

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



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 30.06.2022**

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

Informații despre Fond

FDI OTP Global Mix a fost lansat în data de 18 noiembrie 2015 FDI OTP Global Mix a fost autorizat de ASF prin Autorizația nr. 230 din 29.10.2015 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400098.

Prin Autorizația ASF nr. 69 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP Global Mix dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L și clasa E**.

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piața locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 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. 76 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, 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.

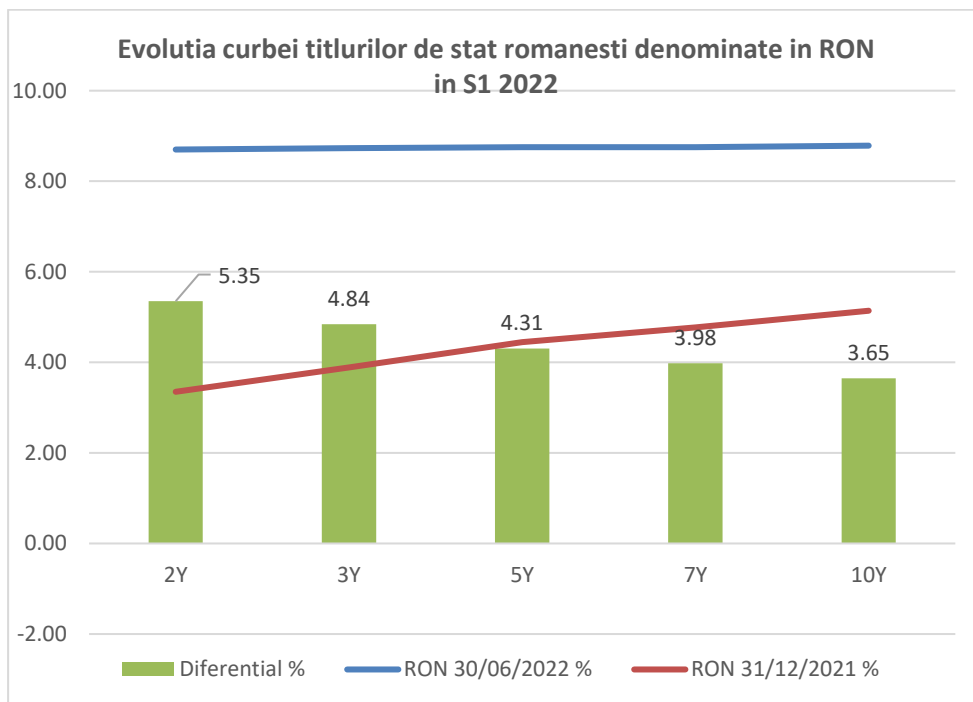
Distribuția unităților de fond

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

Evoluție piete de obligatiuni in semestrul I 2022

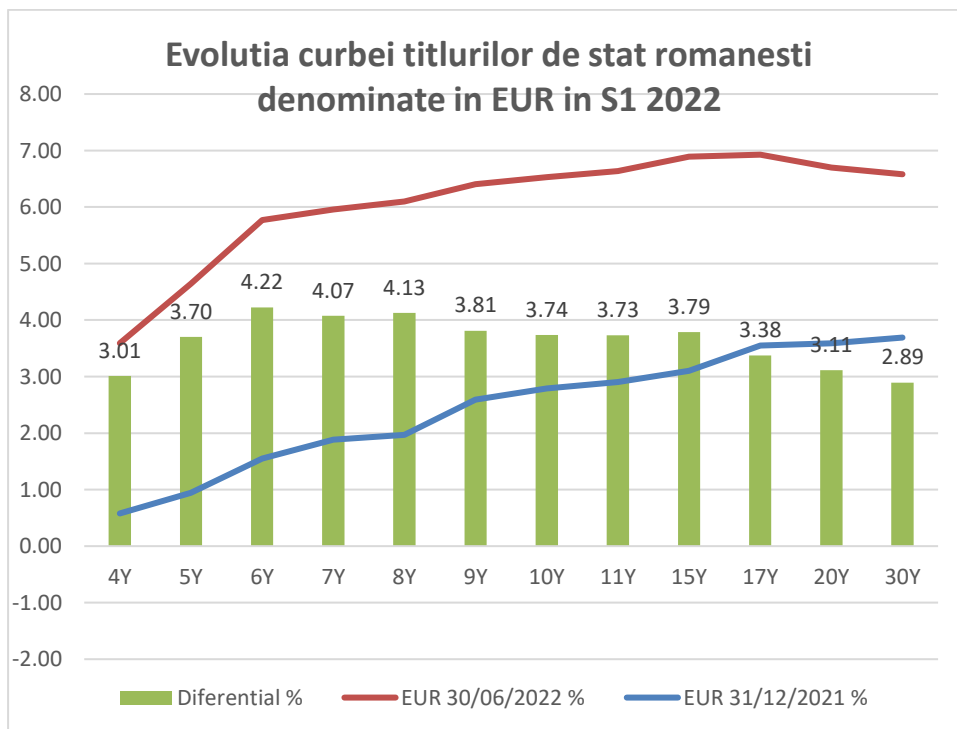
Evoluția negativă a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA. Băncile centrale la nivel global, pe fondul revenirii economiilor și a creșterii inflației la maximum ultimilor 40 de ani în multe țări dezvoltate, au început un ciclu de creșteri 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 reducă relaxarea politicii monetare 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 că vorbim de obligațiunile emise de SUA, Germania sau Italia, toate aceste obligațiuni au înregistrat corecții în preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează. Și obligațiunile României emise în moneda locală cât și în valută au înregistrat corecții semnificative pe parcursul 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.



