

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2022
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP GLOBAL MIX



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 31.12.2022**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP **Global Mix** și evoluția acestuia în anul 2022.

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 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 piața locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 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.

Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata

- 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 fiscala 45037719– intrat in vigoare la data 01.05.2022;
- Modificarile aduse documentelor fondului in conformitate cu Decizia societatii, au fost autorizate prin autorizația ASF nr. 73 din data de 09.05.2022 - intrate in vigoare in 10 zile de la data publicarii Notei de informare a investitorilor(11.05.2022) – 22.05.2022;
- actualizarea documentelor fondului cu mentionarea inlocuitorilor membrilor Directorat, in conformitate cu prevederile OUG 32/2012 cu actualizarile si completările ulterioare – intrat in 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, Cladirea A, Etaj 6, sector 6, 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 obligatiuni in 2022

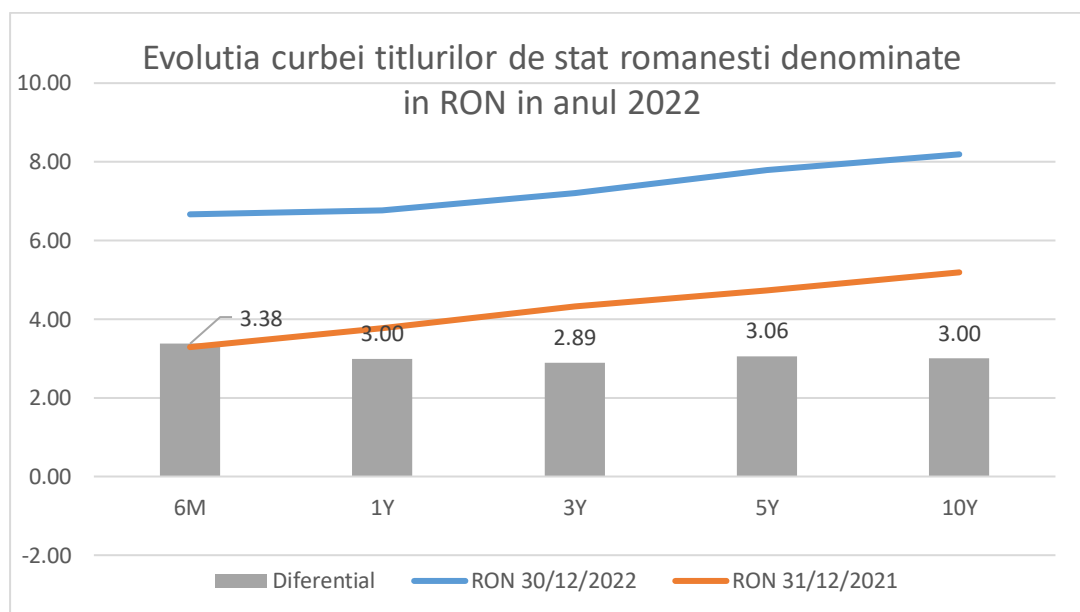
Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA.

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 reduce a portofoliului de obligațiuni prin a nu mai investi sumele încasate de Băncile Centrale din obligațiunile aflate în portofoliu care au ajuns la maturitate). 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 (Petroli, 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 preturilor gazelor, combustibililor și de taxarea supraprofiturilor companiilor petroliere.

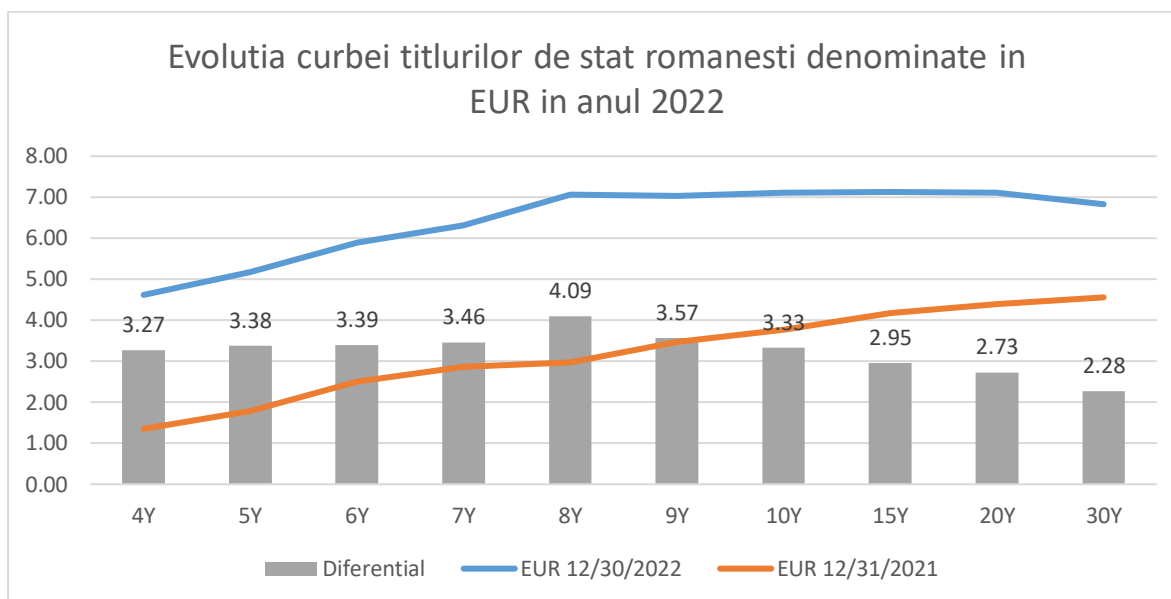
Inflația în creștere impulsionază băncile centrale să înăsprească politica monetară pentru a lupta împotriva inflației. Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară de 8 ori în 2022, de la 1.75% la 6.75%, semnalând continuarea limitată a creșterilor în funcție de evoluția inflației.

Efectele schimbării de atitudine a băncilor centrale se vede în cotațiile obligațiunilor. Astfel, fie că 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.



