

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2022
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP DOLLAR BOND



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Dollar Bond
la 31.12.2022**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP Dollar Bond și evoluția acestuia în anul 2022.

Informații despre Fond

FDI OTP Dollar Bond a fost lansat în data de 28.01.2014 și este administrat de OTP Asset Management România SAI SA. FDI OTP Dollar Bond a fost autorizat de ASF prin Autorizația nr. A/2din 09.01.2014 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400085.

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 Comertului 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 anul 2022

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 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 515 milioane RON la finalul anului 2022, și deservește un număr de 14.256 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 Innovation, OTP Global Mix, OTP Premium Return și OTP Dinamic, cu 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. Fondurile cu componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

În luna aprilie 2022, OTP Asset Management România a lansat primul fond deschis de investiții creat și administrat în România care promovează caracteristici de mediu și sociale (ESG) în conformitate cu prevederile art. 8 din Reg UE 2088/2019, OTP Innovation. Fond de acțiuni, OTP Innovation are expunere pe companii care investesc semnificativ în Cercetare și Dezvoltare (R&D) și este disponibil clienților atât prin clasa de lei, cât și prin clasa de euro.

În luna august 2022, compania a lansat clasă de euro pentru fondul de acțiuni OTP Expert astfel, clienții pot investi în acest fond, în lei, dar și în euro, în funcție de disponibilitățile pe care aceștia le au.

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.

Modificări aduse documentelor fondului în perioada analizată

- actualizarea documentelor fondului cu privire la externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o entitate specializată – MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL cod identificare fiscală 45037719– intrat în vigoare la data 01.05.2022;
- Modificările aduse documentelor fondului în conformitate cu Decizia societății, au fost autorizate prin autorizația ASF nr. 80 din data de 09.05.2022 - intrate în vigoare în 10 zile de la data publicării Notei de informare a investitorilor(11.05.2022) – 22.05.2022;;
- actualizarea documentelor fondului cu menționarea înlocuitorilor membrilor Directorat, în conformitate cu prevederile OUG 32/2012 cu actualizările și completările ulterioare – intrat în vigoare la data de 14.11.2022;

Informații despre Depozitarul Fondului

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

Distribuția unităților de fond

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

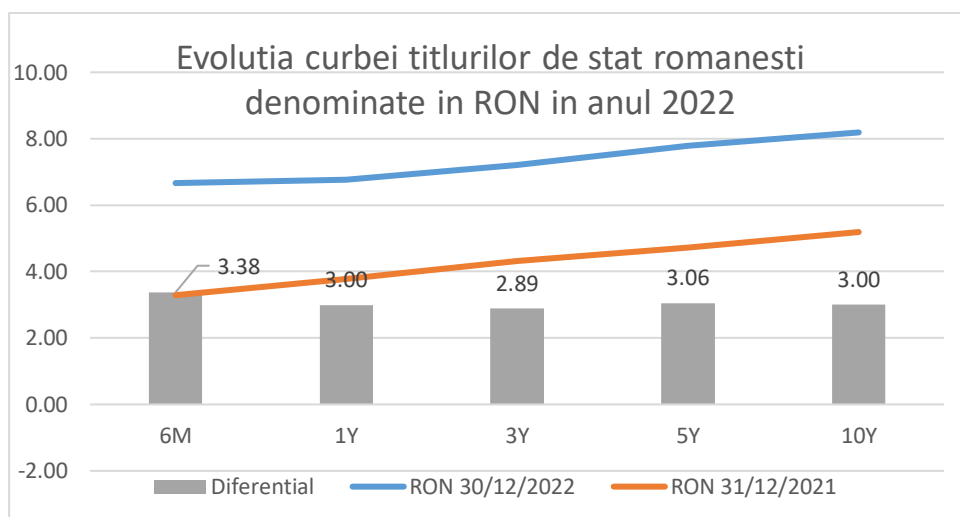
Evoluție piete de obligațiuni în 2022

Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA.

Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor, au început un ciclu de creșteri ale dobânzilor în 2022. În decursul anului principalele bănci centrale au anunțat terminarea programelor de QE în decursul anului 2022, o parte din acestea începând chiar (neformalizat) programe de QT (Quantitative Tightening – programe de reducere a portofoliului de obligațiuni prin a nu mai investi sumele încasate de Băncile Centrale din obligațiunile aflate în portofoliu care au ajuns la maturitate). Socul războiului izbucnit în februarie (invadarea Ucrainei de către Rusia) a avut un impact negativ asupra piețelor de obligațiuni (România și piețele emergente – scăderea prețului obligațiunilor/ creșterea randamentului la care se tranzacționează obligațiunile). Izbucnirea războiului a dus la creșteri ale prețurilor energiei (Petrol, gaze, electricitate), creșteri care au alimentat o inflație aflată deja pe trend ascendent. Inflația a fost limitată de măsurile fără precedent luate la nivelul UE de limitare a prețurilor gazelor, combustibililor și de taxarea supraprofiturilor companiilor petroliere.

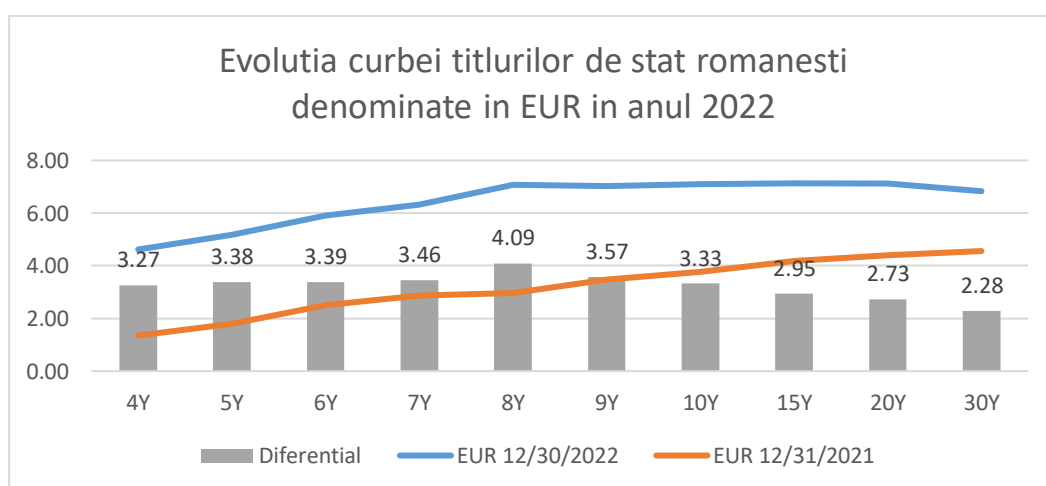
Inflația în creștere impulsionează băncile centrale să înăsprească politica monetară pentru a lupta împotriva inflației. Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară de 8 ori în 2022, de la 1.75% la 6.75%, semnalând continuarea limitată a creșterilor în funcție de evoluția inflației.

