

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRUL I 2021
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP GLOBAL MIX



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 30.06.2021**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP **Global Mix** și evoluția acestuia în semestrul I 2021.

Informații despre Fond

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

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

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca și 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 738 milioane RON la semestrul I 2021, cu peste 25% față de finalul anului 2020 și 12.454 investitori, în creștere cu 24% față de sfârșitul anului 2020.

Compania administrează în total zece fonduri deschise de investiții, oferind investitorilor posibilitatea de a avea acces la o gamă investițională diversificată de la instrumente cu venit fix și piață monetară, acțiuni locale sau internaționale, cât și diversificare sectorială pe zona imobiliară.

Începând cu luna mai 2020, OTP Asset Management România a lansat clase de euro pentru fondurile OTP Premium Return, OTP Global Mix, OTP Real Estate & Construction și OTP AvantisRO și o clasă de lei pentru fondul OTP Dinamic. Astfel, clienții pot investi atât în lei, cât și în euro în fondurile cu componentă de acțiuni. În funcție de așteptările de câștig, de termenele propuse, cât și de riscul asumat, investitorii au la dispoziție fonduri care să le ofere diversificare în privința tipurilor de instrumente de investiții, a sectoarelor de activitate și a domeniilor economice cu potențial, cât și a diversificării geografice și valutare.

Considerăm că diversificarea portofoliului este cea mai importantă componentă care permite investitorilor să-și atingă obiectivele financiare dorite pe termen lung, în timp ce riscul este minimizat. Pentru o dispersie optimă a riscului și un câștig solid pe termen mediu și lung (peste 3-5 ani), un fond de investiții sau mai multe tipuri de fonduri de investiții pot constitui un portofoliu diversificat.

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

1. In data de 08.03.2021 au fost actualizate documentele Fondului cu modificarile intervenite in componenta Consiliului de Supraveghere, in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 39 din data de 04.03.2021.
2. Documentele Fondului au fost actualizate, avand in vedere decizia societatii privind externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o alta entitate specializată: EXPERT LEX SOLUTIONS SRL cu sediul în București, str. Brândușelor nr. 2-4, Clădirea Vitan Business Center, Et. 7, Intr. 26, Cam. 3, Biroul 1, sector 3, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J40/9936/2009, Cod Unic de Înregistrare 26068719, autorizație CAFR nr. 6690/30.10.2009 reprezentată prin d-na Gabriela Tudor, în calitate de Administrator, începând cu data de 01.06.2021.
3. Prin autorizatia ASF nr. 105 din data de 25.06.2021 au fost autorizate modificarile aduse documentelor Fondului si anume:

1. Prospectul de emisiune: 3.8 Riscuri si politici de administrare a riscurilor,
Dupa alin 13 se introduce pct. 3.8.1 Riscuri legate de durabilitate cu urmatorul continut:

Reguli: 3.6 Riscuri si politici de administrare a riscurilor

Dupa alin 13 se introduce pct. 3.6.1 Riscuri legate de durabilitate cu urmatorul continut:

- **Riscul operațional legat de durabilitate** - Fondul poate suferi pierderi din cauza documentarii necorespunzătoare a aspectelor de mediu, a problemelor sociale sau a problemelor generale de guvernare corporativă efectuate de către OTP Asset Management Romania SAI SA sau furnizorii externi de servicii. Aceste evenimente pot fi cauzate sau exacerbate de lipsa de atenție în ceea ce privește aspectele legate de durabilitate.

- **Riscuri legate de durabilitate** – Riscurile de durabilitate pot apărea în urma impactului de mediu și social asupra unei investiții potențiale, precum și din guvernarea corporativă a unei companii asociate cu o investiție. Riscul de durabilitate poate reprezenta un risc propriu sau poate avea un impact asupra altor riscuri și poate contribui semnificativ la riscul general al portofoliului. La apariția riscurilor de durabilitate, acestea pot avea un impact semnificativ asupra valorii și / sau rentabilității investiției.

Evenimentele sau condițiile care pot fi responsabile pentru un impact negativ asupra randamentului fondului sunt împărțite în mediu, social și aspecte legate de guvernarea corporativă. În timp ce aspectele de mediu includ atenuarea schimbărilor climatice, de exemplu, aspectele sociale includ considerarea cerințelor recunoscute la nivel internațional din dreptul muncii sau abolirea diferenței de remunerare între sexe. Aspectele de guvernare corporativă includ, de exemplu, luarea în considerare a drepturilor angajaților și a protecției datelor.

- **Riscurile specifice ale companiilor din portofoliul fondului in legatura cu durabilitatea** - Riscurile legate de aspectele de mediu, sociale sau de guvernare corporativă pot avea un impact asupra valorii de piață a investițiilor. Instrumentele financiare emise de companii care nu respectă standardele ESG sau care nu fac tranziția către standarde în conformitate cu principiile ESG pot suferi efecte negative asupra riscului durabilității.

Astfel de efecte asupra valorii de piata pot proveni din probleme de reputație, sancțiuni sau riscuri fizice sau de tranziție cauzate de exemplu de schimbările climatice.

În urma unei analize efectuate de societate asupra portofoliului fondului OTP Global Mix din punct de vedere a riscurilor de durabilitate s-a ajuns la concluzia ca fondul de investiții OTP Global Mix poate fi influențat de riscurile de durabilitate, datorita componentei portofoliului acestuia atat din punct de vedere al claselor de active cat si al emitentilor care activeaza in domenii diferite de activitate.

Analiza societatii a avut la baza pe de o parte scoruri ESG obtinute de la MSCI iar pe de alta parte a fost luat in considerare in lipsa acestor scoruri lista emisa de BERD referitoare la riscul de mediu si sociale in functie de domeniul de activitate.

OTP Asset Management Romania SAI SA a efectuat o evaluare preliminară a riscului de durabilitate, avand la dispozitie un set limitat de date, în cazul acestui fond, ceea ce conduce la concluzia că riscul de durabilitatea asupra randamentului probabil al fondului este unul scazut.

Avand in vedere cantitatea limitata de informatii precum si faptul ca acestea pot fi incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimari, societatea considera in prezent riscul de durabilitate asupra randamentului fondului ca fiind nerelevant si nu il integreaza in cadrul procesului de investitii.

Deși OTP Asset Management Romania SAI SA depune diligențele necesare în analiza activității emitentilor în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor acestui fond, precum și în contextul în care informațiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, există o mare probabilitate de a nu fi în măsură să ia în considerare principalele efecte negative ale tuturor deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.

De aceea, OTP Asset Management Romania SAI SA nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. În momentul în care societatea va considera ca are acces la date suficiente din prisma criteriilor UE privind durabilitatea, OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza si riscurile mai sus mentionate in cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

2. Prospectul de emisiune: XI. DISTRIBUITORII, Reguli: VI. DISTRIBUIORII

Dupa Alin 3 se introduc urmatoarele alineate cu urmatorul continut:

OTP Bank Romania SA este o institutie de credit autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru prestarea de servicii de investitii. Distributia unitatilor de fond emise de fondurile deschise de investitii administrate de OTP Asset Management Romania SA, se efectueaza de catre OTP Bank Romania SA in baza unui Contract de intermediere investitii in unitati de fond, semnat intre banca si clienti, persoane fizice sau juridice. Obiectul acestui contract de intermediere este prestarea de servicii si activitati de investitii acestea incluzand preluarea si transmiterea ordinelor clientilor catre OTP Asset Management Romania SA.

OTP Bank Romania SA poate presta serviciile si activitatile de investitii referitoare la unitatile de fond si prin mijloacele de comunicare la distanta, in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

În sensul celor de mai sus, pentru efectuarea operațiunilor de subscriere și rascumpare de unități de fond prin intermediul distribuitorului OTP Bank Romania SAI SA, clienții vor semna un contract de intermediere investiții în unități de fond.

3. Prospect de emisiune 7.2 Cheltuieli suportate de Fond, dupa punctul 12 Reguli: 1.4 Cheltuieli efectuate de Societate in numele Fondului, dupa punctul 10

se introduce un nou punct cu urmatorul continut:

Cheltuielile ocazionate de recuperarea impozitelor reținute Fondului, în baza tratatelor de evitare a dublei impunerii, în temeiul contractelor încheiate de Societatea de administrare în numele fondului cu entități specializate care desfășoară astfel de activități.

Restul punctelor se renumerează.

