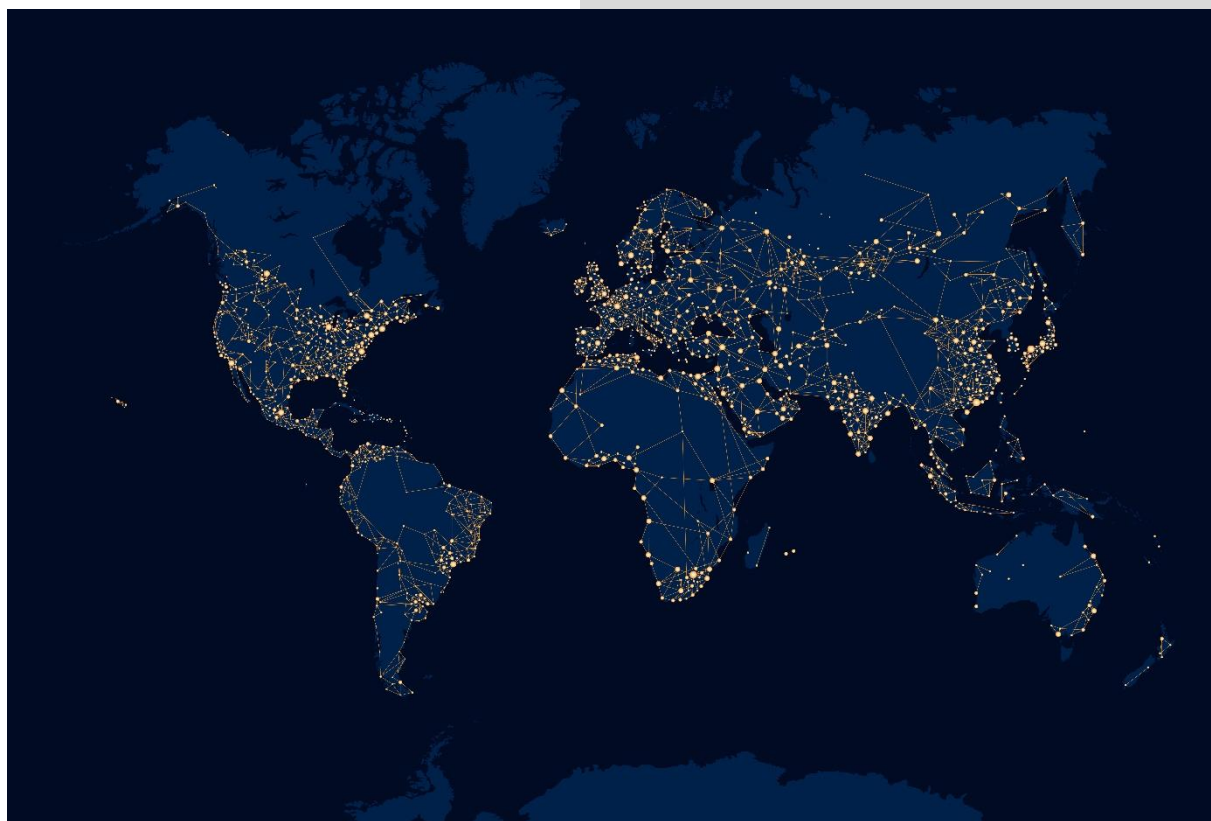


RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2021
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP GLOBAL MIX



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 31.12.2021**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP **Global Mix** și evoluția acestuia în anul 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 SA în anul 2021

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 792.5 milioane RON la finalul anului 2021, cu 34% mai mult decât în anul precedent, și deservește un număr de 14.374 investitori, cu 43% mai mult față de finalul 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. De asemenea, compania pune la dispoziție clienților clase distincte de lei sau eur pentru fondurile cu componentă de acțiuni: OTP Premium Return, OTP Dinamic, OTP Global Mix, OTP Real Estate & Construction și OTP AvantisRO.

În anul 2021, **OTP Expert s-a clasat pe primul loc** în top 5 cele mai performante fonduri din industria fondurilor de investiții din România, conform statisticilor oficiale ale Asociației Administratorilor de Fonduri, cu un randament de 40%* (1 an, *cu dividend inclus).

OTP Expert a primit premiul pentru **Cel mai performant fond de investiții local în 2021**, acordat de către **Bursa de Valori București** în cadrul BVB Awards, Gala performerilor anului 2021 pe piața de capital.

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

- actualizarea documentelor fondului cu noua componenta Consiliului de Supraveghere, in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 39 din data de 04.03.2021 – intrat in vigoare la data publicarii Notei de informare a investitorilor – 08.03.2021;
- actualizarea documentelor fondului privind externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o 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– intrat in vigoare la 01.06.2021;
- Modificarile aduse documentelor fondului avand in vedere prevederile Regulamentului UE nr. 2088/2019 si Deciziei societatii au fost autorizate prin autorizația ASF nr. 105 din data de 25.06.2021. Acestea au intrat in vigoare in 10 zile de la la data publicarii Notei de informare a investitorilor(30.06.2021) – 10.07.2021;

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, Calea Victoriei nr. 15, Sector 3, cod 030023, 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.

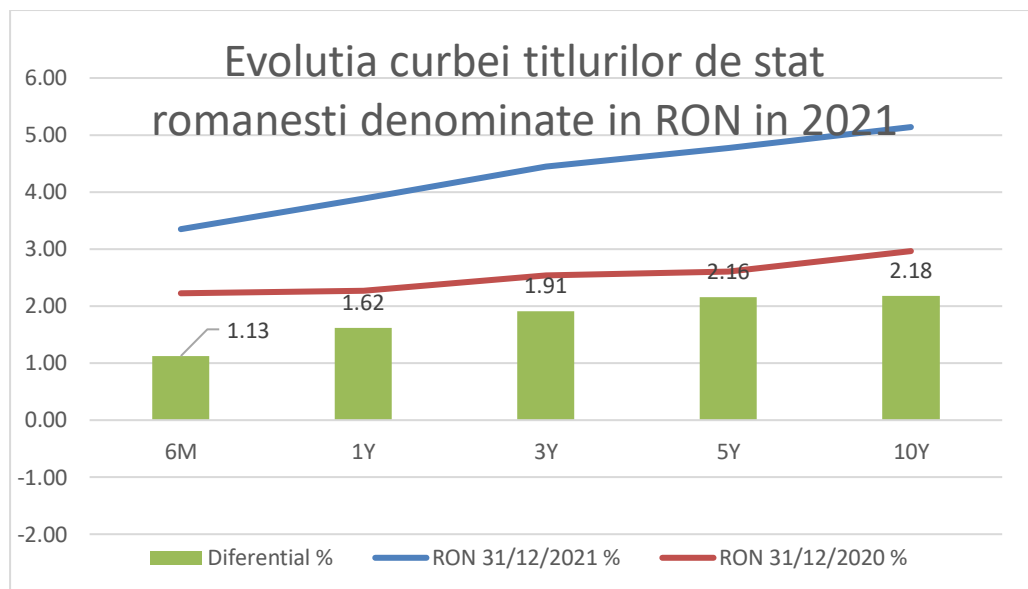
Distribuția unităților de fond

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Global Mix sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești 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.