Efectele schimbării de atitudine a băncilor centrale se vede în cotațiile obligațiunilor. Astfel, fie ca vorbim de obligațiunile emise de SUA, Germania sau Italia, toate aceste obligațiuni au înregistrat corecții în preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează. Și obligațiunile României emise în moneda locală cât și în valută au înregistrat corecții semnificative pe parcursul anului 2022. Deficitele gemene ale României, necesarul mare de finanțat, emisiunile mari în valută ale României (raportate la ce au emis țările din regiune) și instabilitatea politică au crescut randamentul cerut de investitori pentru obligațiunile României în EUR.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

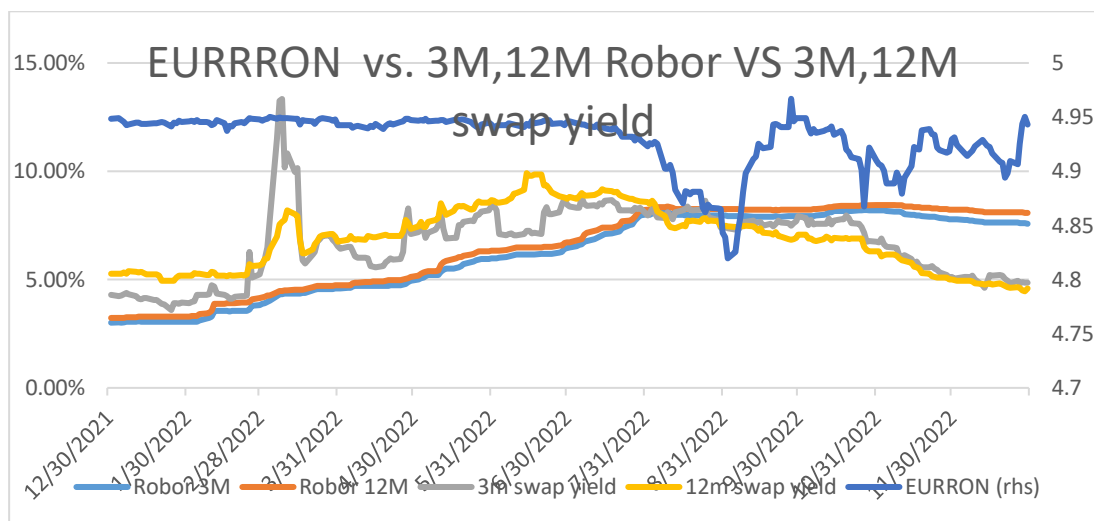
Dacă în luna ianuarie obligațiunile României în EUR cu maturitatea în 2030 se tranzacționau la un randament mai mic de 2.5%, la final de 2022 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 6.80%. Similar randamentul pentru obligațiunile României în RON a crescut de la sub 5.5% în ianuarie la peste 7.9% în decembrie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor și este costul la care se împrumută statul român.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În 2022 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 4% tot anul, fiind pe un trend ascendent în semestrul 1, cu perioade scurte în care randamentele oferite au depășit 10%.

Începând cu luna iunie, randamentele la swap-uri au intrat pe un trend descendent închizând anul la valori situate în jurul a 4.5%.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul anului moneda Europeană s-a depreciat cu 0.10% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu peste 6.12% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2022/31.12.2021). Cotația CDS a României a deschis anul 2022 la aproximativ 75 puncte pentru a închide anul, în creștere, la aproximativ 267 de puncte, după ce în luna octombrie a atins un maxim de aproximativ 418 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 anul 2022 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 4.8%.

În perioada analizată rata inflației a crescut de la 8.19% (decembrie 2021) la o rată de 16.37% la sfârșitul anului 2022.

Pe de altă parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.7% (decembrie 2021) la 5.6% în decembrie 2022, aceasta după ce în decursul anului a atins un minim de 5.5%. (conform INS).

Obiectivele OTP Dollar Bond

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 instrumente cu venit fix denominate în USD, pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale în

Prin politica sa de investiție OTP Dollar Bond se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume nivel de risc mediu, urmărind obținerea unui câștig de capital superior celui oferit de instituțiile de credit.

Principii, politici și procesul de Investiții

FDI OTP Dollar Bond este un fond care realizează preponderent Investiții în instrumente financiare cu venit fix denominate în USD. Politica de Investiții a fondului își propune obținerea de randamente pe termen mediu și lung, superioare altor instrumente de economisire clasice (depozite bancare) denominate în USD, în condițiile unui management al riscului cât mai adecvat.

Alocarea strategică a fondului își propune să urmărească standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de obligațiuni. Alocarea conform standardului EFAMA este de cel puțin 80% Investiții în instrumente cu venit fix și maxim 20% în numerar. Investițiile fondului în alte active nu vor depăși 10%. Fondul nu va investi în acțiuni. Maxim 20% din activul fondului va putea fi investit în obligațiuni convertibile.

Fondul poate investi în valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din statele non-UE membre G7:

- Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.
- Marea Britanie: London Stock Exchange

Ca și alocare strategică expunerea maximă realizată de Fond prin investiții pe fiecare din bursele menționate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Pentru creșterea randamentului fondului dar și pentru menținerea unei dispersii cât mai ridicate a portofoliului fondului, OTP Dollar Bond poate investi în anumite momente și în instrumente financiare denominate în alte valute. Pentru reducerea riscurilor valutare administratorii de portofoliu utilizează instrumente/tranzacții financiare specifice de tipul forward și swap valutar.