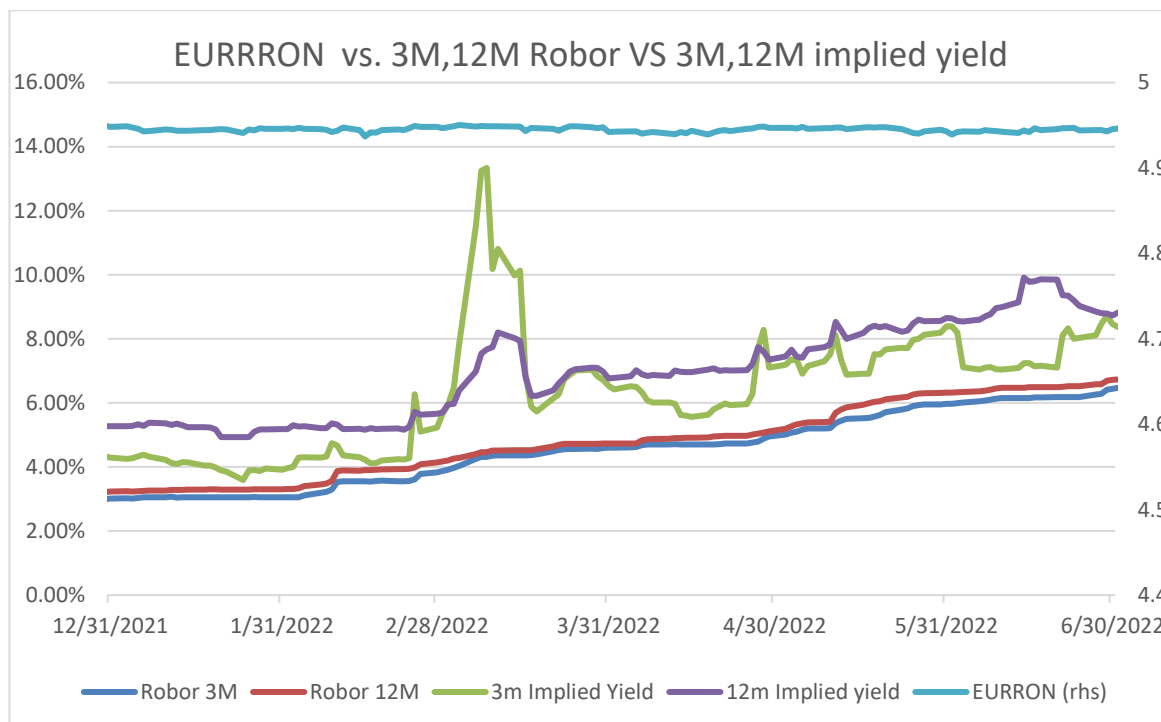
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

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 atinga un randament de 6.695%. Similar randamentul pentru obligațiunile Romaniei in RON cu maturitate in 2030 a crescut de la 5.18% in ianuarie la peste 8.81% la inceputul lunii decembrie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligațiunilor si este costul la care se împrumută statul Roman.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În primul semestru al anului 2022 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană s-a menținut la peste 4% tot semestrul, pentru a atinge în martie valori de peste 10%.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Evoluție piete de acțiuni în semestrul I 2022

Prima jumătate a anului 2022 a fost dificilă pentru majoritatea claselor de active, volatilitatea ridicată revenind în prim plan. Mai multe temeri au făcut ca mare parte dintre indicii globali de acțiuni să intre în teritoriu bear: așteptări privind creșterea inflației la nivel global, creșterea ratelor dobânzilor de către FED, războiul din Ucraina precum și temeri legate de o posibilă recesiune. Primul soc global din acest an a fost cel legat de războiul din Ucraina, la sfârșitul lunii februarie. Acest soc a făcut ca prețurile acțiunilor și obligațiunilor să scadă, iar prețul materiilor prime să crească, Rusia fiind un producător important al mai multor marfuri importate: petrol, gaze, graudă, etc. Conflictul a condus la creșterea prețului marfurilor și a contribuit la o creștere suplimentară a inflației, precum și la întreruperea lanțurilor de aprovizionare. Lanțurile de aprovizionare au fost perturbate semnificativ și de către politica Chinei privind focarele de Covid, aceasta politică ducând la blocarea unor orașe mari.

Invazia Ucrainei a fost condamnată la scară largă și a dus la o serie de sancțiuni împotriva Rusiei precum înghețarea activelor băncii centrale a Rusiei, interzicerea accesului la finanțare, înghețări și confiscări ale averilor cetățenilor ruși aflați în strânsă legătură cu Putin. Temerile privind presiunile inflationiste au făcut ca Rezerva Federală (FED) să majoreze rata dobânzii cu 0.25%, în primul trimestru. În Europa invazia a dus la o creștere semnificativă a prețului energiei, de asemenea Germania a suspendat aprobarea gazoductului Nord Stream 2.