4. Prospectul de emisiune: Cap V. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, rascumpararea și anularea unităților de fond

~~Alin 7 - Acordul privind aderarea la Fond se considera a fi exprimat o dată cu prima operațiune de cumpărare efectuată, atunci când se completează și semnează Cererea de Aderare-Subscriere la Fond aferentă clasei de unități de fond dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii titlurilor de participare.~~

**5. Prospectul de emisiune: 5.2 Rascumpararea și anularea unităților de fond
Reguli: 4.2 Rascumpararea și anularea unităților de fond**

Se elimina alin 6

~~Rascumpararea unităților de fond deținute de investitor în **clasa** sau **Clasa** se efectuează prin același distribuitor prin care au fost subscribe. În cazul în care societatea de administrare încetează distribuția unităților de fond prin intermediul unui distribuitor autorizat, unitățile de fond deținute pot fi rascumparate prin intermediul OTP Asset Management Romania SAI SA.~~

**6. Prospectul de emisiune – pct. 5.3 Operațiuni de vânzare/subscriere și rascumparare prin intermediul serviciului OTPdirekt al distribuitorului OTP Bank Romania,
Reguli – pct. 4.3 Operațiuni de vânzare/subscriere și rascumparare prin intermediul serviciului OTPdirekt al distribuitorului OTP Bank Romania**

~~**Se elimina alin 2** Prima subscriere a titlurilor de participare ale aferente unui clase se efectuează în unitățile teritoriale ale OTP Bank Romania.~~

~~**Alin 3:** Clientii-Investitorii care dețin un cont în OTP Bank Romania care au semnat contractul de intermediere investiții în unități de fond și au contract de Internet Banking activ pot efectua operațiuni cu unități de fond aferente unei clase și prin intermediul serviciului OTPdirekt, accesând meniul dedicat „Fonduri de investiții”. Contractul stabilește Acestea stabilesc cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către OTP Bank Romania (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de rascumparare a unităților de Fond.~~

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, București, cod postal 060013, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Distribuția unităților de fond

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

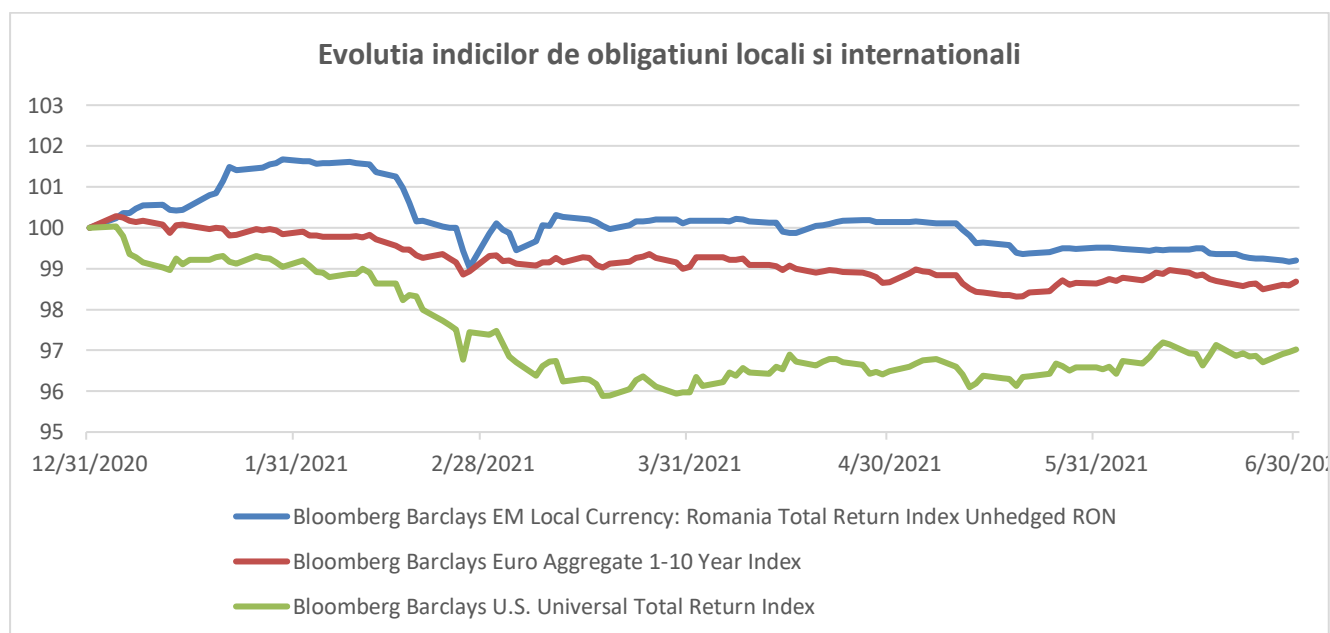
Contextul pieței

Dupa un an 2020 excepțional din mai multe perspective (prima pandemie din viața noastră - Covid19, cele mai mari rascumparări din fondurile de obligațiuni din istoria modernă, cea mai abruptă corecție a indicilor bursieri

din istorie, urmata de cea mai rapida crestere/ recuperare a acelorasi indici bursieri, de cele mai dure teste de lichiditate la care puteau fi supuse fondurile de obligatiuni din Romania – trecute cu brio de catre toti administratorii locali) a urmat **un prim semestru din 2021** in care atat pietele globale de actiuni (SUA, Europa, nu facem referire la China) cat si piata locala de actiuni a inregistrat o evolutie pozitiva in conditii de volatilitate relativ redusa.

Atentia investitorilor a fost indreptata cu precadere catre semnalele transmise de principalele banci centrale - FED, ECB in special. Datele macroeconomice venite la nivelul principalelor economii ale lumii (focus pe UE si SUA) cat si raportarile financiare ale companiilor listate au avut un rol esential in evolutia principalilor indici bursieri.

Băncile centrale la nivel global au intervenit prin programe de achiziții de obligațiuni suverane în 2020/2021. După apariția datelor macro, analistii au început să pună sub semnul întrebării continuarea acestor programe și continuarea politicilor de dobânzi reduse pentru perioade lungi de timp. Astfel, în prima parte a anului 2021, după un început fulminant obligațiunile suverane americane, europene (denominate în EUR) și cele ale României (denominate în RON) au suferit corecții din lunile ianuarie – februarie până la finalul primului semestru. Creșterile de randament ale obligațiunilor la nivel global se datorează datelor macro venite la nivel global (inflație peste așteptări, etc.), așteptărilor privind redeschiderea economiilor și a așteptărilor analistilor legate de acțiunile principalelor banci centrale (încetarea programelor de QE și creștere de dobânzi în următorii ani). Acțiunile băncilor centrale a menținut lichiditatea din piețele de obligațiuni. Ministerul de finanțe a reușit să plaseze 3.5 mld de EUR pe piețele internaționale în luna aprilie 2021.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

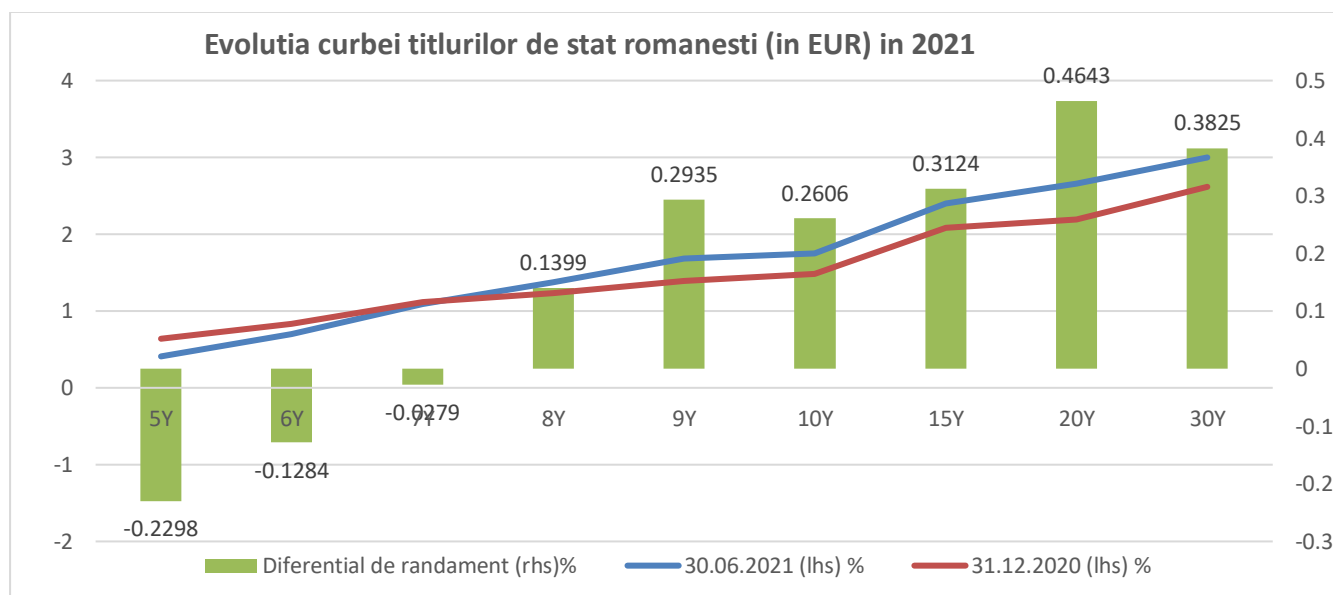
Preturile mărfurilor cu excepția aurului au înregistrat creșteri puternice în prima parte a anului (peste +20% pentru cupru și aluminiu și peste +50% pentru petrol). Prețul petrolului, după ce a fost prins în furtuna perfectă în 2020, a recuperat toată scăderea din 2020 ajungând la finalul primului semestru din 2021 la randament pozitiv de peste 11% (față de ianuarie 2020), suprapunându-se peste previziunile de redeschidere a economiilor.