Procesul de selecție al obligațiunilor suverane sau corporative aflate în portofoliul fondului are la bază o abordare meticuloasă în ceea ce privește studierea rezultatelor macro economice, analiza fundamentală și a riscului de credit (nivelul datoriei, grad de îndatorare, rating, etc), maturitate, poziționare pe curba randamentelor, analiza spread-ului față de benchmark și nu în ultimul rând lichiditate.

Prin abordarea regională concentrată în Europa Centrală și de Est se urmărește analiza cât mai în profunzime a emitenților selectați (atât la nivel suveran cât și la nivelul emitenților corporativi), urmărirea evoluției acestora în vederea extragerii de performanță în condiții de risc controlat.

În aceste condiții managerii de portofoliu urmăresc să identifice și să investească într-un mix optim de instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor suverane, obligațiunilor municipale și obligațiunilor corporative, astfel încât să obțină randamente solide pe termen mediu și lung, net superioare dobânzilor oferite de plasamentele clasice în depozite bancare denominate în USD.

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

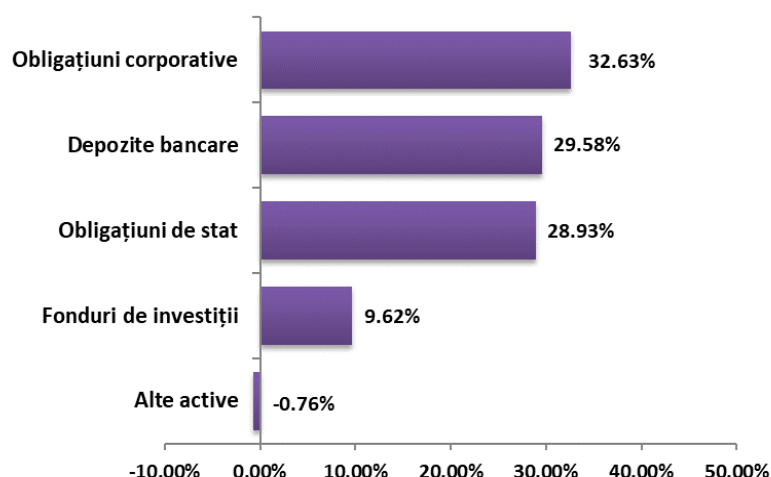
Activele fondului au scăzut de la 4.37 mil USD la finele anului 2021 la 6.65 mil USD la sfârșitul anului 2022. Politica de investiții a fondului OTP Dollar Bond a urmărit și pe parcursul anului 2022 maximizarea randamentului în condițiile asigurării unei lichidități adecvate pe fondul creșterii dobânzilor și a randamentelor pentru plasamente denominate în EUR și USD, dar și a volatilității ridicate pentru obligațiunile denominate în EUR și USD.

Astfel, am achiziționat preponderent obligațiuni suverane, supranationale și corporative denominate în EURO și USD purtătoare de cupon fix (ponderea acestora ajungând la finele anului la peste 61.56% din activul fondului). În același timp, am urmărit o expunere lichidă asupra activelor aflate în portofoliu. Obligațiunile suverane au ajuns la sfârșitul anului la o pondere de 28.93% comparativ cu o pondere de 41.82% din activul fondului la sfârșitul anului 2021. În aceeași perioadă am menținut ponderea obligațiunilor corporative la peste 32%. Pentru asigurarea lichidității, peste 9% din activul fondului a fost investit în alte fonduri de Investiții denominate în EUR și USD și au fost constituite depozite bancare, acestea din urmă reprezentând 29.58% din activele fondului. Fondul investește și în obligațiuni denominate în Euro iar pentru acoperirea riscului valutar și a aduce un extra randament au fost folosite contracte forward EUR/USD. Indicatorul Modified Duration a înregistrat un nivel maxim în luna august de 3.07 și a încheiat anul la 1.69.

Strategia de investiții a fondului OTP Dollar Bond 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 emitentii își desfășoară activitatea.

OTP Asset Management Romania SAI SA consideră ca factorii de mediu și sociali pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen lung. În acest sens, OTP Asset Management Romania SAI SA analizează în ce măsură echipa de management a companiilor în care fondul investește, gestionează în mod eficient impactul acestor factori asupra activității companiei, inclusiv printr-un grad ridicat de transparență în acest domeniu (de exemplu, prin publicarea unor rapoarte de sustenabilitate).

Structura de portofoliu pe clase de active la 31.12.2022



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

Plasamentele cu ponderile cele mai importante în activele fondului sunt realizate în obligațiuni. În tabelul de mai jos sunt detaliate Top 10 detineri de obligațiuni:

Top 10 detineri obligatiuni

	Obligațiuni	%
1	ROMANIA R2508AE 8/12/25	9.94%
2	ROMANIA ROMANI 2.375 04/19/27	8.01%
3	BT Leasing Transilvania IFN BTL24E	7.34%
4	ROMANIA R2512AE	6.12%
5	EMERALD CAP EMRCAP Float 05/05/23	4.91%
6	HSBC HOLDING PLC HSBC FLOAT 09/12/26	4.51%
7	ROMANIA ROMANI 3.5 04/03/34	3.71%
8	AUTONOM SERVICES S.A. AUT26E	3.68%
9	GLOBALWORTH REAL ESTATE GWILN 3 03/29/25	3.07%
10	MAS Securities B.V. MSPSJ 4.25 05/19/26	2.98%
	TOTAL	54.29%

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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul anului 2022 au fost încheiate contracte de tip repo și sell buy back pe titluri emise de Statul Roman cu contrapartida BRD - GSG. La 31 decembrie 2022 expunerea pe acest tip de instrumente a fost 0,00 %.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop administrarea lichidității, precum și generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării

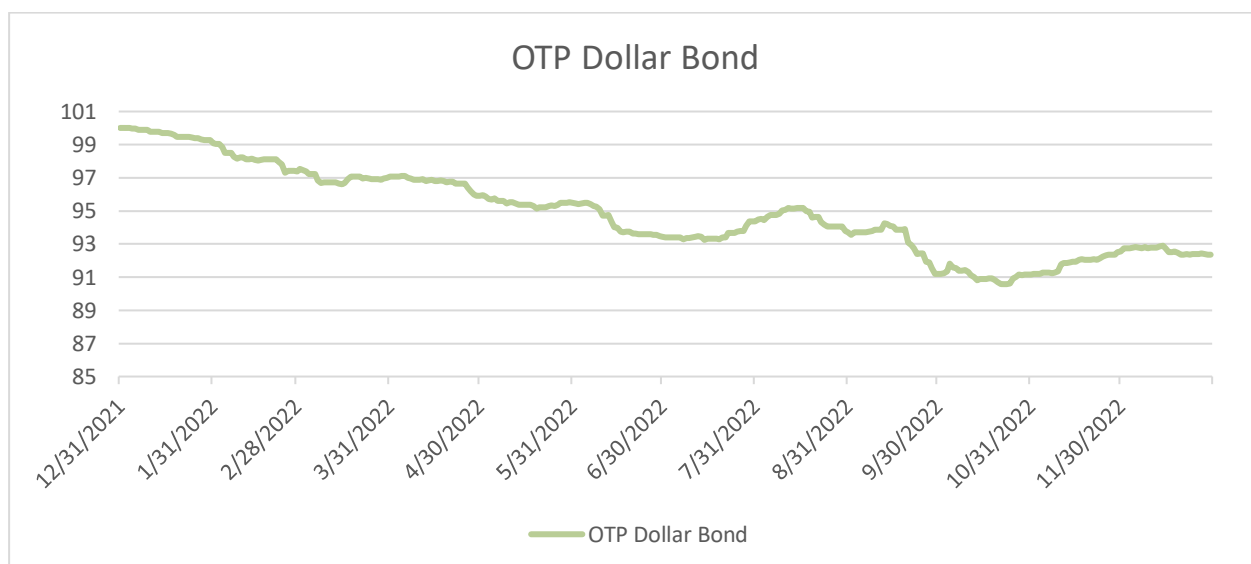
tehniciilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizează venituri direct/indirect din derularea acestor operațiuni. Comisiunile aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele aferente decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară. Decontarea și compensarea tranzacțiilor se realizează în mod bilateral. Garanțiile acordate de fond în cadrul acestor tranzacții sunt păstrate în custodie de către bancile partenere în contul de house.

Performanța Fondului

La data de 31.12.2022, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 4.367.956,76 USD, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 10,9709 USD.

Pe parcursul anului 2022 OTP Dollar Bond a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 11,8804 USD (31.12.2021) la valoarea VUAN de 10,9709 USD (31.12.2022). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP Dollar Bond a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 7.66%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP Dollar Bond pe parcursul anului 2022.



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

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

	6 luni	În 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randament						
Perioadă	-1.15%	-7.65%	-7.65%	-5.53%	-0.47%	9.71%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 58,643.44 USD și rascumpărări totale în valoare de 1,873,070.23 USD, printr-un număr total de 210 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2022 un număr de 173 investitori, din care 2 persoane juridice. Numărul total de investitori este cu 20% mai mic decât la finalul anului 2021.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul anului 2022 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 16,939,540.45 lei, având o rată de turnover de 33.92%,

Fondul a plătit pe parcursul anului 2022 comisioane de tranzacționare în valoare de 1,107.57 lei, reprezentând 0,00% din activul total mediu al fondului.

Conflicte de interese

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

Pe parcursul anului 2022 nu au fost identificate potențiale conflicte de interese.

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

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

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

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt următoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România;
- Riscul de piață;
- Riscul ratei dobânzii;
- Riscul de contraparte;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de emitent (nesistemic);
- Riscul de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Riscul operațional;

De asemenea trebuie luate în considerare riscurile legate de durabilitate:

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

Pe parcursul anului 2022, societatea a luat în considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului în cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc și s-a constatat încadrarea în limitele de risc impuse, respectiv risc scăzut.

OTP Asset Management Romania SAI SA nu a luat în considerare pe parcursul anului 2022 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 menționate 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 Dollar Bond este de maxim 1,5% pe an(0,125% pe luna), aplicat la valoarea medie a activului net.

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

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
BRD EURO FOND	ROFDIN0001D9	0.40%
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	0.90%
BRD USD FOND	ROFDIN000267	1.10%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2022, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 136.328 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de (196.778) Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 333.105 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2022
	-Lei-
Venituri	
Venituri dobanzi	483.802
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	(698.629)
Câștig net/(Pierdere neta) din diferențe de curs valutar	348.633
Alte venituri financiare	2.521
Cheltuieli	
Cheltuieli cu dobanzile	686
Comisioane de administrare	250.375
Comisioane de custodie și depozitare	37.980
Alte cheltuieli operaționale	44.064
Profit net/Pierdere neta	(196.778)
Total rezultat global aferent perioadei	(196.778)

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2022 înregistrează o valoare de 16.823.718. Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 3.421.660 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.

Cuquantumul remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2022, este prezentat in tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valută)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută)1	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	2.606.084	2.699.535	806.569	18
Remunerații fixe	2.166.257	2.166.257	0	18
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	439.827	359.721	736.419	5
- numerar	230.061	179.993	445.647	
- unitati de fond	209.766	179.729	290.772	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	173.557	70.150	8
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2.127.081	2.169.361	801.363	12
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
Remunerații fixe				
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:				
- numerar				
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.174.098	1.186.410	634.236	3
Remunerații fixe	829.153	829.153		
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	344.945	311.147	598.809	3
- numerar	172.473	155.707	329.401	
- unitati de fond	172.473	155.440	269.408	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	46.110	35.427	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***: Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	397.000	376.705	20.295	3
Remunerații fixe	376.705	376.705	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	20.295		20.295	
- numerar	20.295		20.295	
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investitii, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	555.983	606.246	146.832	3
Remunerații fixe	481.396	481.396		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	74.587	48.574	117.314	2
- numerar	37.293	24.285	95.950	
- unitati de fond	37.293	24.289	21.364	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	76.275	29.517	3

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

**aferente categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

*** Urmatoarele persoane au fost identificate: ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern

**** Urmatoarele persoane au fost identificate: Director Investitii, Manager de portofoliu și Sef serviciu Operatiuni

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aferenta anilor 2022, 2021, 2020 și 2019

Remuneratia variabila aferenta anului 2022 (atat cea aferenta comisionului de succes cat și cea nebazata pe comision de succes) la data intocmirii prezentului raport nu a fost inca aprobata/platita. Acesta va fi în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societatii, inclusiv respectand principiile platilor amanate și a platilor în instrumente (unitati de fond)

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. Dragos 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 rebranding de fonduri și reechilibrari de portofolii.