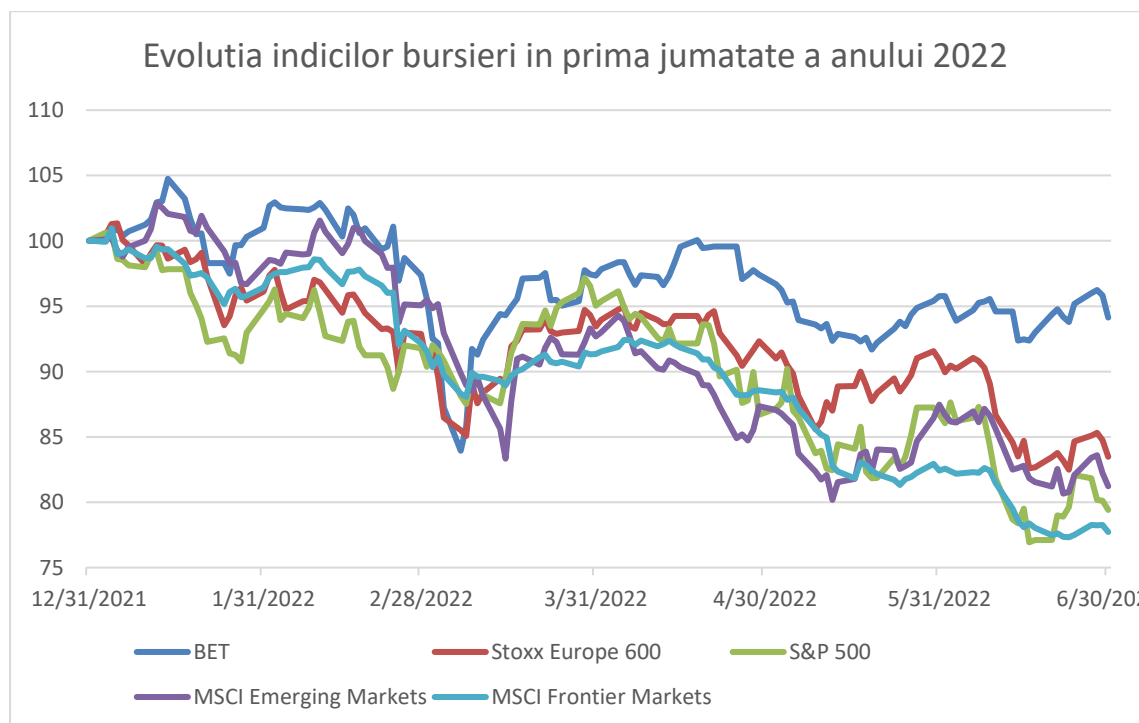
În SUA, companiile din energie și utilități au fost singurele care au reușit să aducă randamente pozitive în primul trimestru, pe când în Europa doar sectorul energetic a reușit să fie în teritoriu pozitiv. Atât în SUA cât și în Europa sectorul de tehnologie și cel al bunurilor discreționare au înregistrat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

În cel de-al doilea trimestru acțiunile s-au depreciat în continuare, în principal datorită temerilor investitorilor privind creșterea ratelor dobânzilor la nivel global cât și temeri legate de recesiune. Pe de altă parte în China au fost ridicate măsurile de lockdown prelungit. Atât în zona Euro cât și în SUA rata inflației depășește 8% iar băncile centrale reacționează. ECB indică faptul că în iulie va ridica rata de dobândă, pentru

prima data in 11 ani, in acelasi timp FED a fost mult mai agresiva crescand ratele de 2 ori, cu 50 bps in mai si 75 bps in iunie.

In SUA scaderile au afectat toate sectoarele, desi sectorul bunurilor de larg consum si cel de utilitati s-au dovedit mai rezistente. Sectoarele auto si cel de media si divertisment au inregistrat scaderi ample. In Europa in topul cresterilor s-au situat sectorul energetic si cel de servicii de comunicatii, pe cand la polul opus s-a situat sectorul tehnologic si cel imobiliar.

Bursa locala s-a comportat extrem de bine in prima jumatate a anului, aceasta dupa ce ulterior inceperii razboiului din Ucraina inregistra cele mai mari scaderi comparativ cu indicii internationali. Mare parte din aceste scaderi au fost recuperate relativ repede pana la finalul lunii martie, avansul fata de indicii pietelor dezvoltate, emergente si de frontiera pastrandu-se pana la finalul lunii iunie. Daca ar fi sa urmarim evolutia indicelui BET-TR (indicele reflecta evolutia companiilor din indicele BET, cat si dividendele oferite de acesta) acesta a recuperat pana la finalul lunii iunie toate scaderile inregistrand chiar un mic avans de 0.82% fata de inceputul anului. Aceasta evolutie buna a fost sustinuta de companiile din sectorul energetic care au compensat evolutia mai slaba a sectorului bancar si cel de utilitati.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

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 în creștere, 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 analistilor.