Evoluție piete de obligațiuni in 2021

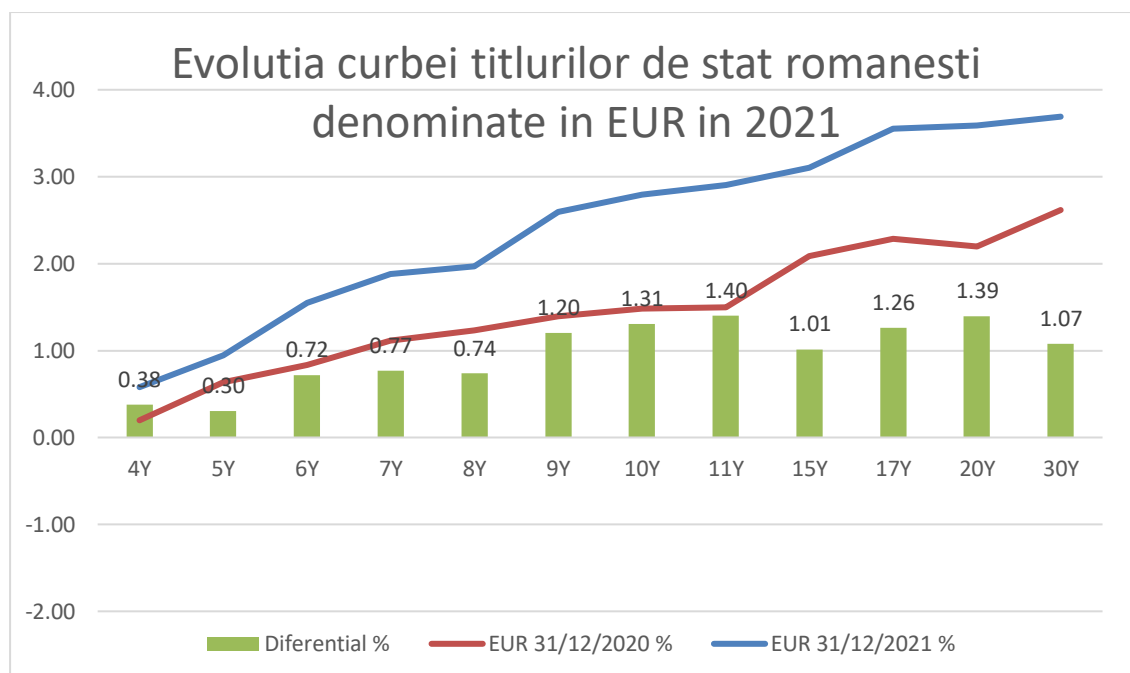
Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA. Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor, au transmis în piete internationale mesaje care indica creșteri ale dobanzilor începând cu 2022. În decursul anului principalele bănci centrale au anunțat terminarea programelor de QE în decursul anului 2022. Revenirea economiilor și o inflație în creștere impulsionează băncile centrale să reducă relaxarea politicii monetare pentru a lupta împotriva inflației. Deja băncile centrale din jurul României (Ungaria, Cehia, Polonia) au început ciclul de creștere a dobanzilor din a doua parte a anului 2021 și este de așteptat să continue și în 2022.

Efectele schimbării de atitudine a bancilor centrale se vede in cotațiile obligatiunilor. Astfel, fie ca vorbim de obligatiunile emise de SUA, Germania sau Italia, toate aceste obligatiuni au înregistrat corectii în pret/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează. Si obligațiunile României emise în moneda locală cat 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.



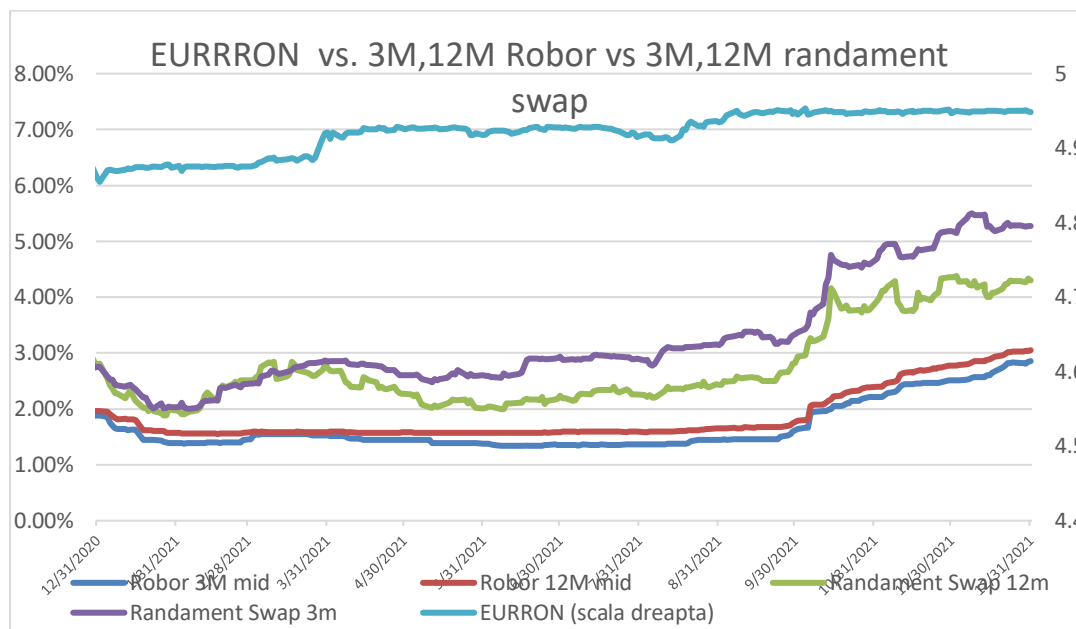
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Dacă în luna ianuarie obligațiunile României în EUR cu maturitatea în 2030 se tranzacționau la un randament mai mic de 1.3%, la final de 2021 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 2.35%. Similar randamentul pentru obligațiunile României în RON a crescut de la sub 3% în ianuarie la peste 5.5% la începutul lunii decembrie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor și este costul la care se împrumută statul român.



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% tot anul, intrând pe un trend ascendent în semestrul 2 pentru a atinge în decembrie valori de peste 4.5%.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

Evoluție piete de acțiuni în 2021

Pietele globale de acțiuni au avansat în primul trimestru susținute de distribuția vaccinurilor și de stirile 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 stiri, 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 pietele emergente au început anul cu creșteri puternice însă la finalul primului trimestru acestea au cedat castigurile datorită faptului că programele de vaccinare au rams în urma programelor din țările dezvoltate. Creșterea numărului de cazuri în anumite zone a dus la noi restricții de activitate în unele țări. De asemenea creșterea randamentelor la care se tranzacționează titlurile de stat americane, însoțită de aprecierea dolarului a dus la scăderi pentru companiile din pietele emergente.

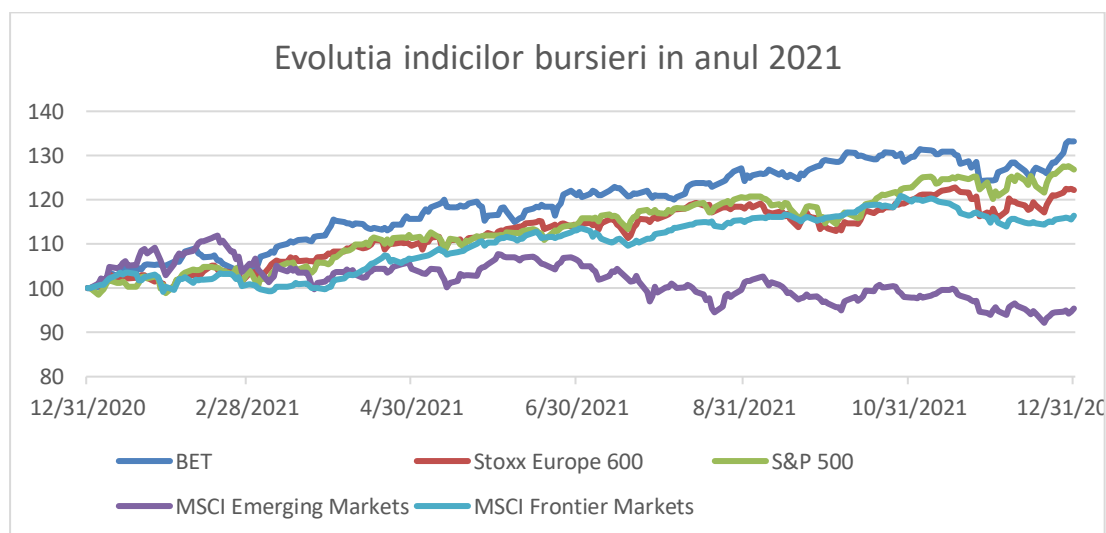
În cel de-al doilea trimestru indicii americani au atins noi maxime istorice, aproape toate sectoarele înregistrând creșteri importante. FED-ul nu a dus modificări politicii monetare însă proiecțiile au început să arate o posibilă creștere de dobândă în 2023. Datele despre inflație au fost în centrul atenției începând cu luna mai când inflația de bază a crescut de la 3% la 3.8%, înregistrând cea mai mare creștere din iunie 1992. Comparativ cu primul trimestru când acțiunile de tip value au condus creșterile, în cel de-al doilea trimestru acțiunile din tehnologie, comunicații și real estate au condus avansul. În Europa avansul acțiunilor a fost însoțit de sezonul de raportări financiare și de accelerarea programelor de vaccinare. O mare parte din țările Europene au înregistrat scăderi importante a numărului de noi cazuri de Covid care au dus la ridicarea parțială a restricțiilor. Sectoarele performante au fost cel al bunurilor de larg consum și cel de real estate care în primul trimestru au înregistrat performanțe modeste. Cu toate acestea și sectorul tehnologic a performat bine în cel de-al doilea

trimestru în timp ce sectorul energetic și cel de utilități a performat sub media pieței. Acțiunile din piețele emergente au recuperat în cel de-al doilea trimestru în ciuda unor scăderi semnificative în luna mai provocate de anunțul privind inflația din SUA. Creșterea inflației în SUA a reînnoit îngrijorările privind o înăspritare a politicii monetare.