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

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

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

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, și detine un Master în științe economice. Dra. Molnár are experiență practică și profesională de peste 15 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investiții și al distribuției de fonduri de investiții. Dra. Molnár în prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Piețe Globale în cadrul OTP Bank Ungaria

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

La data de 31.12.2022 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a Investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă

În conformitate cu prevederile articolului 49, alin. 2 din Regulamentul ASF nr. 2/2016, societatea a avut în vedere respectarea principiilor de guvernanta corporativă prin:

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;
- f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă în decursul anului 2022:

- Prin autorizația ASF nr. prin 33 din data de 15.02.2022 se autorizează extinderea obiectului de activitate al societății. Obiectul de activitate al societății este:

“(1). Societatea va avea ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru.

(2). Pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționată la alin. (1), societatea poate administra și alte organisme de plasament colectiv care nu sunt reglementate de OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, sub condiția autorizării A.S.F. și pentru care Societatea face obiectul unei supravegheri prudențiale, dar ale căror titluri de participare nu pot fi comercializate în alte state membre în temeiul prevederilor OUG 32/2012.

(3) Prin excepție de la alin. (1) și (2), Societatea poate desfășura, suplimentar activității de administrare a O.P.C.V.M., și următoarele activități:

a) administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

b) servicii conexe:

(i) consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare;

(ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.”

- Activitatea de contabilitate a societății și a entităților administrate a fost delegată către o entitate specializată - EXPERT LEX SOLUTIONS SRL cu sediul în București, str. Branduselor nr. 2-4, Clădirea Vitan Business

Center, Et. 7, Intr. 26, Cam. 3, Biroul 1, sector 3, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/9936/2009, Cod Unic de Inregistrare 26068719, autorizatie CAFR nr. 6690/30.10.2009 reprezentata prin d-na Gabriela Tudor, in calitate de Administrator. Incepand cu data de 01.05.2022 activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost externalizata catre MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL, cod identificare fiscala 45037719 .

- In luna Noiembrie 2022 au fost numiti inlocuitorii de Conducatori ai societatii in in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare. Inlocuitori de Conducatori sunt Filon-Daniel Anghel si Alexandru Ilisie.
- Pe parcursul anului 2022 au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:

- Etica si conduita
- Evitarea conflictelor de interese si tanzactii personale
- Manual de bune practici in securitatea informatica
- Procedura privind planul de asigurare a continuitatii operationale a sistemelor IT si recuperare dupa dezastru
- Politica de administrare a riscului
- Politica de confidentialitate și de protecție a datelor personale
- Politici Contabile
- Politicii de management a riscului de durabilitate
- Principii de guvernata corporativa
- Procedura adaugare/inlocuire server
- Procedura de administrare a drepturilor persoanelor vizate
- Procedura de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității
- Procedura de notificare la incidentele privind securitatea informatiilor
- Procedura de Răspuns la Incidentele privind Securitatea Informațiilor
- Procedura inlocuire_instalare echipamente de retea active
- Procedura privind asigurarea securitatii integritatii si confidentialitatii informatiilor
- Procedura privind inregistrarea tuturor tranzctiilor cu instrumente financiare si pastrarea acestora
- Procedura privind practicile de remunerare
- Procedura privind utilizarea abuziva si divulgarea neautorizata a informatiilor privilegiate, manipularea pietei, obligatiile si restrictiile aferente in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- Procedura recrutare, selectie si adecvare prealabila si continua in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- Procedura risc operational - norma 4
- Proceduri pentru asigurarea securitatii, integritatii si confidentialitatii informatiei
- Protectie antivirus
- Reglementari Interne
- Securitatea informatica in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA

- In cursul anului 2022 au fost aprobate noi proceduri:
 - Politica de administrare a riscului aplicabila portofoliilor administrate individual
 - Politica de utilizare a resurselor IT
 - Politica de utilizare a resurselor IT de colaboratorii externi
 - Politica privind evaluarea adecvarii
 - Politicii contabile aplicabile FDI administrate

- Politicii de guvernanta climatica
 - Procedura privind clasificarea clientilor care acceseaza serviciul de administrare individuala a portofoliului
 - Proceduri inchiderii de lună/trimestru/an
 - Reguli si proceduri privind politica de transmitere spre executare a ordinelor in numele clientilor si in vederea executarii prompte si echitabile a tranzactiilor cu instrumente financiare din portofoliul conturilor individuale administrate si selectare a intermediarilor
- 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 analizat 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 anul 2022 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In anul 2022, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au analizat eficienta sistemului de administrare a riscului si de conformitate, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestora.

In cursul anului 2022, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

Alte informatii

In cursul anului 2022 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.

Anul 2022 a fost unul foarte dificil pentru intraga industrie de asset management din Romania. Astfel pe parcursul anului activele sub administrare a fondurilor deschise de investitii administrate in Romania au scazut cu 31.19%, ajungand la finalul anului la valoarea de 25.33 miliarde lei.

Evolutiile negative la nivelul activelor sub administrare s-au datorat unui cumul de factori dintre care putem enumera:

- cresterea puternica a inflatiei cu implicatii pe de o parte asupra nivelului venitului disponibil al populatiei iar pe de alta parte cu repercusiuni asupra nivelului dobanzilor bancare,
- cresterea riscurilor in conditiile declansarii invaziei brutale a Rusiei asupra Ucrainei;
- criza energetica la nivel international si cresterea exploziva a preturilor produselor energetice atat in Romania cat si in Europa;
- problemele privind lanturile de aprovizionare pe fondul politicii zero-covid practicata de China pe parcursul anului 2022;
- cresterile din prima parte a anului 2022 a preturilor produselor agro-alimentare si a ingrasamintelor pe fondul declansarii razboiului din Ucraina;

În aceste condiții am asistat la o volatilitate ridicată a pietelor financiare atât în ceea ce privește obligațiunile cât și acțiunile, principalii indici bursieri înregistrând corecții semnificative.