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 Global Mix

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

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

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

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

Principii, politici și procesul de investiții

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

În perioada analizată, fondul a înregistrat scaderi importante ale activelor, însă cu toate acestea am fost activi în administrarea portofoliului OTP Global Mix, astfel sesizând oportunitățile de pe piețele internaționale am investit în companii producătoare de îngrășăminte și companii din sectorul de agribusiness prin intermediul unui ETF. De asemenea am păstrat o pondere ridicată pe companiile locale, în special pe cele din sectorul energetic. La finalul primului semestru fondul avea o expunere de 55.08% pe acțiuni și fonduri de acțiuni față de o expunere de 51.78% la finalul anului 2021. Ponderea obligațiunilor corporative a crescut în portofoliul fondului la 23.98% de la 15.25% în același timp reducând expunerea pe obligațiuni suverane și supranationale de la 14.92% la 12.17%. De asemenea am eliminat deținerea în fondurile de obligațiuni

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

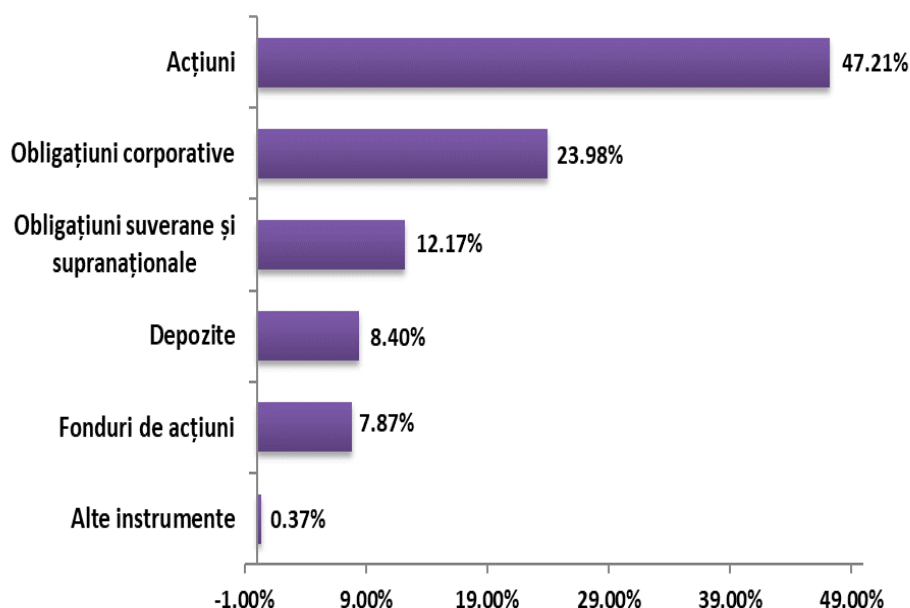
OTP Asset Management România SAI SA consideră că factorii de mediu și sociali pot avea un impact semnificativ asupra performanței companiilor pe termen lung. În acest sens, OTP Asset Management România SAI SA analizează în ce măsură echipa de management a companiilor în care fondul investeste, gestionează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

	Expunere pe acțiuni		%
1	MICROSOFT	MSFT US	3.66%
2	OMV PETROM S.A.	SNP RO	3.55%
3	APPLE	AAPL US	2.60%
4	MEDLIFE	M RO	2.52%
5	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG RO	2.29%
6	NESTLE	NESN VX	2.21%
7	PROCTER & GAMBLE CO	PG US	2.11%
8	ALPHABET	GOOG US	2.08%
9	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV RO	2.03%
10	WAREHOUSES DE PAUW SCA	WDP BB	2.03%
11	ROCHE GENUSSSCHEINE	ROG VX	2.01%
12	NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB LI	1.90%
13	VISA INC	V US	1.87%
14	FONDUL PROPRIETATEA	FP RO	1.78%
15	K+S AKTIENGESELLSCHAFT	SDF GY	1.78%

	TOTAL		34.42%

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

Structura de portofoliu la 30.06.2022



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

În perioada analizată au fost încheiate contracte de tip repo/sell buy back.

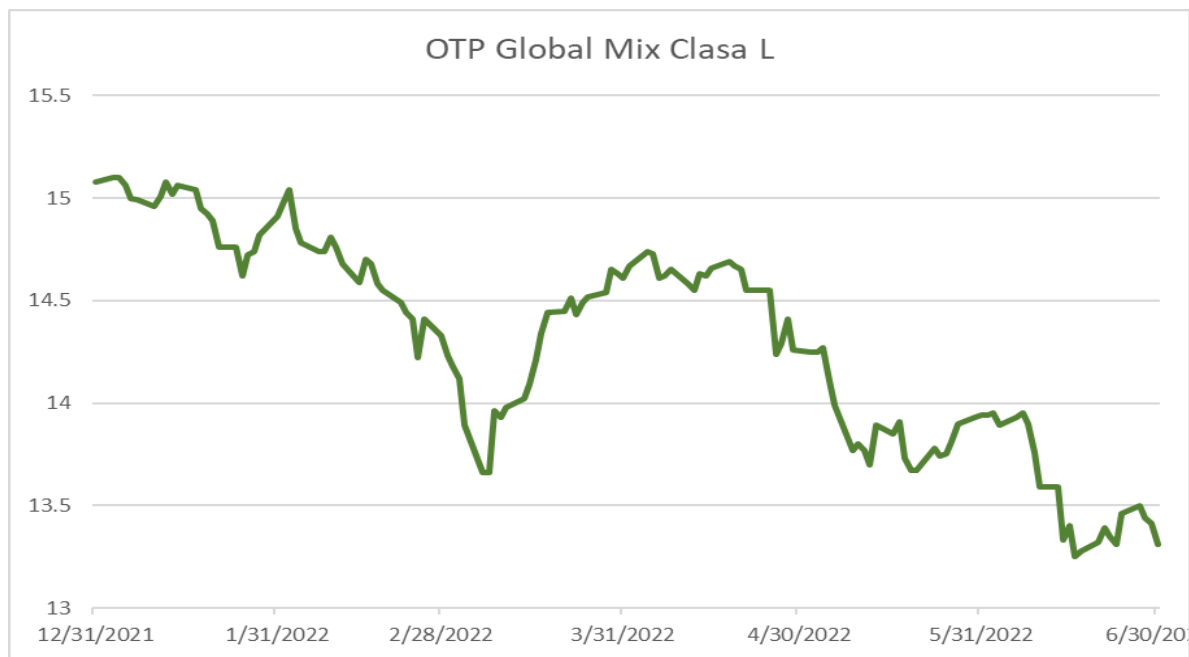
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 30.06.2022, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 39.618.250,08 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie fiind de 13,3095 Lei.