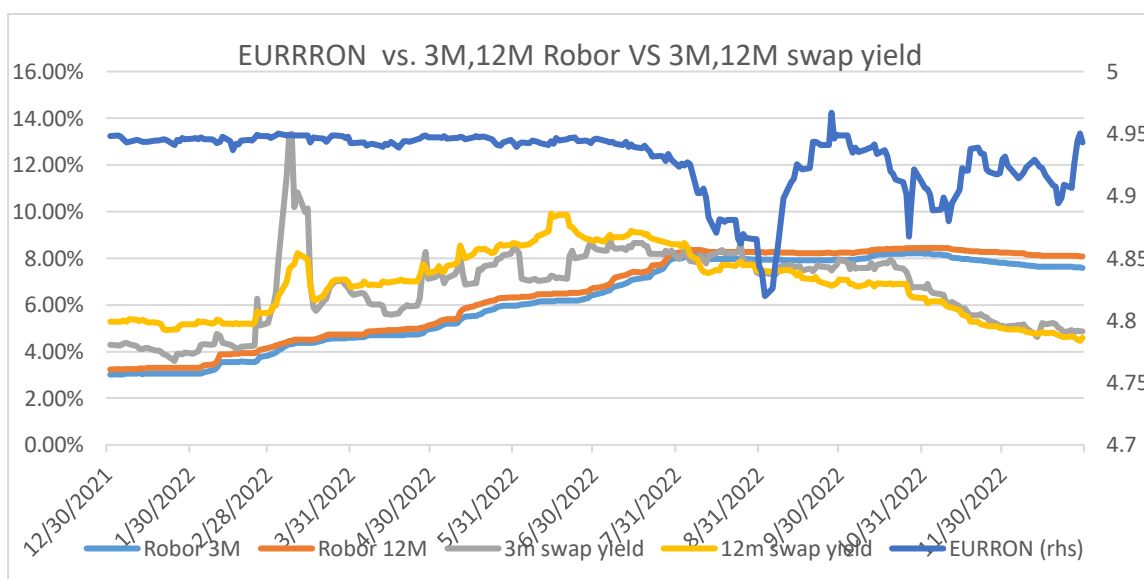
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

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

Review piete de actiuni in 2022

Prima jumătate a anului 2022 a fost dificilă pentru majoritatea claselor de active, volatilitatea ridicată revenind în prim plan. Mai multe temeri au făcut ca mare parte dintre indicii globali de acțiuni să intre în teritoriu bear: așteptări privind creșterea inflației la nivel global, creșterea ratelor dobânzilor de către FED, războiul din

Ucraina precum și temeri legate de o posibilă recesiune. Primul șoc global din acest an a fost cel legat de războiul din Ucraina, la sfârșitul lunii februarie. Acest șoc a făcut ca prețurile acțiunilor și obligațiunilor să scadă, iar prețul materiilor prime să crească, Rusia fiind un producător important al mai multor marfuri importate: petrol, gaze, graudă, etc. Conflictul a condus la creșterea prețului marfurilor și a contribuit la o creștere suplimentară a inflației, precum și la întreruperea lanțurilor de aprovizionare. Lanțurile de aprovizionare au fost perturbate semnificativ și de către politica Chinei privind focarele de Covid, această politică ducând la blocarea unor orașe mari.

Temerile privind presiunile inflationiste au făcut ca Rezerva Federală (FED) să majoreze rata dobânzii cu 0.25%, în primul trimestru. În Europa invazia a dus la o creștere semnificativă a prețului energiei, de asemenea Germania a suspendat aprobarea gazoductului Nord Stream 2.

În SUA, companiile din energie și utilități au fost singurele care au reușit să aducă randamente pozitive în primul trimestru, pe când în Europa doar sectorul energetic a reușit să fie în teritoriu pozitiv. Atât în SUA cât și în Europa sectorul de tehnologie și cel al bunurilor discreționare au înregistrat cele mai mari scăderi, ambele sectoare fiind sensibile la creșterile de dobânzi.

În cel de-al doilea trimestru acțiunile s-au depreciat în continuare, în principal datorită temerilor investitorilor privind creșterea ratelor dobânzilor la nivel global cât și temeri legate de recesiune. Pe de altă parte în China au fost ridicate măsurile de lockdown prelungit. Atât în zona Euro cât și în SUA rata inflației depășește 8% iar băncile centrale reacționează. ECB indică faptul că în iulie va ridica rata de dobândă, pentru prima dată în 11 ani, în același timp FED a fost mult mai agresivă crescând ratele de 2 ori, cu 50 bps în mai și 75 bps în iunie.