În aceste condiții credem că cea mai bună strategie investitională este cea bazată pe investiția regulată într-un portofoliu de active diversificat, având un orizont de timp lung.

Astfel ne propunem ca pe tot parcursul anului 2023 să avem o strategie de investiții în care să monitorizăm cu atenție riscurile, indiferent dacă vorbim de riscul de piață, cel de lichiditate și nu în ultimul rând riscurile legate de durabilitate. Intentionăm ca pe parcursul anului 2023 să venim în întâmpinarea clienților noștri cu noi produse și strategii de investiții care să acopere nevoile clienților. Un prim pas în această direcție este efortul societății de a lansa o nouă linie de activitate, respectiv administrarea discreționară a conturilor individuale de investiții.

Între momentul sfârșitului perioadei analizate în prezentul raport și data publicării acestuia nu au apărut evenimente semnificative în ceea ce privește riscurile care pot afecta societatea și/sau fondurile administrate.

Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2022.

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

20.04.2023

Director General
Dan Marius Popovici

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Popovici', positioned to the right of the printed name.

SAI: OTP Asset Management Romania

SAI SA

Decizie autorizare: PJR05SAIR/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 DollarBond

Decizie autorizare: A/2/09.01.2014

Cod inscriere: CSC06FDR/400085

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2021 - 31.12.2022

Denumire element	31.12.2021				31.12.2022				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (USD)	Lei	
I Total active	100.12%	100.00%	6,656,717.90	29,094,516.90	100.12%	100.00%	4,373,399.48	20,268,957.24	-8,825,559.67
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	77.03%	76.93%	5,121,344.68	22,383,861.17	61.64%	61.56%	2,692,249.42	12,477,499.16	-9,906,362.01
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:	20.64%	20.61%	1,372,227.49	5,997,594.71	29.59%	29.55%	1,292,313.77	5,989,357.41	-8,237.29
1.1.3. obligatiuni, din care:	20.64%	20.61%	1,372,227.49	5,997,594.71	29.59%	29.55%	1,292,313.77	5,989,357.41	-8,237.29
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	9.40%	9.39%	625,125.19	2,732,234.65	13.50%	13.49%	589,776.77	2,733,379.43	1,144.78
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.24%	11.22%	747,102.31	3,265,360.06	16.08%	16.06%	702,537.00	3,255,977.98	-9,382.08
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:	53.29%	53.23%	3,543,292.98	15,486,670.62	27.53%	27.50%	1,202,501.36	5,573,112.78	-9,913,557.84
1.2.3. obligatiuni, din care:	53.29%	53.23%	3,543,292.98	15,486,670.62	27.53%	27.50%	1,202,501.36	5,573,112.78	-9,913,557.84
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	22.66%	22.63%	1,506,685.71	6,585,271.24	14.65%	14.63%	639,698.61	2,964,747.19	-3,620,524.05
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	30.63%	30.59%	2,036,607.27	8,901,399.38	12.88%	12.87%	562,802.74	2,608,365.59	-6,293,033.79
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	3.10%	3.09%	205,824.20	899,595.84	4.52%	4.51%	197,434.29	915,028.97	15,433.12
1.3.3. obligatiuni, din care:	3.10%	3.09%	205,824.20	899,595.84	4.52%	4.51%	197,434.29	915,028.97	15,433.12
1.3.3.1. Obligatiuni corporative cotate	3.10%	3.09%	205,824.20	899,595.84	4.52%	4.51%	197,434.29	915,028.97	15,433.12
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 terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	8.96%	8.95%	595,808.38	2,604,099.70	25.57%	25.54%	1,116,994.57	5,176,823.03	2,572,723.33
5.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	8.96%	8.95%	595,808.38	2,604,099.70	25.57%	25.54%	1,116,994.57	5,176,823.03	2,572,723.33
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	2.74%	2.74%	182,392.87	797,184.53	-0.76%	-0.76%	-33,276.27	-154,222.18	-951,406.71
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	2.74%	2.74%	182,392.87	797,184.53	-0.76%	-0.76%	-33,276.27	-154,222.18	-951,406.71
6.4.1. Contracte forward	6.24%	6.23%	414,591.19	1,812,053.73	5.14%	5.13%	224,330.42	1,039,681.77	-772,371.95
6.4.3. Marja pentru contracte forward	-3.49%	-3.49%	-232,198.32	-1,014,869.20	-5.90%	-5.89%	-257,606.69	-1,193,903.96	-179,034.76
7 Conturi curente si numerar	1.83%	1.82%	121,354.49	530,404.06	4.04%	4.04%	176,677.73	818,830.62	288,426.56
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.	9.56%	9.55%	635,817.48	2,778,967.45	9.63%	9.62%	420,754.03	1,950,026.61	-828,940.83
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	0.12%	0.12%	7,903.33	34,543.10	0.12%	0.12%	5,442.72	25,224.84	-9,318.26
1. Cheltuieli pentru piata comisiionelor datorate S.A.I.	0.09%	0.09%	5,755.00	25,153.38	0.08%	0.08%	3,542.41	16,417.67	-8,735.71
2. Cheltuieli pentru piata comisiionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	699.22	3,056.08	0.01%	0.01%	430.38	1,994.64	-1,061.44
7. Cheltuieli cu piata comisiionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	518.56	2,266.48	0.01%	0.01%	329.81	1,528.56	-737.92
8. Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	201.34	880.00	0.01%	0.01%	516.43	2,393.42	1,513.42
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	729.21	3,187.16	0.01%	0.01%	623.69	2,890.54	-296.62
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.88%	6,648,814.56	29,059,973.81	100.00%	99.88%	4,367,956.76	20,243,732.40	-8,816,241.41

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

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2021	Diferente
Valoarea activ net	4,367,956.76	6,648,814.56	-2,280,857.81
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	398,140,1540	559,644,3291	-161,504,1751
Valoarea unitara a activului net	10.9709	11.8804	-0.9095