În perioada analizată, clasa L, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 15,0847 Lei (31.12.2021) la valoarea VUAN de 13,3095 Lei (30.06.2022). Astfel valoarea unitară a activului net al clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 11,77%.

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 30.06.2022, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 3.069.547,16 Eur, valoarea unitatii de fond, calculata pe baza activelor de la sfarsitul lunii iunie fiind de 11,1425 Eur.

În perioada analizata, clasa E, a înregistrat o evoluție negativă, de la valoarea VUAN de 12,6212 Euro (31.12.2021), la valoarea VUAN de 11,1425 Euro (30.06.2022). Astfel valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investitii OTP clasa E a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scadere de 11,72%.

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 catre Depozitarul Fondului

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

Randament perioadă	6 luni	În 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	-11.77%	-11.77%	-7.37%	17.57%	19.00%	33.10%
CLASA E	-11.72%	-11.72%	-7.72%	n/a	n/a	11.43%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 11.492.365,59 lei (Clasa L), respectiv 1.068.051,35 EUR (Clasa E) și rascumpărări totale în valoare de 17.162.274,66 lei (Clasa L), respectiv 1.749.244,68 EUR (Clasa E), printr-un număr total de 9,653 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2022 un număr de 1.901 investitori din care 14 persoane juridice în Clasa L, respectiv 336 investitori din care 4 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 2% mai mare 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 27.824.732,04 lei, având o rată de turnover de 43.05%,

Fondul a plătit pe semestrul I 2022 comisioane de tranzacționare în valoare de 35.700,83 lei, reprezentând 0,06% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementată o politică de implicare și principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate. Societatea pe parcursul semestrului I 2022 nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

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

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

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

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

Conflicte de interese

Toate deciziile privind implicarea si exercitarea drepturilor de vot au avut in vedere cel mai bun interes al investitorilor in portofoliile administrate de OTP Asset Management Romania SAI SA. In situatia aparitiei unor conflicte de interese in exercitarea drepturilor de vot societatea se va asigura ca interesele investitorilor nu sunt afectate. Vor fi avute in vedere normele privind conflictele de interese prevazute in reglementarile legale si procedurile interne ale societatii.

In perioada analizata nu au fost identificate potentiale 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 dezvoltărilor 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 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 AGRIBUSINESS	IE00B6R52143	0.55%
OTP INNOVATION – Clasa L	ROIEYB64C367	1.80%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	0.20%
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY ISHRS GOLD PRODUCERS ETF USD	IE00B6R52036	0.55%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2022, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 40.216.912 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercitiului constand într-o pierdere de 10.044.659 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 50.261.571 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2022 înregistrează o valoare de 43.270.172 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 11.528.217 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 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 guvernanță 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 acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății este asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Dan Marius Popovici, Președinte Directorat și Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat și Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat și Director General Adjunct

Dan Marius Popovici este Președinte 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 Președinte Directorat în data de 26.11.2019. Până la aceeași dată a ocupat funcția de membru Directorat.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupă 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 Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipă, având în spate peste 15 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 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.

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 ocupă 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 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 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 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:

- Începând cu data de 01.05.2022 activitatea de contabilitate a societății și a entităților administrate a fost externalizată către o entitate specializată - MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL cod identificare fiscală 45037719;
- Reglementările Interne, procedurile și politicile societății au fost evaluate, unele din ele fiind actualizate:
 - 1. Procedurile privind practicile de remunerare a OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA actualizată cu Politica Grupului OTP și prevederi ESG;
 - 2. Reglementările Interne ale Societății modificate conform noii organigrame a societății – prin introducerea serviciului de Mid-Office și a Responsabilului cu protecția datelor(DPO);
 - 3. Procedura privind Planul de asigurare a continuității operaționale a sistemelor IT și recuperare
 - 4. Manual de bune practici în securitatea informatică în cadrul societății OTP Asset Management,
 - 5. Protecția Antivirus,
 - 6. Procedura înlocuire/instalare echipamente de rețea active,
 - 7. Procedura de adăugare/inlocuire a unui Server,
 - 8. Proceduri pentru asigurarea securității, integrității și confidențialității informației,
 - 9. Securitatea informatică în cadrul OTP Asset Management romania SAI SA,,
 - 10. Politica de confidențialitate și de protecție a datelor,
 - 11. Procedura de administrare a drepturilor persoanelor vizate,
 - 12. Procedura de notificare la incidentele privind securitatea informațiilor
 - 13. Procedura de răspuns la Incidente privind Securitatea Informațiilor
 - 14. Politica de management a riscului de durabilitate
 - 15. Reguli și Proceduri privind evitarea conflictelor de interese
- Au fost aprobate: Politica de utilizare acceptabilă a resurselor IT, Politica de utilizare acceptabilă a resurselor IT destinată partenerilor OTP Asset Management Romania SAI SA("ACCEPTABLE USE

