, demarandu-se procesul de integrare cu Banca Transilvania.

La momentul redactarii acestui raport tranzactia de vanzare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu era inca finalizata, asteptandu-se aprobari de la autoritatile competente.

Intre momentul sfarsitului perioadei analizate in prezentul raport si data publicarii acestuia nu au aparut evenimente semnificative in ceea ce priveste riscurile care pot afecta societatea si/sau entitatile administrate. Societatea nu a desfasurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul primei jumatați a anului 2024.

28.08.2024

Director General
Dan Marius Popovici



NOTA EXPLICATIVA PRIVIND EVENIMENTELE RELEVANTE IN LEGATURA CU PREVEDERILE REGULAMENTULUI ASF NR. 2/2016 INREGISTRATE IN CURSUL SEMESTRULUI I 2024

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative in decursul perioadei analizate:

In conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut in vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativa 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 in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative in decursul perioadei analizate:

- Prin Autorizatia ASF nr. 65 din data de 11.06.2024 a fost autorizata modificarea componentei Consiliului de Supraveghere prin numirea d-lui Ferenc Csaba Bakk in calitate de Presedinte al Consiliului de Supraveghere.
- De asemenea a fost reinit mandatul d-lui Manolescu Dragos Gabriel in calitate de Membru Directorat si Director General Adjunct prin Autorizatia ASF nr.74 din data de 11.07.2024.
- Pe parcursul perioadei analizate au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:
 - Reguli si proceduri privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
 - Politici contabile aplicabile fondurilor deschise de investitii administrate
 - Politici contabile pentru societate
 - Procedura inchiderii luna/ trimestru/ an
- Evaluarea riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activitatii si pentru situatii de urgenta.
- Evaluarea riscului CSB/CFT in raport cu clientii, tipurile de produse oferite precum si la nivelul intregii activitati

Directoratul societatii a evaluat activitatea desfasurata de catre societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerintelor privind delegarea activitatii de distributie precum si de externalizare a activitatii de contabilitate, arhivare si a serviciilor IT.

In perioada analizata a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In perioada analizata, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au evaluat eficienta sistemului de administrare a riscului si de conformitate, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestora.

In perioada analizata, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

28.08.2024

Director General
Dan Marius Popovici



Date de identificare ▶** Campuri obligatorii*** Entitatea*

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

FORMULAR VALID FARA
DOCUMENTE ATASATE** Numar inregistrare in Registrul Comertului*

J40/15502/2007

** Cod Unic de Inregistrare*

22264941

** Activitatea preponderenta: Cod CAEN--Denumire activitate*

6630--Activ.de administr.a fondurilor

** Actv. preponderenta efectiv desfasurata: Cod CAEN--Denumire activitate*

6630--Activ.de administr.a fondurilor

** Forma de proprietate*

34--Societati pe actiuni

Strada

ALEEA ALEXANDRU

Numar

43

Bloc

-

Scara

-

Apartament

mansarda

Telefon

0372915608

e-mail

contabilitate@otpfonduri.ro

** Localitatea*

Bucuresti

** Județ*

Municipiul Bucuresti

Sector

Sector 1

Tipareste lista
cu campurile obligatorii*Bifați dacă este cazul* Mari contribuabili care depun
bilanțul la București Sucursala**Semnături ▶**** Campuri obligatorii**Semnatura electronica poate fi aplicata
doar in urma finalizarii cu succes a actiunii
de validare a formularului*

Semnatura electronica

Administrator** Nume si prenume*

Popovici Dan

Marius

Semnatura

Intocmit** Nume si prenume*

DEMA EXPERT CONTA

SRL prin Melinte

Delia Stefania

** Calitatea*

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



***)Raportare semestrială la 30 iunie 2024 întocmită de entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, ce au obligația aplicării IFRS, cu excepția organismelor de plasament colectiv**

Indicatori*Campuri cu valori calculate*

Capitaluri - total

15.107.644

Profit/ pierdere

893.728

COD 10 ► SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII la data de 30.06.2024