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General

Dan Marius POPOVICI



Intocmit

Florina BUDINSCHI



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

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

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	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	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Ponderea in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	usd	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E029	-	15	23-Nov-21	23-Nov-22	23-Nov-23	4.1100%	10,000.00	1.13	42.79	0.00		4.9474	4.6346	160,809.01	0.220	3.677
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	-	2	12-Dec-19	12-Dec-22	12-Jun-23	4.2060%	100,000.00	11.68	221.98	0.00		4.9474	4.6346	213,972.40	0.500	4.893
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDVS5SSKL4	-	1	19-Aug-21	12-Dec-22	12-Jun-23	4.2060%	100,120.00	11.58	221.98	-49.45		4.9474	4.6346	107,061.51	0.250	2.448
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100,000.00	11.81	1109.72	0.00		4.9474	4.6346	107,933.85	0.360	2.468
TOTAL																589,776.77		13.486

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	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	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	usd	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	983	6-Nov-20	12-Aug-22	12-Aug-23	2.0000%	102.22	0.00	0.77	-1.0010	0.0000	4.9474	4.6346	107,023.09	0.000	2.447
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2,017	6-Nov-20	12-Aug-22	12-Aug-23	2.0000%	102.22	0.00	0.77	-1.0010	0.0000	4.9474	4.6346	219,598.74	0.000	5.021
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	1,000	15-Mar-21	12-Aug-22	12-Aug-23	2.0000%	101.30	0.00	0.77	-0.4080	0.0000	4.9474	4.6346	108,208.01	0.000	2.474
ROV1AN81PRA1	ROV1AN81PRA1	-	1,136	8-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0931	0.0000	4.9474	4.6346	121,644.34	0.000	2.781
ROV1AN81PRA1	ROV1AN81PRA1	-	826	9-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0947	0.0000	4.9474	4.6346	88,452.07	0.000	2.023
ROV1AN81PRA1	ROV1AN81PRA1	-	270	10-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0928	0.0000	4.9474	4.6346	28,911.98	0.000	0.661
ROV1AN81PRA1	ROV1AN81PRA1	-	268	11-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0944	0.0000	4.9474	4.6346	28,698.77	0.000	0.656
TOTAL															702,637.00		16.064

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

3.2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	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	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Ponderea in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	usd	%	%
CTP BV	XS2303052895	-	100	18-Feb-21	18-Feb-22	18-Feb-23	0.7500%	996.33	0.02	6.49	0.00	752.4395	4.9474	4.6346	81,015.48	0.003	1.852
EMERALD CAP	XS1523215116	-	200	2-Dec-16	7-Nov-22	6-Feb-23	3.8320%	1,000.00	0.11	5.75	0.00	-	4.9474	4.6346	214,725.66	0.105	4.910
GLOBALWORTH REAL ESTATE	XS1799975922	-	140	24-Sep-19	29-Mar-22	29-Mar-23	3.0000%	1,095.00	0.08	22.77	0.00	876.5571	4.9474	4.6346	134,403.04	0.011	3.073
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-22	23-Jun-23	2.2500%	994.17	0.06	11.77	0.00	728.6858	4.9474	4.6346	79,043.51	0.020	1.807
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-22	19-May-23	4.2500%	989.03	0.12	26.32	0.00	788.7473	4.9474	4.6346	87,007.28	0.033	1.989
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	50	6-Jul-21	19-May-22	19-May-23	4.2500%	1,007.50	0.12	26.32	0.00	788.7473	4.9474	4.6346	43,503.64	0.017	0.995
TOTAL															639,696.61		14.627

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinței în care s-a tranzacționat	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	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Ponderea in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	usd	%	%
ROMANIA	XS1599193403	-	360	9-Jun-21	19-Apr-22	19-Apr-23	2.3750%	1,087.00	0.07	16.66	0.0000	895.3412	4.9474	4.6346	350,478.59	0.001	8.014
ROMANIA	XS1934867547	-	50	10-Feb-20	8-Dec-22	8-Dec-23	2.0000%	1,085.14	0.05	1.26	0.0000	898.7151	4.9474	4.6346	48,035.84	0.000	1.098
ROMANIA	XS1970549561	-	200	9-Aug-22	3-Apr-22	3-Apr-23	3.5000%	770.00	0.10	26.08	0.0000	733.8875	4.9474	4.6346	162,252.37	0.000	3.710
TOTAL															560,766.80		12.822

4.2 Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denuminate in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinței în care s-a tranzacționat	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 ale unei emisiuni	Ponderea in activul total al OPCVM
							%	usd	usd	usd	usd	usd	usd	%	%
ROMANIA	US77586TAD81	-	1	14-May-14	22-Jul-22	22-Jan-23	4.8750%	2,128.00	0.27	43.06	0.00	1,992.8760	2,035.94	0.000	0.047
TOTAL													2,035.94		0.047

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative, tranzactionate in ultimele 30 de zile

2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative, tranzactionate in ultimele 30 de zile

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 cumulate(a)	Pret Piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni al unei emisiuni	Ponderea in activul total al OPCVM
							%	usd	usd	usd	usd	usd	usd	%	%
HSBC HOLDING PLC	US404280BW89	-	200	26-May-21	12-Sep-18	13-Mar-23	6.1151%	1,032.22	0.17	3.23	0.00	983.94	197,434.29	0.000	4.514
TOTAL													197,434.29		4.514

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	lei	usd	%
Banca Comerciala Romana	33,339.27	4.6346	7,193.56	0.164
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	7,996.05	4.6346	1,725.29	0.039
Citi Bank	0.00	4.6346	0.00	0.000
ING BANK Romania	1,331.54	4.6346	287.30	0.007
INTESA SANPAOLO BANK	0.00	4.6346	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	33,349.22	4.6346	7,195.71	0.165
TOTAL			16,401.86	0.375

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei	lei	usd	%
Banca Comerciala Romana	69,201.10	4.9474	4.6346	73,871.64	1.689
Banca Romaneasca	41.04	4.9474	4.6346	43.81	0.001
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	8,870.91	4.9474	4.6346	9,469.63	0.217
Citi Bank	996.44	4.9474	4.6346	1,063.69	0.024
ING BANK Romania	81.98	4.9474	4.6346	87.51	0.002
INTESA SANPAOLO BANK	0.00	4.9474	4.6346	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	4.9474	4.6346	0.00	0.000
TOTAL				84,536.29	1.933