POLICY”), Politica de guvernare climatică Evaluarea riscului operational 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 primul semestru al anului 2022 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

În semestrul I al anului 2022, 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 semestrului I al anului 2022, Directoratul și Consiliul de Supraveghere a luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate

Alte informații

Având în vedere pandemia Covid-19 care a afectat atât România cât și întreaga lume pe parcursul anilor 2020 și 2021, societatea a încercat să își adapteze activitatea astfel încât să poată funcționa fără sincope și să asigure o un management continuu și profesionist pentru portofoliile administrate. Astfel încă de la debutul pandemiei în România societatea a aplicat o serie de măsuri care i-au permis să treacă rapid la sistemul de tele-muncă pentru salariații acesteia. Un sistem hibrid (prezența fizică și tele-munca) a fost menținut pe parcursul semestrului I al anului 2022.

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA va rămâne și în semestrul II al anului 2022 consecvent poziționării sale în mediul competitiv ca furnizor de servicii inovative de administrare de active.

Primul semestru al anului 2022 a fost marcat pe de o parte de creșterea accentuată a inflației cu repercursiuni semnificative asupra evoluției dobânzilor iar pe de altă parte de războiul declanșat de Rusia în Ucraina. În aceste condiții piețele financiare au fost puternic afectate de volatilitate, gradul de corelație între active crescând la rândul său. În acest context societatea și-a propus pe de o parte să reducă riscurile aferente fondurilor de investiții administrate și să asigure un gard ridicat de lichiditate a fondurilor aflate sub administrare.

Creșterea ridicată a ratei inflației atât în Europa de Vest, Statele Unite ale Americii cât și în România a dus la creșterea randamentelor obligațiunilor suverane și corporative aflate în portofoliul fondurilor și implicit la producerea de randamente negative în cazul acestor fonduri. Pe de altă parte creșterea ratelor de dobândă au afectat în mod negativ evaluările companiilor listate pe piețele financiare, principalii indici bursieri internaționali prezentând corecții importate în prima jumătate a anului 2022.

În aceste condiții chiar dacă la momentul în care scriem aceste rânduri credem că intrăm într-un nou ciclu de creștere economică, iar în cazul României fondurile europene și Programul Național de Reziliență și Recuperare vor avea un efect benefic asupra economiei, investitorii trebuie să fie pregătiți pentru momente de volatilitate ridicată a piețelor financiare.

Considerăm că este foarte important să transmitem investitorilor că o strategie optimă pe termen mediu și lung este cea a investițiilor periodice în portofolii diversificate pe mai multe clase de active.

Pe parcursul semestrului II al anului 2022 Intentionăm să lansăm un nou fond de investiții cu expunere pe acțiuni care să completeze oferta de produse a societății. **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', written over a horizontal line.

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

 Decizie autorizare: PUROSAIR/400023
 CUI: 22264941
 Capital social: 5.795.323 RON

 Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007
 Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
 Adresa: Bld Dacia, Nr 83, sector 2, Bucuresti