(lei)

Denumirea elementului	Nr. rand	Sold an curent la:	
		01 ianuarie	30 iunie
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 - 2803 - 2903 + 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2906 - 2908 + 2071 + 4094)	01	23.250	18.751
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct.211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912 + 213 + 223 - 2813 - 2913 + 214 + 224 -2814 - 2914 + 215 + 251 - 282 - 292 - 2815 - 2915 + 231 - 2931 + 235 - 2935 + 4093)	02	165.453	108.928
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03		
IV. DREPTURI DE UTILIZARE A ACTIVELOR LUATE ÎN LEASING (ct.251* - 282* - 292*) ¹	04	369.417	246.278
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261 - 2961 + 2671 + 2672 - 2965 + 262 + 263 - 2962 + 2673 + 2674 - 2967 + 265 - 2964 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2969*)	05		
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 la 05)	06	558.120	373.957
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			
I. STOCURI (ct. 302 + 303 +/- 308 + 322 + 323 + 351 - 392 -395 + 311 + 332 - 394 - 3952 + 4091)	07		
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2969* + 411 + 413 + 418 - 491 + 4092 + 451** - 495* + 452** - 4953 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 4582 + 461 + 473** - 496 + 5187 + 456 - 494 - 495*), din care:	08	1.591.429	1.155.545
- creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul perioadei de raportare	09		
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 503 + 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 591 - 593- 595 - 596 - 597 - 598 + 5113 + 5114)	10	14.279.191	15.246.867
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508 + ct.5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	11	282.914	238.513
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 07 + 08 + 10 + 11)	12	16.153.534	16.640.925
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd. 14 + 15)	13	87.922	112.539
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	14	85.866	111.823
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	15	2.056	716

A		B	1	2
D.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 445*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	16	1.092.621	1.229.823
E.	ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12 + 14 - 16 - 23 - 26 - 29)	17	15.137.545	15.516.990
F.	TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.06 + 15 + 17)	18	15.697.721	15.891.663
G.	DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1681 - 169 + 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198 + 419 + 401 + 404 + 408 + 403 + 405 + 406 + 1661 + 1685 + 2691 + 451*** + 1663 + 1686 + 2692 + 452*** + 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2693 + 2695 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	19	133.938	
H.	PROVIZIOANE (ct.1517 + 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	20	1.347.934	784.019
I.	VENITURI ÎN AVANS (rd. 22 + 25 + 28)	21	11.168	5.935
	1. Subvenții pentru investiții (ct. 475) (rd. 23 + 24)	22	11.168	5.935
	1.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	23	9.234	5.935
	1.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	24	1.934	
	2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd. 26 + 27), din care:	25		
	2.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	26		
	2.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	27		
	3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd. 29 + 30)	28		
	3.1 Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	29		
	3.2 Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	30		
J.	CAPITAL ȘI REZERVE			
	I. CAPITAL			
	1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	31	5.795.323	5.795.323
	2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	32		
	3. Capital subscris reprezentând datorii financiare ² (ct. 1021)	33		

4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1022)	SOLD C	34		
	SOLD D	35		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	SOLD C	36		
	SOLD D	37		
TOTAL (rd. 31 + 32 + 33 + 34 - 35 + 36 - 37)		38	5.795.323	5.795.323
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)		39		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)		40		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)		41	683.155	683.155
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)		42		
3. Alte rezerve (ct. 1068)		43	6.834.357	7.735.438
TOTAL (rd. 41 la 43)		44	7.517.512	8.418.593
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de monedă funcțională (ct. 1072)	SOLD C	45		
	SOLD D	46		
Acțiuni proprii (ct. 109)		47		
Câștiguri legate de vânzarea sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 141)		48		
Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii (ct. 149)		49		
V. REZULTAT REPORTAT, CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 117)	SOLD C	50		
	SOLD D	51		
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 (ct. 118)	SOLD C	52		
	SOLD D	53		
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	SOLD C	54	981.372	893.728
	SOLD D	55		
Repartizarea profitului (ct. 129)		56	80.292	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 38 + 39 + 40 + 44 + 45 - 46 - 47 + 48 - 49 + 50 - 51 + 52 - 53 + 54 - 55 - 56)		57	14.213.915	15.107.644

Semnături ►

Administrator

Nume și prenume

Popovici Dan Marius

Semnatura



Intocmit

Nume și prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte
Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr. de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) La acest rând nu se includ și drepturile de utilizare ce se regăsesc în definiția unei investiții imobiliare care se prezintă la rd. 02.

2) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

COD 20 ► SITUAȚIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR la data de 30.06.2024

(lei)

Denumirea indicatorilor		Nr. rand	Perioada de raportare	
			An precedent	An curent
A		B	1	2
1	Cifra de afaceri netă (rd. 02 + 03)	01	3.827.862	4.823.366
	Venituri din activitatea curentă (ct. 704 + 705 + 706 + 708)	02	3.827.862	4.823.366
	Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct. 7411)	03		
2	Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 05 + 06)	04		
	Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct. 721 + 722)	05		
	Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	06		
3	Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 753)	07		
	Câștiguri din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7531)	08		
	Venituri din cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct.7532)	09		
4	Venituri din reevaluarea imobilizărilor (ct. 755)	10		
5	Venituri din investiții imobiliare (ct. 756)	11		
6	Venituri din active biologice și produse agricole (ct. 757)	12		
7	Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	13		
8	Alte venituri din exploatare (ct. 758), din care:	14	3.512	5.233
	- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	15	3.511	5.233
	- câștiguri din cumpărări în condiții avantajoase (ct. 7587)	16		
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 04 + 07 + 10 la 14)		17	3.831.374	4.828.599
9	Cheltuieli cu materialele consumabile (ct.602)	18	10.523	11.883
	Alte cheltuieli materiale (ct. 603 + 604)	19	4.685	1.176
	Cheltuieli privind energia și apa (ct. 605)	20		
10	Cheltuieli cu personalul (rd. 22 + 23), din care:	21	1.790.158	2.171.855
	a) Salarii și indemnizații (ct. 641 + 642 + 643 + 644)	22	1.733.124	2.087.772
	b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct. 645)	23	57.034	84.083
11	a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 25 + 26 - 27)	24	191.157	193.292

	A	B	1	2
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	25	68.018	70.153
	a.2) Cheltuieli cu amortizarea activelor reprezentând drepturi de utilizare în cadrul unui contract de leasing (ct.685)	26	123.139	123.139
	a.3) Venituri (ct. 7813 + 7816)	27		
	b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28		
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 +6814)	29		
	b.2) Venituri (ct. 754 +7814)	30		
12	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 35 + 38 la 42)	31	1.953.321	2.327.703
	15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	1.645.948	2.291.427
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	33	44.478	36.275
	15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34		
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct. 653) (rd.36 + 37), din care	35		
	Pierderi din evaluarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6531)	36		
	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării (ct. 6532)	37		
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor (ct. 655)	38		
	15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct. 656)	39		
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct. 657)	40		
	15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	41		
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	262.895	1
	Ajustări privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	-290.169	-563.915
	- Cheltuieli (ct. 6812)	44	242.843	257.328
	- Venituri (ct. 7812)	45	533.012	821.243
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 18 + 19 + 20 + 21 + 24 + 28 + 31 + 43)	46	3.659.675	4.141.994
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
	- Profit (rd. 17 - 46)	47	171.699	686.605
	- Pierdere (rd. 46 - 17)	48	0	0
13	Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct. 7611)	49		

14	Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7612)	50		
15	Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 762)	51	136.349	171.953
16	Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	52		
17	Venituri din diferențe de curs valutar (ct. 765)	53	3.084	2.020
18	Venituri din dobânzi (ct. 766*)	54	259.905	211.618
	- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	55	225.448	34.165
19	Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	56		
20	Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 7615)	57		
21	Venituri din amânarea încasării peste termenele normale de creditare (ct.7682)	58		
22	Alte venituri financiare (ct. 7616 + 7617 + 764 + 767 + 7688)	59		
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 la 54 + 56 la 59)		60	399.338	385.591
23	Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61	-598	7.392
	- Cheltuieli (ct. 686)	62		7.392
	- Venituri (ct. 786)	63	598	
24	Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	64	116	786
25	Pierderi aferente instrumentelor derivate (ct. 6643)	65		
26	Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666*)	66		
	- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	67		
27	Cheltuieli cu amânarea plății peste termenele normale de creditare (ct. 6682)	68		
28	Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing (ct.6685)	69	3.910	1.719
29	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 6641 + 6642 + 665 + 667 + 6681 + 6682 + 6688)	70	4.057	3.423
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68 + 69 + 70)		71	7.485	13.320
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
	- Profit (rd.60 - 71)	72	391.853	372.271
	- Pierdere (rd.71 - 60)	73	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 17 + 60)		74	4.230.712	5.214.190

CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 71)		75	3.667.160	4.155.314
30	PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):			
	- Profit (rd. 74 - 75)	76	563.552	1.058.876
	- Pierdere (rd. 75 - 74)	77	0	0
31	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	78	61.393	74.686
32	Impozitul pe profit amânat (ct. 692)	79	61.700	90.462
33	Venituri din impozitul pe profit amânat (ct. 792)	80	14.405	
34	Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	81		
35	PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
	- Profit (rd.76 – 78 – 79 + 80 - 81)	82	454.864	893.728
	- Pierdere (rd. 77 + 78 + 79 -80 + 81) (rd. 78 + 79 + 81 – 80 -76)	83	0	0
FORMULAR VALIDAT		Suma de control Formular 20: 75855802 /		

Semnaturi ►

Administrator

Nume si prenume

Popovici Dan Marius

Semnatura



Intocmit

Nume si prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 - se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

COD 30 ► DATE INFORMATIVE la data de 30 iunie 2024

(lei)

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rand	Nr.unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unități care au înregistrat profit	01	1	893.728	
Unități care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	
II. Date privind plățile restante	Nr. rand	Total (col.2 + 3)	Din care:	
A	B	1	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1	2	3
Plăți restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 19), din care:	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care:	09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj	13			
- alte datorii sociale	14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15			
Obligații restante față de alți creditori	16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17			
- contribuția asigurătorie de muncă	18			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale	19			
III. Număr mediu de salariați	Nr. rand	30 iunie an precedent		30 iunie an curent
A	B	1		2
Număr mediu de salariați	20	16		15
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	16		18
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare Subvenții încasate și creanțe restante	Nr. rand	Sume		
A	B	1		

A	B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	22		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	23		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	24		
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	26		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă*)	34		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35		
- subvenții pentru combustibili fosili	36		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39		
V. Bilete de valoare	Nr. rand	Sume	
A	B	1	
Contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților	40		33.150
Contravaloarea biletelor de valoare acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare **)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare-dezvoltare	42		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43		
- după surse de finanțare (rd.45 + 46), din care:	44		

- din fonduri publice	45		
- din fonduri private	46		
- după natura cheltuielilor (rd.48 + 49), din care:	47		
- cheltuieli curente	48		
- cheltuieli de capital	49		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare	50		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51		
VIII. Alte informații	Nr. rand	30 iunie an precedent	30 iunie an curent
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	53		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct.4094)	54		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	55		
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	56		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct.4093)	57		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 59 + 70), din care:	58		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 60 la 64 + 67 + 69), din care:	59		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	60		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	61		
- părți sociale emise de rezidenți	62		
- obligațiuni emise de rezidenți	63		
- acțiuni și unități de fond emise de organismele de plasament colectiv rezidente, din care:	64		
- acțiuni	65		

- unități de fond	66		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	67		
- dețineri de cel puțin 10%	68		
- obligațiuni emise de nerezidenți	69		
Creanțe immobilizate, în sume brute (rd. 71 + 72), din care:	70		
- creanțe immobilizate în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	71		
- creanțe immobilizate în valută (din ct. 267)	72		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418 + 4618), din care:	73	645.796	896.696
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu nefiliații nerezidenți (din ct.4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	74	26	2.294
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi neasimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418 + din ct.4618)	75		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	76		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	77		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), (rd. 79 la 83), din care:	78	141.589	245.821
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4382)	79	43.159	115.863
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4424 + 4428 + 444 + 446)	80	98.430	129.958
- subvenții de încasat (ct. 445)	81		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	82		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct. 4482)	83		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din cadrul grupului (ct. 451), din care:	84		
- creanțe cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451), din care :	85		
- creanțe comerciale cu entități din cadrul grupului nerezidente (din ct.451)	86		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	87	43.159	115.863

Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4615 + 4616)	88		
Alte creanțe (ct.453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 90 la 92), din care:	89	110.042	125.567
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 4582)	90		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct. 473)	91	110.042	125.567
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 30 iunie (din ct. 461)	92		
Dobânzi de încasat (ct. 5187), din care:	93		
- de la nerezidenți	94		
Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de încasat de la nerezidenți (din ct.4518)	95		
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de încasat de la nerezidenți (din ct.4528)	96		
Valoarea împrumuturilor acordate altor entitati	97		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 503 + 505 + 506 + din ct. 508), (rd. 99 la 103 + 106 + 107 + 108), din care:	98	6.175.992	15.254.259
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100		
- părți sociale emise de rezidenți	101		
- obligațiuni emise de rezidenți	102		6.974.439
- acțiuni și unități de fond emise de organisme de plasament colectiv rezidente, din care:	103	6.175.992	8.279.820
- acțiuni	104		
- unități de fond	105	6.175.992	8.279.820
- acțiuni emise de nerezidenți	106		
- obligațiuni emise de nerezidenți	107		
- dețineri de obligațiuni verzi	108		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	109		
Casa în lei și în valută (rd. 111 + 112), din care:	110	1.515	283
- în lei (ct. 5311)	111	1.240	7

- în valută (ct. 5314)	112	275	276
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd. 114 + 116), din care:	113	1.223.918	238.230
- în lei (ct. 5121), din care:	114	1.223.435	171.285
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	115		
- în valută (ct. 5124), din care:	116	483	66.945
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	117		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd. 119 + 120), din care:	118		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 +5125 +5411)	119		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	120		
Datorii (rd. 122 + 125 + 128 + 129 + 132 + 135 + 138 + 139 + 144 + 148 + 151 + 152 + 158), din care:	121	1.320.991	1.229.823
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct.519), din care:	122		
- în lei	123		
- în valută	124		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct.162), din care:	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	128		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687), (rd. 130 + 131), din care:	129	529.163	267.107
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	130	529.163	267.107
- în valută	131		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct.167), din care:	132		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	133		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	134		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419 + 4628), din care:	135	85.654	70.388

- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct.406 + din ct. 408 + din ct. 419 + din ct.4628)	136	62.015	60.854
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct.419 + din ct.4628)	137		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426+ 427 + 4281)	138	140	140
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481),(rd. 140 la 143), din care:	139	314.304	429.076
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct. 431 + 437 + 4381)	140	252.103	324.717
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441 + 4423 + 4428 +444 + 446)	141	62.201	104.359
- fonduri speciale – taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	142		
- alte datorii în legătură cu bugetul statului (ct.4481)	143		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451), din care:	144		
-datorii cu entități afiliate nerezidente ²⁾ (din ct.451), din care:	145		
-cu scadența inițială mai mare de un an	146		
-datorii cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)	147		
Sume datorate acționarilor/ asociatilor (ct. 455), din care:	148		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane fizice	149		
-sume datorate acționarilor/asociaților persoane juridice	150		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 4625 + 4626)	151		
Alte datorii (ct. 269 + 452 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), (rd. 153 la 157), din care:	152	391.730	463.112
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 452 + 456 + 457 + 4581)	153		
- alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului) ³⁾ (din ct. 462 + din ct. 472 + din ct. 473)	154	391.730	463.112
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	155		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct. 269 + 509)	156		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	157		
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	158		
- către nerezidenți	159		

Dobânzi aferente decontărilor între entitățile din grup, de plătit către nerezidenți (din ct.4518)	160				
Dobânzi aferente decontărilor cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, de plătit către nerezidenți (din ct.4528)	161				
Valoarea împrumuturilor primite de la entități	162				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	163		5.795.323		5.795.323
- acțiuni cotate ⁴⁾	164				
- acțiuni necotate ⁵⁾	165		5.795.323		5.795.323
- părți sociale	166				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct.1012)	167		5.221.585		5.221.585
Brevete si licențe (din ct.205)	168		883.449		900.472
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rand		30 iunie an precedent		30 iunie an curent
A	B		1		2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	169				
X. Capital social vărsat	Nr. rand	30 iunie an precedent		30 iunie an curent	
		Suma (col.1)	% (col.2)	Suma (col.3)	% (col.4)
A	B	1	2	3	4
Capital social vărsat (ct. 1012)⁶⁾ (rd. 171 + 175 la 177), din care:	170	5.795.323	X	5.795.323	X
-deținut de societățile cu capital de stat, din care:	171		0		0
- cu capital integral de stat;	172		0		0
- cu capital majoritar de stat;	173		0		0
- cu capital minoritar de stat;	174		0		0
-deținut de societățile cu capital privat	175	5.795.323	100	5.795.323	100
- deținut de persoane fizice	176		0		0
- deținut de alte entități	177		0		0
XI. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice****)	Nr. rand	Sume			
A	B	Perioada precedentă de raportare	Perioadă curentă de raportare		


Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	178		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	179		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	180		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	181		
XII. Repartizări interimare de dividende conform Legii nr.31/1990	182		
-dividende interimare repartizate	183		
XIII. Dividende distribuite acționarilor din profitul reportat	Nr. rd.		
Dividende distribuite acționarilor în perioada de raportare din profitul reportat	184		
XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587), din care:	Nr. rd.		
- inundații	185		
- seceta	186		
- alunecari de teren	187		
FORMULAR VALIDAT	Suma de control Formular COD 30: 115874074 /		

Semnături ►
Administrator

Nume și prenume

Popovici Dan Marius

Semnatura


Intocmit

Nume și prenume

DEMA EXPERT CONTA SRL prin Melinte Delia Stefania

Calitatea

22--Persoana juridica autorizata**

Nr.de inregistrare in organismul profesional

SE.18810

Semnatura



*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1.450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/cE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 267 din 14 august 2004.

****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se completează atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se au în vedere prevederile Codului fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate și aferente spațiilor comerciale aparținând proprietarilor privați sau unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.)

2) Valoarea înscrisă la rândul "datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care:" nu se calculează prin însumarea valorilor de rândurile "cu scadența inițială mai mare de un an" și "datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)".

3) În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra entităților, care nu sunt tranzacționate.

6) La secțiunea "X. Capital social vărsat" la rd. 155-161 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 154.

În formularul "Date informative" (cod 30), la rândurile 01, 02 și 03 coloana 1, entitățile care au în subordine subunități vor înscrie cifra 1, indiferent de numărul acestora.

Rândul 03 coloana 1 din formularul "Date informative" se completează numai de entitățile care la sfârșitul perioadei de raportare nu au înregistrat nici profit, nici pierdere (rezultat financiar zero).

La rândurile privind plățile restante din formularul "Date informative" (cod 30) se înscriu sumele care la data de 30 iunie au depășit termenele de plată prevăzute în contracte sau acte normative.

La rândurile 38-39 din formularul "Date informative" (cod 30) se va cuprinde contravaloarea biletelor de valoare acordate salariaților în baza prevederilor Legii nr. 165/2018 privind acordarea biletelor de valoare, cu modificările și completările ulterioare.