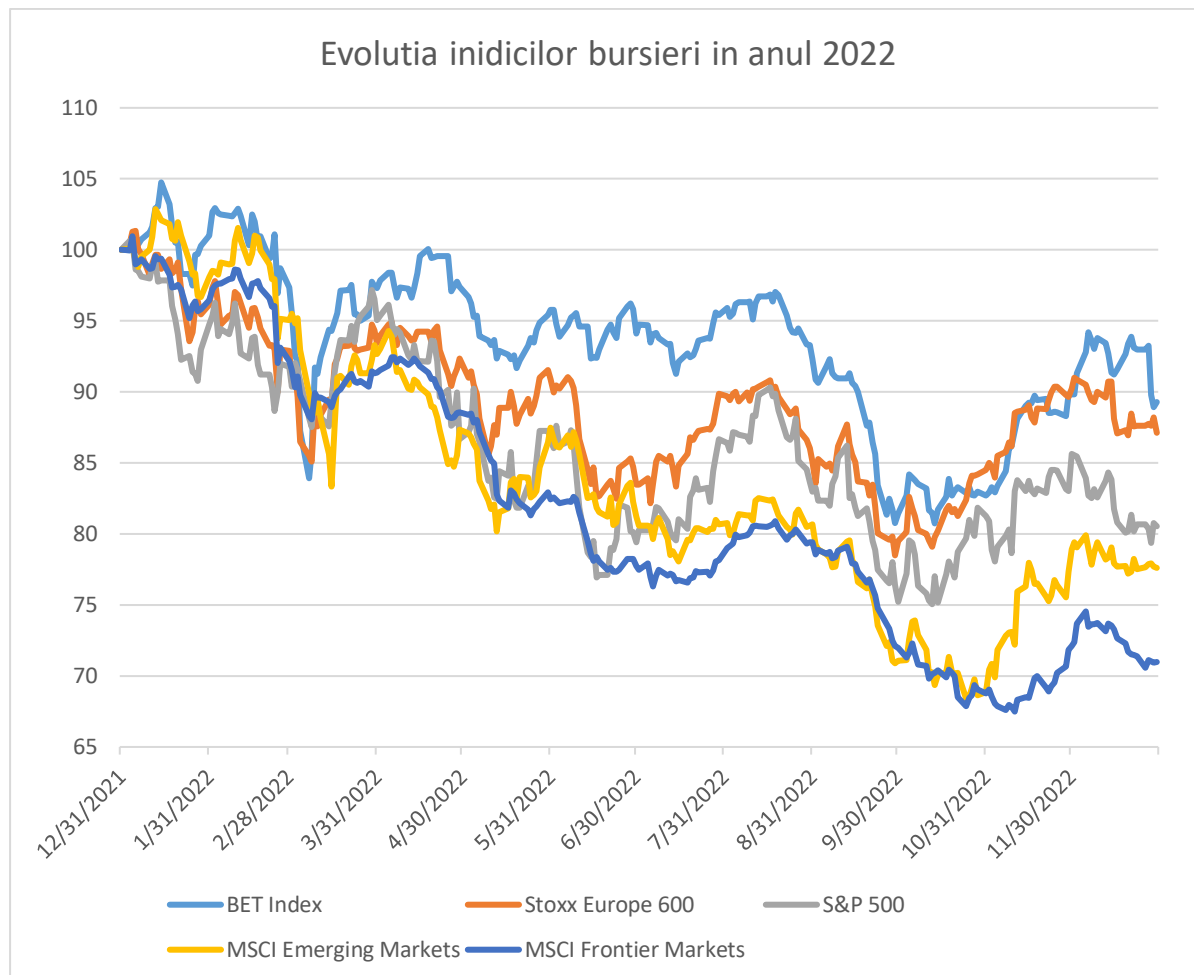
În SUA scăderile au afectat toate sectoarele, deși sectorul bunurilor de larg consum și cel de utilități s-au dovedit mai rezistente. Sectoarele auto și cel de media și divertisment au înregistrat scăderi ample. În Europa în topul creșterilor s-au situat sectorul energetic și cel de servicii de comunicații, pe când la polul opus s-a situat sectorul tehnologic și cel imobiliar.

După creșterile din luna iulie acțiunile au scăzut și au înregistrat randamente negative pentru T3. Orice speranță de reducere a ratei dobânzii a fost zdrobită pe măsura ce băncile centrale și-au reafirmat angajamentul de a lupta împotriva inflației. Rezerva Federală, Banca Centrală Europeană și Banca Angliei au majorat toate ratele dobânzilor în acest trimestru. Piețele emergente au avut o performanță mai scăzută față de omologii lor dezvoltati. Marfurile au scăzut în general. În SUA, sectorul serviciilor de comunicații, media au fost printre cele mai slabe sectoare pe parcursul trimestrului, alături de imobiliare. Sectoarele de bunuri discreționare și cele energetice s-au dovedit a fi cele mai performante. În Europa fiecare sector a înregistrat randamente negative, cu cele mai abrupte scăderi pentru serviciile de comunicații, imobiliare și sănătate. Sectorul imobiliar a fost presat de creșterea randamentelor obligațiunilor.

Piețele bursiere au încheiat un an tumultuos cu câștiguri în T4. Acțiunile asiatice au fost stimulate de relaxarea politicii sale de zero Covid de către China, în timp ce și acțiunile europene au avansat puternic. Acțiunile americane au înregistrat câștiguri puternice în T4, o mare parte din aceste creșteri fiind înregistrate în luna noiembrie.

Bursa locală s-a comportat extrem de bine în prima jumătate a anului, aceasta după ce ulterior începerii războiului din Ucraina înregistra cele mai mari scăderi comparativ cu indicii internaționali. Mare parte din aceste scăderi au fost recuperate relativ repede până la finalul lunii martie, avansul față de indicii pietelor dezvoltate, emergente și de frontieră pastrându-se până la finalul anului. Dacă ar fi să urmărim evoluția indicelui BET-TR (indicele care reflectă evoluția companiilor din indicele BET, cât și dividendele oferite de acesta) acesta a recuperat până la finalul lunii iunie toate scăderile înregistrând chiar un mic avans de 0.82% față de începutul anului. În cea de-a doua parte a anului indicele a înregistrat scăderi în linie cu celelalte piețe, însă în Q4 a reușit să treacă în teritoriu pozitiv. Cu toate acestea la finalul lunii decembrie, odată cu ordonanța privind taxa de solidaritate impusă companiilor din sectorul de petrol și gaze, indicele a trecut din nou în teritoriu negativ, încheind anul cu o scădere de -1.85% față de începutul anului. Această evoluție bună pe întreg anul a fost

sustinuta de companiile din sectorul energetic care au compensat evolutia mai slaba a sectorului bancar si cel de utilitati.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR 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 încheie 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 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 pietele 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 investiții

În prima parte a anului, fondul a înregistrat scaderi importante ale activelor, însă cu toate acestea am fost activi în administrarea portofoliului OTP Global Mix, astfel sesizând oportunitățile de pe piețele internaționale am investit în companii producătoare de ingrasaminte și companii din sectorul de agribusiness prin intermediul unui ETF. De asemenea am păstrat o pondere ridicată pe companiile locale, în special pe cele din sectorul energetic. Pe măsura ce BCE a ridicat dobânda de politică monetară pe parcursul anului, am eliminat expunerea pe sectorul imobiliar respectiv pe companiile cu expunere pe sectorul logistic și industrial, companii cu activitate ridicată și România. Creșterea dobânzilor la nivel global a făcut ca obligațiunile, în a doua parte a anului, să ofere un randament raportat la risk mai bun decât în cazul acțiunilor, astfel la finalul anului expunerea pe acțiuni/fonduri cu expuneri pe acțiuni era de 43% comparativ cu o expunere de 51.78% în anul precedent. Expunerea pe instrumente cu venit fix a crescut de la 30% la finalul anului 2021 la aproape 50%, pe de-o parte datorită scaderii activelor iar pe de altă parte achiziției de obligațiuni noi.