OTP Global Mix

 Decizie autorizare: 230/29.10.2015
 Cod inscriere: CSC06FDIR/400098

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2021 - 30.06.2022

Denumire element	31.12.2021				30.06.2022				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.19%	100.00%	72,363,442.06	72,363,442.06	100.21%	100.00%	54,911,192.68	54,911,192.68	-17,452,249.37
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	75.70%	75.55%	54,672,235.03	54,672,235.03	83.53%	83.36%	45,773,746.55	45,773,746.55	-8,898,488.48
1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	26.01%	25.96%	18,786,230.11	18,786,230.11	28.56%	28.51%	15,652,731.27	15,652,731.27	-3,133,498.84
1.1.1. actiuni	15.05%	15.02%	10,867,615.86	10,867,615.86	13.94%	13.91%	7,638,309.24	7,638,309.24	-3,229,306.62
1.1.3. obligatiuni, din care:	10.96%	10.94%	7,918,614.25	7,918,614.25	14.63%	14.60%	8,014,422.03	8,014,422.03	95,807.78
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	6.44%	6.43%	4,651,361.67	4,651,361.67	8.62%	8.60%	4,723,334.69	4,723,334.69	71,973.02
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	4.52%	4.52%	3,267,252.58	3,267,252.58	6.01%	5.99%	3,291,087.34	3,291,087.34	23,834.76
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	27.43%	27.38%	19,813,217.26	19,813,217.26	28.93%	28.87%	15,854,482.74	15,854,482.74	-3,958,734.53
1.2.1. actiuni	8.17%	8.15%	5,898,999.36	5,898,999.36	7.33%	7.31%	4,016,488.21	4,016,488.21	-1,882,511.15
1.2.3. obligatiuni, din care:	19.27%	19.23%	13,914,217.90	13,914,217.90	21.60%	21.56%	11,837,994.53	11,837,994.53	-2,076,223.38
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	9.56%	9.54%	6,904,504.86	6,904,504.86	15.41%	15.38%	8,445,668.38	8,445,668.38	1,541,163.51
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	9.71%	9.69%	7,009,713.04	7,009,713.04	6.19%	6.18%	3,392,326.15	3,392,326.15	-3,617,386.89
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobată de A.S.F., din care:	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	26.03%	25.98%	14,266,532.55	14,266,532.55	-1,806,255.11
1.3.1. actiuni	22.25%	22.21%	16,072,787.66	16,072,787.66	26.03%	25.98%	14,266,532.55	14,266,532.55	-1,806,255.11
2 Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	1.55%	1.55%	849,314.12	849,314.12	-11,109,445.15
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	16.56%	16.53%	11,958,759.27	11,958,759.27	1.55%	1.55%	849,314.12	849,314.12	-11,109,445.15
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	0.31%	0.31%	168,039.57	168,039.57	246,880.07
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	0.31%	0.31%	168,039.57	168,039.57	246,880.07
6.4.1. Contracte forward	-0.11%	-0.11%	-78,840.50	-78,840.50	-0.61%	-0.61%	-333,775.00	-333,775.00	-254,934.50
6.4.3. Marja pentru contracte forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.92%	0.91%	501,814.57	501,814.57	501,814.57
7 Conturi curente si numerar	0.83%	0.83%	598,534.10	598,534.10	6.52%	6.51%	3,572,366.30	3,572,366.30	2,973,832.20
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	7.15%	7.14%	5,167,105.82	5,167,105.82	7.88%	7.87%	4,320,571.13	4,320,571.13	-846,534.69
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.06%	0.06%	45,648.35	45,648.35	0.07%	0.07%	35,755.02	35,755.02	-9,893.33
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	0.35%	0.35%	191,400.00	191,400.00	191,400.00
12.4. sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.35%	0.35%	191,400.00	191,400.00	191,400.00
III Total obligatii	0.19%	0.19%	139,483.94	139,483.94	0.21%	0.21%	112,804.09	112,804.09	-26,679.85
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.16%	0.16%	117,873.12	117,873.12	0.17%	0.17%	94,405.85	94,405.85	-23,467.28
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	7,160.72	7,160.72	0.01%	0.01%	5,735.17	5,735.17	-1,425.55
3. Cheltuieli cu comisionul datorat intermediarilor	0.00%	0.00%	3,606.91	3,606.91	0.00%	0.00%	1,231.91	1,231.91	-2,375.00
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	5,638.77	5,638.77	0.01%	0.01%	4,305.64	4,305.64	-1,333.13
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	800.00	800.00	0.00%	0.00%	2,380.27	2,380.27	1,580.27
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	4,404.42	4,404.42	0.01%	0.01%	4,745.25	4,745.25	340.84
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.81%	72,223,958.12	72,223,958.12	100.00%	99.79%	54,798,388.59	54,798,388.59	-17,425,569.53

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

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa L

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2021	Diferente
Valoare activ net	39,616,290.08	36,914,859.85	2,703,390.23
Numar unitati de fond/actiuni in	2,976,678.4654	2,569,119.4950	407,558.9704
Valoarea unitara a activului net	13.3095	14.3687	-1.0592
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.72298185	0.78429768	-0.06131583

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2021	Diferente
Valoare activ net	3,069,547.16	2,060,719.18	1,008,827.97
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	275,481.2636	170,663.3407	-170,663.3407
Valoarea unitara a activului net	11.1425	12.0748	-0.9323
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.27701815	0.21570232	-0.21570232

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General
Dan Marius POPOVICI

Intocmit
Filon ANGHIEL


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

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-22	500.000	1.0000	2.2300	1.115.000,00	0.0079	2.031
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-22	75.000	1.0000	12.6200	946.500,00	0.0108	1.724
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-22	475,425	0.5200	2.0600	979,375.50	0.0074	1.784
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-22	70.000	0.2500	19.8000	1.386.000,00	0.0527	2.524
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-22	4,002.941	0.1000	0.4875	1,951.433.74	0.0071	3.554
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-22	25.000	1.0000	50.4000	1.260.000,00	0.0065	2.295
TOTAL							7,638,309.24		13.910

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

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-21	9-Dec-22	5.9800%	500.000,00	81.92	16,711.23	0.00	-	1,033,422.47	0.037	1.882
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBCO11	-	2.000	17-Mar-17	25-Apr-22	25-Jul-22	6.7300%	100.00	0.02	1.24	0.00	-	202,470.74	0.523	0.369
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBCO11	-	2.615	6-Jun-17	25-Apr-22	25-Jul-22	6.7300%	100.00	0.02	1.24	0.00	-	264,730.50	0.684	0.482
Vrncart Adjud	VNC24	ROVRJUDBCO11	-	1.945	7-Aug-17	25-Apr-22	25-Jul-22	6.7300%	100.00	0.02	1.24	0.00	-	196,902.79	0.508	0.359
TOTAL														1,697,526.50		3.091

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1OD89E029	-	20	23-Nov-21	23-Nov-21	23-Nov-22	4.1100%	10.000,00	1.13	247.73	0.00	-	4.9454	1,013,582.09	0.294	1.846
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV55SKSL4	-	2	19-Aug-21	12-Jun-22	12-Dec-22	1.8130%	100.120,00	4.94	95.69	-31.31	-	4.9454	990,903.60	0.500	1.805
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.2500%	100.000,00	11.81	3,258.33	0.00	-	4.9454	510,653.76	0.226	0.930
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.2500%	100,003.33	11.80	3,258.33	-0.30	-	4.9454	510,668.74	0.226	0.930
TOTAL															3,025,808.20		5.510

