

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2023
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP GLOBAL MIX



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 31.12.2023**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP **Global Mix** și evoluția acestuia în anul 2023.

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 2023

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe 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 534 milioane RON la finalul anului 2023, și deservește un număr de 14314 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.

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

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

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

Modificări aduse documentelor fondului în perioada analizată

Documentele FDI Global Mix au fost modificate de 2 ori în perioada analizată.

- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI), a fost înlocuit începând cu data de 01.01.2023 de documentul cu informații esențiale, în conformitate cu prevederile aplicabile legale în vigoare. Documentele fondului au fost actualizate în consensul DIE și documentele fondului actualizate au fost publicate pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 03.01.2023, fiind notificate ASF prin adresele nr. 3/03.01.2023 și nr. 5/04.01.2023.
- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI) completat, în secțiunea Alte informații relevante, cu linkul unde se regăsesc calculele scenariilor de performanță anterioare, a fost publicat pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 08.03.2024, fiind notificat ASF prin adresa nr. 44 din data de 08.03.2023.
- Modificările aduse documentelor FDI Global Mix în conformitate cu autorizația ASF nr. 113 din data de 01.09.2023 au fost următoarele:

A. Peste tot în cuprinsul documentelor se modifică

- numărul de telefon al societății de administrare a investițiilor OTP Asset Management România S.A.I. S.A., telefon: +4037 291 56 08

- adresa sediului social al Depozitarului - BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., cu sediul în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Clădirea A, Etaj 6, sector 6

- Comisiunile maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare pastrate în sistemul de depozitare BNR SAFIR

a) Comision de administrare centralizată: maxim 0.10 %/ an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;

b) Comision pentru decontarea tranzacțiilor de tip DVP/transferuri fără plată/REPO: maxim 25 RON /tranzacție decontată + comision SAFIR – conform Politicii de comisionare așa cum este aceasta publicată pe site-ul BNR;

c) Comision servicii conexe : - Evenimente corporative (ex. Cupon, maturitate): maxim 25 RON/ eveniment ;

- Procesare operațiuni garanții: maxim 100 RON/ operațiune;

d) Comision de intermediere pe Piața Primară: maxim 0.1% din valoarea adjudecată.

B. În cadrul prospectelor de Emisiune ale FDI administrate, pe prima pagină se înlocuiește DICI cu DIE.

C. În cadrul prospectelor de Emisiune ale FDI administrate, capitolul V. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond, alineatul 9 va avea următorul conținut:

În activitatea zilnică nu se înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare în zilele calendaristice nelucrătoare (sambata și duminică) și în zilele de sărbători legale declarate zile nelucrătoare. În aceste zile nu se publică valoarea zilnică a unității de fond(VUAN).

D. În cadrul prospectelor de Emisiune ale FDI administrate, capitolul IX. REGIMUL FISCAL

Va avea următorul conținut:

Câștigul / pierderea rezultată ca urmare a răscumpărării unităților de fond se calculează și impozitează în conformitate cu legislația aplicabilă în vigoare la data răscumpărării.

În cazul existenței unor alte taxe și/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispoziții legale adoptate ulterior aprobării prezentului document, acestea se vor plăti conform legii.

Detalii despre regimul fiscal aplicabil unităților de fond pot fi găsite pe site-ul societății [www.otpfonduri.ro](https://otpfonduri.ro) la adresa: <https://otpfonduri.ro/impozitare/>

E. Modificarea Contractului pentru prestarea serviciilor de custodie încheiat de OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA cu depozitarul Fondurilor deschise de investiții, BANCA COMERCIALA ROMANA S.A, în ceea ce privește modificarea comisioanelor serviciilor de custodie pentru instrumente financiare pastrate în sistemul de depozitare BNR SAFIR.

Modificările au intrat în vigoare în data de 17.09.2023.

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

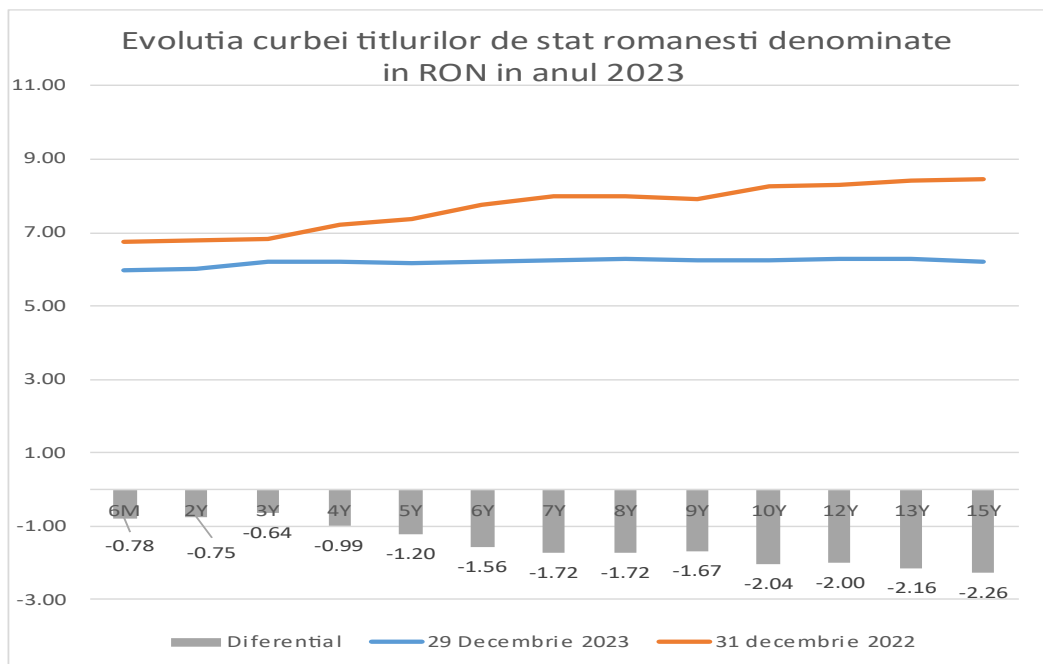
Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Global Mix sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, 011017, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, precum și prin intermediul OTP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