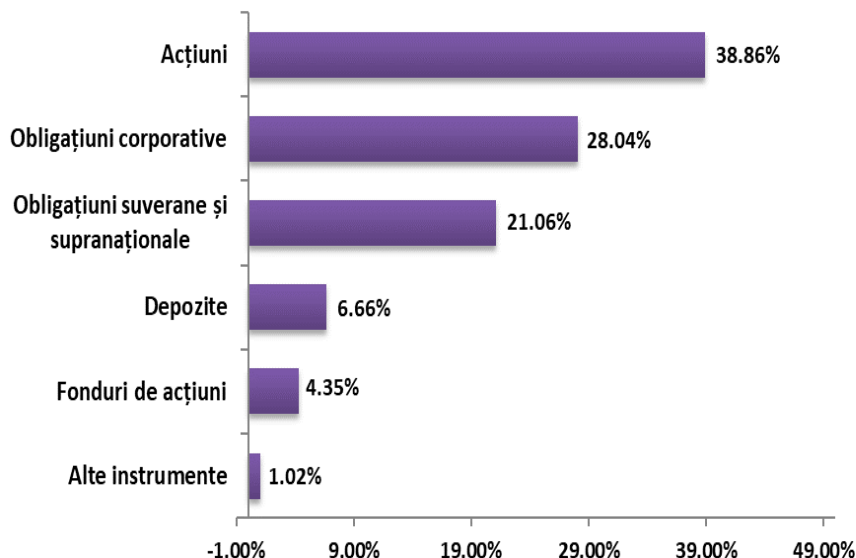
Strategia de investiții a fondului OTP Global Mix este una care se bazează pe evaluări ale performanței pe termen mediu și lung a emitentului în care s-a investit, inclusiv performanța nefinanciară a acestora, respectiv ținându-se cont de contextul macro-economic în care emitentii își desfășoară activitatea.

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 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).

	Expunere pe acțiuni		%
1	MICROSOFT	MSFT US	3.60%
2	OMV PETROM S.A.	SNP RO	3.07%
3	APPLE	AAPL US	2.60%
4	PROCTER & GAMBLE CO	PG US	2.34%
5	NESTLE	NESN VX	2.32%
6	NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LI	2.21%
7	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV RO	2.19%
8	VISA INC	V US	2.08%
9	Roche Genussscheine	ROG VX	2.00%
10	BUNGE LTD	BG US	1.99%
11	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD RO	1.91%
12	FONDUL PROPRIETATEA	FP RO	1.90%
13	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG RO	1.85%
14	ALPHABET	GOOG US	1.77%
15	MEDLIFE	M RO	1.75%

Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA

Structura de portofoliu la 31.12.2022



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 2022 nu au fost încheiate contracte de tip repo/sell buy back.

Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2022, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 36.456.840,88 Lei, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 13,0710 Lei.

Pe parcursul anului 2022, clasa L, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 15,0847 Lei (31.12.2021) la valoarea VUAN de 13,0710 Lei (31.12.2022). Astfel valoarea unitară a activului net al clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 13.35 %.

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 31.12.2022, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.921.178,36 Eur, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii decembrie fiind de 10,9380 Eur.

Pe parcursul anului 2022, clasa E, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 12,6212 Euro (31.12.2021), la valoarea VUAN de 10,9380 Euro (31.12.2022). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP clasa E a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 13,34%..



*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 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	-1.79%	-13.43%	-13.43%	10.74%	11.98%	30.71%
CLASA E	-1.84%	-13.41%	-13.41%	n/a	n/a	9.38%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 13.191.327,03 lei (Clasa L), respectiv 1.274.899,35 EUR (Clasa E) și rascumpărări totale în valoare de 21.331.557,20 lei (Clasa L), respectiv 2.044.829,51 EUR (Clasa E), printr-un număr total de 17.463 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2022 un număr de 1.764 investitori din care 13 persoane juridice în Clasa L, respectiv 315 investitori din care 4 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 5% 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 44.939.897,61 lei, având o rată de turnover de 38.21%,

Fondul a plătit pe parcursul anului 2022 comisioane de tranzacționare în valoare de 36.349,84 lei, reprezentând 0,06% 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 2022 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 politica 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 depaseste 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

Pe parcursul anului 2022 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 eficace 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;

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 2022 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 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 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 investitii 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 in care investeste fondul.

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	0.25%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	0.15%
OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	1.80%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2022, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de (9.120.263) Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de (10.502.470) Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.382.207 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2022
	-Lei-
Venituri	
Venituri din dividende	1.250.700
Venituri dobanzi	923.026
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	(12.239.982)
Câștig net din diferențe de curs valutar	945.951
Alte venituri financiare	40
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	1.175.806
Comisioane de custodie și depozitare	94.646
Alte cheltuieli operaționale	111.755
Profit net/Pierdere neta	(10.502.470)
Total rezultat global aferent perioadei	(10.502.470)

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2022 înregistrează o valoare de 40.976.856 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 9.935.277 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 societății are la baza principiul ca componenta variabilă anuală să nu depășească valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariații societății. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societății sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

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

În luna Ianuarie 2022 Politica de remunerare a suferit următoarea completare:

„Politica de remunerare a OTP Asset Management România SAI SA sprijină o gestionare adecvată a tuturor riscurilor de afaceri relevante; inclusiv riscurile de durabilitate. Riscurile de durabilitate se referă la un eveniment sau o condiție de mediu, social sau de guvernare care, dacă apare, ar putea cauza un impact negativ material real sau potențial asupra valorii investiției, astfel cum este definită de Regulamentul (UE) 2088/2019.”