Dintre materiile prime ale caror evoluție în pret merita menționată mai amintim de creșterea pretului la cherestea din prima parte a anului (+192% în luna Mai, față de ianuarie 2021) alimentat de creșterea cererii pentru case din SUA, creștere care a fost violent reversată în ultima parte a semestrului (la 30.06, aprox. -18% evoluție pret cherestea față de începutul anului).

Review piete de obligatiuni in 2021

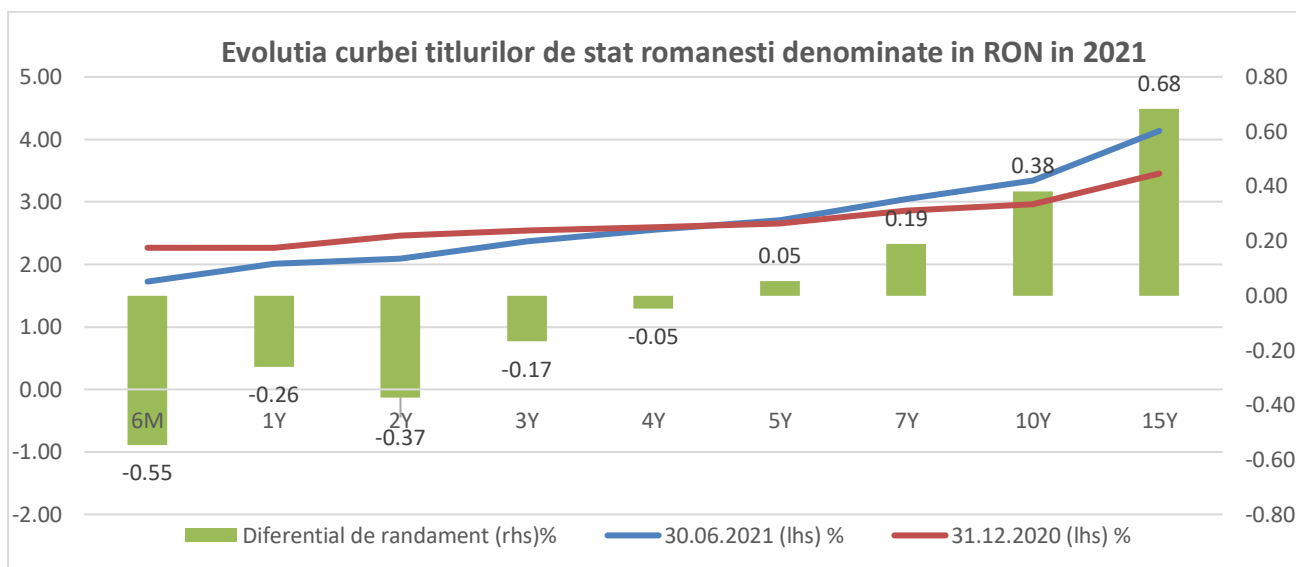
Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată așteptările investitorilor legate de acțiunea probabilă viitoare a băncilor centrale (în frunte cu Rezerva Federală a SUA) în contextul unor date macro foarte bune. Un soc nemaîntâlnit a adus măsuri nemaîntâlnite care se pare că au ajutat economiile să treacă cu bine peste socul inițial. Băncile centrale la nivel global au redus dobânzile aproape de 0 sau mai jos, iar programele de QE s-au extins și la nivelul obligațiunilor corporative. Este de așteptat că o parte din măsurile stimulative ale băncilor centrale să fie retrase mai repede decât se așteptau economistii anul trecut. Efectele acestor măsuri s-au văzut în reducerea semnificativă a costurilor de împrumut pentru companii și țări, în creșterea lichidității pe piețele de obligațiuni. Cum economiile raportează date foarte bune, există riscul ca o continuare a acestor măsuri să ducă la supraincalzirea economiilor, ceea ce nu este de dorit.

Temerile menționate mai sus au dus la o creștere a costurilor de împrumut ale țărilor și ale companiilor în primul semestru din 2021. Dacă ne raportăm la obligațiunile emise de România în EUR, putem spune că România a înregistrat o creștere a costurilor de împrumut pe marea majoritate a maturităților. Emisiunile României cu o maturitate reziduală de la 8 la 30 de ani au înregistrat creșteri de randament / scăderi în prețul obligațiunilor, o performanță pozitivă înregistrând doar obligațiunile cu maturitate reziduală de sub 7 ani.



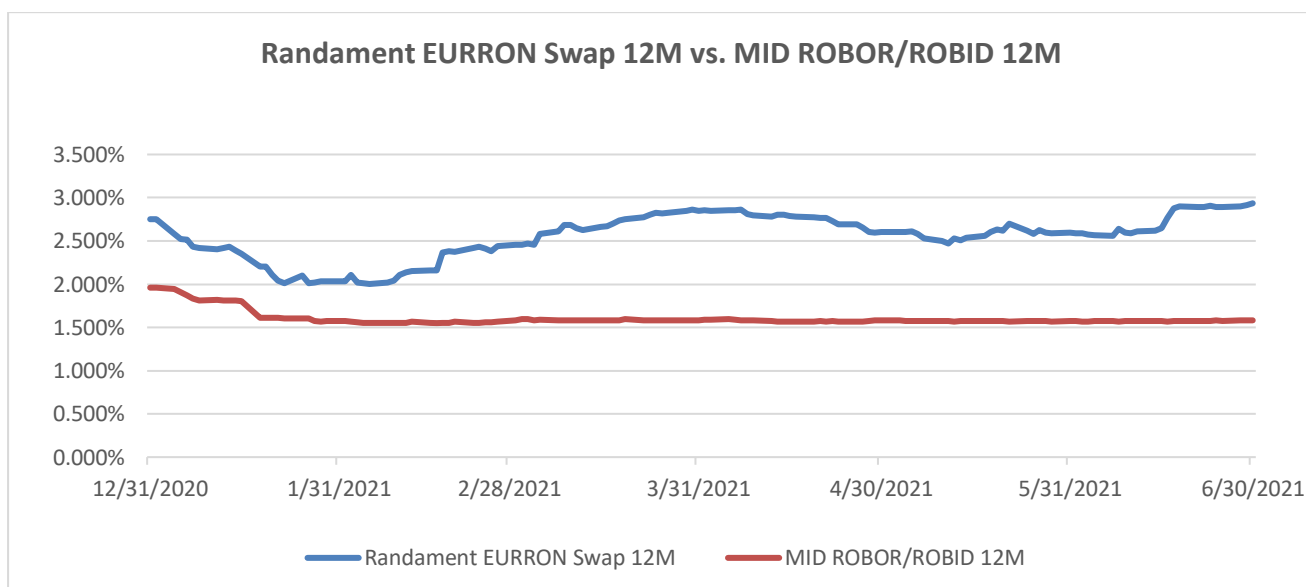
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Obligațiunile suverane ale României denumite în RON au avut o evoluție mixtă în primul semestru din 2021, dacă ne raportăm la finalul lui 2020. Astfel, obligațiunile cu maturitate mai mică de 4 ani au înregistrat creșteri de preț (scăderi în randamentul oferit) în timp ce obligațiunile cu maturitate de 5 ani sau mai lungi au înregistrat corecții de preț (creșterea randamentului la care se tranzacționează). Obligațiunile emise de România denumite în EUR au avut o evoluție mixtă (cele cu maturitate mai mică/ de 7 ani au închis în teritoriu pozitiv, în timp ce obligațiunile cu maturitate mai lungă de 7 ani au închis anul în teritoriu pozitiv).



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În primul semestru al anului 2021 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană s-a menținut la peste 2% până la finalul semestrului, atingând în decursul primului semestrului valori de până la 2.93%.



