

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRUL I 2023  
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP PREMIUM RETURN



**Raport privind activitatea  
Fondului Deschis de Investiții OTP Premium Return  
la 30.06.2023**

Raportul prezintă informații despre Fondul Închis de Investiții OTP Premium Return și evoluția acestuia în semestrul I 2023.

**Informații despre Fond**

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

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

Prin Autorizația ASF nr. 66 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea fondului deschis de investiții **OTP Premium Return** dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**.

**Informații despre Administratorul Fondului**

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

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

**OTP Asset Management România SAI SA în semestrul I 2023**

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

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

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

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

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

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

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

### **Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata**

Începand cu data de 01.01.2023, documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (DICI), aferente fondurilor deschise de investiții administrate de OTP ASSET MANAGEMENT ROMÂNIA SAI SA, a fost înlocuit de documentul cu informații esențiale (DIE).

### **Informații despre Depozitarul Fondului**

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

### **Distribuția unităților de fond**

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Premium Return sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, București, menționate pe website-ul societății de administrare [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro), și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

### **Evoluție piete de obligațiuni in primul semestru din 2023**

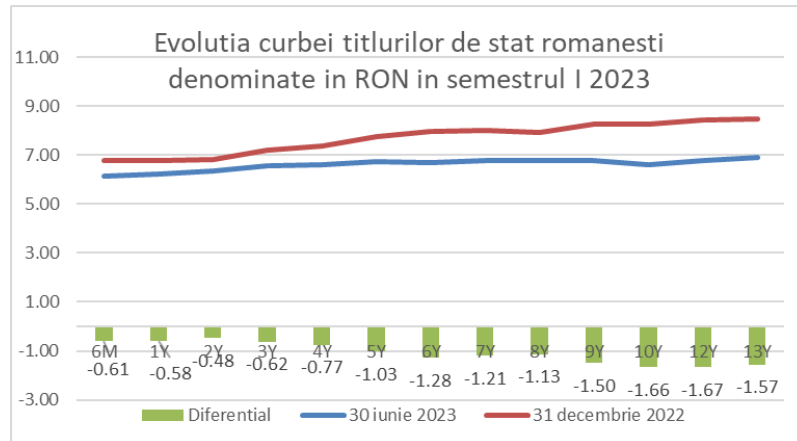
**Evoluția obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA și Banca Centrală Europeană.**

Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor, au continuat în 2023 ciclul de creșteri ale dobânzilor început în 2022. În decursul anului principalele bănci centrale au continuat programe de QT (Quantitative Tightening – programe de reduce a portofoliului de obligațiuni prin a nu mai investi sumele încasate de Băncile Centrale din obligațiunile aflate în portofoliu care au ajuns la maturitate) și au crescut în continuare ratele dobânzilor. Socul războiului izbucnit în februarie 2022 (invadarea Ucrainei de către Rusia) a dus la creșteri ale prețurilor energiei (Petrol, gaze, electricitate), creșteri care au alimentat în 2022 o inflație aflată deja pe trend ascendent. Inflația (anuala, YOY) a atins valorile maxime în 2022 atât în SUA, UE cât și România, după care a valorile raportate au intrat pe un trend descendent. Inflația a fost limitată de măsurile fără precedent luate la nivelul UE de limitare a prețurilor gazelor, combustibililor și de taxarea supraprofiturilor companiilor petroliere.

Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară o dată în primul semestru din 2023, de la 6.75% la 7%, semnalând oprirea ciclului de creștere a dobânzilor. Banca Centrală Europeană a ridicat în primul semestru dobânda de 4 ori în timp ce Rezerva Federală a SUA a ridicat dobânda de 3 ori în aceeași perioadă.

Efectele datelor pe inflație s-au văzut în primul semestru în cotațiile obligațiunilor. Astfel, obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania, Italia sau România, cu maturitate scurtă (1-5 ani) au înregistrat corecții

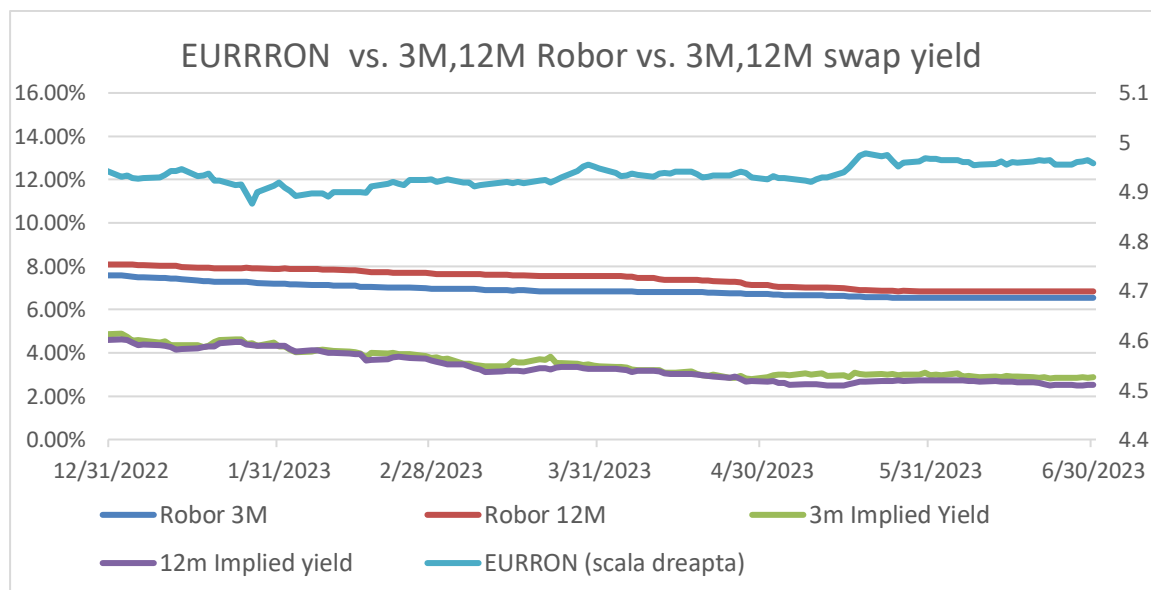
in preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate lungă au înregistrat o evoluție pozitivă a prețului. Obligațiunile României emise în moneda locală (RON) au înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul primului semestru din 2023. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor României au fost atinse în octombrie 2022, după care a urmat o scădere a randamentelor / creștere a preturilor obligațiunilor pe toată curba. Deficitele gemene ale României și necesarul mare de finanțat a fost satisfăcut de emisiuni record ale Statului Român în RON cât și de emisiuni pe piețele internaționale în valută. Cererea mare pentru obligațiunile emise de România a venit din partea investitorilor străini (nerezidenți).