Piețele dezvoltate au avut o evoluție constantă în cel de-al treilea trimestru, cu toate că scăderile din luna septembrie au anulat creșterile din cel de-al doilea trimestru. Piețele emergente au avut de suferit datorită evoluției negative înregistrate de acțiunile chinezești. În cel de-al treilea trimestru au apărut temeri în rândul investitorilor datorită creșterii inflației, creșterii prețului gazului, așteptărilor privind creșterea dobânzilor la nivel global cât și datorită lipsei acute a semiconductoarelor.

În ultimul trimestru al anului acțiunile au înregistrat creșteri importante în principal datorită rezultatelor bune înregistrate de companii. Volatilitatea a crescut în luna noiembrie datorită apariției variantei Omicron a Covid-19, varianta care s-a răspândit la nivel global. Odată cu apariția datelor care au arătat că varianta este mai puțin severă decât variantele anterioare de Covid-19, volatilitatea s-a redus rapid. În prima parte a anului 2021 acțiunile americane cu volatilitate ridicată (high beta) au performat bine, însă în ultimul trimestru cele cu volatilitate redusă au adus castiguri însemnate. Europa s-a confruntat cu o criză energetică în ultimul trimestru datorită ofertei limitate de gaze rusești, care a dus la o scumpire puternică a gazelor și energiei electrice pe întreg continentul.

Acțiunile românești au performat mai bine decât indicii piețelor dezvoltate, decât cei ai piețelor emergente cât și cei ai piețelor de frontieră. Rezultatele companiilor în prima parte a anului nu au fost spectaculoase, însă ridicarea restricțiilor, programul de vaccinare și prognozele privind creșterea economică a dus la creșteri importante pentru cotațiile acțiunilor. Cu toate că am asistat la un avans semnificativ al cotațiilor, evaluarea companiilor din indicele BET a rămas în urma piețelor de frontieră și emergente ceea ce a susținut creșterile. Evoluția pozitivă poate fi pusă și pe seama componentei indicelui BET, care în mare majoritate este alcătuită din companii din sectorul energetic și financiar, ambele sectoare fiind beneficiare ale contextului economic, creșteri ale energiei electrice/gaze cât și creșteri ale dobânzilor.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul anului moneda Europeană s-a apreciat cu 1.80% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu 9.41% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2020/31.12.2021). Cotația CDS a României a deschis anul 2021 la aproximativ 85 puncte pentru a încheia anul, în scădere, la 75 de puncte, după ce în luna octombrie a atins un maxim de 109 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 scădere de -0.1% a PIB (trimestru la trimestru) urmată de o creștere de 15.4% în trimestrul 2 (trimestru la trimestru), urmată de creșteri de 6.9%% și 2.4% în cel de-al treilea și al patrulea trimestru, conform datelor Institutului National de Statistica. Pentru întreg anul 2021 economia României a crescut cu 5.9% revenindu-si dupa scaderea de 3.7% în anul 2020.

În perioada analizată rata inflației a crescut la 8.19% după o creștere de 2.1% la sfârșitul anului 2020.

Pe de alta parte rata șomajului în România a crescut de la 5.2% la 5.7%, aceasta după ce în lunile iulie și septembrie a atins un minim de 5.3%. (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 relative 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 denominate 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 terte, 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, Deciziile de investitii

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. În cea de-a doua parte a anului am majorat expunerea pe obligațiuni corporative ajungând la finalul anului la o pondere de 15.25% față de 6.69% la finalul anului 2020. De asemenea am redus expunerea pe obligațiuni suverane și supranaționale de 30.37% la 14.92%. La final de an, am ajuns la o expunere cumulată de acțiuni și fonduri de acțiuni de 51.78% față de o expunere de 47.73% la finalul anului 2020.

Strategia de investiții a fondului OTP Global Mix 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.

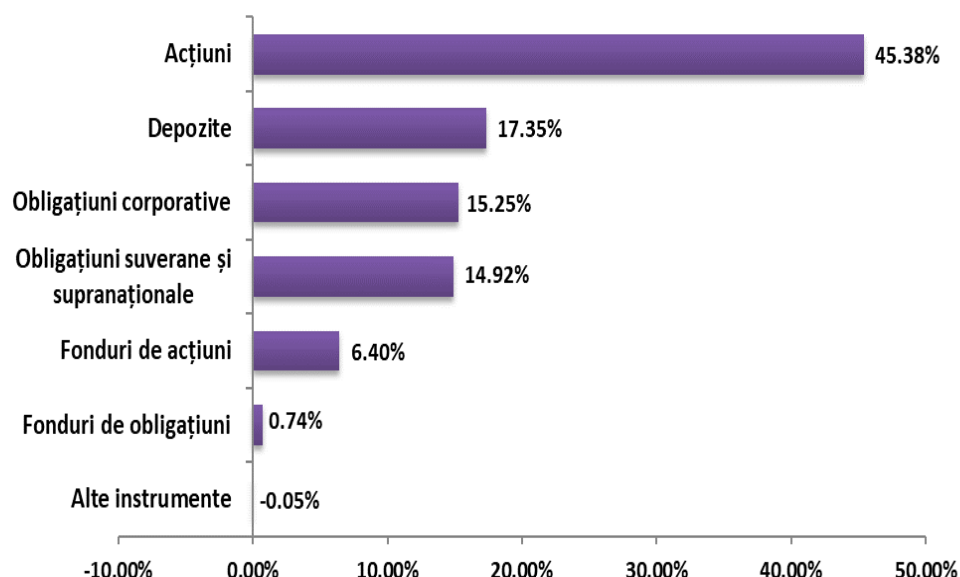
OTP Asset Management România SAI SA consideră că factorii de mediu și sociali pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen lung. În acest sens, OTP Asset Management România SAI SA analizează în ce măsură echipa de management a companiilor în care fondul investeste, gestionează 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).

	Expunere pe acțiuni		%
1	MICROSOFT	MSFT US	3,35%
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG RO	2,56%
3	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV RO	2,50%
4	APPLE INC	AAPL US	2,36%

5	FONDUL PROPRIETATEA	FP RO	2,13%
6	OMV PETROM S.A.	SNP RO	2,07%
7	FACEBOOK INC - A	FB US	1,93%
8	ALPHABET	GOOG US	1,92%
9	NESTLE	NESN VX	1,86%
10	NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LI	1,85%
11	AMAZON.COM INC	AMZN US	1,81%
12	ROCHE GENUSSSCHEINE	ROG VX	1,76%
13	PROCTER & GAMBLE	PG US	1,68%
14	NOKIA	NOKIA FH	1,68%
15	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD RO	1,59%

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

Structura de portofoliu la 31.12.2021



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul anului 2021 nu au fost încheiate contracte de tip repo/sell buy back.