Evoluție piete de obligațiuni în 2023

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

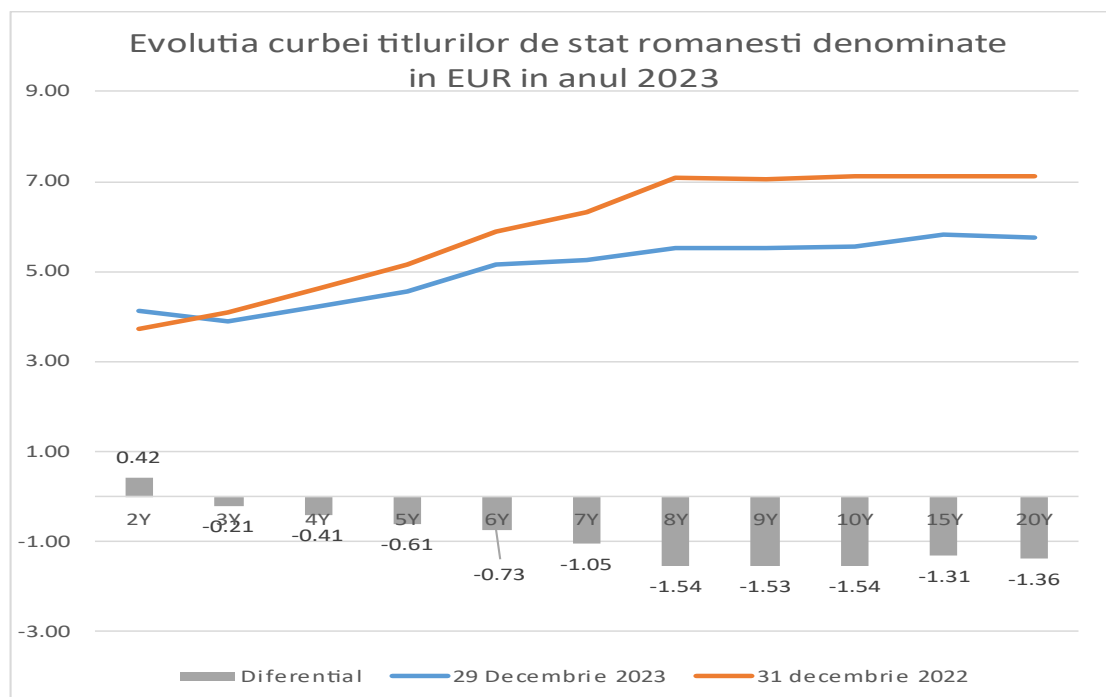
Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară o dată în primul semestru din 2023, de la 6.75% la 7%, semnalând oprirea ciclului de creștere a dobânzilor. Similar, Banca Centrală Europeană a crescut dobânda de referință de șase ori (de la 2.5% la 4.5%) în timp ce Rezerva Federală a SUA a crescut dobânda de referință de patru ori.

Efectele datelor pe inflație s-au văzut în decursul anului în cotațiile obligațiunilor. Astfel, în primul semestru din 2023 obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania, Italia sau România, cu maturitate scurtă (1-5 ani) au înregistrat corecții în preț / creșteri ale randamentului la care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate lungă au înregistrat o evoluție pozitivă a pretului. În semestrul doi, obligațiunile emise de SUA, Germania și România (cu maturitate mai mare de 1 an) au înregistrat evoluții pozitive ale preturilor. Obligațiunile României emise în moneda locală (RON) au înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2023. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor României au fost atinse în octombrie 2022, după care a urmat o scădere a randamentelor / creștere a preturilor obligațiunilor pe toată curba. Deficitele gemene ale României și necesarul mare de finanțat a fost satisfăcut de emisiuni record ale Statului Roman în RON cât și de emisiuni pe piețele internaționale în valută. Cererea mare pentru obligațiunile emise de România a venit din partea investitorilor străini (nerezidenți).



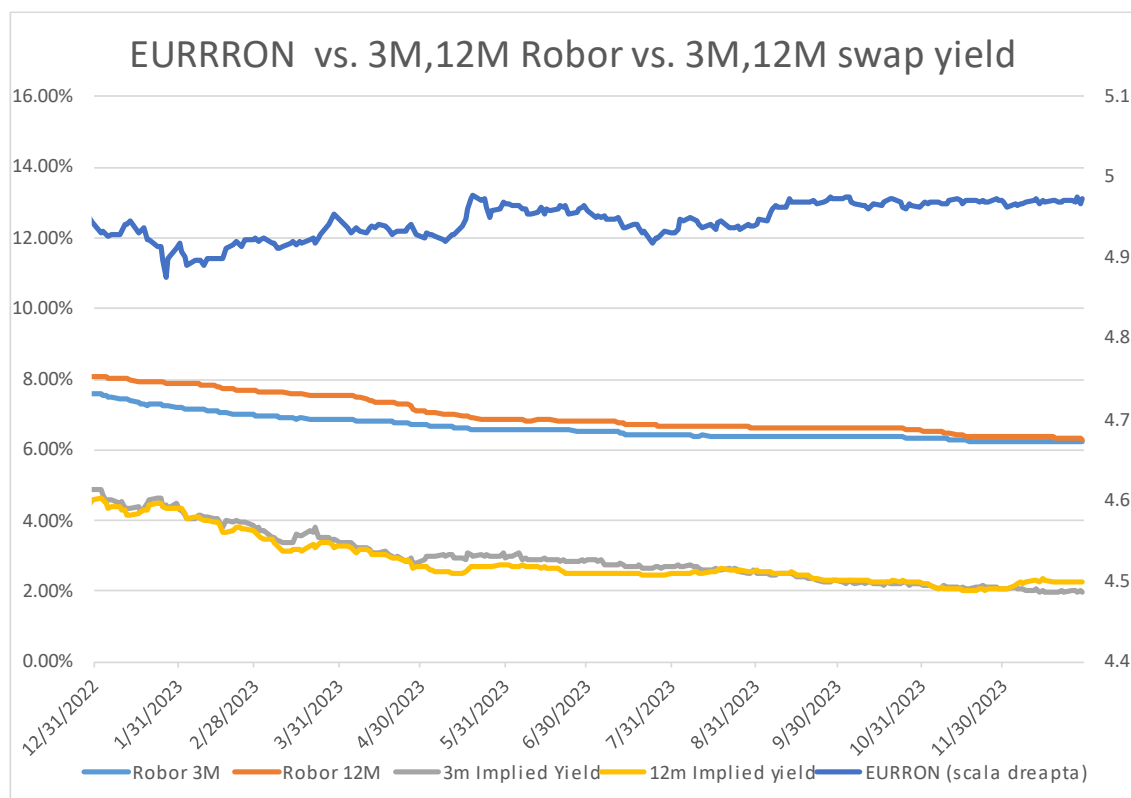
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Daca in luna ianuarie obligațiunile României in EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 6.79%, la final anului 2023 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 5.50%. Similar randamentul pentru obligațiunile României in RON a scazut de la aprox 8.15% in ianuarie la sub 6.25% la finalul anului 2023. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor si este costul la care se împrumută statul Român.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

In 2023 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 diminuat pe parcursul anului de la peste 4% la aproximativ 2% catre finalul anului.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

Review piete de actiuni in 2023

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

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

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

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

Actiunile din SUA au inregistrat cresteri semnificative in special companiile axate pe dezvoltarea de produse si solutii bazate pe inteligenta artificiala. De asemenea cresterile au venit pe seama faptului ca inflatia

s-a moderat iar economia s-a dovedit rezilienta in ciuda cresterilor dobanzilor. Daca pe parcursul primului trimestru FED a ridicat dobanda de 2 ori, in cel de-al doilea trimestru dobanda a fost ridicata o singura data in luna mai cu 25 de bps. Temerii au mai existat in preajma atingerii plafonului de datorie maxima, care insa s-a rezolvat odata cu aprobarea legislatiei de catre Congres, prin care s-a suspendat plafonul maxim al datoriei. La nivel de sector, sectorul tehnologic in special producatorii de semiconductori au condus avansul, urmate de companiile din sectorul bunurilor discreționare si cel al telecomunicatiilor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul energetic si de utilitati.