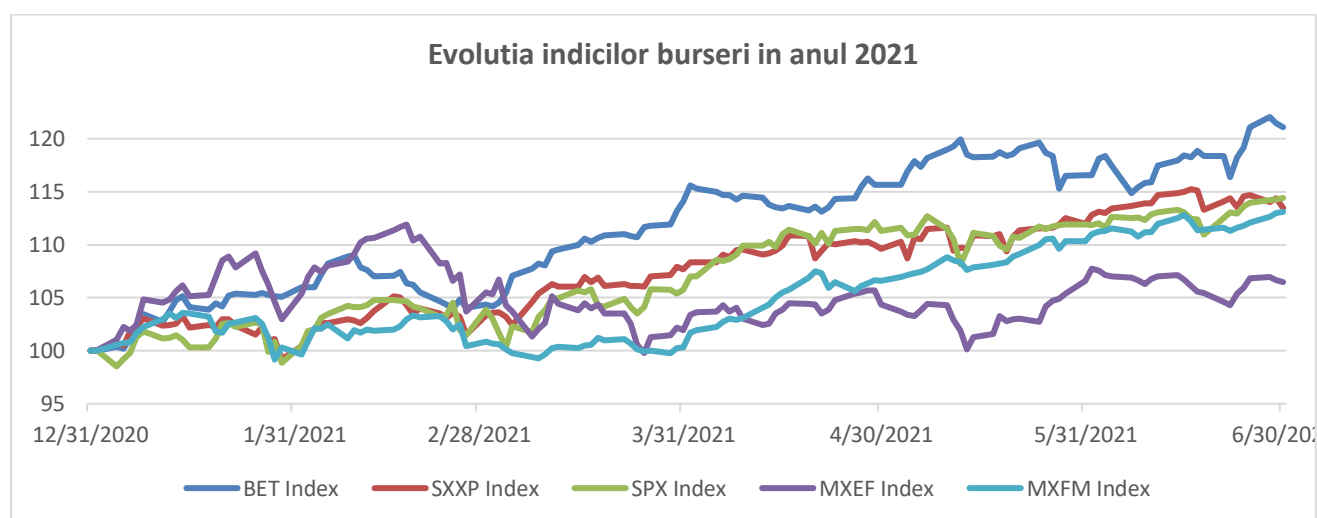
Sursa: Bloomberg, OTP AMR

Review piete de actiuni in 2021

Piețele globale de acțiuni au avansat în primul trimestru susținute de distribuția vaccinurilor și de știrile legate de stimulii fiscali din SUA. În SUA acțiunile au înregistrat un avans redus în T1 în ciuda faptului că în luna ianuarie volatilitatea era la cote ridicate. În cea de-a doua parte a trimestrului piața și-a revenit în urma anunțurilor privind stimulentele guvernamentale. Președintele Biden a anunțat inițial un pachet de stimulente fiscale de 1.9 trilioane USD, urmat de o promisiune suplimentară de 2 trilioane USD pentru investiții în infrastructură. În urma acestor știri, companiile din energie, cele financiare și industriale au înregistrat creșteri semnificative iar companiile de tehnologie și bunuri de larg consum au subperformat. În Europa speranțele de redresare economică globală, au sprijinit sectoarele care au înregistrat evoluții slabe în 2020 precum cel energetic și financiar. Un alt sector care a avut creșteri semnificative a fost cel auto. Sectorul care a subperformat a fost cel de utilități deoarece acesta este mai puțin legat de redresarea economică. Acțiunile din piețele emergente au început anul cu creșteri puternice

insa la finalul primului trimestru acestea au cedat castigurile datorita faptului ca programele de vaccinare au rams in urma programelor din tarile dezvoltate. Cresterea numarului de cazuri in anumite zone a dus la noi restrictii de activitate in unele tari. De asemenea cresterea randamentelor la care se tranzactioneaza titlurile de stat americane, insotita de aprecierea dolarului a dus la scaderi pentru companiile din pietele emergente.

In cel de-al doilea trimestru indicii americani au atins noi maxime istorice, aproape toate sectoarele inregistrand cresteri importante. FED-ul nu a dus modificari politicii monetare insa proiectiile au inceput sa arate o posibila crestere de dobanda in 2023. Datele despre inflatie au fost in centrul atentiei incepand cu luna mai cand inflatia de baza a crescut de la 3% la 3.8%, inregistrand cea mai mare crestere din iunie 1992. Comparativ cu primul trimestru cand actiunile de tip value au condus cresterile, in cel de-al doilea trimestru actiunile din tehnologie, comunicatii si real estate au condus avansul. In Europa avansul actiunilor a fost insotit de sezonul de raportari financiare si de accelerarea programelor de vaccinare. O mare parte din tarile Europene au inregistrat scaderi importante a numarului de noi cazuri de Covid care au dus la ridicarea partiala a restrictiilor. Sectoarele performante au fost cel al bunurilor de larg consum si cel de real estate care in primul trimestru au inregistrat performante modeste. Cu toate acestea si sectorul tehnologic a performat bine in cel de-al doilea trimestru in timp ce sectorul energetic si cel de utilitati a performat sub media pietei. Actiunile din pietele emergente au recuperat in cel de-al doilea trimestru in ciuda unor scaderi semnificative in luna mai provocate de anuntul privind inflatia din SUA. Cresterea inflatiei in SUA a reinnoit ingrijorarile privind o inasprire a politicii monetare. Actiunile romanesti au performat mai bine decat indicii pietelor dezvoltate, decat cei ai pietelor emergente cat si cei ai pietelor de frontiera. Rezultatele companiilor pe primul trimestru au fost spectaculoase, insa ridicarea restrictiilor, programul de vaccinare si prognozele privind cresterea economica a dus la cresteri importante pentru cotațiile actiunilor. Cu toate ca am asistat la un avans semnificativ al cotațiilor, evaluarea companiilor din indicele BET a ramas in urma pietelor de frontiera si emergente ceea ce a sustinut cresterile.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul primei jumătăți a anului moneda Europeană s-a apreciat cu 1.17% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu 4.45% față de RON. Cotația CDS a României a deschis anul 2021 la aproximativ 85 puncte pentru a încheia primul semestru, în creștere ușoară la aproximativ 87 de puncte, după ce în luna martie a atins un maxim de 93 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 în primul trimestru o creștere de 2.5% a PIB (trimestru la trimestru) urmată de o creștere mai redusă în trimestrul 2 (trimestru la trimestru) de 1.8, conform datelor Institutului National de Statistica. Economia României a crescut cu 13,6% în trimestrul 2 din 2021, comparativ cu același trimestru al anului trecut. Este cea mai mare creștere trimestrială anualizată de când există date, precedentul fiind în ultimul trimestru din 2004.

În perioada analizată rata inflației a crescut de la 2.1% la finalul anului 2020 la 4.95% la sfârșitul primului semestru.

Pe de altă parte rata șomajului în România s-a menținut constantă în perioada analizată la 5.2%, aceasta după ce în luna ianuarie și februarie s-a situat la un maxim de 5.9%. (conform INS).

Obiectivele FDI OTP Global Mix

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

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

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

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

Principii, politici și procesul de investiții

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

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

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

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

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

Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele mentionate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.În anumite momente fondul poate avea expuneri în instrumente financiare derivate în vederea obținerii de randament sau/și de protecție a riscurilor asociate. De

asemenea, fondul poate investi în instrumente financiare care au în componența lor instrumente financiare derivate pentru a beneficia de evoluțiile negative ale anumitor clase de active (scăderea prețului acțiunilor listate pe piețele internaționale de capital, creșterea randamentelor titlurilor de stat internațional, etc). În alocarea portofoliului fondului pe diferite clase de active cât și în selecția propriu-zisă a instrumentelor financiare aflate în portofoliul fondului se utilizează metode specifice analizei fundamentale (atât la nivel macro, cât și la nivelul emitentului) cât și analizei tehnice. Pentru obținerea celor mai bune cotații de cumpărare/vânzare de instrumente financiare, fondul tranzacționează pe piețele internaționale de capital prin intermediul a peste cinsprezece bănci/brokeri din România, Austria, Ungaria, Germania, Bulgaria, Elveția, Olanda, Cehia și Anglia. De asemenea, managerii de portofoliu primesc zilnic rapoarte de analiză macroeconomică sau rapoarte de companii de la mai mult de opt bănci/brokeri care acoperă prin rapoartele lor, atât regiunea Europei Centrale și de Est, cât și la nivel global. În aceste condiții fondul își propune să livreze pe termen mediu și lung randamente pozitive superioare altor instrumente de economisire în condiții de risc/volatilitate controlată.