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Dacă în luna ianuarie obligațiunile României în EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 7.15%, la final de iunie 2023 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 6.25%. Similar randamentul pentru obligațiunile României în RON a scăzut de la aprox. 8.30% în ianuarie la sub 6.65% în iunie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor și este costul la care se împrumută statul Român.

În primul semestru din 2023 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană a intrat pe un trend descendent în semestrul 1 închizând semestrul la valori situate în jurul a 2.5%.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

## Evolutie piețe de acțiuni în semestrul I 2023

Dupa un an 2022 dificil pentru marea majoritate a claselor de active, inceputul anului a venit cu cresteri pentru actiuni in ciuda temerilor privind o posibila recesiune in pietele dezvoltate. Cu toate ca in primul trimestru au existat turbulente pe pietele de actiuni venite in urma falimentului Silicon Valley Bank, actiunile de crestere (growth) au performat mai bine decat actiunile value.

In SUA volatilitatea provocata de falimentul Silicon Valley Bank a fost de scurta durata insa cu toate acestea s-a propagat si catre sectorul financiar din Europa. Temerile s-au disipat rapid deoarece investitorii si-au dat seama ca riscul sistemic este minim. Reserva Federala (FED) a ridicat de doua ori pe parcursul primului trimestru dobanda cu cate 25 de bps atat in luna februarie cat si in luna martie ducand costurile de imprumut la cel mai ridicat nivel din 2007. La finalul primului trimestru am putut vedea ca actiunile din sectorul farmaceutic si cele din sectorul energetic au performat mai slab decat piata in general. Actiunile din sectorul tehnologic au inregistrat cele mai mari cresteri, la finalul trimestrului, dupa ce in anul 2022 au avut cele mai slabe performante.

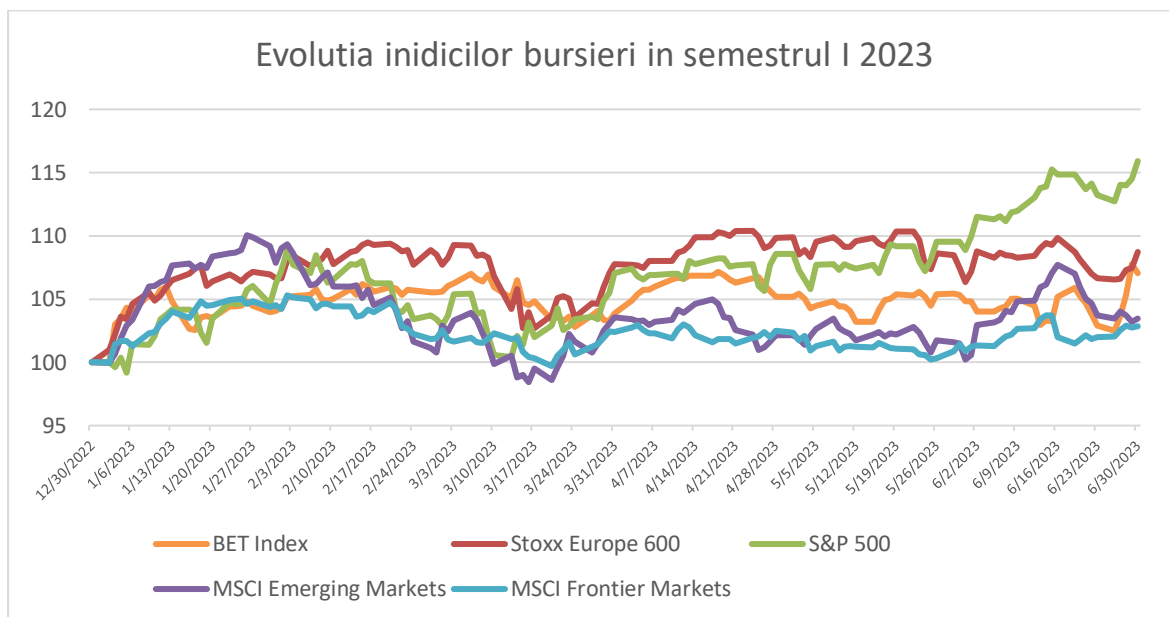
In Europa imaginea a fost similara cu cea din SUA, in sensul in care, actiunile au inregistrat cresteri importante cu toate ca volatilitatea in sectorul bancar a fost ridicata. Volatilitatea pe sectorul bancar din Europa s-a datorat problemelor Credit Suisse care a fost achiztionata de UBS, intr-o tranzactie condusa de catre autoritatile din Elvetia. La fel ca si in SUA actiunile din sectorul tehnologic au avut cele mai bune cresteri, urmate de sectorul bunurilor discretione si cel de telecomunicatii. La polul opus s-au situat actiunile din sectorul de real estate si energie. Actiunile din sectorul real estate au fost afectate de cresterea costurilor de imprumut coroborat cu o rata de ocupare in scadere, pe cand cele din energie au fost afectate de pretul in scadere a petrolului si gazelor. La fel ca si in SUA, ECB (Banca Centrala Europeana) a ridicat de doua ori dobanzile cu cate 50 de bps atat la sedinta din februarie cat si la cea din luna martie.

Actiunile si-au continuat avansul in cel de-al doilea trimestru, cresterile fiind conduse de catre pietele dezvoltate, pe cand cele emergente si cele de frontiera au avut o evolutie slaba.

Actiunile din SUA au inregistrat cresteri semnificative in special companiile axate pe dezvoltarea de produse si solutii bazate pe inteligenta artificiala. De asemenea cresterile au venit pe seama faptului ca inflatia s-a moderat iar economia s-a dovedit rezilienta in ciuda cresterilor dobanzilor. Daca pe parcursul primului trimestru FED a ridicat dobanda de 2 ori, in cel de-al doilea trimestru dobanda a fost ridicata o singura data in luna mai cu 25 de bps. Temeri au mai existat in preajma atingerii plafonului de datorie maxima, care insa s-a rezolvat odata cu aprobarea legislatiei de catre Congres, prin care s-a suspendat plafonul maxim al datoriei. La nivel de sector, sectorul tehnologic in special producatorii de semiconductori au condus avansul, urmate de companiile din sectorul bunurilor discretione si cel al telecomunicatiilor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul energetic si de utilitati.

Sectorul tehnologic a condus avansul si in Europa in cel de-al doilea trimestru in special de catre companiile producatoare de semiconductori. La fel ca si in primul trimestru ECB a majorat de doua ori dobanda, in timp ce inflatia a scazut la 5.5% in luna iunie, fata de 6.1% in luna mai. In schimb inflatia de baza a crescut la 5.4% in luna iunie de la 5.3% in luna mai. In termeni de performanta sectorul de real estate a suferit si in cel de-al doilea trimestru

Bursa locala a avut o performanta inferioara burselor dezvoltate insa superioara pietelor emergente si de frontiera. In prima parte a anului volumele de tranzactionare au fost reduse comparativ cu perioada similara a anului trecut, aceasta s-a datorat faptului ca in anul 2022 volumele au fost ridicate datorita temerilor privind razboiul dintre Rusia si Ucraina. In primul trimestru volumele au fost reduse si 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 aceasta oferta. In cel de-al doilea trimestru, volatilitatea si volumele de tranzactionare au ramas reduse pana aproape de finalul lunii iunie, cand s-a publicat prospectul de listare al Hidroelectrica. In acea perioada indicele BET avea o evolutie similara cu cea a pietelor de frontiera, insa odata cu anuntul inceperii perioadei de subscriere in cadrul ofertei Hidroelectrica, volumele de tranzactionare au crescut semnificativ, iar actiunile listate pe bursa locala au recuperat diferentele fata de pietele emergente si cele europene dezvoltate



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul primului semestru moneda Europeană s-a apreciat cu 0.30% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a depreciat cu 1.6% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2022/30.06.2023). Cotația CDS a României a deschis anul 2023 la aproximativ 267 de puncte, intrând pe un trend descendent până la finalul semestrului închizând la aproximativ 186 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 30.06.2023 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 1.1% (YoY).

În perioada analizată rata inflației a scăzut de la 16.37% la sfârșitul anului 2022 la 10.25% la finalul lunii iunie 2023.

Pe de altă parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.6% (decembrie 2022) la 5.4% în iunie 2023, (conform INS). **Obiectivele Fondului**

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

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

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

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

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

## **Principii, politici și procesul de investiții**

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

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

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

În anumite momente fondul poate avea expuneri în instrumente financiare derivate în vederea obținerii de randament sau/și de protecție a riscurilor asociate. De asemenea, fondul poate investi în instrumente financiare care au în componența lor instrumente financiare derivate pentru a beneficia de evoluțiile negative ale anumitor clase de active (scăderea prețului acțiunilor listate pe piețele internaționale de capital, creșterea randamentelor titlurilor de stat internațional, etc).

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

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

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

Comparativ cu anii anteriori în care am identificat teme investiționale, în care avem convingeri puternice, pe care le-am implementat la nivelul fondurilor, din anul 2019 am schimbat această abordare. Această schimbare de abordare a fost efectuată deoarece investițiile prin teme investiționale aduc randamente pe termen lung, astfel rezultatele se văd în decursul câtorva ani. Pe de alta parte printr-o astfel de abordare riscam să nu beneficiem de oportunitățile de moment oferite de pietele financiare. În aceste condiții abordarea a fost de tranzacționare activă, oportunistă. Expunerea pe acțiuni în prima parte a anului 2023 a fost redusă ( împărțită aproximativ egal între companii românești pe de-o parte și cele europene și americane pe de alta parte.

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

În anul 2023 am menținut ponderea companiilor românești peste cele americane sau europene deoarece ne așteptam ca indicii de la București să performeze mai bine decât indicii europeni și americani până la finalul anului. Deasemenea am crescut ponderea obligațiilor României în RON pe parcursul semestrului.

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

### TOP Dețineri obligațiuni la 30.06.2023

Expunere pe obligațiuni		%
1	ROMANIA ROMGB 3.65 07/28/25	9.67%
2	ROMANIA ROMGB 4.85 04/22/26	9.54%
3	Soci ete Generale SOCGEN 6 03/14/28	5.01%
4	ROMANIA ROMANI 6.625 09/27/2029	3.55%
5	ROMANIA ROMGB 7.2 10/28/26	3.49%
6	ROMANIA ROMGB 7.35 04/28/31	3.43%
7	UNICREDIT BANK ROMANIA UCB24	3.41%
8	BCR BCRBK 5.98 12/09/28	3.39%
9	ROMANIA B 2707A	3.36%
10	AUTONOM SERVICES S.A. AUT26E	3.34%
<b>TOTAL</b>		<b>48.19%</b>

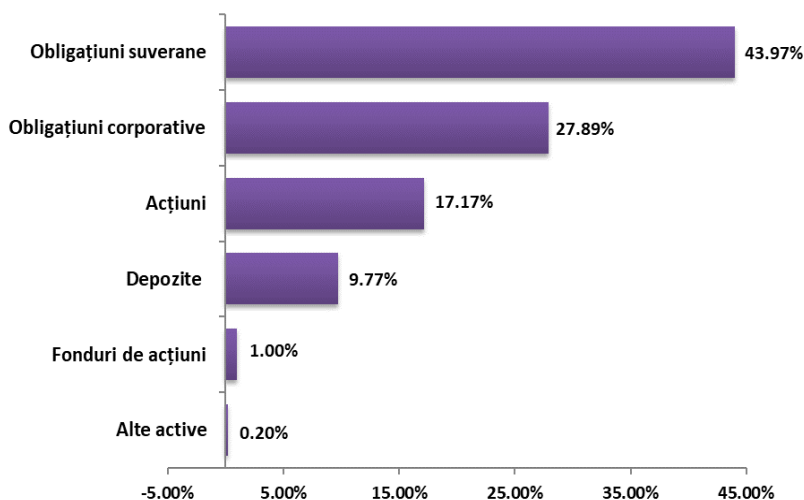
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA  
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

### TOP 10 Dețineri acțiuni la 30.06.2023

Expunere pe acțiuni		%
1	NETFLIX INC NFLX US	2.64%
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A. SNG RO	2.18%
3	TRANSPORT TRADE SERVICES TTS RO	1.83%
4	OMV PETROM S.A. SNP RO	1.77%
5	LVMH Moet Hennessy Louis Vl MC FP	1.40%
6	DAIMLER AG MBG GY	1.32%
7	KERING KER FP	1.23%
8	VONOVIA SE VNA GY	1.16%
9	BUNGE LTD BG US	0.99%
10	SNAP INC SNAP US	0.89%
<b>TOTAL</b>		<b>15.42%</b>

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

### Structura portofoliului pe clase de active la 30.06.2023



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



Comparativ cu sfârșitul anului 2022 ponderea netă a acțiunilor în portofoliul fondului a crescut ușor la peste 17% de la 12.13%. Am crescut ponderea obligațiunilor suverane de la 28.50% la aproximativ 44%. Expunerea pe obligațiuni corporative a scăzut de la peste 35% la sub 28%.

### Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2023 nu au fost încheiate contracte de tip repo și sell buy back.

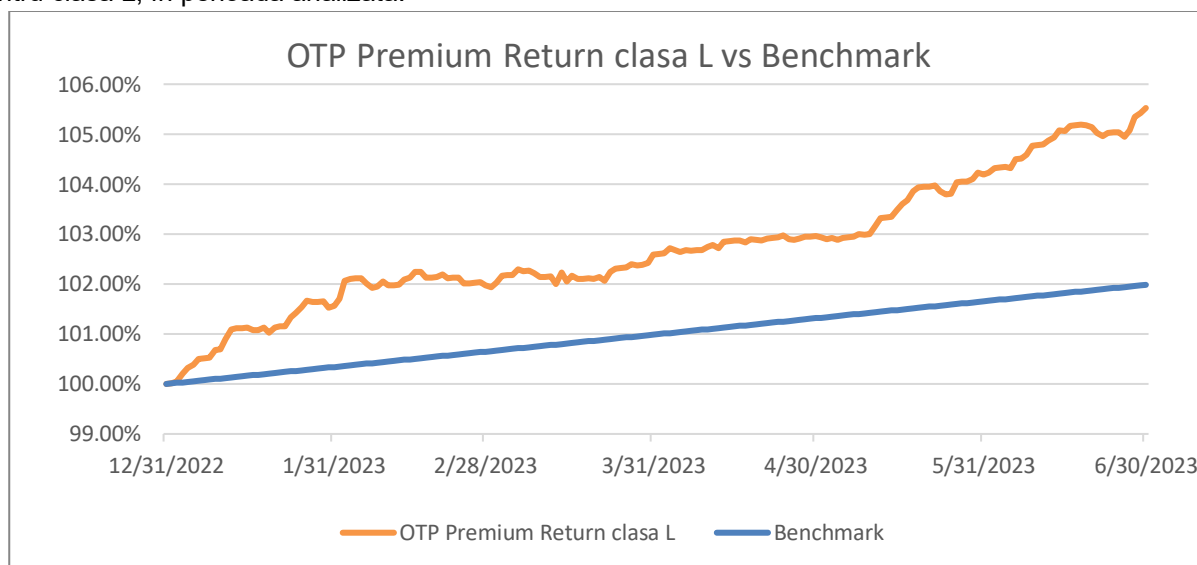
### Performanța Fondului

#### **Clasa L**

La data de 30.06.2023, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 21.305.436,52 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 14,7469 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 13,9738 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 14,7469 Lei (30.06.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2023 o creștere de 5,53%.

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



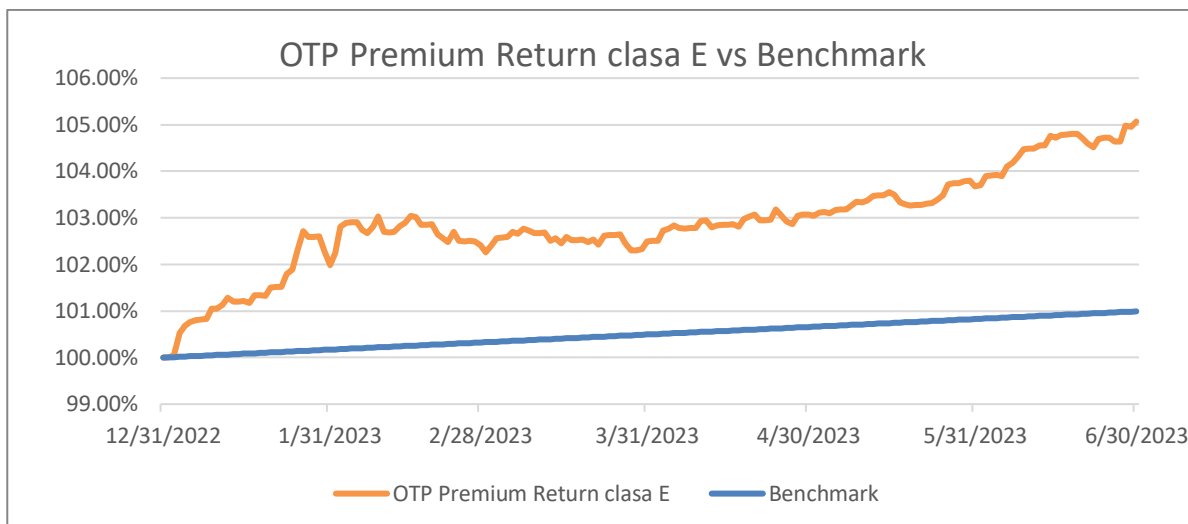
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA  
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

#### **Clasa E**

La data de 30.06.2023, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 1.794.613,28 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 11,5297 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 10,9726 Euro (31.12.2022) la valoarea VUAN de 11,5297 Euro (30.06.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2023 o creștere de 5,08%.

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



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

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

Randament perioadă	6 luni	În 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	5.53%	5.53%	5.49%	16.75%	27.30%	47.47%
CLASA E	5.08%	5.08%	4.99%	13.70%	n/a	15.30%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 801.149,14 Lei (Clasa L), respectiv 63.431,00 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 2.346.669,05 Lei (Clasa L), respectiv 366.507,92 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 2.551 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2023 un număr de 733 investitori din care 10 persoane juridice în Clasa L, respectiv 157 investitori din care 2 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 5,92% mai mic decât la finalul anului 2022.

#### **Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului**

Pe parcursul primului semestru al anului 2023 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 16.680.685,41 lei, având o rata de turnover de 27,14%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 3.748,72 lei, reprezentând 0,01% din activul total mediu al fondului.

#### **Politica de implicare**

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementata o politica de implicare si principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate. Societatea pe parcursul perioadei analizate nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

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

- Influenta (detinerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul Companiei) și;

- o pe baza ponderii companiei in portofoliul fondurilor administrate;

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

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

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

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

Pe parcursul primului semestru din 2023 in cazul fondului OTP Premium Return, societatea a participat/votat in cadrul Adunarilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Actionarilor la un numar de 2 companii din cadrul portofoliului fondului.

### **Conflicte de interese**

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

In perioada analizata nu au fost identificate potientiale conflicte de interese.

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

Investitiile în fonduri deschise de investitii comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unitatilor de Fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu. Valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile în Fond sunt urmatoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pietei de capital din România;
- Riscul de piata;
- Riscul ratei dobanzii;

- Riscul de contraparte;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de emitent (nesistemic);
- Riscul de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Riscul operațional;

De asemenea trebuie luate in considerare riscurile legate de durabilitate:

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

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

OTP Asset Management România SAI SA integrează în deciziile sale investiționale Principalele Efecte Negative asupra Factorilor de Durabilitate având două abordări:

- Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14)
- Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza si riscurile mai sus mentionate in cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

#### **Comisionul maxim de administrare**

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

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

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
FDI OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	1.80%

#### **Date financiare aferente perioadei de raportare**

La 30.06.2023, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 7.558.265 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constand intr-un profit de 1.796.089 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 5.762.176 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2023 înregistrează o valoare de 22.103.414 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 8.109.406 Lei.

#### **Remuneratii**

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

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

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

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

### **Diverse**

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

**Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General**

**Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct**

**Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct**

**Dan Marius Popovici** este Presedinte Directorat și Director General si este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. Cu peste 20 ani de experiență în domeniul piețelor de capital, a fost implicat în numeroase proiecte privind structurarea ofertelor publice de valori mobiliare, cum ar fi acțiuni, obligațiuni corporative și municipale și, de asemenea, în administrarea fondurilor de investiții. **Dan Marius Popovici** a fost numit in functia de Presedinte Directorat in data de 26.11.2019. Pana la aceea data a ocupat functia de membru Directorat.

**Dragos-Gabriel Manolescu** ocupa functia de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 16 ani de experienta in departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în administrarea de fonduri și reechilibrari de portofolii.

**Adrian Anghel** ocupă funcția de Director General Adjunct și Membru Directorat al Societății. Dl. Anghel are o experiență de peste 16 ani in domeniul pietei de capital din Romania. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplini in absentia Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel si Alexandru Ilisie.

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

**Gáti László György, Președinte**  
**Molnár Erzsébet Tünde, membru**  
**Corina Elena Stoica, membru**

Prin Autorizatia nr. 39 din data de 04.03.2021 au fost autorizati 2 membri noi ai Consiliului de Supraveghere: Gáti László György si Molnár Erzsébet Tünde in locul d-lui Ljubičić Gábor István si a d-lui Szabó Tamás Viktor . D-nul Gáti László György detine si calitatea de Presedinte al Consiliului de Supraveghere.

**Gáti László György** ocupa functia de Președinte al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Univesitatea de Studii Economice din Budapesta, sectia Comert si detine un Master in stiinte economice. Dl. Gáti are o experienta vasta in domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupand functii de conducere in grupuri bancare renumite la nivel international. Dl. Gáti activeaza de peste 15 ani in domeniul investitiilor, in prezent este membru al Consiliului de Administratie al OTP Fund Management Ungaria si Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere OTP Invest Croatia. Dl. Gáti este Președinte al Comitetului de Etică al Asociatiei Fondurilor de Investitii si a Societatilor de Administrare Ungaria

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

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

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

#### **Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernata corporativa**

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 perioada analizata:

Urmare a demisiei d-nei Corenelia Mariana Oprea – Presedinte si membru Independent al Comitetului de Audit de la data de 23.03.2023. Incepand cu data de 24.03.2023 Comitetul de Audit al OTP Asset Management Romania SAI SA este format din d-na Elena-Claudia Florea – Presedinte si membru Independent si d-na Corina Elena Stoica – membru – membru neexecutiv al Comitetului de Supraveghere.

- Pe perioada analizata au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:
  - Politica de administrare a riscului aplicabila portofoliilor administrate individual
  - Reguli si proceduri privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul OTPAMR
  - Procedura privind metodologia de realiz si actualiz a evaluarii riscului CSB/CFT
  - Managementul incidentelor de securitate informatica si confidentialitatea informatiilor
  - Politica de confidentialitate și de protecție a datelor personale
  - Procedura achizitie echipamente IT software si punerea in functiune in cadrul OTPAMR
  - Proceduri pentru asigurarea securitatii, integritatii si confidentialitatii informatiei
  - Reglementarile interne ale OTP Asset Management Romania SAI SA
  - Politica de implicare si principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru entitatile administrate
- Evaluarea riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activitatii si pentru situatii de urgenta.

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 cursul perioadei analizate, Directoratul si Consiliul de Supraveghere a luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate.

### **Alte informatii**

Pe parcursul primei jumatati a anului 2023 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.

Daca anul 2022 a fost unul extrem de dificil pentru intreaga industrie de asset management din Romania, cand activele sub administrare ale fondurilor deschise de investitii au scazut cu 31.2%, prima jumatate a anului 2023 a fost una de usoara revenire. Astfel, valoarea activelor sub administrare la nivelul industriei fondurilor deschise de investitii a crescut de la 17.4 mld. Lei (valoarea inregistrata la 31.12.2022) la 18.29 mld. Lei, respectiv o crestere de doar 4.9%. Aceasta crestere de active se datoreaza intr-o mica masura vanzarilor nete de unitati de fond si mai mult aprecierii evaluarilor activelor aflate in portofoliile fondurilor.

Factorii negativi cei mai importanti care merita mentionati in evolutia industriei de asset management din Romania pe parcursul anului 2023 sunt:

Continuarea incertitudinii legate de evolutia razboiului din Ucraina;

Inflatia mentinuta la un nivel relativ ridicat care a erodat puterea de cumparare a clientilor si, implicit capacitatea acestora de a efectua investitii;

Continuarea programelor guvernamentale de emitere de titluri de stat in lei si valuta prin programele pentru populatie Fidelis si Tezaur, care reprezinta o alternativa la investitiile in fondurile cu venit fix;

Asteptarile privind realizarea ofertei publice de vanzare de actiuni Hidroelectrica de catre o parte din investitorii de retail, oferta care a atras un interes ridicat din partea investitorilor.