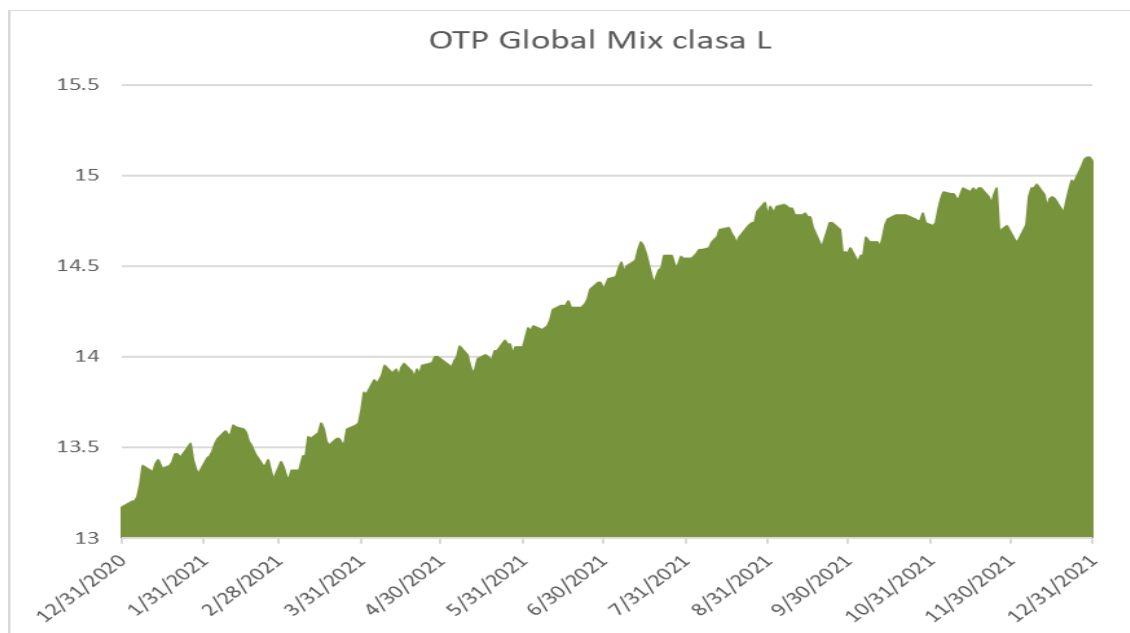
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2021, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 51.330.797,03 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 15,0847 Lei.

Pe parcursul anului 2021, clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 13,1655 Lei (31.12.2020) la valoarea VUAN de 15,0847 Lei (31.12.2021). Astfel valoarea unitara a activului net al clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2021 o creștere de 14,58 %.

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

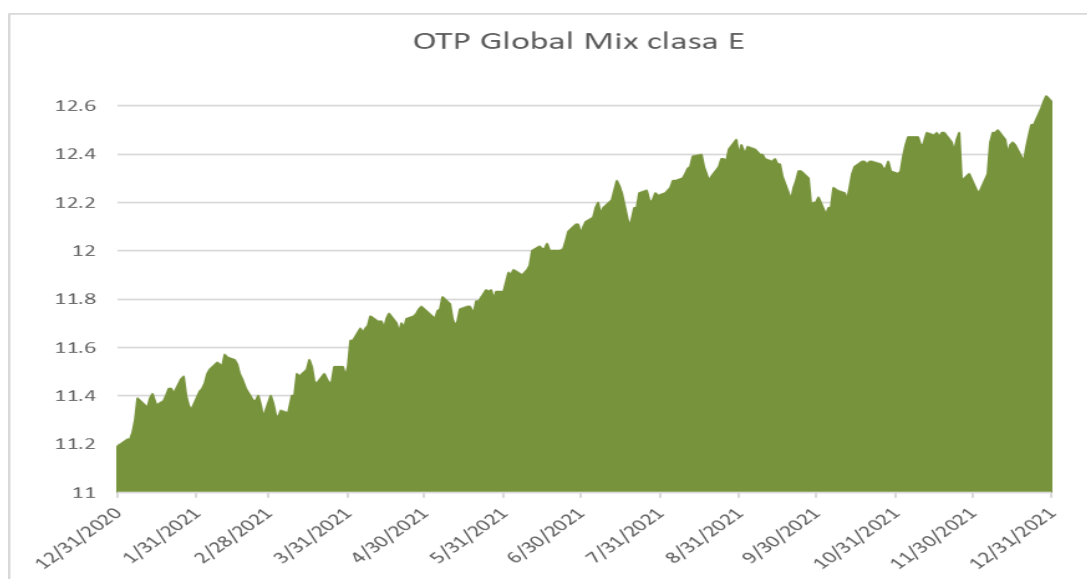


*Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului*

Clasa E

La data de 31.12.2021, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 4.222.461,37 Eur, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 12,6212 Eur.

Pe parcursul anului 2021, clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 11,1925 Euro (31.12.2020), la valoarea VUAN de 12,6212 Euro (31.12.2021). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții OTP clasa E a înregistrat pe parcursul anului 2021 o creștere de 12,76%.



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

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

Randament perioadă	6 luni	În 2021	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	4,98%	14,58%	14,58%	41,16%	39,74%	50,85%
CLASA E	4,53%	12,76%	12,76%	n/a	n/a	26,21%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 37.940.950,54 lei (Clasa L), respectiv 3.902.760,54 EUR (Clasa E) și rascumpărări totale în valoare de 10.146.882,14 lei (Clasa L), respectiv 606.006,47 EUR (Clasa E), printr-un număr total de 15.021 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2021 un număr de 1858 investitori din care 15 persoane juridice în Clasa L, respectiv 327 investitori din care 5 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 149% mai mare decât la finalul anului 2020.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul anului 2021 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 53.564.276,32 lei, având o rată de turnover de 54,98%,

Fondul a plătit pe parcursul anului 2021 comisioane de tranzacționare în valoare de 32.165,44 lei, reprezentând 0,07% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementată o politică de implicare și principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate. Societatea pe parcursul anului 2021 nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

OTP Asset Management Romania SAI SA distinge 3 niveluri de participare în cazul companiilor acoperite de politică de implicare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de următoarele criterii:

- Influența (deținerea și/sau cota drepturilor de vot) în cadrul Companiei) și;
- pe baza ponderii companiei în portofoliul fondurilor administrate;

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

Pe parcursul anului 2021 în cazul fondului OTP Global Mix nu au existat expuneri pe o companie care să îndeplinească criteriile pentru implicarea acționarilor cheie.

În ceea ce privește exercitarea drepturilor de vot, OTP Asset Management Romania SAI SA urmărește o serie de principii cum ar fi:

- Interesele investitorilor pe termen lung;
- Luarea în considerare a intereselor tuturor investitorilor;
- Facilitarea dezvoltării unui organism de conducere eficient și independent;
- Necesitatea de a combina structura de stimulare a angajaților cu interesele pe termen lung al investitorilor;
- Asigurarea responsabilității sociale, de mediu și etice;

Pe parcursul anului 2021 în cazul fondului OTP Global Mix societatea a participat/votat în cadrul Adunărilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Acționarilor la un număr de 3 companii din cadrul portofoliului fondului.

În anul 2021, din perspectiva vulnerabilității guvernantei corporative, OTP Global Mix și-a exercitat dreptul de vot împotriva creerii a două clase de acțiuni cu drept de vot diferit.

Conflicte de interes

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 interes în exercitarea drepturilor de vot societatea se va asigura că interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute în vedere normele privind conflictele de interes prevăzute în reglementările legale și procedurile interne ale societății.

Pe parcursul anului 2021 nu au fost identificate potențiale conflicte de interes.

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

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice (administrare profesională, 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;
- Risc de piață;
- Risc de rată dobânzii;
- Risc de contraparte;
- Risc de lichiditate;
- Risc de emitent (nesistemic);
- Risc de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Risc operațional;

De asemenea trebuie luate în considerare riscurile legate de durabilitate:

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

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

Pe parcursul anului 2021, având în vedere cantitatea limitată de informații precum și faptul că acestea pot fi incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, societatea consideră riscul de durabilitate asupra randamentului fondului ca fiind nerelevant și nu îl integrează în cadrul procesului de investiții.

OTP Asset Management Romania SAI SA nu a luat în considerare pe parcursul anului 2021 efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. În momentul în care societatea va considera că are acces la date suficiente din prisma criteriilor UE privind durabilitatea, OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza și riscurile mai sus menționate în cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

Comisionul maxim de administrare

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

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

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	0.25%
ISHARES DIGITAL SCRTY USD-A	IE00BG0J4C88	0.40%
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	0.90%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	0.20%
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY ISHRS GOLD PRODUCERS ETF USD	IE00B6R52036	0.55%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2021, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 6.099.078 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 4.956.391 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.142.687 Lei.

<u>Situația rezultatului global</u>	31 decembrie 2021
Venituri	
Venituri din dividende	438.972
Venituri dobanzi	460.763
Câștig net din active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	3.763.694
Câștig net din diferențe de curs valutar	1.435.649
Alte venituri operaționale	-
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	(971.192)
Comisioane de custodie și depozitare	(76.638)
Alte cheltuieli operaționale	(94.857)
Profit net	4.956.391
Total rezultat global aferent perioadei	4.956.391

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2021 înregistrează o valoare de 50.456.415 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 21.713.944 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 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.