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

In cel de-al treilea trimestru actiunile americane au inregistrat evolutii negative datorita perspectivelor privind un mediu in care dobanda de referinta va ramana ridicata pentru mai mult timp. Dintre sectoare, am putut remarca sectorul energetic care a avut o evolutie pozitiva, pe de alta parte declinul celor Sapte Magnifici a influentat mersul bursei in ansamblul ei.

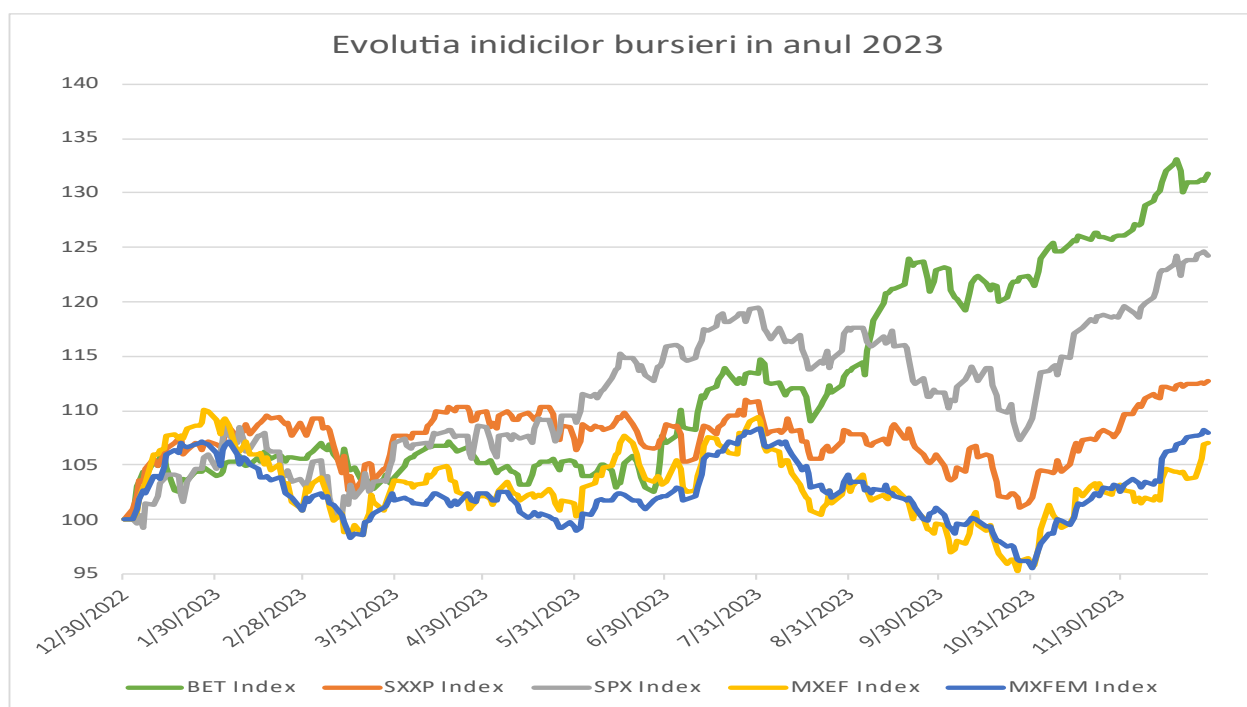
La fel ca si in SUA, actiunile europene au inregistrat scaderi pe fondul temerilor legate de efectele negative ale cresterii ratelor dobanzii asupra cresterii economice. Scaderi semnificative a inregistrat sectorul bunurilor discreționare pe fondul reducerii veniturilor disponibile, datorita cresterii ratelor dobanzilor. Ca si in SUA sectorul energetic a fost cel care a adus randamente pozitive, ramarcandu-se si sectorul financiar unde rezultatele bancilor au continuat sa inregistreze cresteri.

Ultimul trimestru din an a fost unul foarte bun atat pentru obligatiuni cat si pentru actiuni, FED-ul anuntand ca pot exista mai multe scaderi de dobanda in anul 2024. In aceste conditii, pietele dezvoltate au inregistrat evolutii mai bune decat pietele emergente, acestea din urma fiind afectate de ingrijorarile legate de piata imobiliara din China. In SUA cele mai performante sectoare au fost cele sensibile la modificarile ratelor de dobanda precum real estate, tehnologie si bunuri discreționare, la polul opus situandu-se sectorul energetic.

In Europa s-a intarit ideea ca nu vor mai exista cresteri de dobanda, astfel la fel ca si in SUA sectorul de real estate si tehnologie au performat bine, in comparatie cu sectorul energetic si pharma care au inregistrat scaderi.

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

In cel de-al doilea semestru o data cu listarea Hidroelectrica am asistat la cresterea volumelor de tranzactionare pe majoritatea actiunilor listate pe Bursa de Valori Bucuresti, mare parte din bani venind din faptul ca oferta Hidroelectrica a fost suprasubscrisa. In urma celui mai mare IPO din Europa si al treilea din lume in anul 2023 s-a vazut si o crestere a numarului de investitori care la finalul anului ajunsese la aproape 180,000. Un nou val de crestere a inceput la mijlocul lunii august cand investitorii asteptau dividendul special al Fondului Proprietatea din suma incasata in urma IPO-ului Hidroelectrica. Ce merita remarcat este ca avansul de peste 30% a indicelui BET a venit pe o crestere generalizata a pietei, astfel atat companiile cu capitalizare mare cat si cele cu capitalizare mica au inregistrat cresteri semnificative.



În decursul anului moneda Europeană s-a apreciat cu 0.86% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a depreciat cu aproximativ 2.41% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2023/31.12.2022). Cotația CDS a României a deschis anul 2023 la aproximativ 267 puncte pentru a încheia anul, în scădere, la aproximativ 150 de puncte, după ce în luna ianuarie a atins un maxim de aproximativ 292 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 2023 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 2.10%.

În perioada analizată rata inflației a scăzut de la 16.37% (decembrie 2022) la o rată de aprox.6.6% la sfârșitul anului 2023.

Pe de altă parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.6% (decembrie 2022) la 5.4% în decembrie 2023.

Obiectivele FDI OTP Global Mix

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

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

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

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

Principii, politici și procesul de investiții

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

Dupa un an dificil 2022, atat pentru actiuni cat si pentru obligatiuni in anul 2023 am avut o expunere mai ridicata pe instrumentele cu venit fix aceasta deoarece randamentele oferite de acestea ofereau oportunitati atractive. Cresterea dobanzilor la nivel global a facut ca obligatiunile, in prima parte a anului, sa ofere un randament raportat la risk mai bun decat in cazul actiunilor, astfel la finalul anului expunerea pe actiuni/fonduri

cu expuneri pe acțiuni era de aproximativ 43% similar cu anul precedent. Expunerea pe instrumente cu venit fix a crescut de la aproape 50%, la 55.51% în condițiile în care activul fondului nu a înregistrat fluctuații semnificative pe parcursul anului.

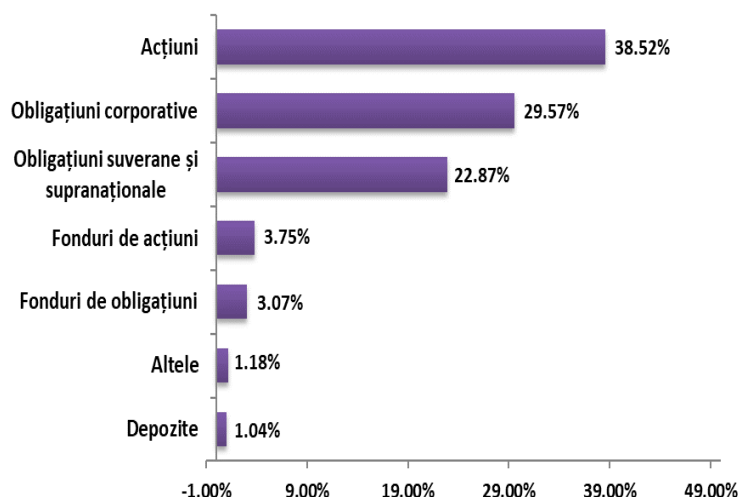
Strategia de investiții a fondului OTP Global Mix este una care se bazează pe evaluări ale performanței pe termen mediu și lung a emitentului în care s-a investit, inclusiv performanța nefinanciară a acestora, respectiv ținându-se cont de contextul macro-economic în care emitentii își desfășoară activitatea.

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 Corp	MSFT US	5.42%
2	Apple Inc.	AAPL US	3.70%
3	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O RO	3.41%
4	NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LI	2.95%
5	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG RO	2.92%
6	Alphabet	GOOG US	2.71%
7	PDD HOLDINGS INC	PDD US	2.56%
8	VISA INC	V US	2.50%
9	OMV PETROM S.A.	SNP RO	2.26%
10	Nestlé	NESN VX	2.24%
11	PROCTER & GAMBLE CO	PG US	2.18%
12	MASTERCARD INC	MA US	2.05%
13	Roche Genussscheine	ROG VX	1.78%
14	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV RO	1.60%
15	ALPHABET INC	GOOGL US	0.24%
TOTAL			38.52%

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

Structura de portofoliu la 31.12.2023



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portoliului

Pe parcursul anului 2023 nu au fost încheiate contracte de tip repo/sell buy back.

Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2023, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 37.948.216,52 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei L fiind de 15,0815 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 13,0710 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 15,0815 Lei (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 15,38%.

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



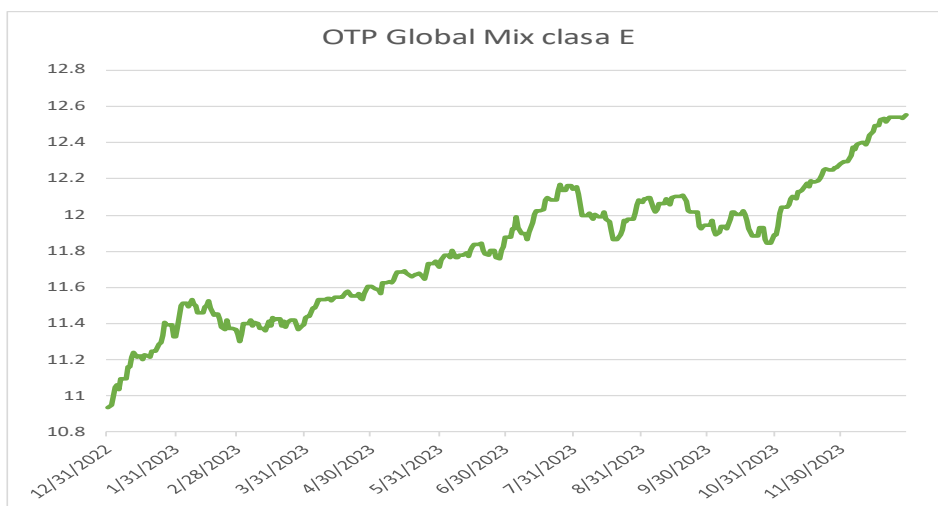
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 31.12.2023, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.695.851,33 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei E fiind de 12,5513 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 10,9380 Euro (31.12.2022) la valoarea VUAN de 12,5513 Euro (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 14,75%.

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



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

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

Randament perioadă	6 luni	În 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	6.34%	15.38%	15.22%	14.91%	41.28%	50.82%
CLASA E	6.12%	14.75%	14.56%	12.60%	n/a	25.51%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 4.870.061,63 Lei (Clasa L), respectiv 147.341,86 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 8.725.705,09 Lei (Clasa L), respectiv 771.180,13 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 14.372 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2023 un număr de 1.586 investitori din care 17 persoane juridice în Clasa L, respectiv 270 investitori din care 5 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 10,73% mai mic decât la finalul anului 2022.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul anului 2023 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 29.610.666,34 lei, având o rata de turnover de 28,47%.

Fondul a plătit pe parcursul anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 14.835,94 lei, reprezentând 0,03% 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 2023 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 in portofoliul fondului 1%	Ponderea in portofoliul fondului 1%-5%	Ponderea in portofoliul fondului 5%
Influență sub 5% (din drepturile de vot)	Nicio implicare a acționarilor	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Rata de influență 5%-10% (din drepturile de vot)	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea acționarilor cheie
Amploarea influenței depășește 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

Pe parcursul anului 2023 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 2023 în cazul fondului OTP Global Mix societatea a participat/votat în cadrul Adunărilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Acționarilor la un număr de o companie din cadrul portofoliului fondului.

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.

În perioada analizată 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;

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

De asemenea trebuie luate in considerare riscurile legate de durabilitate:

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

Pe parcursul anului 2023, societatea a luat in considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului in cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc si s-a constatat încadrarea in limitele de risc impuse, respectiv risc scazut.

OTP Asset Management Romania SAI SA integrează în deciziile sale investiționale Principalele Efecte Negative asupra Factorilor de Durabilitate având două abordări: 1) Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine, antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14); 2) Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

Aceste rating-uri, furnizate de către furnizorul de date, MSCI, care acoperă mai bine de 10.000 de companii și 175 de țări și entități supranaționale integrează inclusiv efectele negative ale factorilor de durabilitate.

Mai multe informatii despre politicile de diligență si Principalii indicatori negativi asupra durabilității sunt prezentați la adresa: <https://otpfonduri.ro/esg/>.

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%
ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	IE00BFM6TC58	0.07%
ISHARES USD TRES 20PLUS YR	IE00BSKRJZ44	0.07%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2023, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 9.219.677 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 8.010.546 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.209.131 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2023
	-Lei-
Venituri	
Venituri din dividende	1.553.541
Venituri dobanzi	1.342.794
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	6.558.045
Câștig net din diferențe de curs valutar	(234.704)

Alte venituri financiare	2
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	1.039.130
Comisioane de custodie și depozitare	80.612
Alte cheltuieli operaționale	89.389
Profit net/Pierdere neta	8.010.546
Total rezultat global aferent perioadei	8.010.546

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2023 înregistrează o valoare de 35.654.103 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 15.707.957 Lei.

Remuneratii

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

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

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

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

In luna Septembrie 2023 Politica de remunerare a fost actualizata in conformitate cu politica grupului.

Cuantumul remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2023, 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. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	3.461.524	2.972.878	1.034.229	18
<i>Remuneratii fixe</i>	<i>2.503.758</i>	<i>2.503.758</i>	<i>0</i>	<i>18</i>

Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	725.292	463.914	736.810	8
- numerar	503.825	306.180	384.834	
- unitati de fond	221.467	157.735	351.976	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	232.474	5.206	297.419	10
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2.870.044	2.443.029	967.392	13
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
Remunerații fixe				
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:				
- numerar				
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.559.429	1.237.162	696.635	3
Remunerații fixe	887.245	887.245		
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	611.160	349.917	600.183	3
- numerar	430.330	202.726	300.092	
- unitati de fond	180.830	147.192	300.092	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	61.025	-	96.452	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***:Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	598.514	585.951	32.858	4
Remunerații fixe	565.656	565.656	-	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	32.858	20.295	32.858	3
- numerar	32.858	20.295	32.858	

- unitati de fond				
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță				
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investitii, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	712.101	619.916	237.899	3
Remuneratii fixe	526.214	526.214		3
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	81.274	93.702	103.768	2
- numerar	40.637	83.159	51.884	
- unitati de fond	40.637	10.543	51.884	
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	104.613	-	134.131	3

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) si 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 in considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575;

*** Urmatoarele persoane au fost identificate: ofițerul de conformitate, sef serviciu CSB/CFT, administratorul de risc si auditorul intern;

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

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aferenta anilor 2023, 2022, 2021, 2020 si 2019.

Remuneratia variabila aferenta anului 2023 (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 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 reechilibrari de portofolii.

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

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

În AGOA din data de 29.12.2023 a fost revocat dl. Gáti László György din calitatea de membru și Președinte al Consiliului de Supraveghere și numit dl. Bakk Ferenc Csaba, în calitate de Membru al Consiliului de Supraveghere, pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data deciziei de autorizare emisă de ASF. La data prezentului Raport nu a fost obținută autorizarea d-lui Bakk Ferenc Csaba, în calitate de Membru al Consiliului de Supraveghere.

Gáti László György ocupa functia de Președinte al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea de Studii Economice din Budapesta, secția Comerț și detine un Master în științe economice. Dl. Gáti are o experiență vastă în domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupând funcții de conducere în grupuri bancare renumite la nivel internațional.

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 31.12.2023 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Evenimente relevante în legătura 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 legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative în decursul perioadei analizate:

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

- Pe parcursul anului 2023 au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre aceste fiind actualizate următoarele:
 - Managementul incidentelor de securitate informatică și confidențialitatea informațiilor
 - • Procedura privind Planul de asigurare a continuității operaționale a sistemelor IT și recuperare după dezastru
 - • Politica de administrare a riscului
 - • Politica de administrare a riscului aplicabilă portofoliilor administrate individual
 - • Politica de confidențialitate și de protecție a datelor personale
 - • Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile de investiții administrate
 - • Politica privind simularea situațiilor de criză de lichiditate pentru OPCVM-urile administrate de către OTP Asset Management Romania SAI SA
 - • Politici Contabile
 - • Politici contabile aplicabile FDI administrate
 - • Politici de management a riscului de durabilitate
 - • Procedura achiziție echipamente IT software și punerea în funcțiune
 - • Procedura închidere de lună/trimestru/an
 - • Procedura privind practicile de remunerare
 - • Procedura privind stabilirea metodelor de evaluare a activelor OPC administrate precum și evaluarea corespunzătoare și corectă a elementelor de active și pasive a OPC administrate.
 - • Procedura recrutare, selecție și adecvare prealabilă și continuă în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
 - • Procedura risc operațional - norma 4 (Politica privind administrarea riscului operațional în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA)
 - • Proceduri închiderii de lună/trimestru/an
 - • Proceduri privind metodologia de realizare și actualizare a evaluării riscului CSB/CFT
 - • Protecția antivirus - OTPAM
 - • Reglementări Interne
 - • Regulamentul intern al salariaților
 - • Reguli și Proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
 - • Securitate Confidențialitate Integritate OTPAMR
 - • Securitatea informatică în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- În cursul anului 2023 au fost aprobate noi proceduri:
 - Procedura angajare personal
 - Procedura de încetare a Contractului Individual de Muncă
- Evaluarea riscului operațional aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activității și pentru situații de urgență.

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

În anul 2023 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

În anul 2023, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au analizat eficiența sistemului de administrare a riscului și de conformitate, constatându-se funcționarea în mod adecvat a acestora.

În cursul anului 2023, Directoratul și Consiliul de Supraveghere a luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate

Alte informații

În cursul anului 2023 OTP Asset Management România SAI SA a gestionat prudențial portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separări a activelor, pentru fiecare entitate administrată și pe principiul diversificării riscului.

Astfel ne propunem ca pe tot parcursul anului 2024 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 2024 să venim în întâmpinarea clienților noștri cu noi produse și strategii de investiții care să acopere nevoile clienților. Un prim pas în această direcție a fost efortul societății de a lansa pe parcursul anului 2023 o nouă linie de activitate, respectiv administrarea discreționară a conturilor individuale de investiții.

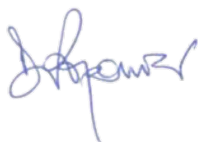
Între momentul sfârșitului perioadei analizate în prezentul raport și data publicării acestuia nu au apărut evenimente semnificative în ceea ce privește riscurile care pot afecta societatea și/sau fondurile administrate.

Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2023.

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

24.04.2024

Director General
Dan Marius Popovici

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dan Popovici'.

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

 Decizie autorizare: PUROSASIR400023
 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: 230/29.10.2015
 Cod inscriere: CSC06DIR400098

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	31.12.2022				31.12.2023				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%	51,011,769.16	51,011,769.16	100.19%	100.00%	51,457,221.50	51,457,221.50	445,452.35
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88.15%	87.97%	44,874,335.16	44,874,335.16	91.13%	90.96%	46,802,970.53	46,802,970.53	1,928,635.37
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:	34.70%	34.63%	17,665,320.40	17,665,320.40	36.67%	36.60%	18,834,526.18	18,834,526.18	1,169,205.79
1.1.1. actiuni	12.70%	12.67%	6,463,118.52	6,463,118.52	10.21%	10.19%	5,241,333.32	5,241,333.32	-1,221,785.20
1.1.3. obligatiuni, din care:	22.00%	21.96%	11,202,201.88	11,202,201.88	26.47%	26.42%	13,593,192.86	13,593,192.86	2,390,990.99
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	10.06%	10.04%	5,119,823.65	5,119,823.65	10.94%	10.92%	5,620,360.43	5,620,360.43	500,536.77
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.95%	11.92%	6,082,378.22	6,082,378.22	15.52%	15.49%	7,972,832.44	7,972,832.44	1,890,454.22
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	29.62%	29.56%	15,081,450.96	15,081,450.96	26.07%	26.02%	13,389,976.60	13,389,976.60	-1,691,474.36
1.2.1. actiuni	2.42%	2.42%	1,234,420.83	1,234,420.83	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-1,234,420.83
1.2.3. obligatiuni, din care:	27.20%	27.14%	13,847,030.13	13,847,030.13	26.07%	26.02%	13,389,976.60	13,389,976.60	-457,053.53
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	18.04%	18.01%	9,185,698.41	9,185,698.41	18.68%	18.64%	9,593,381.26	9,593,381.26	407,682.85
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	9.16%	9.14%	4,661,331.72	4,661,331.72	7.39%	7.38%	3,796,595.34	3,796,595.34	-864,736.38
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	28.39%	28.33%	14,578,467.74	14,578,467.74	2,450,903.94
1.3.1. actiuni	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	28.39%	28.33%	14,578,467.74	14,578,467.74	2,450,903.94
2 Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	0.86%	0.85%	439,641.82	439,641.82	-644,786.82
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	0.86%	0.85%	439,641.82	439,641.82	-644,786.82
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 terț	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	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-232,315.00
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 terț	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	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-232,315.00
6.4.1. Contracte forward	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.49%	0.49%	252,510.00	252,510.00	-232,315.00
7 Conturi curente si numerar	4.54%	4.53%	2,312,206.89	2,312,206.89	0.19%	0.19%	97,251.79	97,251.79	-2,214,955.10
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.	4.36%	4.35%	2,220,048.02	2,220,048.02	6.83%	6.82%	3,508,962.51	3,508,962.51	1,288,914.49
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.07%	0.07%	35,925.44	35,925.44	0.11%	0.11%	56,470.75	56,470.75	20,545.30
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	0.58%	0.58%	299,414.11	299,414.11	299,414.11
12.6. Marja contraparte pentru contracte FWD	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.58%	0.58%	299,414.11	299,414.11	299,414.11
III Total obligatii	9.20%	9.20%	102,699.46	102,699.46	9.19%	9.19%	91,222.97	91,222.97	-4,467.49
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.17%	0.16%	84,096.20	84,096.20	0.16%	0.16%	79,887.49	79,887.49	-4,208.70
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	5,108.69	5,108.69	0.01%	0.01%	4,852.82	4,852.82	-255.87
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	230.18	230.18	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-230.18
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	3,848.05	3,848.05	0.01%	0.01%	3,741.46	3,741.46	-106.59
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	4,786.85	4,786.85	0.01%	0.01%	4,773.70	4,773.70	-13.15
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	4,620.49	4,620.49	0.01%	0.01%	4,348.49	4,348.49	-272.00
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	619.00	619.00	619.00
III Valoarea activului net (P - II)	100.00%	99.80%	50,909,078.70	50,909,078.70	100.00%	99.81%	51,358,998.53	51,358,998.53	449,919.84

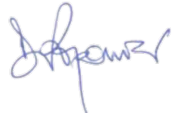
*Datele prezentate sunt aferente ultimei valori certificate de Depozitarul fondului pentru data respectiva.

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2022	La data de 31.12.2023	Diferenta
Valoare activ net - Clasa L	36,456,840.88	37,948,216.52	1,491,375.64
Numer unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa L	2,789,128.9025	2,516,204.8701	-272,924.0324
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	13.0710	15.0815	2.0105
Coefficient - Clasa L	0.716116507091727	0.738881611942926	0.022765104851199
Valoare activ net - Clasa E	14,452,237.82	13,410,782.01	-1,041,455.82
Numer unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa E	267,066.2328	214,787.3557	-52,278.8771
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	10.9380	12.5513	1.6133
Coefficient - Clasa E	0.283883492908273	0.261118388057074	-0.022765104851199

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

 Director General
 Dan Marius POPOVICI



 Inlocuit
 Filip ANGHIEL



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

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

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	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 S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Dec-23	33.857	10.0000	24.2600	821.370,82	0,004	1.596
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Dec-23	2.025.000	0.1000	0.5745	1.163.362,50	0,003	2.261
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNP	ROSGNACNOR3	29-Dec-23	30.000	1.0000	50.1000	1.503.000,00	0,008	2.921
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0ZSRO1B6	29-Dec-23	13.700	10.0000	128.0000	1.753.600,00	0,003	3.408
TOTAL							5.241.333,32		10.186

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

5.2. Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în RON

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comercială Română	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	21-Dec-22	16-Dec-23	16-Dec-24	5.3500%	460.000,00	100,56	1.023,22	10274,73	-	471.297,95	0,007	0,916
Banca Comercială Română	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	20-Apr-23	16-Dec-23	16-Dec-24	5.3500%	470.000,00	95,54	1.023,22	5703,59	-	476.726,82	0,007	0,926
Banca Comercială Română	BCR28B	ROPT44NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-23	9-Dec-24	5.9800%	500.000,00	81,69	1.715,57	0,00	-	1.003.431,15	0,013	1,950
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.000	17-Mar-17	25-Oct-23	25-Jan-24	8.3500%	100,00	0,02	1,51	0,00	-	203.019,73	0,523	0,395
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.615	6-Jun-17	25-Oct-23	25-Jan-24	8.3500%	100,00	0,02	1,51	0,00	-	265.448,30	0,684	0,516
Vrancart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1.945	7-Aug-17	25-Oct-23	25-Jan-24	8.3500%	100,00	0,02	1,51	0,00	-	197.436,68	0,508	0,384
TOTAL														2.617.360,62		5,086

5.2. Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în EUR

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	-	20	23-Nov-21	23-Nov-23	23-Nov-24	4.1100%	10.000,00	1,12	41,55	0,00	-	4.9746	999.053,81	0,294	1,942
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDVSS5SKL4	-	2	19-Aug-21	12-Dec-23	12-Jun-24	5.6850%	100.120,00	15,69	284,25	-85,52	-	4.9746	998.091,15	0,500	1,940
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-23	28-Sep-24	4.2500%	100.000,00	11,81	1.097,92	0,00	-	4.9746	502.921,70	0,362	0,977
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-23	28-Sep-24	4.2500%	100.003,33	11,80	1.097,92	-1,03	-	4.9746	502.933,15	0,362	0,977
TOTAL															3.002.999,80		5,836

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

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Numar obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată (a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1JS63DR5A5	RO1JS63DR5A5	-	200	8-May-23	28-Apr-23	28-Apr-24	7.3500%	4.999,66	1,00	247,01	-	5.304,03	1.110.207,91	0,001	2,158
RO4KELYVLVK4	RO4KELYVLVK4	-	100	17-Jan-23	11-Oct-23	11-Oct-24	4.7500%	3.905,94	0,65	51,91	-	4.412,76	446.466,89	0,001	0,868
RO07A2H5YIN8	RO07A2H5YIN8	-	400	9-Aug-22	25-Feb-23	25-Feb-24	6.7000%	4.537,31	0,92	282,68	-	5.133,48	2.166.465,45	0,001	4,210
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	-	200	16-Aug-22	12-Feb-23	12-Feb-24	5.0000%	4.307,18	0,68	219,86	-	4.739,03	991.778,44	0,000	1,927
TOTAL													4.714.918,70		9,163

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Numar obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată (a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2.000	6-Nov-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102,22	0,00	0,77	-1.4652	-	4.9746	1.010.029,28	0,000	1,963
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.500	18-Feb-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	101,70	0,00	0,13	-1.0180	-	4.9746	752.295,40	0,000	1,462
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100,27	0,00	0,13	-0.1549	-	4.9746	448.826,96	0,000	0,872
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100,27	0,00	0,13	-0.1517	-	4.9746	49.868,65	0,000	0,097
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.000	19-Jul-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100,50	0,00	0,13	-0.2792	-	4.9746	499.209,23	0,000	0,970
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100,49	0,00	0,13	-0.2738	-	4.9746	249.602,57	0,000	0,485
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	99,20	0,01	0,13	0.4093	-	4.9746	248.081,70	0,000	0,482
TOTAL														3.257.913,74		6,331

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

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	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
Societate Generale	XS2347736824	-	6	22-Feb-22	14-Mar-23	14-Mar-24	6.0000%	500.000,00	83,33	23.833,33	0,00	-	3.143.000,00	0,000	6,108
TOTAL													3.143.000,00		6,108

FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023

3.2.2 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CEC Bank SA	XS2574275280	-	1	7-Feb-23	7-Feb-23	7-Feb-24	7.50%	100,000.00	20.55	6698.63	0.00	-	4.9746	530.783.01	0.040	1.032
CEC Bank SA	XS2708707323	-	1	18-Nov-23	7-Feb-23	7-Feb-24	7.50%	99,200.00	21.03	6698.63	21.0881	-	4.9746	527,206.71	0.040	1.025
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-23	18-Feb-24	0.75%	996.33	0.02	6.47	0.00	894.03	4.9746	447,965.65	0.003	0.871
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-23	23-Jun-24	2.25%	994.17	0.06	11.68	0.0000	741.67	4.9746	374,763.65	0.015	0.728
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-23	23-Jun-24	2.25%	1,007.01	0.06	11.68	0.00	741.67	4.9746	374,763.65	0.015	0.728
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-23	19-May-24	4.25%	989.03	0.12	26.13	0.00	897.45	4.9746	459,444.71	0.033	0.893
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-23	19-May-24	4.25%	992.00	0.12	26.13	0.00	897.45	4.9746	459,444.71	0.033	0.893
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-23	19-May-24	4.25%	971.00	0.12	26.13	0.00	897.45	4.9746	459,444.71	0.033	0.893
NOVA KREDITFINA BANKA MARIBOR	XS2639027346	-	2	29-Jun-23	29-Jun-23	29-Jun-24	7.38%	100,000.00	20.15	3707.65	0.00	103416.83	4.9746	1,065,802.84	0.003	2.071
OTP BANK NYRT	XS2560693181	-	150	1-Dec-22	4-Mar-23	4-Mar-24	7.35%	999.98	0.20	60.45	0.00	1028.99	4.9746	812,927.40	0.005	1.580
TOTAL														5,512,547.04		10.713

3.2.3 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
OTP BANK NYRT	XS2626773381	-	200	25-May-23	25-Nov-23	25-May-24	7.5000%	1,000.00	0.21	7.29	0.00	1,035.72	4.4958	937,834.22	0.007	1.823
TOTAL														937,834.22		1.823

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1599193403	--	100	9-Jun-21	19-Apr-23	19-Apr-24	2.3750%	1,087.00	0.06	16.55	-	944.74	4.9746	478,201.53	0.000	0.929
ROMANIA	XS11892141620	--	200	12-Aug-22	11-Mar-23	11-Mar-24	2.8750%	879.50	0.08	23.09	-	907.96	4.9746	926,329.15	0.000	1.800
ROMANIA	XS2176857954	--	100	11-Aug-22	26-May-23	26-May-24	3.6240%	891.19	0.10	21.59	-	921.18	4.9746	468,966.22	0.000	0.911
ROMANIA	XS2330503694	--	2	14-Apr-21	14-Apr-23	14-Apr-24	2.0000%	989.07	0.08	14.21	-	750.69	4.9746	7,610.17	0.000	0.015
ROMANIA	XS2330514899	--	100	14-Apr-21	14-Apr-23	14-Apr-24	2.7500%	996.51	0.08	19.54	-	673.71	4.9746	344,861.94	0.000	0.670
ROMANIA	XS2364199757	--	200	13-Jul-21	13-Jul-23	13-Jul-24	1.7500%	999.50	0.05	8.13	-	811.01	4.9746	814,980.21	0.000	1.584
ROMANIA	XS2689948078	--	141	18-Sep-23	18-Sep-23	18-Sep-24	6.3750%	991.94	0.17	17.94	-	1,059.34	4.9746	755,626.13	0.000	1.468
TOTAL														3,796,595.34		7.378