Evolutiile pozitive din prima jumatate a anului a pietelor internationale de actiuni, dar si trendul descendent al randamentelor titlurilor de stat, au reprezentat o oportunitate importanta de investitii pentru fondurile administrate. Cu toate acestea, au existat momente de volatilitate ale pietelor financiare pe parcursul semestrului I al anului 2023.

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 2023 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. OTP Asset Management Romania SAI SA urmareste constant sa vina in intampinarea clientilor sai cu noi produse si strategii de investitii care sa acopere nevoile acestora. Un pas in aceasta directie este lansarea noii linii de activitate, respectiv administrarea discretionala a portofoliilor individuale de investitii.

Un eveniment important de mentionat este anuntul facut de catre Grupul OTP care a decis extinderea gamei de optiuni strategice ale OTP Bank România prin testarea pieței în vederea unei posibile vânzări a OTP Bank Romania, inclusiv celelalte subsidiare din Romania. Conform declaratiilor conducerii OTP Bank acest proces este estimat să dureze câteva luni și, în cazul succesului licitației, posibila încheiere a tranzacției ar urma să fie în aproximativ un an.

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 jumatati a anului 2023.

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

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

**28.08.2023**

**Director General**  
**Dan Marius Popovici**



SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PUROSASIR/400023  
CUI: 22264941  
Capital social: 5.795.323 RON

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

OTP Premium Return

Decizie autorizare: Aviz 55/26.04.2016  
Cod inscriere: CSC06FDIR/400099

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 30.06.2023

Denumire element	31.12.2022				30.06.2023				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>100.20%</b>	<b>100.00%</b>	<b>31,663,418.69</b>	<b>31,663,418.69</b>	<b>100.94%</b>	<b>100.00%</b>	<b>30,497,966.41</b>	<b>30,497,966.41</b>	<b>-1,165,452.28</b>
<b>1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>76.09%</b>	<b>75.94%</b>	<b>24,045,584.14</b>	<b>24,045,584.14</b>	<b>89.87%</b>	<b>89.03%</b>	<b>27,153,592.36</b>	<b>27,153,592.36</b>	<b>3,108,002.22</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:	42.18%	42.10%	13,328,808.88	13,328,808.88	60.49%	59.93%	18,276,505.96	18,276,505.96	4,947,697.08
1.1.1. actiuni	5.97%	5.96%	1,887,454.98	1,887,454.98	7.60%	7.53%	2,296,574.88	2,296,574.88	409,119.90
1.1.3. obligatiuni, din care:	36.21%	36.13%	11,441,353.90	11,441,353.90	52.89%	52.40%	15,979,931.07	15,979,931.07	4,538,577.17
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	13.56%	13.54%	4,286,173.60	4,286,173.60	14.41%	14.28%	4,365,084.15	4,365,084.15	68,910.56
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	22.64%	22.60%	7,155,180.30	7,155,180.30	38.48%	38.12%	11,624,846.92	11,624,846.92	4,469,666.62
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	29.91%	29.85%	9,451,571.17	9,451,571.17	24.82%	24.59%	7,497,993.82	7,497,993.82	-1,953,577.35
1.2.1. actiuni	2.18%	2.18%	689,247.03	689,247.03	5.17%	5.12%	1,562,264.89	1,562,264.89	873,017.86
1.2.3. obligatiuni, din care:	27.73%	27.67%	8,762,324.14	8,762,324.14	19.65%	19.46%	5,935,728.93	5,935,728.93	-2,826,595.21
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	21.82%	21.77%	6,893,854.67	6,893,854.67	13.74%	13.61%	4,150,441.20	4,150,441.20	-2,743,413.47
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	5.91%	5.90%	1,868,469.47	1,868,469.47	5.91%	5.85%	1,785,287.73	1,785,287.73	-83,181.74
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o 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:	4.00%	4.00%	1,265,204.09	1,265,204.09	4.56%	4.52%	1,379,092.58	1,379,092.58	113,888.49
1.3.1. actiuni	4.00%	4.00%	1,265,204.09	1,265,204.09	4.56%	4.52%	1,379,092.58	1,379,092.58	113,888.49
<b>2 valori mobiliare nou emise</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>3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:</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>20.46%</b>	<b>20.42%</b>	<b>6,465,938.47</b>	<b>6,465,938.47</b>	<b>9.57%</b>	<b>9.48%</b>	<b>2,891,826.11</b>	<b>2,891,826.11</b>	<b>-3,574,112.37</b>
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	20.46%	20.42%	6,465,938.47	6,465,938.47	9.57%	9.48%	2,891,826.11	2,891,826.11	-3,574,112.37
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>-0.10%</b>	<b>-0.10%</b>	<b>-31,911.83</b>	<b>-31,911.83</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.20%</b>	<b>60,069.20</b>	<b>60,069.20</b>	<b>91,981.03</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	-0.10%	-0.10%	-31,911.83	-31,911.83	0.20%	0.20%	60,069.20	60,069.20	91,981.03
6.4.1. Contracte forward	1.39%	1.39%	440,289.20	440,289.20	0.20%	0.20%	60,090.00	60,090.00	-380,199.20
6.4.3. Marja contracte forward	-1.49%	-1.49%	-472,201.03	-472,201.03	0.00%	0.00%	-20.80	-20.80	472,180.23
<b>7 Conturi curente si numerar</b>	<b>1.00%</b>	<b>1.00%</b>	<b>317,246.17</b>	<b>317,246.17</b>	<b>0.29%</b>	<b>0.29%</b>	<b>87,333.75</b>	<b>87,333.75</b>	<b>-229,912.42</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>2.74%</b>	<b>2.74%</b>	<b>866,524.99</b>	<b>866,524.99</b>	<b>1.01%</b>	<b>1.00%</b>	<b>305,145.00</b>	<b>305,145.00</b>	<b>-561,379.99</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>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</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>36.76</b>	<b>36.76</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-36.76</b>
12.4. sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	36.76	36.76	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-36.76
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.20%</b>	<b>0.20%</b>	<b>63,546.47</b>	<b>63,546.47</b>	<b>0.94%</b>	<b>0.93%</b>	<b>285,146.33</b>	<b>285,146.33</b>	<b>221,599.86</b>
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	51,333.16	51,333.16	0.17%	0.16%	50,292.51	50,292.51	-1,040.65
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	3,118.38	3,118.38	0.01%	0.01%	3,055.24	3,055.24	-63.14
3. Cheltuieli cu comisionele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	791.85	791.85	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-791.85
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	2,383.82	2,383.82	0.01%	0.01%	2,354.73	2,354.73	-29.09
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	2,393.42	2,393.42	0.01%	0.01%	4,046.14	4,046.14	1,652.71
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	3,525.84	3,525.84	0.75%	0.74%	225,397.72	225,397.72	221,871.88
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.80%</b>	<b>31,599,872.23</b>	<b>31,599,872.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.07%</b>	<b>30,212,820.08</b>	<b>30,212,820.08</b>	<b>-1,387,052.14</b>