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.

In luna Ianuarie 2021 Politica de remunerare a suferit urmatoarea completare/modificare:
„Avand in vedere principiul proportionalitatii prevazut in Ghidul ESMA privind practicile solide de remunerare in conformitate cu Directiva OPCVM, toate principiile stabilite in acesta politica de remunerare, inclusiv, dar fara a se limita, la principiile platilor amanate, platilor in instrumente financiare (unitati de fond), sau perioadelor de pastrare, se aplica numai in cazul in care componenta variabila a remuneratiei unei persoane identificate depaseste suma de 50000 EUR sau daca partea variabila a remuneratiei depaseste 25% din remuneratia totala (fix + variabil).”

Cuantumul remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2021, 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)	2,345,098	2,345,098	295,431	14
<i>Remunerații fixe</i>	<i>1,933,309</i>	<i>1,933,309</i>		<i>14</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>365,447</i>	<i>365,447</i>	<i>272,649</i>	<i>5</i>
- numerar	173,704	173,704	136,325	

- unitati de fond	191,743	191,743	136,325	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	46,342	46,342	22,781	10
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	1,883,475	1,883,475	295,431	12
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
<i>Remunerații fixe</i>				
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>				
- numerar				
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,076,384	1,076,384	251,157	3
<i>Remunerații fixe</i>	765,055	765,055		
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	303,488	303,488	236,538	3
- numerar	144,951	144,951	118,269	
- unitati de fond	158,537	158,537	118,269	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	7,841	7841	14,619	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***	362,945	362,945	-	3
<i>Remunerații fixe</i>	362,945	362,945		3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>				
- numerar				
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				

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)****	444,146	444,146	44,273	3
<i>Remunerații fixe</i>	<i>357,907</i>	<i>357,907</i>		<i>3</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>61,959</i>	<i>61,959</i>	<i>36,111</i>	<i>2</i>
- numerar	28,753	28,753	18,056	
- unitati de fond	33,206	33,206	18,056	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>24,280</i>	<i>24,280</i>	<i>8,162</i>	<i>3</i>

* 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 Investiții, Manager de portofoliu și Sef serviciu Operațiuni

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aferenta anilor 2020, 2019 și 2018.

Remuneratia variabila aferenta anului 2021 (atat cea aferenta comisionului de succes cat si cea nebazata pe comision de succes) la data intocmirii prezentului raport nu a fost inca aprobata/platita. Acesta va fi in conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societatii, inclusiv respectand principiile platilor amanate si a platilor in 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 și 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 în funcția de Presedinte Directorat în 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. Dragoş Manolescu are cunoştinţe aprofundate şi abilităţi 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 15 ani de experienta in departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare şi echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri şi reechilibrari de portofolii.

Adrian Anghel ocupă funcţia de Director General Adjunct si Membru Directorat al Societăţii. Dl. Anghel are o experienţă de peste 15 ani în domeniul pieţei de capital din Romania. Experienţa sa acumulată în poziţii cheie în domeniu, de operare pe pieţele financiare locale şi internaţionale constituie un avantaj în relaţionarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuţie, cât şi în dezvoltarea gamei de produse şi a poziţionării acestora.

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

Gáti László György, Preşedinte
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 Preşedinte 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 Preşedinte al Comitetului de Etică al Asociației 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 Ştiinţe Economice, si detine un Master în stiinte economice. Dra. Molnár are experienţă practică şi profesională de peste 15 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investitii si al distributiei de fonduri de investitii. Dra. Molnár in prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Pieţe Globale in cadrul OTP Bank Ungaria.

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

La data de 31.12.2021 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerinţele de capital pentru societăţile de administrare a investiţiilor.

Evenimente relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa

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

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente şi adecvate;
- b) alocarea adecvată şi separarea corespunzătoare a responsabilităţilor;

- 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 corporative în decursul anului 2021:

- Începând cu luna ianuarie 2021 Comitetul de Audit al societății are în componența sa un membru independent.
- Prin Autorizația nr. 39 din data de 04.03.2021 au fost autorizați 2 membri noi ai Consiliului de Supraveghere: Gáti László György și Molnár Erzsébet Tünde în locul d-lui Ljubičić Gábor István și a d-lui Szabó Tamás Viktor. D-nul Gáti László György deține și calitatea de Președinte al Consiliului de Supraveghere. Începând cu data de 01.06.2021 activitatea de contabilitate a societății și a entităților administrate a fost externalizată 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, 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.
- 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.
- Societatea a organizat licitații în vederea selectării unui nou Auditor Financiar pentru SAI și pentru FDI administrate. În conformitate cu Norma ASF nr. 13/2019, societatea a încheiat contract pentru auditarea situațiilor financiare aferente exercițiilor financiare 2022-2026 pentru fondurile deschise de investiții administrate cu G2 EXPERT S.R.L., cu sediul în Dej, str. Alecu Russo, nr. 24/1, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj-Napoca sub nr. J12/4477/2008, având cod fiscal 24725081, auditor financiar, membru al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (în continuare ASPAAS) cu număr de autorizație FA1152/2013, reprezentată legal prin Gheorghe Alexandru MAN, în calitate de administrator, iar pentru auditarea situațiilor financiare aferente exercițiilor financiare 2022-2024 ale OTP Asset Management Romania SAI SA, este: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L., persoană juridică română, cu sediul social în Mun. București, Bvd. Ion Mihalache, nr 15-17, Clădirea Bucharest Tower Center, etaj 21, Sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/5964/1999, având CUI 11909783, firmă de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. FA77, reprezentată de Alina Dumitriu.
- Reglementările Interne, procedurile și politicile societății au fost evaluate, unele din ele fiind actualizate:
 1. În luna ianuarie 2021 Reglementările Interne ale societății au fost modificate prin includerea membrului independent al Comitetului de Audit. S-a renunțat la Anexele la Reglementările Interne, acestea devenind Proceduri Distincte; Procedura privind Sancțiunile Internaționale a fost actualizată în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 25/2020; Politica de remunerare a fost aliniată cu Politica Grupului. A fost aprobată Politica de risc a societății cu privire la investirea activelor proprii.
 2. În luna februarie 2021, au fost actualizate Regulile și procedurile privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul societății, Procedura de administrare a riscului, a fost aprobată Procedura privind metodologia de realizare și actualizare a evaluării riscului CSB/CFT;
 3. În luna mai 2021 a fost aprobată Politica OTP Asset Management Romania SAI SA privind investițiile/finanțarea unor companii din domeniul industriei de apărare și Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile de investiții administrate;

4. In luna iunie 2021 au fost aprobate Norma interna privind prevenirea si combaterea discriminarii si hartuirii la locul de munca, Norma privind Angajarea Internațională, Procedura privind integrarea noilor angajati in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA;
 5. In luna august 2021 a fost aprobata Politica de management a riscului de durabilitate ai au fost actualizate Reglementarile Interne ale societatii;
 6. In luna octombrie 2021 au fost actualizate Regulile si procedurile privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul societatii, Procedura privind metodologia de realizare si actualizare a evaluarii riscului CSB/CFT
 7. In luna noiembrie 2021 a fost aprobat Manualul de conformare cu legislatia de Concurenta.
 8. In luna Decembrie 2021, au fost actualizate Politicile Contabile, Norma interna privind prevenirea si combaterea discriminarii si hartuirii la locul de munca si Regulamentul de Organizare a fost actualizat si s-a modificat denumirea in Regulamentul Intern al salariatilor OTP Asset Management Romania SAI SA
- 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 2021 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In anul 2021, 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 2021, Directoratul si Consiliul de Supraveghere a luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

Alte informatii

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

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

Astfel inca de la debutul pandemiei in Romania in anul 2020 OTP Asset Management Romania SAI SA a aplicat o serie de masuri care i-au permis sa treaca rapid la sistemul de tele-munca pentru toti salariatii acesteia. Societatea a implementat un plan de masuri pentru reducerea riscurilor si asigurarea continuitatii in cazul infectarilor cu Covid-19. De asemenea societatea a realizat investitii atat in tehnica de calcul (calculatoare, laptopuri, etc) cat si in software pentru a asigura continuitatea activitatii in conditii de siguranta cibernetica tinand cont de specificul activitatilor prestate prin tele-munca.