„Au fost stabilite obiective instituționale pentru a evalua riscurile de sustenabilitate subiacente în ceea ce privește remunerația variabilă. Aceste obiective pot fi cantitative sau calitative. Obiectivele sunt stabilite astfel încât structura remunerării să nu încurajeze asumarea excesivă a riscurilor cu privire la riscurile directe sau indirecte de sustenabilitate.”

Cuantumul remunerațiilor pentru exercitiul financiar 2022, este prezentat în 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
<i>Remunerații fixe</i>	2.166.257	2.166.257	0	18
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	439.827	359.721	736.419	5
- numerar	230.061	179.993	445.647	
- unitati de fond	209.766	179.729	290.772	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	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
<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:	1.174.098	1.186.410	634.236	3
<i>Remunerații fixe</i>	829.153	829.153		
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	344.945	311.147	598.809	3
- numerar	172.473	155.707	329.401	
- unitati de fond	172.473	155.440	269.408	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	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
<i>Remunerații fixe</i>	376.705	376.705	-	3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	20.295		20.295	
- numerar	20.295		20.295	
- 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)****: Director de Investiții, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operațiuni	555.983	606.246	146.832	3
<i>Remunerații fixe</i>	481.396	481.396		3
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	74.587	48.574	117.314	2
- numerar	37.293	24.285	95.950	
- unitati de fond	37.293	24.289	21.364	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	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 Investiții, Manager de portofoliu și Sef serviciu Operațiuni

1 Reprezintă remunerație variabilă amânata aferentă anilor 2022, 2021, 2020 și 2019.

Remunerația variabilă aferentă anului 2022 (atât cea aferentă comisiei de succes cât și cea nebazată pe comision de succes) la data întocmirii prezentului raport nu a fost încă aprobată/plătită. Acesta va fi în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societății, inclusiv respectând principiile plăților amânate și a plăților în instrumente (unități 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. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 15 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 reechilibrări de portofolii.

Adrian Anghel ocupă funcția de Director General Adjunct si Membru Directorat al Societății. Dl. Anghel are o experiență de peste 15 ani in domeniul pietei de capital din Romania. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplini in 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 investițiilor, în prezent este membru al Consiliului de Administrație al OTP Fund Management Ungaria și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere OTP Invest Croatia. Dl. Gáti este Președinte al Comitetului de Etică al Asociației Fondurilor de Investiții și a Societăților 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 legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa

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

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

Evenimentele relevante în legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative în decursul 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 societatii si a entitatilor administrate a fost delegata catre o entitate specializata - EXPERT LEX SOLUTIONS SRL cu sediul in Bucuresti, str. Branduselor nr. 2-4, Cladirea 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 a 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 lanțurile de aprovizionare pe fondul politicii zero-covid practicate de China pe parcursul anului 2022;

- creșterile din prima parte a anului 2022 a preturilor produselor agro-alimentare și a îngrășămintelor pe fondul declanșării războiului 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 diversificate, 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 'Dan Popovici', with a stylized flourish at the end.

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 Global Mix

Decizie autorizare: 23029.10.2015

Cod inscriere: CSC06FDIR/4000098

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 (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.19%	100.00%	72,363,442.06	72,363,442.06	100.20%	100.00%	51,011,769.17	51,011,769.17	-21,351,672.89
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	75.70%	75.55%	54,672,235.03	54,672,235.03	88.15%	87.97%	44,874,335.17	44,874,335.17	-9,797,899.85
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:	26.01%	25.96%	18,786,230.11	18,786,230.11	34.70%	34.63%	17,665,320.41	17,665,320.41	-1,120,909.70
1.1.1. actiuni	15.05%	15.02%	10,867,615.86	10,867,615.86	12.70%	12.67%	6,463,118.52	6,463,118.52	-4,404,497.34
1.1.3. obligatiuni, din care:	10.96%	10.94%	7,918,614.25	7,918,614.25	22.00%	21.96%	11,202,201.89	11,202,201.89	3,283,587.63
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	6.44%	6.43%	4,651,361.67	4,651,361.67	10.06%	10.04%	5,119,823.65	5,119,823.65	468,461.98
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	4.52%	4.52%	3,267,252.58	3,267,252.58	11.95%	11.92%	6,082,378.22	6,082,378.22	2,815,125.64
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:	27.43%	27.38%	19,813,217.26	19,813,217.26	29.62%	29.56%	15,081,450.96	15,081,450.96	-4,731,766.30
1.2.1. actiuni	8.17%	8.15%	5,898,999.36	5,898,999.36	2.42%	2.42%	1,234,420.83	1,234,420.83	-4,664,578.53
1.2.3. obligatiuni, din care:	19.27%	19.23%	13,914,217.90	13,914,217.90	27.20%	27.14%	13,847,030.13	13,847,030.13	-67,187.77
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	9.56%	9.54%	6,904,504.86	6,904,504.86	18.04%	18.01%	9,185,698.41	9,185,698.41	2,281,193.55
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	9.71%	9.69%	7,009,713.04	7,009,713.04	9.16%	9.14%	4,661,331.72	4,661,331.72	-2,348,381.32
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, aprobat de A.S.F., din care:	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	-3,945,223.85
1.3.1. actiuni	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	-3,945,223.85
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:	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	-10,874,330.62
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	-10,874,330.62
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	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	563,665.50
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	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	563,665.50
6.4.1. Contracte forward	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	563,665.50
7 Conturi curente si numerar	0.83%	0.83%	598,534.10	598,534.10	4.54%	4.53%	2,312,206.89	2,312,206.89	1,713,672.79
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.	7.15%	7.14%	5,167,105.82	5,167,105.82	4.36%	4.35%	2,220,048.02	2,220,048.02	-2,947,057.80
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.06%	0.06%	45,648.35	45,648.35	0.07%	0.07%	35,925.44	35,925.44	-9,722.91
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	0.19%	0.19%	139,483.94	139,483.94	0.20%	0.20%	102,690.46	102,690.46	-36,793.48
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	117,873.12	117,873.12	0.17%	0.16%	84,096.20	84,096.20	-33,776.93
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	7,160.72	7,160.72	0.01%	0.01%	5,108.69	5,108.69	-2,052.03
3. Cheltuieli cu comisionul datorat intermediarilor	0.00%	0.00%	3,606.91	3,606.91	0.00%	0.00%	230.18	230.18	-3,376.73
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	5,638.77	5,638.77	0.01%	0.01%	3,848.05	3,848.05	-1,790.72
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	800.00	800.00	0.01%	0.01%	4,786.85	4,786.85	3,986.85
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	4,404.42	4,404.42	0.01%	0.01%	4,620.49	4,620.49	216.08
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.81%	72,223,958.12	72,223,958.12	100.00%	99.80%	50,909,078.71	50,909,078.71	-21,314,879.41