Strategia investițională urmată în vederea atingerii obiectivelor Fondului

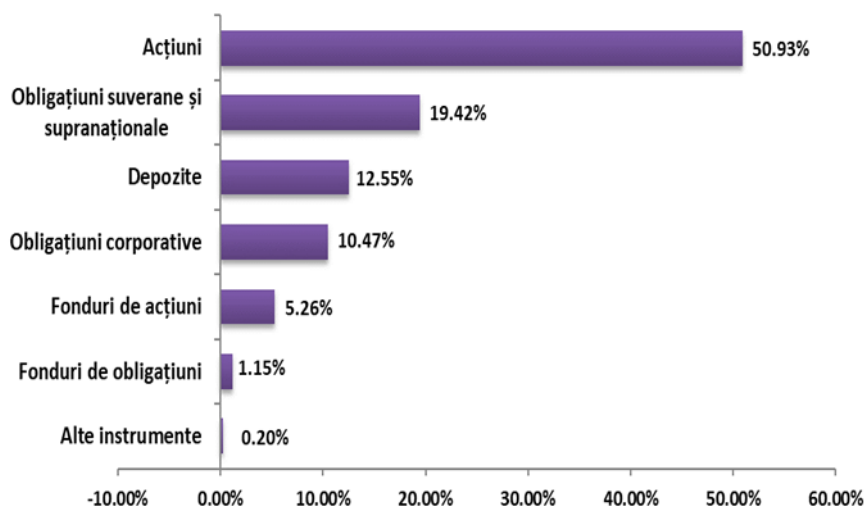
În prima parte a anului 2021 am fost activi în administrarea portofoliului OTP Global Mix, astfel sesizând oportunitățile de pe piața locală am majorat detinerile în companii românești astfel la finalul primului semestru ponderea în aceste companii se ridică la peste 17% din activul fondului. De asemenea am majorat expunerea pe companii americane din sectorul tehnologiei și al comunicațiilor datorită marjelor ridicate de profitabilitate. Aceste marje le pot face să reziste într-un mediu inflationist ridicat, reușind în același timp să transfere costurile către consumatorul final. Un alt sector pe care am mizat în primul semestru a fost cel imobiliar prin investițiile în companii cu expunere pe sectorul logistic și industrial, companii cu activitate ridicată și în România. Companiile din sectorul semiconductoarelor cât și cele din transportul maritim au contribuit la performanța fondului în primul semestru însă acestea au fost eliminate în ultima parte a semestrului. Ponderea obligațiunilor suverane și a celor supranationale a scăzut de la 30.73% la 19.42% concomitent cu creșterea ponderii obligațiunilor corporative de la 6.69% la 10.47% și a ponderii acțiunilor de la 43.11% la 50.93%.

Top dețineri din portofoliu

	Expunere pe acțiuni	%
1	MICROSOFT MSFT US	3.33%
2	BANCA TRANSILVANIA S.A. TLV RO	3.32%
3	PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED WINE RO	2.86%
4	FONDUL PROPRIETATEA FP RO	2.75%
5	OMV PETROM S.A. SNP RO	2.70%
6	ALPHABET GOOG US	2.42%
7	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A. BRD RO	2.41%
8	APPLE AAPL US	2.29%
9	AMAZON.COM INC AMZN US	2.27%
10	VISA INC V US	2.26%
11	CTP N.V. CTPNV NA	2.13%
12	NOVA LJUBLANSKA BANKA D NLB LI	2.02%
13	PROCTER & GAMBLE PG US	2.02%
14	ERICSSON ERICB SS	1.78%
15	MASTERCARD INC MA US	1.76%
	TOTAL	36.32%

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

Structura de portofoliu la 30.06.2021



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2021 nu au fost încheiate contracte de tip repo și sell buy back.

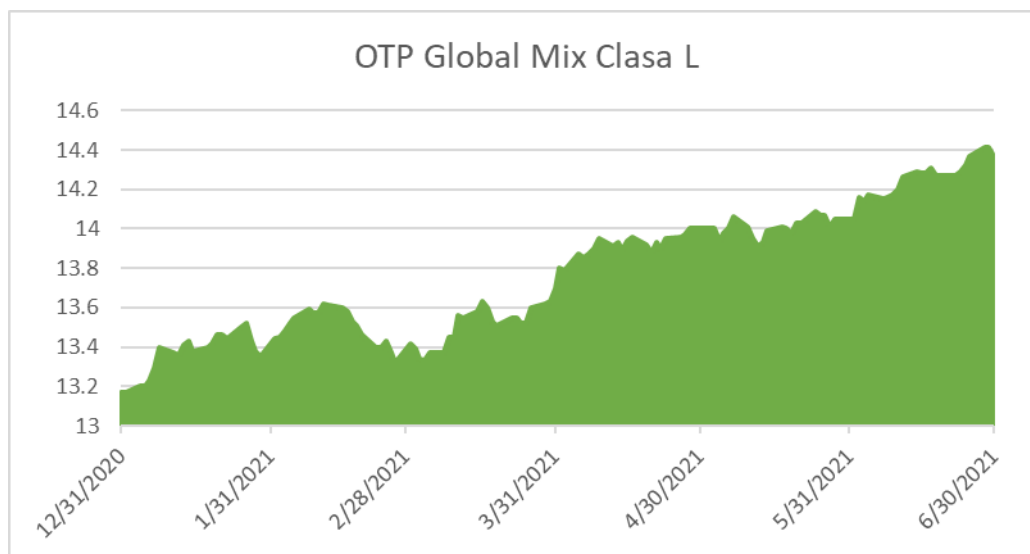
Performanța Fondului

Clasa L

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 13,1655 Lei (31.12.2020) la valoarea VUAN de 14,3687 Lei (30.06.2021). Astfel valoarea unitară a activului net al clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2021 o creștere de 9,14 %.

Randament perioadă	6 luni	În 2021	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	9.14%	9.14%	18.98%	25.03%	41.60%	43.69%
CLASA E	7.88%	7.88%	17.04%	n/a	n/a	20.76%

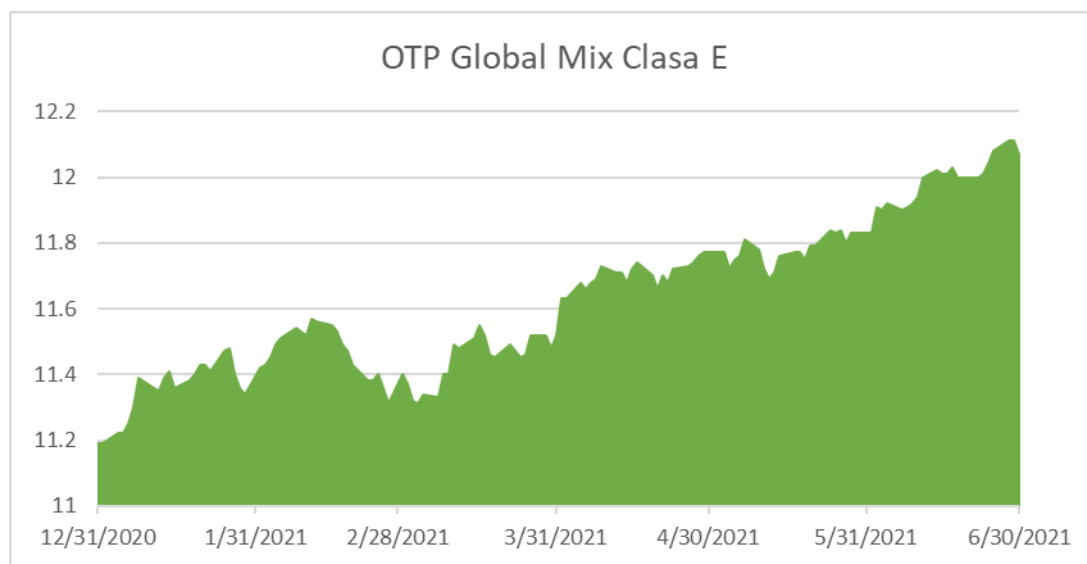
În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Global Mix – **Clasa L** în perioada analizată.



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

Clasa E

Pe parcursul primului semestru al anului 2021, **clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,1925 (31.12.2020), la valoarea VUAN de 12,0748 EUR (30.06.2021). Astfel valoarea unitară a activului net al **clasei E** a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2021 o creștere de 7,88%.



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

La data de 30.06.2021, valoarea activului net al **clasei L** a ajuns la 36.914.859,85 lei.

La data de 30.06.2021, valoarea activului net al **clasei E**, a ajuns la 2.060.719,18 EUR.

În privința fluxurilor de capital în perioada analizată, FDI OTP Global Mix - **clasa L** a înregistrat subscrieri nete în valoare de 15.567.002 lei, iar FDI OTP Global Mix - **clasa E** a înregistrat subscrieri nete în valoare de 1.273.483 EUR, printr-un număr total de 6.128 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2021 un număr de 1.590 investitori din care 17 persoane juridice. Numărul total de investitori este cu 82% mai mare decât la finalul anului 2020.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2021, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 19.707.804,00 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 2.140.716,0 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 17.567.088,00 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2021 înregistrează o valoare de 33.821.134,00 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 7.465.703,00 Lei.

Remuneratii

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

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu încurajează asumarea de riscuri care nu sunt în concordanță cu profilul de risc al fiecărui fond în parte și nu afectează în nici un fel respectarea obligației societății și a angajaților acesteia, de a acționa în interesul investitorilor în fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe și variabile de remunerare pentru salariații societății. Politica de remunerare a societății are la bază principiul ca componenta variabilă anuală să nu depășească valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariații societății. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societății sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

Comportamentul neetic sau neconform trebuie să anuleze orice performanță financiară bună generată și trebuie să diminueze remunerația variabilă a angajatului.

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății este asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Dan Marius Popovici, Președinte Directorat și Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat și Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat și Director General Adjunct

Dan Marius Popovici este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. A absolvit Universitatea Politehnica București, specializarea “Inginerie Economica” și studiile postuniversitare de Master în “Management Financiar și Piețe de Capital” organizate de Academia de Studii Economice București. 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.