In perioada dintre sfarsitul perioadei de raportare si data prezentului raport au aparut evenimente semnificative in ceea ce priveste riscurile care pot afecta societatea si/sau fondurile administrate.

Astfel incepand cu data de 24 Februarie 2022 armata Federatiei Ruse a invadat Ucraina. In aceste conditii am asistat pe de o parte la un raspuns puternic din partea statelor Uniunii Europene cat si a Statelor Unite ale Americii printr-o serie larga de sanctiuni economice la adresa Federatiei Ruse. Pe de alta parte

asistam la o crestere puternica a volatilitatii pietelor financiare globale, indiferent daca vorbim de pietele de actiuni sau cele de obligatiuni.

Avand in vedere noul context geo-politic si tensiunile inregistrate la nivel international datorate interventiei brutale a Federatiei Ruse in Ucraina, pentru anul 2022 ne propunem sa obtinem randamente solide pentru toate fondurile administrate, avand in vedere maximizarea raportului dintre randamentele obtinute si riscurile asumate. O atentie deosebita o acordam managementului lichiditatii in conditiile in care estimam o volatilitate crescuta pentru fondurile administrate.

Un alt aspect important care trebuie mentionat este acela al inflatiei ridicate cu care am inceput sa ne confruntam de la mijlocul anului 2021 si care este de asteptat sa continue pe tot parcursul anului 2022. Razboiul din Ucraina va aduce presiuni suplimentare asupra ratei inflatiei in contextul cresterii puternice a preturilor produselor energetice.

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 anului 2022 intentionam sa lansam cel putin un fond deschis de investitii de actiuni cu expunere internationala

Nu in ultimul rand dorim sa precizam ca OTP Asset Management Romania SAI SA saluta toate initiativele care vizeaza protectia mediului si alti factori care definesc investitiile ca fiind durabile, inclusiv problemele de mediu, sociale si de angajati, precum si aspectele legate de respectarea drepturilor omului si lupta impotriva coruptiei si mitei. Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European si al Consiliului privind informatiile legate de sustenabilitate in sectorul serviciilor financiare (denumit in continuare : Regulament) este considerat a fi o etapa importanta in legislatia UE referitoare la ESG, solicitand divulgarea de informatii specifice privind abordarile institutiilor financiare in ceea ce priveste integrarea riscurilor de sustenabilitate si luarea in considerare a efectelor negative asupra durabilitatii. OTP Asset Management Romania SAI SA este ferm dedicata obiectivelor regulamentului si, ca parte a Grupului Bancar OTP, depune eforturi uriasa pentru a se conforma pe deplin acestuia.

Societatea monitorizeaza in mod continuu riscurile aparute atat din punct de vedere a razboiului din Ucraina cat si din punct de vedere a contextului pandemiei cu noul coronavirus, atat din punct de vedere operational cat si riscurile specifice fondurilor de investitii

Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizărilor viitoare.
Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

14.04.2022

Director General
Dan Marius Popovici



SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PU05SAIR/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 - 31.12.2021

Denumire element	31.12.2020				31.12.2021				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%	72,363,442.06	72,363,442.06	50,115,995.17
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	80.34%	80.18%	17,837,003.69	17,837,003.69	75.70%	75.55%	54,672,235.03	54,672,235.03	36,835,231.34
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	26.01%	25.96%	18,786,230.11	18,786,230.11	13,905,042.70
1.1.1. actiuni	13.22%	13.19%	2,934,594.85	2,934,594.85	15.05%	15.02%	10,867,615.86	10,867,615.86	7,933,021.01
1.1.3. obligatiuni, din care:	8.77%	8.75%	1,946,592.56	1,946,592.56	10.96%	10.94%	7,918,614.25	7,918,614.25	5,972,021.69
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	4.20%	4.19%	933,079.09	933,079.09	6.44%	6.43%	4,651,361.67	4,651,361.67	3,718,282.58
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	4.56%	4.56%	1,013,513.47	1,013,513.47	4.52%	4.52%	3,267,252.58	3,267,252.58	2,253,739.11
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	27.43%	27.38%	19,813,217.26	19,813,217.26	10,550,915.52
1.2.1. actiuni	13.34%	13.32%	2,962,614.80	2,962,614.80	8.17%	8.15%	5,898,999.36	5,898,999.36	2,936,384.56
1.2.3. obligatiuni, din care:	28.37%	28.32%	6,299,686.94	6,299,686.94	19.27%	19.23%	13,914,217.90	13,914,217.90	7,614,530.96
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	10.59%	10.57%	2,351,970.96	2,351,970.96	9.56%	9.54%	6,904,504.86	6,904,504.86	4,562,533.90
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	17.78%	17.74%	3,947,715.98	3,947,715.98	9.71%	9.69%	7,009,713.04	7,009,713.04	3,061,997.06
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	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	12,379,273.12
1.3.1. actiuni	16.64%	16.60%	3,693,514.54	3,693,514.54	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	12,379,273.12
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 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	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	10,283,587.27
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	7.54%	7.53%	1,675,172.00	1,675,172.00	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	10,283,587.27
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	1.14%	1.14%	253,997.00	253,997.00	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	-332,837.50
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	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	-332,837.50
6.4.1. Contracte forward	1.14%	1.14%	253,997.00	253,997.00	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	-332,837.50
7 Conturi curente si numerar	4.11%	4.10%	913,201.06	913,201.06	0.83%	0.83%	598,534.10	598,534.10	-314,666.97
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	7.15%	7.14%	5,167,105.82	5,167,105.82	3,599,032.68
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.06%	0.06%	45,648.35	45,648.35	45,648.35
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	0.20%	0.20%	45,031.19	45,031.19	0.19%	0.19%	139,483.94	139,483.94	94,452.75
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	36,357.29	36,357.29	0.16%	0.16%	117,873.12	117,873.12	81,515.83
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,338.63	2,338.63	0.01%	0.01%	7,160.72	7,160.72	4,822.09
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.01%	0.01%	1,843.08	1,843.08	0.00%	0.00%	3,606.91	3,606.91	1,763.83
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	1,731.65	1,731.65	0.01%	0.01%	5,638.77	5,638.77	3,907.12
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	800.00	800.00	0.00%	0.00%	800.00	800.00	0.00
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	1,960.54	1,960.54	0.01%	0.01%	4,404.42	4,404.42	2,443.88
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.80%	22,202,415.70	22,202,415.70	100.00%	99.81%	72,223,958.12	72,223,958.12	50,021,542.42

*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 31.12.2021	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2020	Diferente
Valoarea activ net	51,330,797.03	18,864,375.39	32,466,421.65
Numar unitati de fond/actiuni in	3,402,836.9852	1,432,863.4410	1,969,973.5442
Valoarea unitara a activului net	15.0847	13.1655	1.9192
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.71071701	0.84965445	-0.13893743

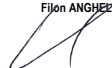
OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
Director General
Dan Marius POPOVICI



Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2021	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2020	Diferente
Valoarea activ net	4,222,461.37	685,513.69	3,536,947.68
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	334,554.2552	61,247.4706	-61,247.4706
Valoarea unitara a activului net	12.6212	11.1925	1.4287
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.28928299	0.15034555	-0.15034555

Intocmit
Fijon ANGHEZ



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-Dec-21	700.000	1.0000	2.5800	1.806.000.00	0.011	2.496
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-21	65.000	1.0000	17.7000	1.150.500.00	0.009	1.590
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Dec-21	30.000	10.0000	10.0400	301.200.00	0.009	0.416
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-21	775.000	0.5200	1.9900	1.542.250.00	0.012	2.131
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-21	45.000	0.2500	23.9000	1.075.500.00	0.034	1.486
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-21	3.000.000	0.1000	0.4990	1.497.000.00	0.005	2.069
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJBYZPDHWW8	30-Dec-21	191.486	0.2000	1.2960	248.165.86	0.007	0.343
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	CY0107600716	30-Dec-21	73.000	0.0467	14.9000	1.087.700.00	0.183	1.503
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNGACNOR3	30-Dec-21	47.500	1.0000	39.0000	1.852.500.00	0.012	2.560
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROGTGNACNOR8	30-Dec-21	1.300	10.0000	306.800.00	0.011	0.424	
TOTAL							10.867.615.86		15.018