*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 31.12.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	36,456,840.88	51,330,797.03	-14,873,956.15
Numar unitati de fond/actiuni in	2,789,128.9025	3,402,636.9852	-613,708.0827
Valoarea unitara a activului net	13.0710	15.0847	-2.0137
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.71611651	0.71071701	0.00539949

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General

Dan Marius POPOVICI



Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	2,921,178.36	4,222,461.37	-1,301,283.00
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	267,066.2328	334,554.2552	-67,488.0224
Valoarea unitara a activului net	10.9380	12.6212	-19.2817
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.28388349	0.28928299	-0.00539949

Intocmit
Adriana CIOBANU


I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

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

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-22	56.061	10.0000	19.9200	1.116.735.12	0.008	2.189
BRD - GROUPE SOCIALE	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-22	75.000	1.0000	13.0000	975.000.00	0.011	1.911
FONDUL PROPRIETATII	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-22	475.425	0.5200	2.0400	969.867.00	0.007	1.901
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-22	52.856	0.2500	16.9000	893.266.40	0.040	1.751
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-22	3.725.000	0.1000	0.4200	1.564.500.00	0.006	3.067
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Dec-22	25.000	1.0000	37.7500	943.750.00	0.006	1.850
TOTAL							6,463,118.52		12.670

5. Obligațiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

5.2. Obligațiuni admise la tranzactionare corporative denumite în RON

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă a cumulată(a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comercială Română	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	21-Dec-22	16-Dec-22	16-Dec-23	5.3500%	460.000.00	100.76	1.099.32	274.73	-	461.374.04	0.019	0.904
Banca Comercială Română	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-22	9-Dec-23	5.9800%	500.000.00	81.92	1.802.19	0.00	-	1.003.604.38	0.037	1.967
Vrncart Adjul	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.000	17-Mar-17	25-Oct-22	25-Jan-23	10.2000%	100.00	0.03	1.87	0.00	-	203.744.66	0.523	0.399
Vrncart Adjul	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.615	6-Jun-17	25-Oct-22	25-Jan-23	10.2000%	100.00	0.03	1.87	0.00	-	266.396.15	0.684	0.522
Vrncart Adjul	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1.945	7-Aug-17	25-Oct-22	25-Jan-23	10.2000%	100.00	0.03	1.87	0.00	-	198.141.68	0.508	0.388
TOTAL														2,133,260.90		4.182

5.2. Obligațiuni admise la tranzactionare corporative denumite în EUR

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă a cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	-	20	23-Nov-21	23-Nov-22	23-Nov-23	4.1100%	10.000.00	1.13	42.79	0.00	-	4.9474	993.713.89	0.294	1.948
BT Leasing Transilvania	BT124E	ROGDV5SSSKL4	-	2	19-Aug-21	12-Dec-22	12-Jun-23	4.2060%	100.120.00	11.58	221.98	-49.45	-	4.9474	992.374.59	0.500	1.945
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100.000.00	11.81	1.109.72	0.00	-	4.9474	500.230.24	0.226	0.981
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100.003.33	11.80	1.109.72	-0.55	-	4.9474	500.244.02	0.226	0.981
TOTAL															2,986,562.75		5.855

6.1. Obligațiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în RON

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Numar obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă a cumulată (a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	-	1	28-Jan-16	26-Apr-22	26-Apr-23	5.8500%	11.687.64	1.60	399.08	-	9.970.10	10.369.18	0.000	0.020
RO07A2HSYIN8	RO07A2HSYIN8	-	400	9-Aug-22	25-Feb-22	25-Feb-23	6.7000%	4.537.31	0.92	283.60	-	4.496.88	1.912.191.28	0.001	3.749
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	-	200	16-Aug-22	12-Feb-22	12-Feb-23	5.0000%	4.307.18	0.68	220.55	-	4.337.74	911.656.82	0.000	1.787
TOTAL													2,834,217.28		5.556

6.2. Obligațiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denumite în EUR

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Numar obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă a cumulată (a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2.000	6-Nov-20	12-Aug-22	12-Aug-23	2.0000%	102.22	0.00	0.77	-1.0010	-	4.9474	1.009.174.36	0.000	1.978
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.500	18-Feb-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	101.70	0.00	0.14	-0.0634	-	4.9474	750.853.80	0.000	1.472
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0944	-	4.9474	446.666.40	0.000	0.876
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	0.14	-0.0923	-	4.9474	49.628.07	0.000	0.097
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.000	19-Jul-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.50	0.00	0.14	-0.1655	-	4.9474	497.069.02	0.000	0.974
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.49	0.00	0.14	-0.1606	-	4.9474	248.531.42	0.000	0.487
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	99.20	0.01	0.14	0.2069	-	4.9474	246.237.93	0.000	0.483
TOTAL														3,248,160.95		6.367

FDI OTP Global Mix – Situația detaliată a investițiilor la data de 31.12.2022

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din alt stat membru

1.1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOKIA OYJ	FI0009000681	30-Dec-22	17.000.00	0.0000	4.3270	4.9474	363.925.80	0.000	0.713
ZAVAROVALNICA TRIZ	SI0021111651	30-Dec-22	5.100.00	0.0000	34.5000	4.9474	870.495.03	0.022	1.706
TOTAL							1.234.420.83		2.420