Dragos-Gabriel Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master în Management Proiectelor Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, având în spate peste 14 ani de experiență în departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii.

Adrian Anghel a absolvit Academia de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe Asigurări Bănci și Burse de Valori, iar apoi a urmat mai multe cursuri de specialitate în industria financiară. Are o experiență de peste 14 ani în domeniul pieței de capital din România. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

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

Gáti László György, Presedinte
Molnár Erzsébet Tünde, membru
Corina Elena Stoica, membru

DI. Gáti László György a absolvit cursurile universitare la Universitatea de Studii Economice din Budapesta, secția Comerț și detine un Master în științe economice. **DI. Gáti** are o experiență vastă în domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupând funcții de conducere în grupuri bancare renumite la nivel internațional. **DI. Gáti** activează de peste 15 ani în domeniul investițiilor, în prezent este membru al Consiliului de Administrație al OTP Fund Management Ungaria și Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere OTP Invest Croatia. **DI. Gáti** este Președinte al Comitetului de Etică al Asociației Fondurilor de Investiții și a Societăților de Administrare Ungaria

Dra. Molnár Erzsébet Tünde, a absolvit cursurile universitare la Universitatea Corvinus din Budapesta, Facultatea de Științe Economice, și detine un Master în științe economice. **Dra. Molnár** are experiență practică și profesională de peste 14 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investiții și al distribuției de fonduri de investiții. **Dra. Molnár** în prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Piețe Globale în cadrul OTP Bank Ungaria.

Dna. Corina Elena Stoica este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate, precum și a unor numeroase cursuri de specialitate, inclusiv a unui program MBA cu specializarea în Finanțe, în cadrul Universității din Sheffield din Regatul Unit al Marii Britanii. 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 30.06.2021 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în 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 în legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative în decursul primului semestru al anului 2021 :

- Prin Autorizația nr. 39 din data de 04.03.2021 a fost autorizată modificarea componentei Consiliului de Supraveghere prin numirea d-lui Gáti László György în calitate de Președinte al Consiliului de Supraveghere și a d-nei Molnár Erzsébet Tünde în calitate de membru al Consiliului de Supraveghere.
- Reînnoirea mandatului d-lui Dan Marius Popovici în calitate de Președinte Directorat a fost autorizată de către ASF prin Autorizația nr. 92 din data de 27.05.2021.
- Reglementările Interne, procedurile și politicile societății au fost evaluate, unele din ele fiind actualizate:
 - 1. Amendamentul la Regulamentul Comitetului de Audit în cadrul OTP Asset Management România;
 - 2. Procedurile privind practicile de remunerare a OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA actualizată cu Politica Grupului OTP;
 - 3. Reglementările Interne ale Societății actualizate cu Numirea în Comitetul de Audit a unui membru independent;
 - 4. Politica de administrare a riscului;
 - 5. Reguli și proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul OTP Asset Management România SAI SA;
 - 6. Procedura privind metodologia de realiz și actualiz a evaluării riscului CSB/CFT
- Au fost aprobate: Procedura privind aplicarea sancțiunilor internaționale; Politica OTP Asset Management România SAI SA privind investițiile/finanțarea unor companii din domeniul industriei de apărare, Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile de investiții administrate; Procedura privind integrarea noilor angajați în cadrul OTP Asset Management România SAI SA; Norma privind prevenirea și combaterea discriminării și hărțuirii la locul de muncă; Norma privind angajarea internațională.
- Evaluarea riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activității și pentru situații de urgență.

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

În semestrul I 2021 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

În semestrul I 2021, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au analizat eficiența sistemului de administrare a riscului și de conformitate, constatându-se funcționarea în mod adecvat a acestora.

În cursul semestrului I al anului 2021, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate.

Având în vedere pandemia Covid-19 care a afectat atât România cât și întreaga lume pe parcursul anului 2020 și în primul semestru al anului 2021, societatea a încercat să își adapteze activitatea astfel încât să poată funcționa fără sincope și să asigure o un management continuu și profesionist pentru portofoliile administrate.

Astfel inca de la debutul pandemiei in Romania societatea a aplicat o serie de masuri care i-au permis sa treaca rapid la sistemul de tele-munca pentru toti salariatii acesteia. Acest sistem a fost mentinut si pe parcursul semestrului I al anului 2021.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va ramane si in semestrul II al anului 2021 consecvent pozitionarii sale in mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Pentru anul 2021 ne propunem sa obtinem randamente solide pentru toate fondurile administrate, avand in vedere maximizarea raportului dintre randamentele obtinute si riscurile asumate.

Avand in vedere evolutia continua a numarului de infectari cu virusul Sars Cov 2 atat in Romania cat si la nivel global, iar pe de alta parte de evolutia numarului de persoane vaccinate impotriva COVID-19, credem ca pietele financiare vor fi marcate in continuare de o volatilitate crescuta atat in cazul actiunilor cat si in cazul obligatiunilor.

In aceste conditii chiar daca la momentul in care scriem aceste randuri credem ca intram intr-un nou ciclu de crestere economica, iar in cazul Romaniei fondurile europene si Programul National de Rezilienta si Recuperare vor avea un efect benefic asupra economiei, investitorii trebuie sa fie pregatiti pentru momente de volatilitate ridicata a pietelor financiare.

Consideram ca este foarte important sa transmitem investitorilor ca o strategie optima pe termen mediu si lung este cea a investitiilor periodice in portofolii diversificate pe mai multe clase de active.

Pe parcursul semestrului II a anului 2021 Intentionam sa lansam un nou fond de investitii cu expunere pe actiuni care sa completeze oferta de produse a societatii.

Nu in ultimul rand dorim sa precizam ca OTP Asset Management Romania SAI SA salută toate inițiativele care vizează protecția mediului și alți factori care definesc investițiile ca fiind durabile, inclusiv problemele de mediu, sociale și de angajați, precum și aspectele legate de respectarea drepturilor omului și lupta împotriva corupției și mitei. Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare (denumit în continuare : Regulament) este considerat a fi o etapă importantă în legislația UE referitoare la ESG, solicitând divulgarea de informații specifice privind abordările instituțiilor financiare în ceea ce privește integrarea riscurilor de sustenabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilitatii. OTP Asset Management Romania SAI SA este ferm dedicată obiectivelor regulamentului și, ca parte a Grupului Bancar OTP, depune eforturi uriașe pentru a se conforma pe deplin acestuia.

Referindu-se la angajamentul ferm al OTP Asset Management Romania SAI SA față de obiectivele Regulamentului, Societatea își exprimă prin prezenta dorința de a lua în considerare astfel de efecte in cel mai scurt timp posibil, cand va considera ca informatiile referitoare la criteriile definite in legislatia UE la care societatea are acces, sunt suficiente pentru o documentare/analiza relevanta.

Societatea monitorizeaza in mod continu riscurile aparute in contextul pandemiei cu noul coronavirus, atat din punct de vedere operational cat si riscurile specifice fondurilor de investitii

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

30.08.2021

Director General
Dan Marius Popovici

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

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

Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007
Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
Adresa: Bld Dacia, Nr 83, sector 2, Bucuresti