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

## Situatia valori unitare a activului net - Clasa L

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2023	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2022	Diferente
Valoarea activ net	21,305,436.52	22,609,757.05	-1,304,320.52
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	1,444,736.8535	1,617,303.1662	-172,566.3127
Valoarea unitara a activului net	14.7469	13.9799	0.7670
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.70515645	0.70140249	0.00375396

## Situatia valori unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2023	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2022	Diferente
Valoarea activ net	1,794,613.28	1,946,314.27	-151,700.99
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	155,650.9735	177,239.6466	-21,588.6731
Valoarea unitara a activului net	11.5297	10.9813	0.5484
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.29484355	0.29859751	-0.00375396

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA  
Director General  
Dan Marius POPOVICI

Intocmit  
Filon ANGHEL

OTP Premium Return – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2023

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

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-23	138,067	0.5200	1.9460	268,678.38	0.002	0.881
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-23	1,076,593	0.1000	0.5000	538,296.50	0.002	1.765
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-23	6,000	10.0000	44.6000	267,600.00	0.002	0.877
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-23	15,000	1.0000	44.2500	663,750.00	0.004	2.176
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-23	35,000	1.0000	15.9500	558,250.00	0.058	1.830
<b>TOTAL</b>							<b>2,296,574.88</b>		<b>7.530</b>

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPOT4NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-22	9-Dec-23	5.9800%	500,000.00	81.92	16,711.23	0.00	-	1,033,422.47	0.026	3.388
UNICREDIT BANK ROMANIA	UCB24	ROUCTBDBC048	-	100	10-Nov-22	15-Jan-23	15-Jul-23	8.7600%	10,000.00	2.40	400.80	0.00	-	1,040,080.00	0.149	3.410
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2,500	17-Mar-17	25-Apr-23	25-Jul-23	8.7500%	100.00	0.02	1.61	0.00	-	254,015.41	0.654	0.833
<b>TOTAL</b>														<b>2,327,517.88</b>		<b>7.632</b>

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	-	20	23-Nov-21	23-Nov-22	23-Nov-23	4.1100%	10,000.00	1.13	247.73	0.00	-	4.9634	1,017,271.27	0.294	3.336
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV55SSKL4	-	1	12-Dec-19	12-Jun-23	12-Dec-23	5.5070%	100,000.00	15.30	290.65	0.00	-	4.9634	497,782.60	0.250	1.632
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100,000.00	11.81	3,258.33	0.00	-	4.9634	512,512.41	0.360	1.680
<b>TOTAL</b>															<b>2,027,566.28</b>		<b>6.648</b>

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

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1227DBN011	RO1227DBN011	-	100	20-Jan-23	26-Jul-22	26-Jul-23	5.8000%	9,449.70	1.59	540.27	-	9,709.32	1,024,959.09	0.000	3.361
RO1JS63DR5A5	RO1JS63DR5A5	-	200	8-May-23	28-Apr-23	28-Apr-24	7.3500%	4,999.66	1.00	64.26	-	5,166.21	1,046,094.37	0.000	3.430
RO3B41D8EX14	RO3B41D8EX14	-	200	23-Jan-23	25-Jul-22	25-Jul-23	4.8500%	4,360.37	0.66	226.55	-	4,552.96	955,902.51	0.000	3.134
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	-	300	14-Nov-22	28-Jul-22	28-Jul-23	3.8500%	4,439.00	0.50	169.00	-	4,748.27	1,475,181.21	0.000	4.837
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	-	300	16-Dec-22	28-Jul-22	28-Jul-23	3.8500%	4,588.75	0.50	169.00	-	4,748.27	1,475,181.21	0.000	4.837
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	-	200	12-Aug-22	22-Apr-23	22-Apr-24	4.8500%	4,544.40	0.66	46.38	-	4,802.43	969,761.32	0.000	3.180
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	-	200	14-Nov-22	22-Apr-23	22-Apr-24	4.8500%	4,478.10	0.66	46.38	-	4,802.43	969,761.32	0.000	3.180
ROHRVN7NLNO2	ROHRVN7NLNO2	-	200	13-Jan-23	22-Apr-23	22-Apr-24	4.8500%	4,675.81	0.66	46.38	-	4,802.43	969,761.32	0.000	3.180
RON7NMKOKQG2	RON7NMKOKQG2	-	200	12-Apr-23	28-Oct-22	28-Oct-23	7.2000%	4,996.91	0.99	242.63	-	5,085.56	1,065,637.68	0.000	3.494
<b>TOTAL</b>													<b>9,952,240.01</b>		<b>32.632</b>

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	usd	lei	usd	usd	-	lei	lei	%	%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	378	23-Dec-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	99.20	0.01	1.06	0.31	-	4.9634	188,684.99	0.000	0.619
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000	24-Dec-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	99.20	0.01	1.06	0.31	-	4.9634	499,149.46	0.000	1.637
ROVJSKSV4CU2	ROVJSKSV4CU2	-	2,000	7-Oct-21	24-Mar-23	24-Mar-24	1.5500%	98.01	0.01	0.42	0.77	-	4.9634	984,772.46	0.000	3.229
<b>TOTAL</b>														<b>1,672,606.91</b>		<b>5.484</b>

OTP Premium Return – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2023

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
DAIMLER AG	DE0007100000	30-Jun-23	1,100	0.0000	73.6700	4.9634	402,219.05	0.000	1.319
KERING	FR0000121485	30-Jun-23	150	0.0000	505.6000	4.9634	376,424.26	0.000	1.234
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	FR0000121014	30-Jun-23	100	0.3000	863.0000	4.9634	428,341.42	0.000	1.404
VONOVIA SE	DE000A1ML7J1	30-Jun-23	4,000	0.0000	17.8950	4.9634	355,280.17	0.001	1.165
<b>TOTAL</b>							<b>1,562,264.89</b>		<b>5.123</b>