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

3.2.1 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe 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 emitent	Pondere în activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
CITIGROUP GLOBAL M	XS2410380882	-	2	11-May-22	10-May-22	10-May-23	7.2000%	500.000.00	98.63	23.178.08	0.00	-	1.046.356.16	0.000	2.051
Societe Generale	XS2347736824	-	6	22-Feb-22	14-Mar-22	14-Mar-23	6.0000%	500.000.00	83.33	23.916.67	0.00	-	3.143.500.00	0.005	6.162
TOTAL													4.189.856.16		8.214

3.2.2 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe 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 emitent	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-22	18-Feb-23	0.75%	996.33	0.02	6.49	0.0000	752.44	4.9474	375.474.34	0.003	0.736
EMERALD CAP	XS1523215116	-	200	28-Oct-22	7-Nov-22	6-Feb-23	3.83%	1.001.00	0.10	5.75	-0.3386	0.00	4.9474	995.821.95	0.040	1.952
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-22	23-Jun-23	2.25%	994.17	0.06	11.77	0.0000	728.69	4.9474	366.335.05	0.020	0.718
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-22	23-Jun-23	2.25%	1.007.01	0.06	11.77	0.0000	728.69	4.9474	366.335.05	0.020	0.718
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	200	19-May-21	19-May-22	19-May-23	4.25%	989.03	0.12	26.32	0.0000	788.75	4.9474	806.487.91	0.067	1.581
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-22	19-May-23	4.25%	992.00	0.12	26.32	0.0000	788.75	4.9474	403.243.96	0.033	0.790
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-22	19-May-23	4.25%	971.00	0.12	26.32	0.0000	788.75	4.9474	403.243.96	0.033	0.790
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	130	28-Jul-21	7-Nov-22	7-Feb-23	4.74%	947.80	0.13	7.11	0.0000	820.55	4.9474	532.321.35	0.004	1.044
OTP BANK NYRT	XS2560693181	-	150	1-Dec-22	1-Dec-22	4-Mar-23	7.35%	999.98	0.20	6.04	0.0005	0.00	4.9474	746.578.69	0.004	1.464
TOTAL														4.995.842.24		9.794

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe 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 emitent	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1599193403	--	100	9-Jun-21	19-Apr-22	19-Apr-23	2.3750%	1.087.00	0.07	16.66	-	895.34	4.9474	451.202.25	0.000	0.885
ROMANIA	XS1892141620	--	200	5-Jul-21	11-Mar-22	11-Mar-23	2.8750%	1.109.99	0.08	23.24	-	828.92	4.9474	843.186.90	0.000	1.653
ROMANIA	XS1892141620	--	200	12-Aug-22	11-Mar-22	11-Mar-23	2.8750%	879.50	0.08	23.24	-	828.92	4.9474	843.186.90	0.000	1.653
ROMANIA	XS2178857954	--	150	26-May-20	26-May-22	26-May-23	3.6240%	1.000.00	0.10	21.74	-	819.97	4.9474	624.643.67	0.000	1.225
ROMANIA	XS2178857954	--	100	11-Aug-22	26-May-22	26-May-23	3.6240%	891.19	0.10	21.74	-	819.97	4.9474	416.429.11	0.000	0.816
ROMANIA	XS2330503694	--	152	14-Apr-21	14-Apr-22	14-Apr-23	2.0000%	989.07	0.05	14.30	-	643.21	4.9474	494.452.80	0.000	0.969
ROMANIA	XS2330514899	--	100	14-Apr-21	14-Apr-22	14-Apr-23	2.7500%	996.51	0.08	19.66	-	563.91	4.9474	288.719.90	0.000	0.566
ROMANIA	XS2364199757	--	200	13-Jul-21	13-Jul-22	13-Jul-23	1.7500%	999.50	0.05	8.20	-	698.75	4.9474	699.510.19	0.000	1.371
TOTAL														4.661.331.72		9.138

III. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
Alphabet	US02079K1079	30-Dec-22	2200	0.0046	88.73	4.6346	904.701.73	0.001	1.774
ALPHABET INC	US02079K3059	30-Dec-22	200	0.0046	88.23	4.6346	81.782.15	0.000	0.160
AMERICAN TOWER CO	US03027X1000	30-Dec-22	500	0.0463	211.86	4.6346	490.943.18	0.000	0.962
Apple Inc.	US0378331005	30-Dec-22	2.200.00	0.0005	129.93	4.6346	1.324.781.87	0.000	2.597
BUNGE LTD	BMG169621056	30-Dec-22	2.200.00	0.0463	99.77	4.6346	1.017.266.89	0.001	1.994
MASTERCARD INC	US57636Q1040	30-Dec-22	550	0.0005	347.73	4.6346	886.374.20	0.000	1.738
Microsoft Corp	US5949181045	30-Dec-22	1.650	0.0000	239.82	4.6346	1.833.925.12	0.000	3.595
PROCTER & GAMBLE	US7427181091	30-Dec-22	1.700	0.0000	151.56	4.6346	1.194.113.96	0.000	2.341
VISA INC	US82826C8394	30-Dec-22	1.100	0.0005	207.76	4.6346	1.059.172.95	0.000	2.076
TOTAL							8.793.062.05		17.237

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Nestlé	CH0038863350	30-Dec-22	2,200	0.4947	107.1400	5.0289	1,185,351.96	0.000	2.324
Roche Genussscheine	CH0012032048	30-Dec-22	700	0.0000	290.5000	5.0289	1,022,626.82	0.000	2.005
TOTAL							2,207,978.78		4.328

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA L.JUBLANSKA BI	US66980N2036	30-Dec-22	18,000	0.0000	12.6500	4.9474	1,126,522.98	0.018	2.208
TOTAL							1,126,522.98		2.208

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPCVM
	lei	%
Banca Comercială Română	160.40	0.000
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	0.00	0.000
Citi Bank	1,163.49	0.002
Numerar în casierie	0.000	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	1,323.89	0.003

2.1. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comercială Română	445,389.45	4.9474	2,203,519.76	4.320
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	95.48	4.9474	472.38	0.001
Citi Bank	0.00	4.9474	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	18,967.25	4.9474	93,838.57	0.184
TOTAL			2,297,830.72	4.505

2.2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în USD

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comercială Română	2,816.27	4.6346	13,052.28	0.026
TOTAL			13,052.28	0.026

2.3. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în HUF

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	HUF	lei	lei	%
Banca Comercială Română	0.00	0.0124	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.4. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în NOK

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR NOK/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	NOK	lei	lei	%
Banca Comercială Română	0.00	0.5083	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

2.6. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în CHF

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comercială Română	0.00	5.0289	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

FDI OTP Global Mix – Situația detaliată a investițiilor la data de 31.12.2022

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobanzii	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comercială Română	30-Dec-22	5-Jan-23	5.4500%	600.000.00	90.83	90.83	600.090.83	1.176
BRD - GROUPE SOCIE	30-Dec-22	3-Jan-23	4.5800%	67.873.33	8.60	8.60	67.881.93	0.133
OTP BANK ROMANIA	30-Dec-22	3-Jan-23	5.2600%	416.395.04	60.84	60.84	416.455.88	0.816
TOTAL							1,084,428.64	2.126

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIE	300.000.00	Vanzare	9-Dec-22	9-Mar-23	4.9806	4.9474	4.9950	-0.0144	-4.320.00	-0.008
BRD - GROUPE SOCIE	200.000.00	Vanzare	7-Nov-22	7-Feb-23	4.9636	4.9474	4.9725	-0.0089	-1.780.00	-0.003
BRD - GROUPE SOCIE	50.000.00	Vanzare	7-Feb-22	7-Feb-23	5.2020	4.9474	4.9725	0.2295	11.475.00	0.022
Citi Bank	100.000.00	Vanzare	11-Apr-22	11-Apr-23	5.2714	4.9474	5.0204	0.2510	25.100.00	0.049
Citi Bank	350.000.00	Vanzare	15-Jun-22	15-Mar-23	5.2939	4.9474	4.9999	0.2940	102.900.00	0.202
Citi Bank	250.000.00	Vanzare	10-Jan-22	10-Jan-23	5.2039	4.9474	4.9536	0.2503	62.575.00	0.123
Citi Bank	600.000.00	Vanzare	21-Dec-22	21-Mar-23	4.9833	4.9474	5.0048	-0.0415	-24.900.00	-0.049
Citi Bank	400.000.00	Vanzare	21-Dec-22	21-Jun-23	5.0230	4.9474	5.0644	-0.0414	-16.560.00	-0.032
ING BANK Romania	300.000.00	Vanzare	7-Dec-22	7-Mar-23	4.9786	4.9474	4.9934	-0.0148	-4.440.00	-0.009
ING BANK Romania	400.000.00	Vanzare	7-Dec-22	7-Jun-23	5.0376	4.9474	5.0562	-0.0186	-7.440.00	-0.015
ING BANK Romania	150.000.00	Vanzare	20-Jan-22	18-Jan-23	5.1919	4.9474	4.9587	0.2332	34.980.00	0.069
ING BANK Romania	500.000.00	Vanzare	6-Jan-22	4-Jan-23	5.1981	4.9474	4.9501	0.2480	124.000.00	0.243
ING BANK Romania	400.000.00	Vanzare	26-Jul-22	26-Apr-23	5.2478	4.9474	5.0302	0.2176	87.040.00	0.171
ING BANK Romania	300.000.00	Vanzare	7-Dec-22	5-Jan-23	4.9376	4.9474	4.9507	-0.0131	-3.930.00	-0.008
TOTAL									384,700.00	0.754

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIE	400.000.00	Vanzare	17-Nov-22	17-Feb-23	4.7923	4.6346	4.6487	0.1436	57.440.00	0.113
BRD - GROUPE SOCIE	300.000.00	Vanzare	25-Nov-22	24-Feb-23	4.7547	4.6346	4.6512	0.1035	31.050.00	0.061
Citi Bank	350.000.00	Vanzare	17-Nov-22	17-Feb-23	4.7920	4.6346	4.6487	0.1433	50.155.00	0.098
ING BANK Romania	400.000.00	Vanzare	10-Jan-22	6-Jan-23	4.5397	4.6346	4.6360	-0.0963	-38.520.00	-0.076
TOTAL									100,125.00	0.196

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	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	Pondere în activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
OTP INNOVATION	-	50.000.0000	8.8970	-	444.850.00	14.652	0.872
TOTAL					444,850.00		0.872

2.1. Titluri de participare denumite 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	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
				eur	eur	lei	lei	%	%
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	30-Dec-22	37,000.0000	-	6.9880	4.9474	1,279,179.95	0.030	2.508
TOTAL							1,279,179.95		2.508

2.2. Titluri de participare denumite 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	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	30-Dec-22	2,500.00	-	42.8100	4.6346	496,018.07	0.003	0.972
TOTAL							496,018.07		0.972

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.2. Dividende de încasat EUR

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Curs valutar BNR EUR/RON	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPCVM
					EUR	lei	lei	%
NOVA LJUBLANSKA B	NOVA	US66980N2036	16-Dec-22	18000	0.5	4.9474	33,394.95	0.065
TOTAL							33,394.95	0.065

1.3. Dividende de încasat USD

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Curs valutar BNR USD/RON	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPCVM
					USD	lei	lei	%
AMERICAN TOWER C	AMT US	US03027X1000	27-Dec-22	500.00	1.5600	4.6346	2,530.49	0.005
TOTAL							2,530.49	0.005

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31-Dec-20	31-Dec-21	31-Dec-22
Activ net - Clasa L	18,862,865.48	51,330,797.03	36,456,840.88
VUAN - Clasa L	13.1645	15.0847	13.0710
Activ net - Clasa E	3,337,766.31	20,893,161.09	14,452,237.83
VUAN - Clasa E	11.1801	12.6212	10.9380
Coefficient - Clasa L	0.849654	0.710717	0.716117
Coefficient - Clasa E	0.150346	0.289283	0.283883

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat, Reprezentant CCI,
Dati POPOVICI Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Adriana CIOBANU