OTP Global Mix

Decizie autorizare: 230/29.10.2015
Cod inscriere: CSC06FDIR/400098

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2020 - 30.06.2021

Denumire element	31.12.2020				30.06.2021				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.20%	100.00%	22,247,446.89	22,247,446.89	100.19%	100.00%	47,154,479.85	47,154,479.85	24,907,032.96
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	80.34%	80.18%	17,837,003.69	17,837,003.69	80.98%	80.83%	38,113,350.98	38,113,350.98	20,276,347.29
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:	21.98%	21.94%	4,881,187.41	4,881,187.41	24.25%	24.20%	11,413,009.70	11,413,009.70	6,531,822.29
1.1.1. actiuni	13.22%	13.19%	2,934,594.85	2,934,594.85	17.40%	17.37%	8,190,875.00	8,190,875.00	5,256,280.15
1.1.3. obligatiuni, din care:	8.77%	8.75%	1,946,592.56	1,946,592.56	6.85%	6.83%	3,222,134.70	3,222,134.70	1,275,542.14
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	4.20%	4.19%	933,079.09	933,079.09	1.98%	1.98%	932,038.65	932,038.65	-1,040.44
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	4.56%	4.56%	1,013,513.47	1,013,513.47	4.87%	4.86%	2,290,096.05	2,290,096.05	1,276,582.58
1.1.3.3. Obligatiuni cotate emise de autoritati ale administratiei publice locale	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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:	41.72%	41.63%	9,262,301.74	9,262,301.74	31.89%	31.83%	15,007,729.77	15,007,729.77	5,745,428.03
1.2.1. actiuni	13.34%	13.32%	2,962,614.80	2,962,614.80	8.78%	8.77%	4,134,007.80	4,134,007.80	1,171,393.01
1.2.3. obligatiuni, din care:	28.37%	28.32%	6,299,686.94	6,299,686.94	23.10%	23.06%	10,873,721.97	10,873,721.97	4,574,035.02
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	10.59%	10.57%	2,351,970.96	2,351,970.96	12.35%	12.33%	5,813,857.31	5,813,857.31	3,461,886.35
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	17.78%	17.74%	3,947,715.98	3,947,715.98	10.75%	10.73%	5,059,864.66	5,059,864.66	1,112,148.68
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, aprobată de A.S.F., din care:	16.64%	16.60%	3,693,514.54	3,693,514.54	24.84%	24.80%	11,692,611.51	11,692,611.51	7,999,096.97
1.3.1. actiuni	16.64%	16.60%	3,693,514.54	3,693,514.54	24.84%	24.80%	11,692,611.51	11,692,611.51	7,999,096.97
2 valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	7.54%	7.53%	1,675,172.00	1,675,172.00	11.56%	11.54%	5,442,123.34	5,442,123.34	3,766,951.35
5.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	7.54%	7.53%	1,675,172.00	1,675,172.00	11.56%	11.54%	5,442,123.34	5,442,123.34	3,766,951.35
5.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	1.14%	1.14%	253,997.00	253,997.00	0.18%	0.18%	83,544.50	83,544.50	-170,452.50
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	1.14%	1.14%	253,997.00	253,997.00	0.18%	0.18%	83,544.50	83,544.50	-170,452.50
6.4.1. Contracte forward	1.14%	1.14%	253,997.00	253,997.00	0.18%	0.18%	83,544.50	83,544.50	-170,452.50
7 Conturi curente si numerar	4.11%	4.10%	913,201.06	913,201.06	1.01%	1.01%	476,540.00	476,540.00	-436,661.07
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	7.06%	7.05%	1,568,073.14	1,568,073.14	6.43%	6.42%	3,026,497.69	3,026,497.69	1,458,424.55
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.03%	0.03%	12,423.34	12,423.34	12,423.34
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II Total obligatii	9.20%	9.20%	45,031.19	45,031.19	0.19%	0.18%	87,074.86	87,074.86	42,043.66
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	36,357.29	36,357.29	0.16%	0.16%	75,127.21	75,127.21	38,769.92
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,338.63	2,338.63	0.01%	0.01%	4,832.35	4,832.35	2,493.72
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.01%	0.01%	1,843.08	1,843.08	0.00%	0.00%	12.46	12.46	-1,830.62
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	1,731.65	1,731.65	0.01%	0.01%	3,679.73	3,679.73	1,948.08
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	800.00	800.00	0.00%	0.00%	396.72	396.72	-403.28
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	1,960.54	1,960.54	0.01%	0.01%	3,026.38	3,026.38	1,065.84
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.80%	22,202,415.70	22,202,415.70	100.00%	99.82%	47,067,405.00	47,067,405.00	24,864,599.30

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

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa L

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2021	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2020	Diferente
Valoare activ net	36,914,859.85	15,235,499.56	21,679,360.28
Numar unitati de fond/actiuni in	2,569,119.4950	1,261,608.8428	1,307,510.6522
Valoarea unitara a activului net	14.3687	12.0762	2.2925
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.78429768	0.98797880	-0.20368112

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2021	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2020	Diferente
Valoare activ net	2,060,719.18	38,282.95	
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	170,663.3407	3,710.8773	-3,710.8773
Valoarea unitara a activului net	12.0748	10.3164	1.7584
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.21570232	0.01202120	-0.01202120

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General
Dan Marius POPOVICI



Intocmit
Corina VERES



FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

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

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-21	575.000	1.0000	2.7250	1,566,875.00	0.010	3.323
BRD - GROUPE SOCIETE G	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-21	65.000	1.0000	17.5000	1,137,500.00	0.009	2.412
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR3	30-Jun-21	30.000	10.0000	12.8000	384,000.00	0.009	0.814
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR3	30-Jun-21	700.000	0.5200	1.8500	1,295,000.00	0.010	2.746
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR3	30-Jun-21	3,000,000	0.1000	0.4250	1,275,000.00	0.005	2.704
PURCARI WINERIES PUBLIC	WINE	CY0107600716	30-Jun-21	42.000	0.0467	32.1000	1,348,200.00	0.210	2.859
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-21	26.000	1.0000	31.5500	820,300.00	0.007	1.740
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR3	30-Jun-21	1,300	10.0000	280.0000	364,000.00	0.011	0.772
TOTAL							8,190,875.00		17.370

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

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 cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
INTERNATIONAL INVESTME	IIB21	ROXR6Y7LQ1H7	-	27	15-Oct-18	15-Apr-21	15-Jul-21	3.0100%	10,000.00	0.84	63.54	0.00	-	271,715.70	0.009	0.576
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2,000	17-Mar-17	25-Apr-21	25-Jul-21	3.5900%	100.00	0.01	0.66	0.00	-	201,317.97	0.523	0.427
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2,615	6-Jun-17	25-Apr-21	25-Jul-21	3.5900%	100.00	0.01	0.66	0.00	-	263,223.26	0.684	0.558
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1,945	7-Aug-17	25-Apr-21	25-Jul-21	3.5900%	100.00	0.01	0.66	0.00	-	195,781.73	0.508	0.415
TOTAL														932,038.65		1.977

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 cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	-	1	28-Jan-16	26-Apr-21	26-Apr-22	5.8500%	11,687.64	1.60	105.78	-	10,641.50	10,747.28	0.000	0.023
TOTAL													10,747.28		0.023

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	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2,000	6-Nov-20	12-Aug-20	12-Aug-21	2.0000%	102.22	0.00	1.77	-0.3022	-	4.9267	1,021,663.76	0.014	2.167
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,500	18-Feb-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.8500%	101.70	0.00	1.06	-0.1296	-	4.9267	758,474.42	0.052	1.608
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.0033	-	4.9267	449,291.60	0.031	0.953
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.0028	-	4.9267	49,918.99	0.003	0.106
TOTAL														2,279,348.77		4.834

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	%	%
CTP N.V.	NL00150006R6	30-Jun-21	12,000	0.1600	17.0000	4.9267	1,005,046.80	0.003	2.131
NOKIA OYJ	FI0009000681	30-Jun-21	17,000	0.0000	4.5155	4.9267	378,190.74	0.000	0.802
NOKIA OYJ	FI0009000681	30-Jun-21	17,000	0.0000	4.5155	4.9267	378,190.74	0.000	0.802
WAREHOUSES DE PAUW S	BE0974349814	30-Jun-21	4,500	0.0000	32.2000	4.9267	713,878.83	0.003	1.514
ZAVAROVANICA TRIGLAV	SI0021111651	30-Jun-21	5,100	0.0000	32.7000	4.9267	821,625.76	0.022	1.742
TOTAL							3,296,932.86		6.992

FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR SEK/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				SEK	SEK	lei	lei	%	%
ERICSSON LM-B SHS	SE0000108656	30-Jun-21	16,000	24.6335	107.5600	0.4864	837,074.94	0.000	1.775
TOTAL							837,074.94		1.775

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

3.2.1 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
Black Sea Trade and Develop	XS1917958651	-	2	11-Dec-18	11-Dec-20	11-Dec-21	4.9000%	500,000.00	67.12	13,558.90	0.00	-	1,027,117.81	0.000	2.178
Black Sea Trade and Develop	XS1953911499	-	1	25-Feb-19	25-Feb-21	25-Feb-22	4.9000%	501,365.00	65.88	8,457.53	-1067.34	-	508,755.19	0.000	1.079
LEASEPLAN CORPORATION	XS1551746768	-	3	20-Jan-17	19-Jan-21	19-Jan-22	3.4000%	100,000.00	9.32	1,518.36	0.00	-	304,555.07	0.000	0.646
TOTAL													1,840,428.07		3.903

3.2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CTP BV	XS2238342484	-	100	1-Oct-20	1-Oct-20	1-Oct-21	2.13%	997.47	0.06	15.89	0.0000	1058.37	4.9267	529,257.56	0.015	1.122
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-21	18-Feb-22	0.75%	996.33	0.02	2.73	0.0000	987.40	4.9267	487,808.76	0.015	1.034
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-21	23-Jun-22	2.25%	994.17	0.06	0.49	0.0255		4.9267	490,053.28	0.015	1.039
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-21	23-Jun-22	2.25%	1,007.01	0.06	0.49	-0.0115		4.9267	496,360.89	0.015	1.053
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	200	19-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	989.03	0.12	5.01	0.2583		4.9267	979,718.81	0.015	2.078
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	992.00	0.12	5.01	0.1497		4.9267	491,269.12	0.015	1.042
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	29-Jan-21	5-Feb-21	5-Aug-21	2.50%	100,000.00	6.94	1013.89	0.0000	100263.00	4.9267	498,960.85	0.015	1.058
TOTAL														3,973,429.27		8.426

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1599193403	-	150	9-Jun-21	19-Apr-21	19-Apr-22	2.3750%	1,087.00	0.07	4.75	-	1,094.77	4.9267	812,550.78	0.00	1.723
ROMANIA	XS1934867547	-	33	3-Apr-19	8-Dec-20	8-Dec-21	2.0000%	990.78	0.05	11.23	-	1,078.16	4.9267	177,114.69	0.01	0.376
ROMANIA	XS1934867547	-	167	3-Jun-19	8-Dec-20	8-Dec-21	2.0000%	1,017.90	0.05	11.23	-	1,078.16	4.9267	896,307.68	0.01	1.901
ROMANIA	XS1934867547	-	200	10-Jul-20	8-Dec-20	8-Dec-21	2.0000%	1,020.00	0.05	11.23	-	1,078.16	4.9267	1,073,422.38	0.02	2.276
ROMANIA	XS2178857954	-	150	26-May-20	26-May-21	26-May-22	3.6240%	1,000.00	0.10	3.57	-	1,158.84	4.9267	859,030.02	0.01	1.822
ROMANIA	XS2330503694	-	152	14-Apr-21	14-Apr-21	14-Apr-22	2.0000%	989.07	0.05	4.27	-	994.28	4.9267	747,775.53	0.01	1.586
ROMANIA	XS2330514899	-	100	14-Apr-21	14-Apr-21	14-Apr-22	2.7500%	996.51	0.08	5.88	-	996.14	4.9267	493,663.57	0.01	1.047
TOTAL														5,059,864.66		10.730

III. Valorile 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	%	%
Alphabet	US02079K1079	30-Jun-21	110	0.0041	2,506.32	4.1425	1,142,067.37	0.000	2.422
ALPHABET INC	US02079K3059	30-Jun-21	10	0.0041	2,441.79	4.1425	101,151.15	0.000	0.215
AMAZON.COM INC	US0231351067	30-Jun-21	75	0.0000	3,440.16	4.1425	1,068,814.71	0.000	2.267
AMERICAN TOWER CORP	US03027X1000	30-Jun-21	500	0.0414	270.14	4.1425	559,527.48	0.000	1.187
Apple Inc.	US0378331005	30-Jun-21	1,900.00	0.0004	136.96	4.1425	1,077,977.92	0.000	2.286
MASTERCARD INC	US57636Q1040	30-Jun-21	550	0.0004	365.09	4.1425	831,811.93	0.000	1.764
Microsoft Corp	US5949181045	30-Jun-21	1,400	0.0000	270.90	4.1425	1,571,084.55	0.000	3.332
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	30-Jun-21	1,700	0.0000	134.93	4.1425	950,210.79	0.000	2.015
TOYOTA MOTOR CORP	US8923313071	30-Jun-21	1,050	0.0000	174.84	4.1425	760,488.44	0.000	1.613
VISA INC	US92826C8394	30-Jun-21	1,100	0.0004	233.82	4.1425	1,065,459.29	0.000	2.260
TOTAL							9,128,593.61		19.359

FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Nestlé	CH0038863350	30-Jun-21	1.600	0.4927	115.2200	4.4913	827.980.14	0.000	1.756
Roche Genussscheine	CH0012032048	30-Jun-21	500	0.0000	348.5500	4.4913	782.721.31	0.000	1.660
TOTAL							1,610,701.45		3.416

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA	US66980N2036	30-Jun-21	15,000	0.0000	12.9000	4.9267	953.316.45	0.008	2.022
TOTAL							953,316.45		2.022

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 G	13.929.30	0.030
Citi Bank	135.891.49	0.288
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	149,820.79	0.318

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	10,538.77	4.9267	51,921.36	0.110
BRD - GROUPE SOCIETE G	0.00	4.9267	0.00	0.000
Citi Bank	0.00	4.9267	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	51,490.51	4.9267	253,678.30	0.538
TOTAL			305,599.65	0.648

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	5,038.74	4.1425	20,872.98	0.044
TOTAL			20,872.98	0.044

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	0.0140	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in NOK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR NOK/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	NOK	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	1.0912	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	54.90	4.4913	246.57	0.001
TOTAL			246.57	0.001

FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

X. Depozite bancare constituite la instituii de credit din România

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-21	1-Jul-21	0.2500%	744,731.78	5.17	5.17	744,736.95	1.579
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-21	1-Jul-21	1.7000%	4,697,167.62	218.77	218.77	4,697,386.39	9.962
TOTAL							5,442,123.34	11.541

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 G	250,000.00	Vanzare	5-Feb-21	5-Nov-21	4.9444	4.9267	4.9606	-0.0162	-4,050.00	-0.009
Citi Bank	500,000.00	Vanzare	7-Apr-21	8-Oct-21	4.9832	4.9267	4.9528	0.0304	15,200.00	0.032
Citi Bank	250,000.00	Vanzare	8-Apr-21	10-Jan-22	5.0213	4.9267	4.9797	0.0416	10,400.00	0.022
Citi Bank	100,000.00	Vanzare	9-Apr-21	11-Apr-22	5.0547	4.9267	5.0062	0.0485	4,850.00	0.010
Citi Bank	350,000.00	Vanzare	15-Jun-21	15-Jun-22	5.0474	4.9267	5.0258	0.0216	7,560.00	0.016
Citi Bank	95,000.00	Vanzare	28-Jun-21	28-Jun-22	5.0645	4.9267	5.0297	0.0348	3,306.00	0.007
Citi Bank	205,000.00	Vanzare	28-Jun-21	28-Jun-22	5.0644	4.9267	5.0297	0.0347	7,113.50	0.015
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	6-Apr-21	6-Jan-22	5.0200	4.9267	4.9786	0.0414	20,700.00	0.044
ING BANK Romania	150,000.00	Vanzare	26-Jan-21	20-Jan-22	4.9648	4.9267	4.9826	-0.0178	-2,670.00	-0.006
TOTAL									62,409.50	0.132

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE G	300,000.00	Vanzare	29-Mar-21	28-Jul-21	4.1823	4.1425	4.1463	0.0360	10,800.00	0.023
BRD - GROUPE SOCIETE G	150,000.00	Vanzare	6-May-21	6-Aug-21	4.1014	4.1425	4.1476	-0.0462	-6,930.00	-0.015
BRD - GROUPE SOCIETE G	300,000.00	Vanzare	10-Jun-21	10-Mar-22	4.0947	4.1425	4.1809	-0.0862	-25,860.00	-0.055
Citi Bank	350,000.00	Vanzare	13-May-21	15-Jul-21	4.0907	4.1425	4.1444	-0.0537	-18,795.00	-0.040
Citi Bank	200,000.00	Vanzare	3-Nov-20	3-Nov-21	4.2484	4.1425	4.1606	0.0878	17,560.00	0.037
Citi Bank	200,000.00	Vanzare	3-Nov-20	3-Nov-21	4.2484	4.1425	4.1606	0.0878	17,560.00	0.037
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	6-Apr-21	6-Jul-21	4.1811	4.1425	4.1432	0.0379	15,160.00	0.032
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	8-Apr-21	8-Oct-21	4.1856	4.1425	4.1565	0.0291	11,640.00	0.025
TOTAL									21,135.00	0.045

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2.1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				eur	eur	lei	lei	%	%
ISHARES EDGE MSCI ERP	IE00BQN1K901	-	37,000.0000	6.7720	-	4.9267	1,234,453.66	1.679	2.618
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	-	8,244.7049	13.3884	-	4.9267	543,825.93	5.664	1.153
TOTAL							1,778,279.59		3.771

2.2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
ISHARES CORE MSCI JAPA	IE00B4L5YX21	11-Jun-21	3,000.0000	-	51.3400	4.1425	638,027.85	0.000	1.353
ISHARES V PUBLIC LIMITED	IE00B6R52036	11-Jun-21	10,000.0000	-	14.7300	4.1425	610,190.25	0.000	1.294
TOTAL							1,248,218.10		2.647

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat denuminate in RON

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					RON	lei	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	24-Jun-21	1300	8.1400	10.582.00	0.022
TOTAL						10,582.00	0.022

1.3. Dividende de incasat USD

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR USD/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					USD	lei	lei	%
AMERICAN TOWER CORP	AMT US	US03027X1000	17-Jun-21	500	1.2700	4.1425	1,841.34	0.004
TOTAL							1,841.34	0.004

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	30-Jun-19	30-Jun-20	30-Jun-21
Activ net - Clasa L	23,631,338.67	15,235,499.56	36,914,859.85
VUAN - Clasa L	11.3214	12.0762	14.3687
Activ net - Clasa E	-	185,377.51	10,152,545.20
VUAN - Clasa E	-	10.3164	12.0748
Coefficient - Clasa L	1.000000	0.987979	0.784298
Coefficient - Clasa E	0.000000	0.012021	0.215702

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Corina VERES