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

3.2.1 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Societe Generale	XS2347736824	-	3	22-Feb-22	14-Mar-23	14-Mar-24	6.0000%	500,000.00	83.33	8,916.67	0.00	-	1,526,750.00	0.003	5.006
<b>TOTAL</b>													<b>1,526,750.00</b>		<b>5.006</b>

3.2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	XS2616733981	-	75	27-Apr-23	27-Apr-23	27-Apr-24	8.8750%	996.84	0.24	15.76	-	1,028.0935	4.9634	388,580.29	0.036	1.274
CEC Bank SA	XS2574275280	-	1	7-Feb-23	7-Feb-23	7-Feb-24	7.5000%	100,000.00	20.55	2,958.90	-	-	4.9634	511,026.22	0.000	1.676
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-23	23-Jun-24	2.2500%	994.17	0.06	0.49	-	763.4142	4.9634	379,157.12	0.014	1.243
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-23	19-May-24	4.2500%	989.03	0.12	4.99	-	832.0082	4.9634	415,437.26	0.033	1.362
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-23	19-May-24	4.2500%	971.00	0.12	4.99	-	832.0082	4.9634	415,437.26	0.032	1.362
OTP BANK NYRT	XS2560693181	-	100	1-Dec-22	4-Mar-23	4-Mar-24	7.3500%	999.98	0.20	23.90	-	1,011.7898	4.9634	514,053.03	0.013	1.686
<b>TOTAL</b>														<b>2,623,691.20</b>		<b>8.603</b>

4.1 Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1892127470	-	100	29-May-23	11-Mar-23	11-Mar-24	4.1250%	752.88	0.11	12.62	-	780.7291	4.9634	393,772.37	0.000	1.291
ROMANIA	XS2330514899	-	100	14-Apr-21	14-Apr-23	14-Apr-24	2.7500%	996.51	0.08	5.86	-	615.3043	4.9634	308,309.03	0.000	1.011
ROMANIA	XS2538441598	-	100	22-May-23	27-Sep-22	27-Sep-23	6.6250%	1,034.50	0.18	50.28	-	1,040.9165	4.9634	541,603.16	0.000	1.776
ROMANIA	XS2538441598	-	100	25-May-23	27-Sep-22	27-Sep-23	6.6250%	1,027.70	0.18	50.28	-	1,040.9165	4.9634	541,603.16	0.000	1.776
<b>TOTAL</b>														<b>1,785,287.73</b>		<b>5.854</b>

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
BUNGE LTD	BMG169621056	30-Jun-23	700	0.0458	94.3500	4.5750	302,155.88	0.000	0.991
NETFLIX INC	US64110L1061	30-Jun-23	400	0.0046	440.4900	4.5750	806,096.70	0.000	2.643
SNAP INC	US83304A1060	30-Jun-23	5000	0.0000	11.8400	4.5750	270,840.00	0.000	0.888
<b>TOTAL</b>							<b>1,379,092.58</b>		<b>4.522</b>

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0.00	0.000
CITI BANK	37,394.70	0.123
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>	<b>37,394.70</b>	<b>0.123</b>

OTP Premium Return – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2023

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	4.683.47	4.9634	23.245.93	0.076
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	0.00	4.9634	0.00	0.000
CITI BANK	241.88	4.9634	1.200.55	0.004
OTP BANK ROMANIA	5,095.00	4.9634	25,288.52	0.083
<b>TOTAL</b>			<b>49,735.01</b>	<b>0.163</b>

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	4.5750	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	44.60	4.5750	204.05	0.001
<b>TOTAL</b>			<b>204.05</b>	<b>0.001</b>

2.3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.0134	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000</b>

2.5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	5.7822	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000</b>

2.6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	5.0769	0.00	0.000
<b>TOTAL</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000</b>

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-23	1-Jul-23	5.2000%	627,209.64	90.60	90.60	627,300.24	2.057
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	30-Jun-23	3-Jul-23	4.8000%	133,644.96	17.82	17.82	133,662.78	0.438
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-23	3-Jul-23	5.3500%	737,254.82	109.56	109.56	737,364.38	2.418
OTP BANK ROMANIA	1-Mar-23	1-Sep-23	7.0500%	1,000,000.00	193.15	23,564.38	1,023,564.38	3.356
<b>TOTAL</b>							<b>2,521,891.78</b>	<b>8.269</b>

2.2. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	usd	usd	usd	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-23	1-Jul-23	5.0100%	80,848.71	11.25	11.25	4.5750	369,934.32	1.213
<b>TOTAL</b>								<b>369,934.32</b>	<b>1.213</b>

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	400,000.00	Vanzare	11-Apr-23	11-Oct-23	5.0098	4.9634	5.0024	0.0074	2,960.00	0.010
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	300,000.00	Vanzare	29-May-23	29-Aug-23	4.9930	4.9634	4.9856	0.0074	2,220.00	0.007
CITI BANK	200,000.00	Vanzare	2-Jun-23	5-Sep-23	4.9990	4.9634	4.9884	0.0106	2,120.00	0.007
CITI BANK	500,000.00	Vanzare	26-Jun-23	26-Sep-23	4.9896	4.9634	4.9971	-0.0075	-3,750.00	-0.012
ING BANK Romania	200,000.00	Vanzare	15-Sep-22	13-Sep-23	5.2744	4.9634	4.9917	0.2827	56,540.00	0.185
<b>TOTAL</b>									<b>60,090.00</b>	<b>0.197</b>

OTP Premium Return – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2023

1.10. Marja pentru contracte forward RON

Emitent	Descriere	Valoare curenta	Valoare actualizată	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	Marja contracte forward	-20.80	-20.80	0.000
<b>Total</b>			<b>-20.80</b>	<b>0.000</b>

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

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 OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	-	30,000.0000	10.1715	-	305.145.00	7.609	1.001
<b>TOTAL</b>						<b>305,145.00</b>		<b>1.001</b>

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	30-Jun-21	30-Jun-22	30-Jun-23
Activ net - Clasa L	22.731.745.85	22.609.757.05	21.305.436.51
VUAN - Clasa L	14.5526	13.9799	14.7469
Activ net - Clasa E	3.595.716.69	9.625.302.57	8.907.383.61
VUAN - Clasa E	11.4858	10.9813	11.5297
Coefficient - Clasa L	0.863425	0.701402	0.705156
Coefficient - Clasa E	0.136575	0.298598	0.294844

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,  
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI  
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,  
Filon ANGHEL