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	Creștere zilnică	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	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPOT4NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-21	9-Dec-22	5.9800%	500.000.00	81.92	1.884.11	0.00	-	1.003.768.22	0.037	1.387
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.000	17-Mar-17	25-Oct-21	25-Jan-22	4.3000%	100.00	0.01	0.80	0.00	-	201.602.19	0.523	0.279
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.615	6-Jun-17	25-Oct-21	25-Jan-22	4.3000%	100.00	0.01	0.80	0.00	-	263.594.87	0.684	0.364
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1.945	7-Aug-17	25-Oct-21	25-Jan-22	4.3000%	100.00	0.01	0.80	0.00	-	196.058.13	0.508	0.271
TOTAL														1.665.023.41		2.301

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E029	-	20	23-Nov-21	23-Nov-21	23-Nov-22	4.1100%	10.000.00	1.13	43.92	0.00	-	4.9481	993.965.92	0.294	1.374
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV5SSSKL4	-	2	19-Aug-21	12-Dec-21	12-Jun-22	1.7500%	100.120.00	4.76	97.22	-13.38	-	4.9481	991.637.29	0.500	1.370
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.2500%	100.000.00	11.81	1.121.53	0.00	-	4.9481	500.359.43	0.226	0.691
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.2500%	100.003.33	11.80	1.121.53	-0.06	-	4.9481	500.375.61	0.226	0.691
TOTAL															2.986.338.25		4.127

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	Creștere zilnică	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	400.68	-	10.198.22	10.598.90	0.000	0.015
TOTAL													10.598.90		0.015

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	Creștere zilnică	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-21	12-Aug-22	2.0000%	102.22	0.00	0.78	-0.5368	-	4.9481	1.013.964.75	0.000	1.401
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.500	18-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	101.70	0.00	0.14	-0.3088	-	4.9481	753.629.53	0.000	1.041
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0339	-	4.9481	447.021.56	0.000	0.618
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0328	-	4.9481	49.667.02	0.000	0.069
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.000	19-Jul-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.50	0.00	0.14	-0.0519	-	4.9481	497.727.01	0.000	0.688
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.49	0.00	0.14	-0.0473	-	4.9481	246.859.35	0.000	0.344
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	99.20	0.01	0.14	0.0044	-	4.9481	245.784.49	0.000	0.340
TOTAL														3.256.653.68		4.500

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) EUF

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	31-Dec-21	12.000	0.1600	18.7000	4.9481	1.110.353.64	0.003	1.534
NOKIA OYJ	FI0009000681	31-Dec-21	17.000	0.0000	5.5740	4.9481	468.872.06	0.000	0.848
NOKIA OYJ	FI0009000681	31-Dec-21	27.000	0.0000	5.5740	4.9481	744.679.15	0.000	1.029
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT0000908504	31-Dec-21	7.600	0.0000	24.9000	4.9481	936.378.44	0.006	1.294
WAREHOUSES DE PAUW SCA	BE0074348614	31-Dec-21	4.500	0.0000	42.1800	4.9481	939.198.86	0.002	1.298
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	SI0021111651	31-Dec-21	5.100	0.0000	36.8000	4.9481	928.659.41	0.022	1.283
TOTAL							5.128.141.57		7.087

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	31-Dec-21	16.000	24.7405	99.7900	0.4828	770.857.79	0.000	1.065
TOTAL							770.857.79		1.065

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporativ

3.2.1 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei gîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret plată	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
Black Sea Trade and Development Bank	XS1953911499	-	1	25-Feb-19	25-Feb-21	25-Feb-22	4.9000%	501,365.00	65.88	20,808.22	-1296.50	-	520,876.72	0.007	0.720
LEASEPLAN CORPORATION NV	XS1551746768	-	3	20-Jan-17	19-Jan-21	19-Jan-22	3.4000%	100,000.00	9.32	3,232.33	0.00	-	309,696.99	0.001	0.428
TOTAL													830,573.70		1.148

3.2.2 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret plată	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-21	18-Feb-22	0.75%	996.33	0.02	6.51	0.0000	974.24	4.9481	485,288.80	0.003	0.671
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-21	23-Jun-22	2.25%	994.17	0.06	11.84	0.0000	985.38	4.9481	493,430.81	0.020	0.682
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-21	23-Jun-22	2.25%	1,007.01	0.06	11.84	0.0000	985.38	4.9481	493,430.81	0.020	0.682
MAS Securities B.V.	XS2339025277	--	200	19-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	989.03	0.12	26.43	0.0000	957.42	4.9481	973,642.80	0.067	1.345
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	992.00	0.12	26.43	0.0000	957.42	4.9481	486,821.40	0.033	0.673
MAXIMA GRUPE UAB	XS1878323499	-	200	13-Sep-21	13-Sep-21	13-Sep-22	3.25%	1,040.00	0.09	9.79	0.0000	1026.98	4.9481	1,026,009.43	0.059	1.418
OTP BANK NYRT	XS0274147236	-	130	28-Jul-21	8-Nov-21	7-Feb-22	2.43%	947.80	0.07	3.64	0.0000	987.34	4.9481	637,453.27	0.004	0.881
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	29-Jan-21	5-Aug-21	5-Feb-22	2.50%	100,000.00	6.94	1013.89	0.0000	98543.10	4.9481	492,617.95	0.012	0.681
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	6-Jul-21	5-Aug-21	5-Feb-22	2.50%	100,482.00	6.94	1013.89	0.0000	98543.10	4.9481	492,617.95	0.012	0.681
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	24-Dec-21	5-Aug-21	5-Feb-22	2.50%	98,919.00	6.94	1013.89	0.0000	98543.10	4.9481	492,617.95	0.012	0.681
TOTAL														6,073,931.15		8.394

4.1 Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret plată	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1420357318	-	250	5-Jul-21	26-May-21	26-May-22	2.8750%	1,121.25	0.08	17.33	-	1,079.27	4.9481	1,356,518.56	0.001	1.875
ROMANIA	XS1599193403	-	150	9-Jun-21	19-Apr-21	19-Apr-22	2.3750%	1,087.00	0.07	16.72	-	1,061.04	4.9481	799,933.66	0.000	1.105
ROMANIA	XS1892141620	-	200	5-Jul-21	11-Mar-21	11-Mar-22	2.8750%	1,109.99	0.08	23.32	-	1,065.66	4.9481	1,077,675.76	0.000	1.489
ROMANIA	XS2178857954	-	150	26-May-20	26-May-21	26-May-22	3.6240%	1,000.00	0.10	21.84	-	1,086.62	4.9481	822,715.13	0.000	1.137
ROMANIA	XS2330503694	-	152	14-Apr-21	14-Apr-22	14-Apr-22	2.0000%	989.07	0.05	14.36	-	913.34	4.9481	697,733.92	0.000	0.964
ROMANIA	XS2330514899	-	100	14-Apr-21	14-Apr-21	14-Apr-22	2.7500%	996.51	0.08	19.74	-	895.75	4.9481	452,981.66	0.000	0.626
ROMANIA	XS2364199757	-	200	13-Jul-21	13-Jul-21	13-Jul-22	1.7500%	999.50	0.05	8.25	-	935.93	4.9481	934,380.49	0.000	1.291
TOTAL														6,141,949.16		8.488

4.2 Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret plată	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
HUNGARY	XS2388586401	-	200	21-Sep-21	21-Sep-21	21-Mar-22	2.1250%	986.29	0.06	5.90	-	986.80	4.3707	867,763.88	0.001	1.199
TOTAL														867,763.88		1.199

III. Valoriile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat țar

1.1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare) USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
Alphabet	US02079K1079	31-Dec-21	110	0.0044	2,893.59	4.3707	1,391,171.52	0.000	1.922
ALPHABET INC	US02079K3059	31-Dec-21	10	0.0044	2,897.04	4.3707	126,620.93	0.000	0.175
AMAZON.COM INC	US02313S1067	31-Dec-21	90	0.0000	3,334.34	4.3707	1,311,605.99	0.000	1.813
AMERICAN TOWER CORP	US03027X1000	31-Dec-21	500	0.0437	292.50	4.3707	639,214.88	0.000	0.883
Apple Inc.	US0378331005	31-Dec-21	2,200.00	0.0004	177.57	4.3707	1,707,431.44	0.000	2.360
MASTERCARD INC	US5769601040	31-Dec-21	550	0.0004	359.32	4.3707	863,763.96	0.000	1.194
META PLATFORMS INC	US30303M1027	31-Dec-21	950	0.0000	336.35	4.3707	1,396,580.70	0.000	1.930
Microsoft Corp	US949181045	31-Dec-21	1,650	0.0000	336.32	4.3707	2,425,423.81	0.000	3.352
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	31-Dec-21	1,700	0.0000	163.58	4.3707	1,215,430.48	0.000	1.680
VISA INC	US92826C8394	31-Dec-21	1,100	0.0004	216.71	4.3707	1,041,891.84	0.000	1.440
TOTAL							12,119,135.53		16.748