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	usd	%
Banca Comerciala Romana	65.29	0.001
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	3,530.30	0.081
Citi Bank	24,199.03	0.553
ING BANK Romania	33,538.13	0.767
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	14,406.83	0.329
TOTAL	75,739.55	1.732

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

2.1. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur	eur	eur	lei	lei	usd	%
INTESA SANPAOLO BANK	18-Jul-22	17-Jul-23	1.1000%	270,000.00	8.25	1,369.50	4.9474	4.6346	289,684.86	6.624
INTESA SANPAOLO BANK	20-Jul-22	19-Jul-23	1.1000%	150,000.00	4.58	751.67	4.9474	4.6346	160,926.25	3.680
OTP BANK ROMANIA	30-Dec-22	3-Jan-23	0.0500%	374,997.49	0.51	0.51	4.9474	4.6346	400,307.50	9.153
OTP BANK ROMANIA	8-Apr-22	9-Jan-23	0.2000%	100,150.90	0.55	146.52	4.9474	4.6346	107,066.73	2.448
TOTAL									957,985.34	21.905

2.2. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	usd	usd	usd	usd	%
Banca Comerciala Romana	30-Dec-22	5-Jan-23	2.09%	159,000.00	9.23	9.23	159,009.23	3.636
TOTAL							159,009.23	3.636

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

1.3 Contracte forward EUR/USD

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
	EUR				USD	lei	lei	USD	USD	USD	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	150,000.00	Vanzare	11-Apr-22	11-Apr-23	1.1179	4.9474	4.6346	1.0753	0.0426	6,384.38	0.146
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	240,000.00	Vanzare	17-Mar-22	15-Mar-23	1.1252	4.9474	4.6346	1.0733	0.0519	12,466.27	0.285
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	345,000.00	Vanzare	21-Jan-22	25-Jan-23	1.1487	4.9474	4.6346	1.0694	0.0793	27,352.72	0.625
Citi Bank	175,000.00	Vanzare	25-Jan-22	25-Jan-23	1.1424	4.9474	4.6346	1.0694	0.0730	12,772.07	0.292
Citi Bank	110,000.00	Vanzare	4-Feb-22	6-Feb-23	1.1615	4.9474	4.6346	1.0703	0.0911	10,023.06	0.229
Citi Bank	150,000.00	Vanzare	9-Feb-22	9-Feb-23	1.1607	4.9474	4.6346	1.0706	0.0901	13,513.10	0.309
Citi Bank	240,000.00	Vanzare	16-Feb-22	17-Feb-23	1.1572	4.9474	4.6346	1.0712	0.0860	20,631.68	0.472
Citi Bank	150,000.00	Vanzare	18-Feb-22	20-Feb-23	1.1553	4.9474	4.6346	1.0714	0.0838	12,574.52	0.288
Citi Bank	300,000.00	Vanzare	18-Feb-22	20-Feb-23	1.1553	4.9474	4.6346	1.0714	0.0838	25,149.04	0.575
Citi Bank	250,000.00	Vanzare	22-Feb-22	22-Feb-23	1.1538	4.9474	4.6346	1.0716	0.0822	20,543.20	0.470
Citi Bank	250,000.00	Vanzare	22-Feb-22	22-Feb-23	1.1538	4.9474	4.6346	1.0716	0.0822	20,543.20	0.470
Citi Bank	110,000.00	Vanzare	15-Apr-22	18-Apr-23	1.1061	4.9474	4.6346	1.0758	0.0303	3,329.27	0.076
Citi Bank	400,000.00	Vanzare	30-May-22	24-May-23	1.0982	4.9474	4.6346	1.0782	0.0200	7,962.63	0.183
Citi Bank	100,000.00	Vanzare	27-Apr-22	27-Jan-23	1.0805	4.9474	4.6346	1.0686	0.0109	1,068.21	0.025
ING BANK Romania	350,000.00	Vanzare	11-May-22	8-May-23	1.0800	4.9474	4.6346	1.0772	0.0028	970.76	0.022
ING BANK Romania	270,000.00	Cumparare	13-Dec-22	25-Jan-23	1.0694	4.9474	4.6346	1.0694	0.0001	18.03	0.000
ING BANK Romania	200,000.00	Vanzare	22-Feb-22	20-Feb-23	1.1541	4.9474	4.6346	1.0714	0.0827	16,536.03	0.378
ING BANK Romania	240,000.00	Vanzare	17-Mar-22	15-Mar-23	1.1251	4.9474	4.6346	1.0733	0.0518	12,442.27	0.284
TOTAL										224,330.42	5.129

1.10. Marja pentru contracte forward RON

Emitent	Descriere	Valoare curentă	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
		lei	lei	USD	%
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	Marja contracte forward	-351,639.04	4.6346	-75,872.58	-1.735
TOTAL				-75,872.58	-1.735

1.11. Marja pentru contracte forward EUR

Emitent	Descriere	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
		EUR	lei	lei	USD	%
Citi Bank	Marja contracte forward	-170,243.95	4.9474	4.6346	-181,734.11	-4.155
TOTAL					-181,734.11	-4.155

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2.1. Titluri de participare denuminate în EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
				eur	eur	lei	lei	usd	%	%
BRD EURO FOND	ROFDIN0001D9	-	365.2215	124.7826	-	4.9474	4.6346	48,649.14	0.026	1.112
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	-	22,595.7694	11.7652	-	4.9474	4.6346	283,786.16	1.671	6.489
TOTAL								332,435.30		7.601

2.2. Titluri de participare denuminate în USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
				usd	usd	usd	%	%
BRD USD FOND	ROFDIN000267	-	806.3995	109.5223	-	88,318.73	0.208	2.019
TOTAL						88,318.73		2.019

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31-Dec-20	31-Dec-21	31-Dec-22
Activ net	7,263,051.46	6,648,814.5621	4,367,956.75
VUAN	12.0165	11.8804	10.9709

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Membru Directorat
Dan POPOVICI

Mirela CHIRITESCU
Reprezentant CCI

Intocmit
Florina BUDINSCHI