

SAI: OTP Asset Management Romania  
SAI SADecizie autorizare: PJR05SAIR/400023 Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007  
CUI: 22264941 Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007  
Capital social: 5.795.323 RON Adresa: Bld Dacia, Nr 83, sector 2, Bucuresti

OTP Expert

Decizie autorizare: 134/05.07.2017  
Cod inscriere: CSC06DIR/400104

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2017 - 30.06.2018

Denumire element	31.12.2017				30.06.2018				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>	<b>100.10%</b>	<b>100.00%</b>	<b>22,381,018.61</b>	<b>22,381,018.61</b>	<b>100.09%</b>	<b>100.00%</b>	<b>21,658,465.03</b>	<b>21,658,465.03</b>	<b>-722,553.59</b>
<b>1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>82.41%</b>	<b>82.33%</b>	<b>18,425,886.83</b>	<b>18,425,886.83</b>	<b>71.92%</b>	<b>71.85%</b>	<b>15,561,699.14</b>	<b>15,561,699.14</b>	<b>-2,864,187.68</b>
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:	62.47%	62.41%	13,968,919.02	13,968,919.02	56.07%	56.01%	12,131,706.45	12,131,706.45	-1,837,212.58
1.1.1. actiuni	62.47%	62.41%	13,968,919.02	13,968,919.02	56.07%	56.01%	12,131,706.45	12,131,706.45	-1,837,212.58
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o bursa reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	15.75%	15.73%	3,520,799.77	3,520,799.77	15.85%	15.84%	3,429,992.70	3,429,992.70	-90,807.07
1.2.1. actiuni	15.75%	15.73%	3,520,799.77	3,520,799.77	15.85%	15.84%	3,429,992.70	3,429,992.70	-90,807.07
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:	4.19%	4.18%	936,168.04	936,168.04	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-936,168.04
1.3.1. actiuni	4.19%	4.18%	936,168.04	936,168.04	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-936,168.04
<b>2 valori mobiliare nou emise</b>	<b>5.37%</b>	<b>5.37%</b>	<b>1,201,615.80</b>	<b>1,201,615.80</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-1,201,615.80</b>
<b>3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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 tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
<b>5 Depozite bancare din care:</b>	<b>9.68%</b>	<b>9.67%</b>	<b>2,165,045.10</b>	<b>2,165,045.10</b>	<b>19.06%</b>	<b>19.05%</b>	<b>4,124,923.42</b>	<b>4,124,923.42</b>	<b>1,959,878.32</b>
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	9.68%	9.67%	2,165,045.10	2,165,045.10	19.06%	19.05%	4,124,923.42	4,124,923.42	1,959,878.32
5.1.1. BANCA COMERCIALA ROMANA	9.68%	9.67%	2,165,045.10	2,165,045.10	19.06%	19.05%	4,124,923.42	4,124,923.42	1,959,878.32
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
<b>6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	<b>0.03%</b>	<b>0.03%</b>	<b>6,792.00</b>	<b>6,792.00</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.09%</b>	<b>19,360.00</b>	<b>19,360.00</b>	<b>12,568.00</b>
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 tert	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	0.03%	0.03%	6,792.00	6,792.00	0.09%	0.09%	19,360.00	19,360.00	12,568.00
6.4.1. Contracte forward	0.03%	0.03%	6,792.00	6,792.00	0.09%	0.09%	19,360.00	19,360.00	12,568.00
<b>7 Conturi curente si numerar</b>	<b>0.08%</b>	<b>0.08%</b>	<b>17,855.19</b>	<b>17,855.19</b>	<b>3.01%</b>	<b>3.01%</b>	<b>652,389.23</b>	<b>652,389.23</b>	<b>634,534.04</b>
<b>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</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.</b>	<b>2.52%</b>	<b>2.52%</b>	<b>563,823.69</b>	<b>563,823.69</b>	<b>5.80%</b>	<b>5.79%</b>	<b>1,254,713.23</b>	<b>1,254,713.23</b>	<b>690,889.53</b>
<b>10 Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.21%</b>	<b>0.21%</b>	<b>45,380.00</b>	<b>45,380.00</b>	<b>45,380.00</b>
<b>11 Titluri suport pentru operatiuni de report</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>12 Alte active</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.10%</b>	<b>0.10%</b>	<b>21,599.20</b>	<b>21,599.20</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.09%</b>	<b>20,003.84</b>	<b>20,003.84</b>	<b>-1,595.36</b>
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.06%	0.06%	13,854.28	13,854.28	0.06%	0.06%	13,996.23	13,996.23	141.96
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	3,342.69	3,342.69	0.02%	0.02%	3,339.68	3,339.68	-3.01
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	955.32	955.32	0.00%	0.00%	324.78	324.78	-630.54
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	1,627.24	1,627.24	0.01%	0.01%	1,625.61	1,625.61	-1.63
8. Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	895.07	895.07	0.00%	0.00%	443.84	443.84	-451.23
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	924.61	924.61	0.00%	0.00%	273.71	273.71	-650.90
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.90%</b>	<b>22,359,419.41</b>	<b>22,359,419.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.91%</b>	<b>21,638,461.18</b>	<b>21,638,461.18</b>	<b>-720,958.23</b>

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

## Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2018	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2017	Diferente
Valoare activ net	21,638,461.18	20,227,114.49	-720,958.23
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	1,592,1581	1,592,1581	0.0000
Valoarea unitara a activului net	13,590.6486	12,704.2123	-452.8182

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA  
Director General  
Dan Marius POPOVICIIntocmit  
Filon-Daniel ANGHEL-GRIGORE

FDI OTP Expert – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2018

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

1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol actiune	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 OPC
				lei	lei	lei	%	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	29-Jun-18	9,000	1.0000	13.1200	118,080.00	0.0209	0.545
COMPET SA Ploiesti	COTE	29-Jun-18	7,287	3.3000	90.0000	655,830.00	0.0842	3.028
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	29-Jun-18	20,010	0.0467	31.8000	636,318.00	0.0200	2.938
ELECTRICA SA	EL	29-Jun-18	68,670	10.0000	9.8400	675,712.80	0.0236	3.120
FONDUL PROPRIETATEA	FP	29-Jun-18	1,935,875	0.5200	0.8840	1,711,313.50	0.0100	7.901
MedLife S.A.	M	29-Jun-18	35,238	0.2500	31.0000	1,092,378.00	0.1591	5.044
OMV PETROM S.A.	SNP	29-Jun-18	1,613,270	0.1000	0.3205	517,053.04	0.0046	2.387
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	29-Jun-18	65,600	0.0467	18.0500	1,184,080.00	0.3280	5.467
S.N. NUCLEAR ELECTRICA S.A.	SNN	29-Jun-18	130,000	10.0000	7.5000	975,000.00	0.0398	4.502
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	29-Jun-18	56,500	1.0000	37.3500	2,110,275.00	0.0147	9.743
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	29-Jun-18	1,000	10.0000	328.0000	328,000.00	0.0127	1.514
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	29-Jun-18	102,103	0.1000	2.5300	258,320.59	0.0196	1.193
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	29-Jun-18	250,000	0.1000	1.3800	345,000.00	0.0482	1.593
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	29-Jun-18	200,000	0.1000	2.0900	418,000.00	0.0819	1.930
Sphera Franchise Group	SFG	29-Jun-18	29,418	15.0000	27.0000	794,286.00	0.0758	3.667
Vrancart Adjud	VNC	29-Jun-18	1,950,372	0.1000	0.1600	312,059.52	0.1890	1.441
<b>TOTAL</b>						<b>12,131,706.45</b>		<b>56.014</b>

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare) - denumite în 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 OPC
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	AT0000969985	29-Jun-18	5,400	-	15.92	4.6611	400,705.44	0.0139	1.850
DAIMLER AG	DE0007100000	29-Jun-18	1,200	-	55.13	4.6611	308,359.73	0.0001	1.424
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	29-Jun-18	11,700	-	35.75	4.6611	1,949,621.60	0.0027	9.002
<b>TOTAL</b>							<b>2,658,686.78</b>		<b>12.278</b>

2. Actiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare) - denumite în HUF

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				HUF	HUF	lei	lei	%	%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	HU0000153937	29-Jun-18	20,000	125.00	2722	0.0142	771,305.92	0.0024	3.561
<b>TOTAL</b>							<b>771,305.92</b>		<b>3.561</b>

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente si numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	473.64	0.002
CREDIT EUROPE BANK SA	0.00	0.000
Libra Internet Bank	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	18,979.60	0.088
NUMERAR IN CASERIE	0.00	0.000
<b>Total</b>	<b>19,453.24</b>	<b>0.090</b>

2. Disponibil în conturi curente si numerar denumite în EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	EUR		lei	%
Banca Comerciala Romana	128,044.24	4.6611	596,827.01	2.756
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0.00	4.6611	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>			<b>596,827.01</b>	<b>2.756</b>

FDI OTP Expert – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2018

3. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	USD	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0.00	4.0033	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000</b>

4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPC
	HUF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	2,548,629.67	0.0142	36,108.99	0.167
<b>TOTAL</b>			<b>36,108.99</b>	<b>0.167</b>

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	29-Jun-18	30-Jun-18	4,124,639.28	284.14	284.14	4,124,923.42	19.045
<b>Total</b>						<b>4,124,923.42</b>	<b>19.045</b>

1. Contracte forward

2.2. Contracte forward denumite in EUR

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
	eur				lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	400,000.00	Vanzare	18-Jan-18	18-Jan-19	4.7963	4.6618	4.7479	0.0484	19,360.00	0.089
<b>Total</b>									<b>19,360.00</b>	<b>0.089</b>

1. Titluri de participare denumite 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 OPC
				lei	lei	lei	%	%
OTP ComodisRO	ROFDIN0001C1	-	39,711,6585	17.4871	-	694,441.74	0.7024	3.206
<b>TOTAL</b>						<b>694,441.74</b>		<b>3.206</b>

2. Titluri de participare denumite in valuta

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 OPC
				eur	eur	lei	lei	%	%
FDI OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	-	9,426,6860	12.7512	-	4.6611	560,271.48	0.2959	2.587
<b>TOTAL</b>							<b>560,271.48</b>		<b>2.587</b>

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat in RON

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
				lei	lei	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	25-Jun-18	1,000	45,380.00	45,380.00	0.210
<b>Total</b>					<b>45,380.00</b>	<b>0.210</b>

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	29-Jun-16	29-Jun-17	30-Jun-18
Activ net	11,713,839.72	20,097,967.92	21,638,461.18
VUAN	9,855,0286	12,623,0981	13,590,6486

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membu Directorat,  
Dan POPOVICI

Intocmit,  
Filon ANGHEL