1.2. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare) CHF

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Nestlé	CH0038663350	31-Dec-21	2,200	0.4948	127,440.00	4.7884	1,342,514.13	0.000	1.855
Roche Genussscheine	CH0012032048	31-Dec-21	700	0.0000	378.1000	4.7884	1,270,697.71	0.000	1.756
TOTAL							2,613,211.84		3.611

1.3. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare) EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sîdînte în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	US66980N2036	31-Dec-21	18,000	0.0000	15.0500	4.9481	1,340,440.29	0.008	1.852
TOTAL							1,340,440.29		1.852

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	47.699.10	0.066
Citi Bank	70.683.99	0.098
Numerar in casierie	0.000	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.000	0.000
TOTAL	118,383.09	0.164

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	17,181.16	4.9481	85,014.10	0.117
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	95.48	4.9481	472.44	0.001
Citi Bank	0.00	4.9481	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	79,656.77	4.9481	394,149.66	0.545
TOTAL			479,636.21	0.663

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	4.3707	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

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

2.6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	107.51	4.7884	514.80	0.001
TOTAL			514.80	0.001

X. Depozite bancare constituite la institutii 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	31-Dec-21	1-Jan-22	1.2500%	7,069,635.76	245.47	245.47	7,069,881.23	9.770
OTP BANK ROMANIA	31-Dec-21	3-Jan-22	0.2000%	1,265,155.50	6.93	6.93	1,265,162.43	1.748
TOTAL							8,335,043.67	11.518

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	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur	eur	eur	lei	lei	%
OTP BANK ROMANIA	24-Dec-21	7-Jan-22	0.0500%	500,000.00	0.68	5.48	4.9481	2,474,077.11	3.419
TOTAL								2,474,077.11	3.419

2.2. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			%	usd	usd	usd	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	31-Dec-21	1-Jan-22	0.0144%	263,032.93	0.11	0.11	4.3707	1,149,638.49	1.589
TOTAL								1,149,638.49	1.589

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data schizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	300,000.00	Vanzare	6-Jul-21	6-Jul-22	5.0628	4.9481	5.0385	0.0243	7,290.00	0.010
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	300,000.00	Vanzare	9-Sep-21	9-Sep-22	5.1084	4.9481	5.0707	0.0377	11,310.00	0.016
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	50,000.00	Vanzare	5-Nov-21	7-Feb-22	4.9970	4.9481	4.9651	0.0319	1,595.00	0.002
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	200,000.00	Vanzare	5-Nov-21	7-Nov-22	5.1865	4.9481	5.1002	0.0863	17,260.00	0.024
Citi Bank	500,000.00	Vanzare	8-Oct-21	10-Oct-22	5.1265	4.9481	5.0862	0.0403	20,150.00	0.028
Citi Bank	1,000,000.00	Vanzare	22-Dec-21	21-Dec-22	5.2030	4.9481	5.1224	0.0806	80,600.00	0.111
Citi Bank	205,000.00	Vanzare	28-Jun-21	28-Jun-22	5.0644	4.9481	5.0346	0.0298	6,109.00	0.008
Citi Bank	300,000.00	Vanzare	20-Aug-21	22-Aug-22	5.0854	4.9481	5.0617	0.0237	7,110.00	0.010
Citi Bank	250,000.00	Vanzare	8-Apr-21	10-Jan-22	5.0213	4.9481	4.9520	0.0693	17,325.00	0.024
Citi Bank	100,000.00	Vanzare	9-Apr-21	11-Apr-22	5.0547	4.9481	4.9959	0.0588	5,880.00	0.008
Citi Bank	350,000.00	Vanzare	15-Jun-21	15-Jun-22	5.0474	4.9481	5.0280	0.0194	6,790.00	0.009
Citi Bank	95,000.00	Vanzare	28-Jun-21	28-Jun-22	5.0645	4.9481	5.0346	0.0299	2,840.50	0.004
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	29-Jul-21	26-Jul-22	5.0551	4.9481	5.0484	0.0067	2,680.00	0.004
ING BANK Romania	150,000.00	Vanzare	26-Jan-21	20-Jan-22	4.9648	4.9481	4.9564	0.0084	1,260.00	0.002
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	6-Apr-21	6-Jan-22	5.0200	4.9481	4.9504	0.0696	34,600.00	0.048
ING BANK Romania	1,000,000.00	Vanzare	8-Dec-21	7-Dec-22	5.2135	4.9481	5.1153	0.0982	98,200.00	0.136
TOTAL									321,199.50	0.444

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadenței	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 GENERALE S.A.	300.000.00	Vanzare	10-Jun-21	10-Mar-22	4.0947	4.3707	4.3926	-0.2679	-89.370.00	-0.124
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	150.000.00	Vanzare	6-Aug-21	8-Aug-22	4.2432	4.3707	4.4397	-0.1965	-29.475.00	-0.041
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	400.000.00	Vanzare	15-Sep-21	15-Sep-22	4.2875	4.3707	4.4505	-0.1630	-65.200.00	-0.090
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	300.000.00	Vanzare	27-Oct-21	27-Apr-22	4.3358	4.3707	4.4082	-0.0724	-21.720.00	-0.030
Citi Bank	200.000.00	Vanzare	3-Nov-21	3-Feb-22	4.3024	4.3707	4.3812	-0.0788	-15.760.00	-0.022
Citi Bank	200.000.00	Vanzare	3-Nov-21	3-Aug-22	4.3864	4.3707	4.4382	-0.0518	-10.360.00	-0.014
Citi Bank	350.000.00	Vanzare	15-Jul-21	15-Jul-22	4.2477	4.3707	4.4326	-0.1849	-64.715.00	-0.089
ING BANK Romania	400.000.00	Vanzare	8-Oct-21	10-Jan-22	4.2993	4.3707	4.3733	-0.0740	-29.600.00	-0.041
ING BANK Romania	400.000.00	Vanzare	6-Jul-21	1-Jul-22	4.2439	4.3707	4.4285	-0.1846	-73.840.00	-0.102
TOTAL									-400,040.00	-0.553

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 VALUE	IE00BQN1K901	30-Dec-21	37.000.0000	-	7.3200	4.9481	1.340.143.40	0.008	1.852
ISHARES DIGITAL SCRTY USD-A	IE00BG0J4C88	30-Dec-21	40.000.0000	-	7.2930	4.9481	1.443.458.73	0.022	1.995
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	-	8.244.7049	13.1035	-	4.9481	534.565.46	0.391	0.735
TOTAL							3,318,168.60		4.588

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 JAPAN	IE00B4LSYX21	27-Aug-21	3.000.0000	-	51.0600	4.3707	669.503.83	0.342	0.925
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4LSYX21	27-Aug-21	2.500.0000	-	51.0600	4.3707	557.919.86	0.285	0.771
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY ISHRS GOLD PRODUCERS ETF USD	IE00B6RS2036	27-Aug-21	10.000.0000	-	14.2200	4.3707	621.513.54	0.007	0.859
TOTAL							1,848,937.22		2.555

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.2. Dividende de incasat EUR

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR EUR/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	lei	lei	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	US66980N2036	NLB LI	22-Dec-21	18000	0.674	4.9481	43.522.00	0.060
TOTAL							43,522.00	0.060

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	US03027X1000	44553	14-May-01	500	1.3900	4.3707	2.126.35	0.003
TOTAL							2,126.35	0.003

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 an

	31-Dec-19	31-Dec-20	31-Dec-21
Activ net - Clasa L	19.995.906.06	18.864.375.39	51.330.797.05
VUAN - Clasa L	11.8015	13.1655	15.0847
Activ net - Clasa E	-	3.338.040.34	20.893.161.10
VUAN - Clasa E	-	11.1925	12.6212
Coefficient - Clasa L	1.000000	0.849654	0.710717
Coefficient - Clasa E	0.000000	0.150346	0.289283

OTP Asset Management Romania SAJ SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL