

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN SEMESTRU I 2022
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP EURO BOND



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Euro Bond
la 30.06.2022**

Raportul prezintă informații despre Fondul Deschis de Investiții OTP Euro Bond și evoluția acestuia în semestrul I 2022.

Informații despre Fond

FDI OTP Euro Bond a fost lansat în data de 01 octombrie 2010 și este administrat de OTP Asset Management România SAI SA. FDI OTP Euro Bond a fost autorizat de ASF prin Decizia nr. 1083 din 20.08.2010 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR400069.

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca 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 608 milioane RON la finalul lunii iunie 2022, și deservește un număr de 14.569 investitori.

Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind investitorilor posibilitatea de a avea acces la o gamă investițională diversificată de la instrumente cu venit fix și piață monetară, acțiuni locale sau internaționale, cât și diversificare sectorială pe zona imobiliară. De asemenea, compania pune la dispoziție clienților clase distincte de lei sau eur pentru fondurile cu componentă de acțiuni: OTP Premium Return, OTP Dinamic, OTP Global Mix, OTP Real Estate & Construction, OTP AvantisRO și OTP Innovation.

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.

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 privind externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o entitate specializată - MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL cod identificare fiscala 45037719, începând cu data de 01.05.2022;
- Modificarile aduse documentelor fondului autorizate prin autorizația ASF nr. 81 din data de 09.05.2022 au intrat în vigoare în 10 zile de la data publicării Notei de informare a investitorilor (11.05.2022) – 22.05.2022;

Informații despre Depozitarul Fondului

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

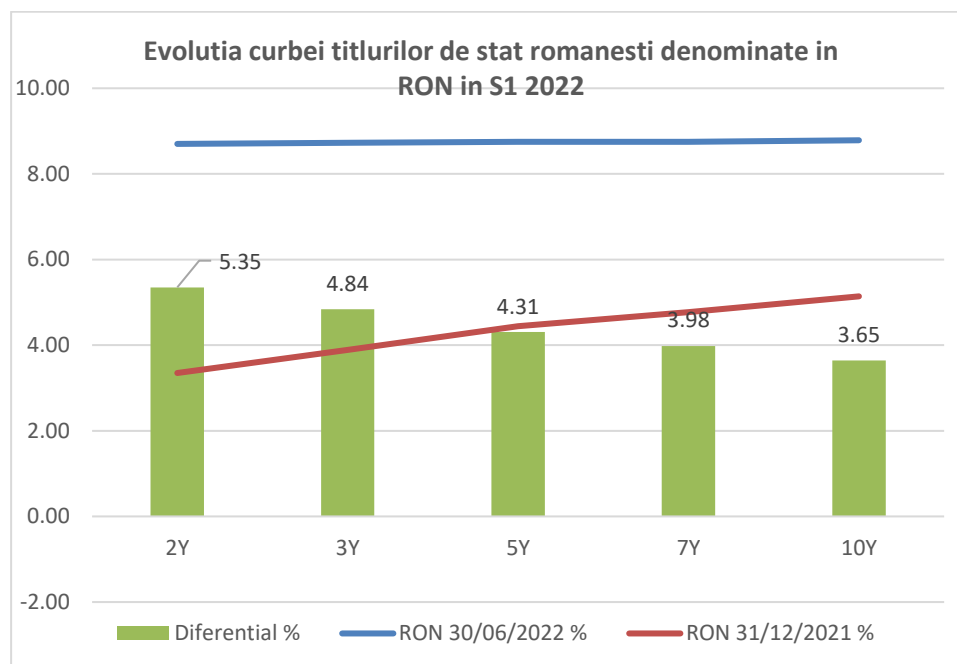
Distribuția unităților de fond

Unitățile de fond ale Fondului deschis de investiții OTP Euro Bond 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 piețe de obligațiuni in semestrul I 2022

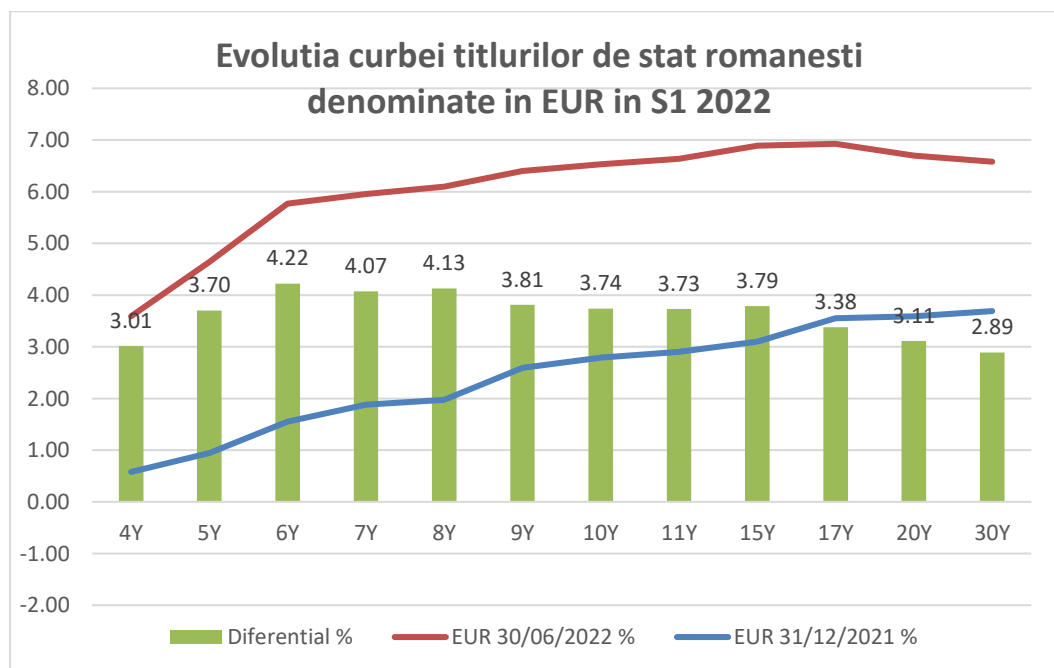
Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA. Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor și a creșterii inflației la maximul ultimilor 40 de ani în multe țări dezvoltate, au început un ciclu de creșteri ale dobânzilor în 2022. În decursul primului semestru principalele bănci centrale au terminat programele de QE, o parte din acestea începând chiar (neformalizat) programe de QT (Quantitative Tightening – programe de reducere a portofoliului de obligațiuni prin a nu mai investi sumele încasate de Băncile Centrale din obligațiunile aflate în portofoliu care au ajuns la maturitate). Socul războiului izbucnit în februarie (invadarea Ucrainei de către Rusia) a avut un impact negativ asupra piețelor de obligațiuni (România și piețele emergente – scăderea prețului obligațiunilor/ creșterea randamentului la care se tranzacționează obligațiunile). Izbucnirea războiului a dus la creșteri ale prețurilor energiei (Petrul, gaze, electricitate), creșteri care au alimentat o inflație aflată deja pe trend ascendent. Inflația în creștere impulsionează băncile centrale să înăsprească politica monetară pentru a lupta împotriva inflației. Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară de 4 ori în primul semestru din 2022, de la 1.75% la 3.75%, semnalând continuarea creșterilor și în semestrul următor în funcție de evoluția inflației.

Efectele schimbării de atitudine a băncilor centrale se vede în cotațiile obligațiunilor. Astfel, fie ca vorbim de obligațiunile emise de SUA, Germania sau Italia, toate aceste obligațiuni au înregistrat corecții în preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează. Și obligațiunile României emise în moneda locală cât și în valută au înregistrat corecții semnificative pe parcursul primului semestru din 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

Daca in luna ianuarie 2021 obligațiunile României in EUR cu maturitatea in 2030 se tranzacționau la un randament mai mic de 1.3%, la final de 2021 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 2.35%, pentru ca la finalul primului semestru din 2022 sa atingă un randament de 6.695%. Similar randamentul pentru obligațiunile României in RON cu maturitate in 2030 a crescut de la 5.18% in ianuarie la peste 8.81% la începutul lunii decembrie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor si este costul la care se împrumută statul Roman.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

In decursul primului semestru moneda Europeană s-a apreciat cu 0.05% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu 8.50% față de RON (sursa BNR, 30.06.2022/31.12.2021). Cotația CDS a României a deschis anul 2022 la aproximativ 75 puncte pentru a încheie primul semestru in crestere, la peste

283 de puncte. CDS-urile reprezintă contracte de asigurare a unei creanțe față de posibilitatea intrării debitorului în insolvență. Acestea sunt tranzacționate pe piețe nereglementate (OTC – over the counter).

România a înregistrat în primul trimestru o creștere de 5.1% a PIB (trimestru la trimestru) urmată de o creștere de 2.1% în trimestrul 2 (trimestru la trimestru), conform datelor Institutului National de Statistica. Ambele creșteri trimestriale au depășit estimările analiștilor.

În perioada analizată, rata anuală a inflației a crescut la 14.96% după o creștere de 8.19% la sfârșitul anului 2021.

Pe de altă parte rata șomajului în România a scăzut în fiecare luna a primului semestru până la un nivel de 5.3% după ce la finalul anului 2021 acesta era la 5.7%. (conform INS).

Obiectivele FDI OTP Euro Bond

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

Prin politica sa de investiție OTP Euro Bond se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume nivel de risc mediu.

Principii, politici și procesul de investiții

FDI OTP Euro Bond este un fond care realizează preponderent investiții în instrumente financiare cu venit fix denominate în EURO. Concentrarea sa geografică este universul investițional din Europa Centrală și de Est.

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

Prin alocare strategică se înțelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt și mediu, administratorul poate devia de la această alocare strategică pentru a capta oportunitățile pe termen scurt și mediu oferite de piețele financiare.

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

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

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

Politica de investiții a fondului își propune obținerea de randamente pe termen mediu și lung, superioare altor instrumente de economisire clasice (depozite bancare) denominate în Euro, în condițiile unui management al riscului cât mai adecvat.

În vederea unei bune administrări a riscului dar și prin prisma obținerii de randamente superioare, fondul FDI OTP Euro Bond își propune menținerea valorii “modified duration” în intervalul 2,5 – 4.

Procesul de selecție a obligațiunilor suverane sau corporative aflate în portofoliul fondului are la bază o abordare meticuloasă în ceea ce privește studiarea rezultatelor macro economice, analiza fundamentală și a

riscului de credit (nivelul datoriei, grad de îndatorare, rating, etc), maturitate, poziționare pe curba randamentelor, analiza diferențialului față de randamentul jalon și nu în ultimul rând lichiditate.

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

Managerii de portofoliu urmăresc să identifice și să investească într-un mix optim de instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor suverane, obligațiunilor municipale și obligațiunilor corporative, astfel încât să obțină randamente solide pe termen mediu și lung.

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

În prima parte a anului 2022 fondul a înregistrat scăderi importante ale activelor. Politica de investiții a fondului OTP Euro Bond a urmărit în primul semestru din 2022 maximizarea randamentului în condițiile asigurării unei lichidități adecvate pe fondul creșterii dobânzilor și a randamentelor pentru plasamente denominate în EUR și a volatilității ridicate pentru obligațiunile denominate în EUR.

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

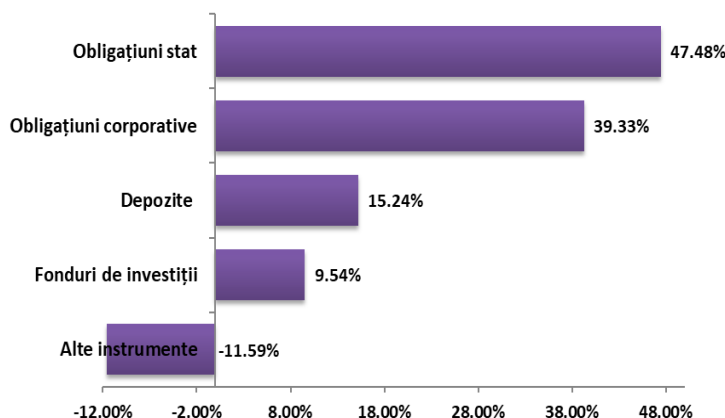
OTP Asset Management România SAI SA considera că factorii de mediu și sociali pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen lung. În acest sens, OTP Asset Management România SAI SA analizează în ce măsură echipa de management a companiilor în care fondul investește, gestionează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

În vederea atingerii obiectivelor Fondului, investițiile acestuia au fost realizate cu preponderență în obligațiuni suverane și în obligațiuni corporative tranzacționate pe piețe reglementate din Uniunea Europeană. În scopul asigurării lichidității o parte din activele portofoliului au fost plasate în depozite bancare. Indicatorul Modified Duration a înregistrat în luna ianuarie o valoare maximă de 3.7, pentru a încheia anul la 2.7 (minimul anului a fost 2.62, înregistrat în aprilie)).

Au fost tranzacționate preponderent obligațiuni suverane emise de România, precum și obligațiuni corporative tranzacționate pe piețe reglementate din UE.

Obligațiunile deținute în portofoliu sunt denominate exclusiv în EURO și RON. În contextul ieșirilor importante (răscumpărări) s-au realizat cu pregădare vânzări de obligațiuni suverane sau corporative, investițiile în obligațiuni suverane sau corporative fiind rare.

Structura portofoliului pe clase de active la 30.06.2022



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

Plasamentele cu ponderile cele mai importante în activele fondului sunt realizate în obligațiuni.

În tabelul de mai jos sunt detaliate Top 10 dețineri în emitenți de obligațiuni:

	Obligațiuni		%
1	ROMANIA	ROMANI 2 12/08/26	10.54%
2	EMERALD CAP	EMRCAP Float 05/05/23	9.01%
3	ROMANIA	ROMANI 2 ½ 05/26/28	7.50%
4	ROMANIA	ROMANI 3.624 05/26/30	6.52%
5	BT LEASING TRANSILVANIA	BTLEAS Float 12/12/24	6.35%
6	SOCIETE GENERALE	SOCGEN 6 03/14/28	5.98%
7	ROMANIA	ROMANI 2 ¾ 03/11/29	5.34%
8	ROMANIA	ROMANI 2.375 04/19/27	4.89%
9	ROMANIA	R2512AE	3.22%
10	ITALIA	BTPS 1.4 05/26/25	2.76%
	TOTAL		62.10%

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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru din 2022 au fost încheiate contracte de tip repo si sell buy back pe titluri emise de Statul Roman cu contrapartida BRD GSG. La 30 iunie 2022 expunerea pe acest tip de instrumente a fost 11,59 %.

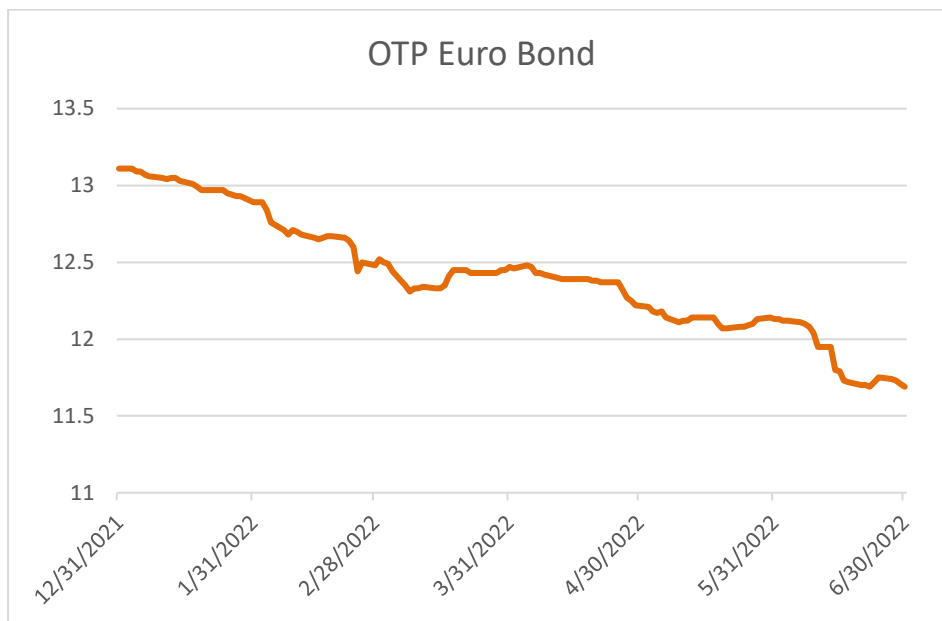
Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului a avut drept scop administrarea lichidității, precum si generarea unor venituri suplimentare pentru Fond. Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizează venituri direct/indirect din derularea acestor operațiuni. Comisioanele aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele aferente decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni si sunt încasate de către banca depozitara. Decontarea si compensarea tranzacțiilor se realizează in mod bilateral. Garanțiile acordate de fond in cadrul acestor tranzacții sunt păstrate in custodie de către băncile partenere.

Performanța Fondului

La data de 30.06.2022, fondul a înregistrat un activ net in valoare de 18.904.950,19 Euro, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 11,6916 Euro.

In perioada analizata, OTP Euro Bond a înregistrat o evolutie negativa, de la valoarea VUAN de 13,1052 Euro (31.12.2021) la valoarea VUAN de 11,6916 Euro (30.06.2022). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP Euro Bond a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scadere de 10,79%.

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



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

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

	6 luni	În 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randament						
Perioadă	-10.79%	-10.79%	-12.75%	-11.04%	-8.11%	16.92%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 406.930,80 EUR și rascumpărări totale în valoare de 6.423.851,70 EUR, printr-un număr total de 604 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2022 un număr de 963 investitori, din care 18 persoane juridice. Numărul total de investitori este cu 13% mai mic decât la finalul anului 2021.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

În perioada analizată, fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 47.073.622,63 lei, având o rată de turnover de 39,22%,

Fondul a plătit pe parcursul semestrului I 2022 comisioane de tranzacționare în valoare de 1.100,19 lei, reprezentând 0,00% din activul total mediu al fondului.

Conflicte de interese

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

În perioada analizată nu au fost identificate potențiale conflicte de interese.

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

Investitiile în fonduri deschise de investitii comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii valorii unitare a activului net. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unitatilor de Fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu. Valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile în Fond sunt urmatoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pietei de capital din România;
- Riscul de piata;
- Riscul ratei dobanzii;
- 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 in considerare riscurile legate de durabilitate:

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

Fondul urmareste un rating agregat a riscului de durabilitate mediu, determinat in conformitate cu politica interna de administrare a riscului de durabilitate.

OTP Asset Management Romania SAI SA folosește evaluările și scorurile ESG furnizate de un furnizor extern de date (MSCI ESG Ratings). Pentru a evalua performanța investițiilor, selectarea instrumentelor financiare, construcția și gestionarea portofoliului, furnizorul de date colectează date de piață ample despre emitenții de acțiuni și obligațiuni.

Furnizorul de date determină evaluările și scorurile ESG pe baza dezvăluirilor companiilor, a datelor disponibile publicului din mass-media și din bazele de date oficiale (guverne, ONG-uri). Furnizorul de date își actualizează periodic evaluările.

Nivelul de risc de durabilitate al instrumentelor financiare deținute de fondurile de investitii administrate este obținut prin ratingul / scorul ESG furnizat de furnizorul extern de date.

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP Euro Bond este de maxim 1,5% pe an (0,125 %pe luna), aplicat la valoarea medie a activului net.

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

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
BRD EURO FOND	ROFDIN0001D9	0,24%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2022, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 10.706.065 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-o pierdere de 16.577.599 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 27.283.664 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2022 înregistrează o valoare de 80.023.989 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 13.468.551 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 oricărui angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

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

In luna Ianuarie 2022 Politica de remunerare a suferit urmatoarea 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.”

Diverse

OTP Asset Management Romania SAI SA este o societate pe actiuni administrata in sistem dualist. Conducerea societatii este asigurata de catre Directorat format din 3 membri numiti in conformitate cu Actul Constitutiv al Societatii si al legislatiei in vigoare, si anume :

Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct

Dan Marius Popovici este Presedinte Directorat și Director General și este implicat activ în procesul de luare a deciziilor în ceea ce privește strategia investițiilor. Cu peste 20 ani de experiență în domeniul piețelor de capital, a fost implicat în numeroase proiecte privind structurarea ofertelor publice de valori mobiliare, cum ar fi acțiuni, obligațiuni corporative și municipale și, de asemenea, în administrarea fondurilor de investiții. **Dan Marius Popovici** a fost numit în funcția de Presedinte Directorat în data de 26.11.2019. Până la aceea data a ocupat funcția de membru Directorat.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa funcția de Director General Adjunct și este membru al Directoratului Societății. 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 în Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragoș Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, având în spate peste 16 ani de experiență în departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii..

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

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

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

Gáti László György ocupa funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea de Studii Economice din Budapesta, secția Comerț și deține 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. Dl. Gáti activează de peste 15 ani în 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 deține 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 30.06.2022 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă

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

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

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative in perioada analizata:

- Incepand cu data de 01.05.2022 activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost externalizata catre o entitate specializata - MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL cod identificare fiscala 45037719.
- Reglementarile Interne, procedurile si politicile societatii au fost evaluate, unele din ele fiind actualizate:
 1. Procedurile privind practicile de remunerare a OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA actualizata cu Politica Grupului OTP si prevederi ESG;
 2. Reglementarile Interne ale Societatii modificate conform noii organigrame a societatii – prin introducerea serviciului de Mid-Office si a Responsabilului cu protectia datelor(DPO);
 3. Procedura privind Planul de asigurare a continuitatii operationale a sistemelor IT si recuperare
 4. Manual de bune practici în securitatea informatică in cadrul societatii OTP Asset Management,
 5. Protectia Antivirus,
 6. Procedura inlocuire_instalare echipamente de retea active,
 7. Procedura de adaugare/inlocuire a unui Server,
 8. Proceduri pentru asigurarea securitatii, integritatii si confidentialitatii informatiei,
 9. Securitatea informatica in cadrul OTP Asset Management romania SAI SA,,
 10. Politica de confidentialitate si de protectie a datelor,
 11. Procedura de administrare a drepturilor persoanelor vizate,
 12. Procedura de notificare la incidentele privind securitatea informatiilor
 13. Procedura de raspuns la Incidente privind Securitatea Informatiilor
 14. Politica de management a riscului de durabilitate
 15. Reguli si Proceduri privind evitarea conflictelor de interese
- Au fost aprobate: Politica de utilizare acceptabila a resurselor IT, Politica de utilizare acceptabila a resurselor IT destinată partenerilor OTP Asset Management Romania SAI SA("ACCEPTABLE USE POLICY"), Politica de guvernata climatica 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 primul semestru al anului 2022 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In semestrul I al anului 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 semestrului I al anului 2022anului 2021, Directoratul si Consiliul de Supraveghere a luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate

Alte informatii

Avand in vedere pandemia Covid-19 care a afectat atat Romania cat si intreaga lume pe parcursul anilor 2020 si 2021, societatea a incercat sa isi adapteze activitatea astfel incat sa poata functiona fara sincope si sa asigure o un management continuu si profesionist pentru portofoliile administrate. Astfel inca de la debutul pandemiei in Romania societatea a aplicat o serie de masuri care i-au permis sa treaca rapid la sistemul de tele-munca pentru salariatii acesteia. Un sistem hibrid (prezenta fizica si tele-munca) a fost mentinut pe parcursul semestrului I al anului 2022.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va ramane si in semestrul II al anului 2022 consecvent pozitionarii sale in mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Primul semestru al anului 2022 a fost marcat pe de o parte de cresterea accentuata a inflatiei cu repercursiuni semnificative asupra evolutiei dobanzilor iar pe de alta parte de razboiul declansat de Rusia in Ucraina. In aceste conditii pietele financiare au fost puternic afectate de volatilitate, gradul de corelatie intre active crescand la randul sau. In acest context societatea si-a propus pe de o parte sa reduca riscurile aferente fondurilor de investitii administrate si sa asigure un gard ridicat de lichiditate a fondurilor aflate sub administrare.

Cresterea ridicata a ratei inflatiei atat in Europa de Vest, Statele Unite ale Americii cat si in Romania a dus la cresterea randamentelor obligatiunilor suverane si corporative aflate in portofoliul fondurilor si implicit la producerea de randamente negative in cazul acestor fonduri. Pe de alta parte cresterea ratelor de dobanda au afectat in mod negativ evaluarile companiilor listate pe pietele financiare, principalii indici bursieri internationali prezentand corectii importate in prima jumatate a anului 2022.

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

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

Pe parcursul semestrului II al anului 2022 Intentionam sa lansam un nou fond de investitii cu expunere pe actiuni care sa completeze oferta de produse a societatii. **OTP Asset Management România SAI SA salută toate inițiativele** care vizează protecția mediului și **alți factori care definesc investițiile ca fiind durabile**, inclusiv problemele de mediu, cele sociale sau cele care țin de angajați, precum și aspectele legate de respectarea drepturilor omului și lupta împotriva corupției și mitei. Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile legate de sustenabilitate în sectorul serviciilor financiare (denumit în continuare : Regulament) este considerat a fi o etapă importantă în legislația Uniunii Europene referitoare la ESG, solicitând divulgarea de informații specifice privind abordările instituțiilor financiare în ceea ce privește integrarea riscurilor de sustenabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității.

OTP Asset Management România SAI SA este ferm dedicată obiectivelor Regulamentului și, ca parte a Grupului Bancar OTP, depune eforturi uriașe pentru a se conforma pe deplin acestuia. OTP Asset Management România SAI SA pune un accent deosebit pe impactul social și de mediu al activelor din organismele de plasament colectiv pe care le administrează și pe activitățile proprii. OTP Asset Management România SAI SA se străduiește să urmeze cele mai bune practici internaționale pe probleme de sustenabilitate pentru a realiza și rafina continuu managementul de înaltă calitate al sustenabilității și se străduiește să stabilească parteneriate cu clienții săi pentru a susține standarde durabile.

Procesul de luare a deciziilor de investiții al OTP Asset Management România SAI SA acoperă toate riscurile relevante, inclusiv riscurile legate de sustenabilitate, care pot avea un impact negativ semnificativ atât asupra rentabilității investițiilor, cât și asupra factorilor de sustenabilitate. Printre factorii de durabilitate se numără, printre altele, preocupările legate de mediu, sociale și de muncă, respectarea drepturilor omului și lupta împotriva

corupției și a mitei. OTP Asset Management România SAI SA a adoptat o politică de management al riscului de sustenabilitate, pe care o ia în considerare în procesul de luare a deciziilor de investiții.

Societatea monitorizează în mod continuu riscurile aparute atât din punct de vedere a războiului din Ucraina cât și din punct de vedere a contextului pandemiei cu noul coronavirus, atât din punct de vedere operational cât și riscurile specifice fondurilor de investiții.

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

26.08.2022

Director General
Dan Marius Popovici

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

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
FDI OTP EURO BOND LA 30.06.2022**

DATE GLOBALE		
cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		
cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	<i>valoare absoluta</i>	<i>% total active</i>
Tranzactii Repo	EUR 2,193,718.92	11.591%
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
<i>cei mai mari zece emitenti de garantii primite</i>		
<i>primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs</i>		
Tranzactii Repo		
1. BRD – Groupe Societe Generale	EUR 2,193,718.92	11.591%
Tranzactii Sell – Buyback		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
<i>tipul si calitatea garantiei</i>		
Tranzactii Repo	Obligatiuni de stat	
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
<i>scadenta garantiei</i>		
Tranzactii Repo		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>	EUR 2,142,925.78	11.323%
<i>scadenta deschisa</i>		
Tranzactii Sell - Buyback		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>moneda garantiei</i>		

<i>lei</i>		
<i>eur</i>	EUR 2,142,925.78	11.323%
<i>scadenta SFT</i>		
Tranzactii Repo		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>	EUR 2,193,718.92	11.591%
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
Tranzactii Sell - Buyback		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>tarile in care contrapartile sunt stabile</i>		
<i>compensarea si decontarea</i>		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		
CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
<i>proportia garantiilor detinute in</i>		
<i>conturi separate</i>		
<i>conturi agreate</i>		
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo RON		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
Tranzactii Repo EUR		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		

SAI: OTP Asset Management Romania
SAI SA

Decizie autorizare: PJRO5SAIR/400023 Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007
CUI: 22264941 Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
Capital social: 5.795.323 RON Adresa: Bld Dacia, Nr 83, sector 2, Bucuresti

OTP Euro Bond

Decizie autorizare: 1083/20.08.2010
Cod inscriere: CSC06FDIR/400069

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2021 - 30.06.2022

Denumire element	31.12.2021				30.06.2022				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (EUR)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (EUR)	Lei	
I Total active	100.10%	100.00%	27,675,787.59	136,942,564.58	100.11%	100.00%	18,925,475.13	93,594,044.72	-43,348,519.86
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	86.69%	86.60%	23,967,081.30	118,591,514.99	86.90%	86.81%	16,428,377.41	81,244,897.66	-37,346,617.32
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:	11.62%	11.61%	3,212,635.54	15,896,441.90	17.15%	17.13%	3,242,380.17	16,034,866.87	138,424.97
1.1.3. obligatiuni, din care:	11.62%	11.61%	3,212,635.54	15,896,441.90	17.15%	17.13%	3,242,380.17	16,034,866.87	138,424.97
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	6.53%	6.52%	1,804,483.95	8,928,767.02	9.61%	9.60%	1,816,792.87	8,984,767.45	56,000.43
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	5.09%	5.09%	1,408,151.59	6,967,674.88	7.54%	7.53%	1,425,587.30	7,050,099.42	82,424.55
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:	74.38%	74.30%	20,563,933.57	101,752,399.68	69.75%	69.67%	13,185,997.25	65,210,030.79	-36,542,368.89
1.2.3. obligatiuni, din care:	74.38%	74.30%	20,563,933.57	101,752,399.68	69.75%	69.67%	13,185,997.25	65,210,030.79	-36,542,368.89
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	21.84%	21.82%	6,037,685.33	29,875,070.79	29.76%	29.73%	5,625,871.72	27,822,186.01	-2,052,884.78
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	52.54%	52.49%	14,526,248.24	71,877,328.90	39.99%	39.95%	7,560,125.53	37,387,844.78	-34,489,484.12
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, aprobata de A.S.F., din care:	0.69%	0.69%	190,512.20	942,673.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-942,673.40
1.3.3. obligatiuni, din care:	0.69%	0.69%	190,512.20	942,673.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-942,673.40
1.3.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	0.69%	0.69%	190,512.20	942,673.40	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-942,673.40
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:	3.36%	3.35%	928,255.91	4,593,103.07	11.36%	11.35%	2,147,588.01	10,620,681.76	6,027,578.70
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	3.36%	3.35%	928,255.91	4,593,103.07	11.36%	11.35%	2,147,588.01	10,620,681.76	6,027,578.70
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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 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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7 Conturi curente si numerar	0.14%	0.14%	38,974.10	192,847.72	2.18%	2.18%	412,116.70	2,038,081.91	1,845,234.19
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	-11.60%	-11.59%	-2,193,718.92	-10,848,817.56	-10,848,817.56
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	-11.60%	-11.59%	-2,193,718.92	-10,848,817.56	-10,848,817.56
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	9.92%	9.91%	2,741,476.28	13,565,098.80	9.55%	9.54%	1,806,298.19	8,932,867.07	-4,632,231.73
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.72%	1.72%	324,813.74	1,606,333.87	1,606,333.87
12.4. sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.72%	1.72%	324,813.74	1,606,333.87	1,606,333.87
II Total obligatii	0.10%	0.10%	28,100.33	139,043.24	0.11%	0.11%	20,524.94	101,504.05	-37,539.19
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.08%	0.08%	20,863.79	103,236.11	0.08%	0.08%	14,852.43	73,451.22	-29,784.89
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,815.26	13,930.20	0.01%	0.01%	2,004.11	9,911.13	-4,019.07
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	10.96	54.24	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-54.24
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	2,156.25	10,669.33	0.01%	0.01%	1,476.80	7,303.35	-3,365.98
8. Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	915.30	4,529.00	0.01%	0.01%	1,082.95	5,355.62	826.62
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	1,338.77	6,624.35	0.01%	0.01%	1,108.65	5,482.73	-1,141.62
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.90%	27,647,687.26	136,803,521.33	100.00%	99.89%	18,904,950.19	93,492,540.66	-43,310,986.67

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

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2021	Diferente
Valoarea activ net	18,904,950.19	29,509,888.68	-10,604,938.49
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	1,616,968.0740	2,202,262.1921	-585,294.1181
Valoarea unitara a activului net	11.6916	13.3998	-1.7082

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
Director General
Dan Marius POPOVICI

Intocmit
Filon ANGHEL

FDI OTP Euro Bond – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

I.Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piată reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România:

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

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	eur	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E029	-	50	23-Nov-21	23-Nov-21	23-Nov-22	4.110%	10,000.00	1.13	247.73	0.00		512,386.30	0.735	2.707
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV5S5SKL4	-	12	12-Dec-19	12-Jun-22	12-Dec-22	1.813%	100,000.00	5.04	95.69	0.00		1,201,148.23	2.996	6.347
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.250%	100,000.00	11.81	3,258.33	0.00		103,258.33	0.226	0.546
Total														1,816,792.87		9.600

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	eur	%	%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	9,840.00	14-Dec-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.000%	98.00	0.01	2.29	0.55	-	4.9454	200,651.09	0.000	1.060
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	7,281.00	23-Dec-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.000%	98.00	0.01	2.29	0.53	-	4.9454	148,444.09	0.000	0.784
TOTAL														349,095.18		1.845

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	eur	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	4,522.00	3-Sep-20	12-Aug-21	12-Aug-22	2.000%	101.85	0.00	1.77	0.68	-	465,479.01	0.001	2.460
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	10.00	3-Sep-20	12-Aug-21	12-Aug-22	2.000%	101.80	0.00	1.77	0.66	-	1,029.05	0.000	0.005
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	5,000.00	18-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	1.850%	101.40	0.00	1.06	0.43	-	510,129.91	0.001	2.695
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000.00	15-Dec-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.850%	98.60	0.01	1.06	0.19	-	99,854.16	0.001	0.528
TOTAL													1,076,492.12		5.688

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

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

3.2.1 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni al unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	eur	%	%
CITIGROUP GLOBAL MARKE	XS2410380682	-	4	11-May-22	10-May-22	10-May-23	7.200%	500,000.00	98.63	5,128.77	0.00	-	4.9454	408,564.54	0.001	2.159
Societe Generale	XS2347736824	-	11	22-Feb-22	14-Mar-22	14-Mar-23	6.000%	500,000.00	83.33	8,916.67	0.00	-	4.9454	1,131,977.86	0.002	5.981
Total														1,540,542.40		8.140

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 achizitie	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret Piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni al unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur	eur	eur	eur	eur	%	%
ALPHA BANK ROMANIA SA	XS1992938347	-	500	16-May-19	16-May-22	16-Nov-22	1.289%	1,000.00	0.04	1.65	-	-	500,823.53	0.250	2.646
EMERALD CAP	XS1523215116	-	1,700	2-Dec-16	5-May-22	5-Aug-22	1.675%	1,000.00	0.05	2.65	-	-	1,704,508.54	0.809	9.006
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	200	19-May-21	19-May-22	19-May-23	4.250%	989.03	0.12	5.01	-	842.95	169,591.39	0.067	0.896
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	300	9-Jun-21	19-May-22	19-May-23	4.250%	994.00	0.12	5.01	-	842.95	254,387.09	0.100	1.344
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	1-Oct-21	19-May-22	19-May-23	4.250%	1,000.00	0.12	5.01	-	842.95	94,795.70	0.033	0.448
MAS Securities B.V.	XS2083535970	-	230	9-Oct-19	9-Oct-21	9-Oct-22	1.875%	991.31	0.05	13.61	-	837.84	195,835.32	0.137	1.035
NE PROPERTY COOPERATIE	XS1722898431	-	100	4-Mar-19	23-Nov-21	23-Nov-22	1.750%	891.25	0.05	10.55	-	930.64	94,118.40	0.005	0.497
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	100	21-Aug-17	10-May-22	8-Aug-22	2.598%	980.00	0.07	3.75	-	899.32	90,307.55	0.013	0.477
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	150	27-Sep-17	10-May-22	8-Aug-22	2.598%	981.00	0.07	3.75	-	899.32	135,461.32	0.020	0.716
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	119	8-Dec-17	10-May-22	8-Aug-22	2.598%	979.00	0.07	3.75	-	899.32	107,465.98	0.016	0.568
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	100	8-Dec-17	10-May-22	8-Aug-22	2.598%	979.00	0.07	3.75	-	899.32	90,307.55	0.013	0.477
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	12-Feb-20	5-Feb-22	5-Aug-22	2.500%	100,250.00	6.94	1,013.89	-	88,297.55	89,311.44	0.012	0.472
RCS & RDS SA	XS2107451069	-	1	14-Jan-22	5-Feb-22	5-Aug-22	2.500%	98,875.00	6.94	1,013.89	-	88,297.55	89,311.44	0.012	0.472
RCS & RDS SA	XS2107452620	-	1	5-Feb-20	5-Feb-22	5-Aug-22	3.250%	100,000.00	9.03	1,318.06	-	78,532.63	79,850.68	0.012	0.422
RCS & RDS SA	XS2107452620	-	2	12-Feb-20	5-Feb-22	5-Aug-22	3.250%	100,495.00	9.03	1,318.06	-	78,532.63	159,701.36	0.024	0.844
RCS & RDS SA	XS2107452620	-	2	15-Mar-21	5-Feb-22	5-Aug-22	3.250%	101,300.00	9.03	1,318.06	-	78,532.63	159,701.36	0.024	0.844
RCS & RDS SA	XS2107452620	-	1	13-Jan-22	5-Feb-22	5-Aug-22	3.250%	98,200.00	9.03	1,318.06	-	78,532.63	79,850.68	0.012	0.422
Total													4,085,329.32		21.586

FDI OTP Euro Bond – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

Sume in curs de decontare obligatiuni admise la tranzactionare corporative denuminate in EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Cod ISIN	Numar instrumente financiare tranzactionate	Valoarea unitara a instrumentului financiar eur	Valoare actualizata eur	Pondere in capitalul social al emitentului %	Pondere in activul total al OPC %
RCS & RDS SA	Obligatiune	XS2107451069	2	89,263.89	178.527.78	0.022	0.943
VOLVO CAR AB	Obligatiune	XS1971935223	150	975.24	146,285.96	0.022	0.773
Total					324,813.74		1.716

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(s)	Pret Piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni al unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	eur	eur		eur	eur	eur	%	%
ITALIA	IT0005410912	24-Jun-22	500	24-Jul-20	26-May-22	26-Nov-22	1.400%	1,031.00	0.04	1.37	-	1,041.77	521,568.70	0.000	2.756
Republic of Croatia EUR	XS1428088626	24-Jun-22	100	5-Apr-17	20-Mar-22	20-Mar-23	3.000%	993.75	0.08	8.47	-	1,024.36	103,282.95	0.001	0.546
ROMANIA	XS1060842975	24-Jun-22	50	10-Oct-16	24-Apr-22	24-Apr-23	3.625%	1,155.63	0.10	6.75	-	1,017.80	51,227.90	0.000	0.271
ROMANIA	XS1313004928	24-Jun-22	200	9-Jul-20	29-Oct-21	29-Oct-22	3.875%	1,102.50	0.11	26.01	-	741.86	153,573.12	0.000	0.811
ROMANIA	XS1420357318	24-Jun-22	650	26-Nov-19	26-May-22	26-May-23	2.875%	1,124.00	0.08	2.84	-	857.08	558,946.72	0.001	2.953
ROMANIA	XS1420357318	24-Jun-22	300	9-Jul-20	26-May-22	26-May-23	2.875%	1,065.00	0.08	2.84	-	857.08	257,975.41	0.000	1.363
ROMANIA	XS1599193403	24-Jun-22	300	13-Mar-19	19-Apr-22	19-Apr-23	2.375%	1,017.90	0.07	4.75	-	885.11	266,957.47	0.000	1.411
ROMANIA	XS1599193403	24-Jun-22	300	16-Apr-19	19-Apr-22	19-Apr-23	2.375%	1,016.32	0.07	4.75	-	885.11	266,957.47	0.000	1.411
ROMANIA	XS1599193403	24-Jun-22	200	2-Jul-20	19-Apr-22	19-Apr-23	2.375%	1,023.13	0.07	4.75	-	885.11	177,971.64	0.000	0.940
ROMANIA	XS1599193403	24-Jun-22	240	9-Jun-21	19-Apr-22	19-Apr-23	2.375%	1,087.00	0.07	4.75	-	885.11	213,565.97	0.000	1.128
ROMANIA	XS1852127470	24-Jun-22	200	5-Mar-20	11-Mar-22	11-Mar-23	4.125%	1,213.13	0.11	12.66	-	725.50	147,630.66	0.000	0.780
ROMANIA	XS1892141620	24-Jun-22	200	7-Oct-19	11-Mar-22	11-Mar-23	2.875%	1,134.00	0.08	8.82	-	833.19	168,402.97	0.000	0.890
ROMANIA	XS1892141620	24-Jun-22	300	10-Oct-19	11-Mar-22	11-Mar-23	2.875%	1,139.89	0.08	8.82	-	833.19	252,604.46	0.001	1.335
ROMANIA	XS1892141620	24-Jun-22	500	24-Jan-20	11-Mar-22	11-Mar-23	2.875%	1,133.80	0.08	8.82	-	833.19	421,007.43	0.000	2.225
ROMANIA	XS1892141620	24-Jun-22	200	18-Feb-20	11-Mar-22	11-Mar-23	2.875%	1,159.92	0.08	8.82	-	833.19	168,402.97	0.000	0.890
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	200	15-Oct-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1,082.31	0.05	11.23	-	895.23	181,292.14	0.000	0.958
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	300	10-Jul-20	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1,020.00	0.05	11.23	-	895.23	271,938.20	0.000	1.437
ROMANIA	XS2178857954	24-Jun-22	600	4-Sep-20	26-May-22	26-May-23	3.624%	1,112.50	0.10	3.57	-	819.02	493,557.42	0.001	2.608
ROMANIA	XS2178857954	24-Jun-22	600	18-Sep-20	26-May-22	26-May-23	3.624%	1,133.75	0.10	3.57	-	819.02	493,557.42	0.001	2.608
ROMANIA	XS2178857954	24-Jun-22	300	18-Sep-20	26-May-22	26-May-23	3.624%	1,133.90	0.10	3.57	-	819.02	246,778.71	0.000	1.304
Total													5,417,199.75		28.624

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	lei	lei	eur	%
Banca Comerciala Romana	4,218.77	4.9454	853.07	0.005
BRD - GROUPE SOCIETE GE	66.01	4.9454	13.35	0.000
Citi Bank	999.00	4.9454	202.01	0.001
OTP BANK ROMANIA	27,144.40	4.9454	5,488.82	0.029
Total			6,557.24	0.038

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	%
ALPHA BANK ROMANIA SA	0.00	0.000
Banca Comerciala Romana	299,924.65	1.585
Banca Romaneasca	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GE	103,880.61	0.549
Citi Bank	1,446.26	0.008
Libra Internet Bank	295.66	0.002
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
Total	405,547.18	2.143

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	usd	lei	lei	eur	%
Banca Comerciala Romana	12.80	4.9454	4.7424	12.27	0.000
Total				12.27	0.000

X.Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

2.1. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur	eur	eur	eur	%
OTP BANK ROMANIA	10-Jun-22	11-Jul-22	0.10%	700,000.00	1.92	40.27	700,040.27	3.699
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-22	1-Jul-22	0.00%	1,447,547.74	-	-	1,447,547.74	7.649
Total							2,147,588.01	11.348

FDI OTP Euro Bond – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2021

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012

3. Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala EUR

Serie emisiunii	Tipul de intrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPCVM
					eur	eur	eur	eur	%	%
XS1420357318	REPO	700	20-May-22	25-Jul-22	943.61	0.0086	0.3373	-660.294.22	0.0609	-3.489
XS1934867547	REPO	900	21-Jun-22	25-Jul-22	903.42	0.0100	0.0903	-812.996.93	0.0609	-4.296
XS1934867547	REPO	800	22-Jun-22	25-Jul-22	900.60	0.0088	0.0700	-720.427.77	0.0609	-3.807
Total								-2,193,718.92		-11.591

3. Titluri emise de administratia publica centrala suport pentru operatiuni de report

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(a)	Pret piața	Valoare totală	Pondere în total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPCVM
								eur	eur	eur	eur	eur	eur	%	%
ROMANIA	XS1420357318	24-Jun-22	200	20-Feb-19	26-May-22	26-May-23	2.875%	1.009.50	0.08	2.84	-	857.08	171.983.61	0.001	0.909
ROMANIA	XS1420357318	24-Jun-22	200	4-Mar-19	26-May-22	26-May-23	2.875%	1.008.00	0.08	2.84	-	857.08	171.983.61	0.001	0.909
ROMANIA	XS1420357318	24-Jun-22	300	13-Mar-19	26-May-22	26-May-23	2.875%	1.024.00	0.08	2.84	-	857.08	257.975.41	0.001	1.363
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	238	3-Apr-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	990.78	0.05	11.23	-	895.23	215.737.64	0.001	1.140
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	462	16-Apr-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.002.99	0.05	11.23	-	895.23	418.784.83	0.001	2.213
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	50	9-May-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.018.49	0.05	11.23	-	895.23	45.323.03	0.001	0.239
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	150	6-Jun-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.018.99	0.05	11.23	-	895.23	135.969.10	0.001	0.718
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	300	8-Jul-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.073.75	0.05	11.23	-	895.23	271.938.20	0.001	1.437
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	250	16-Aug-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.080.20	0.05	11.23	-	895.23	226.615.17	0.001	1.197
ROMANIA	XS1934867547	24-Jun-22	250	15-Oct-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.000%	1.082.31	0.05	11.23	-	895.23	226.615.17	0.001	1.197
Total													2,142,925.78		11.323

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2.1. Titluri de participare denuminate în EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piața	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
				eur	eur	eur	%	%
BRD EURO FOND	ROFDIN0001D9	-	14.439.69	125.0926	-	1.806.298.19	0.879	9.544
Total						1,806,298.19		9.544

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	30-Jun-20	30-Jun-21	30-Jun-22
Activ net	28,753,781.13	29,509,888.68	18,904,950.19
Valoarea unitara a activului net	12.7068	13.3998	11.6916

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Membru Directorat
Dan POPOVICI

Mirela CHIRITESCU
Reprezentant CCI

Intocmit
Filon ANGHEL