III. Valoriile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
Alphabet	US02079K1079	29-Dec-23	2200	0.0045	140.93	4.4958	1,393,904.81	0.001	2.709
ALPHABET INC	US02079K3059	29-Dec-23	200	0.0045	139.69	4.4958	125,603.66	0.000	0.244
Apple Inc.	US0378331005	29-Dec-23	2,200	0.0005	192.53	4.4958	1,904,268.02	0.000	3.701
MASTERCARD INC	US57636Q1040	29-Dec-23	550	0.0005	426.51	4.4958	1,054,627.01	0.000	2.050
Microsoft Corp	US5949181045	29-Dec-23	1,650	0.0000	376.04	4.4958	2,789,491.04	0.000	5.421
PDD HOLDINGS INC	US7223041028	29-Dec-23	2,000	0.0000	146.31	4.4958	1,315,561.00	0.000	2.557
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	29-Dec-23	1,700	0.0000	146.54	4.4958	1,119,284.70	0.000	2.177
VISA INC	US92826C8394	29-Dec-23	1,100	0.0005	260.35	4.4958	1,287,529.68	0.000	2.502
TOTAL							10,990,969.93		21.359

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Nestlé	CH0038863350	29-Dec-23	2,200	0.4975	97.5100	5.3666	1,151,253.77	0.000	2.237
Roche Genussscheine	CH0012032048	29-Dec-23	700	0.0000	244.5000	5.3666	918,493.59	0.000	1.785
TOTAL							2,069,747.36		4.022

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	US66980N2036	29-Dec-23	18,000	0.0000	16.9500	4.9746	1,517,750.46	0.018	2.950
TOTAL							1,517,750.46		2.950

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	0.00	0.000
CITI BANK	18,009.78	0.035
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	18,009.78	0.035

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	5,595.66	4.9746	27,836.17	0.054
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	95.48	4.9746	474.97	0.001
CITI BANK	0.00	4.9746	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	9,325.06	4.9746	46,388.44	0.090
TOTAL			74,699.59	0.145

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	1,010.37	4.4958	4,542.42	0.009
TOTAL			4,542.42	0.009

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	0.0130	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	0.4338	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	0.00	5.3666	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

X. Depozite bancare constituite la instituti 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	29-Dec-23	30-Dec-23	5.1500%	61,431.92	8.79	8.79	61,440.71	0.119
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	29-Dec-23	3-Jan-24	4.7500%	91,857.27	12.12	12.12	91,869.39	0.179
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	5.4600%	286,288.30	43.42	43.42	286,331.72	0.556
TOTAL							439,641.82	0.854

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	250,000.00	Vanzare	7-Feb-23	7-Feb-24	5.0962	4.9746	4.9859	0.1103	27,575.00	0.054
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	23-Nov-23	25-Jan-24	4.9882	4.9746	4.9821	0.0061	2,135.00	0.004
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	23-Nov-23	23-Feb-24	4.9959	4.9746	4.9907	0.0052	1,820.00	0.004
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	17-Aug-23	19-Feb-24	4.9970	4.9746	4.9895	0.0075	2,625.00	0.005
CITI BANK	250,000.00	Vanzare	10-Apr-23	10-Jan-24	5.0430	4.9746	4.9779	0.0651	16,275.00	0.032
ING BANK Romania	300,000.00	Vanzare	7-Apr-23	10-Jan-24	5.0497	4.9746	4.9779	0.0718	21,540.00	0.042
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	27-Oct-23	26-Apr-24	5.0213	4.9746	5.0102	0.0111	4,440.00	0.009
ING BANK Romania	800,000.00	Vanzare	6-Oct-23	8-Feb-24	4.9981	4.9746	4.9862	0.0119	9,520.00	0.019
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	9-Nov-23	12-Jan-24	4.9851	4.9746	4.9785	0.0066	2,640.00	0.005
TOTAL									86,570.00	0.172

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S	400,000.00	Vanzare	21-Dec-23	25-Mar-24	4.5418	4.4958	4.5036	0.0382	15,280.00	0.030
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	20-Nov-23	20-Feb-24	4.5534	4.4958	4.4998	0.0536	18,760.00	0.036
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	20-Nov-23	20-Feb-24	4.5560	4.4958	4.4998	0.0562	28,100.00	0.055
ING BANK Romania	1,000,000.00	Vanzare	14-Dec-23	16-Apr-24	4.5640	4.4958	4.5063	0.0577	57,700.00	0.112
ING BANK Romania	200,000.00	Vanzare	14-Dec-23	16-Apr-24	4.5640	4.4958	4.5063	0.0577	11,540.00	0.022
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	6-Apr-23	8-Jan-24	4.5778	4.4958	4.4964	0.0814	32,560.00	0.063
TOTAL									163,940.00	0.319

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
OTP INNOVATION	-	50,000.0000	11.3073	-	565,365.00	10.506	1.099
TOTAL					565,365.00		1.099

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
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	29-Dec-23	20,000.0000	eur	eur	7.9590	lei	%	0.016
TOTAL				-			791,856.83		1.539

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
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4LSYX21	29-Dec-23	2,500.0000	USD	USD	51.0900	lei	%	0.003
ISH USD TRES 20PLUS YR USD A	IE00BFM6TC58	29-Dec-23	27,000.0000	-		4.7800	4.4958	580,227.95	0.005
ISHARES USD TRES 20PLUS YR	IE00BSKRJZ44	29-Dec-23	60,600.0000	-		3.6605	4.4958	997,286.68	0.081
TOTAL							2,151,740.68		4.182

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
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB	US66980N2036	15-Dec-23	18000	EUR	0.55	4.9746	36,936.41
TOTAL							36,936.41	0.072

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
BlackRock Inc	IDTL LN	IE00BSKRJZ44	14-Dec-23	60,600.00	USD	0.0717	4.4958	19,534.34
TOTAL							19,534.34	0.038

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-23
Activ net - Clasa L	51,379,826.14	36,456,840.88	37,948,216.52
VUAN - Clasa L	15,1048	13,0710	15,0815
Coefficient - Clasa L	0.711375	0.716117	0.738882
Activ net - Clasa E	20,846,241.07	14,452,237.82	13,410,782.01
VUAN - Clasa E	12,6357	10,9380	12,5513
Coefficient - Clasa E	0.288625	0.283883	0.261118

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICIReprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCUIntocmit,
Filon ANGHEL