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

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	-	1	28-Jan-16	26-Apr-22	26-Apr-23	5.8500%	11,687.64	1.60	105.78	-	9,788.67	9,894.45	0.000	0.018
TOTAL													9,894.45		0.018

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2,000	6-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	2.0000%	102.22	0.00	1.77	-0.7676	-	4.9454	1,020,938.14	0.000	1.859
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,500	18-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	101.70	0.00	1.06	-0.4851	-	4.9454	758,715.66	0.000	1.382
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.0640	-	4.9454	450,726.96	0.000	0.821
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000	14-Jun-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.0624	-	4.9454	50,078.99	0.000	0.091
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,000	19-Jul-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.50	0.00	1.06	-0.1084	-	4.9454	501,712.72	0.000	0.914
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	100.49	0.00	1.06	-0.1036	-	4.9454	250,852.74	0.000	0.457
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.8500%	99.20	0.01	1.06	0.1051	-	4.9454	248,167.72	0.000	0.452
TOTAL														3,281,192.88		5.975

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Numar valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
						lei	%	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	actiune	BRD	ROBRDBACNOR2	12.7600	15.000	191,400.00	0.002	0.349
TOTAL						191,400.00		0.349

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

3.2.1. 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	%	%
CTP N.V.	NL00150006R6	30-Jun-22	12,000	0.1600	11.0000	4.9454	652,792.80	0.0030	1.189
K+S Aktiengesellschaft	DE000KSA8888	30-Jun-22	8,500	0.0000	23.1900	4.9454	974,812.52	0.0044	1.775
NOKIA OYJ	FI0009000681	30-Jun-22	17,000	0.0000	4.4385	4.9454	373,236.76	0.0092	0.680
WAREHOUSES DE PAUW SCA	BE0974349814	30-Jun-22	7,500	0.0000	30.0000	4.9454	1,112,715.00	0.0046	2.026
ZAVAROHNICA TRIGLAV D.D.	SI0021111651	30-Jun-22	5,100	0.0000	35.8000	4.9454	902,931.13	0.0224	1.644
TOTAL							4,016,488.21		7.315

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

3.2.1. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

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 cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS HOLDINGS INC	XS2410380682	-	2	11-May-22	10-May-22	10-May-23	7.2000%	500.000,00	98.63	5,128.77	0.00	-	1,010,257.53	0.000	1.840
Societe Generale	XS2347736824	-	6	22-Feb-22	14-Mar-22	14-Mar-23	6.0000%	500.000,00	83.33	8,916.67	0.00	-	3,053,500.00	0.005	5.561
TOTAL													4,063,757.53		7.401

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 cumulat(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	%	%
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-22	18-Feb-23	0.75%	996.33	0.02	2.73	0.0000	779.58	4.9454	386,787.26	0.003	0.704
GTC AURORA LUXEM	XS2360392688	-	100	23-Jun-21	23-Jun-22	23-Jun-23	2.25%	994.17	0.06	0.49	0.0000	764.05	4.9454	378,099.01	0.020	0.689
GTC AURORA LUXEM	XS2360392688	-	100	28-Jun-21	23-Jun-22	23-Jun-23	2.25%	1,007.01	0.06	0.49	0.0000	764.05	4.9454	378,099.01	0.020	0.689
MAS Securities B.V.	XS2339025277	--	200	19-May-21	19-May-22	19-May-23	4.25%	989.03	0.12	5.01	0.0000	842.95	4.9454	838,697.27	0.067	1.527
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-22	19-May-23	4.25%	992.00	0.12	5.01	0.0000	842.95	4.9454	419,348.63	0.033	0.764
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-22	19-May-23	4.25%	971.00	0.12	5.01	0.0000	842.95	4.9454	419,348.63	0.033	0.764
MAXIMA GRUPE UAB	XS1878323499	-	200	13-Sep-21	13-Sep-21	13-Sep-22	3.25%	1,040.00	0.09	25.91	0.0000	965.86	4.9454	980,942.01	0.059	1.786
OTP BANK NYRT	XS0274147296	-	130	28-Jul-21	10-May-22	8-Aug-22	2.60%	947.80	0.07	3.75	0.0000	899.32	4.9454	580,589.02	0.004	1.057
TOTAL														4,381,910.84		7.980

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 cumulat(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	10-Jun-22	100	9-Jun-21	19-Apr-22	19-Apr-23	2.3750%	1,087.00	0.07	4.75	-	885.11	4.9454	440,070.48	0.000	0.801
ROMANIA	XS1892141620	10-Jun-22	200	5-Jul-21	11-Mar-22	11-Mar-23	2.8750%	1,109.99	0.08	8.82	-	833.19	4.9454	832,820.07	0.000	1.517
ROMANIA	XS2176867954	10-Jun-22	150	28-May-20	28-May-22	28-May-23	3.6240%	1,000.00	0.10	3.57	-	819.02	4.9454	610,209.72	0.000	1.111
ROMANIA	XS2330503694	10-Jun-22	152	14-Apr-21	14-Apr-22	14-Apr-23	2.0000%	989.07	0.05	4.27	-	651.09	4.9454	492,635.71	0.000	0.897
ROMANIA	XS2330514899	10-Jun-22	100	14-Apr-21	14-Apr-22	14-Apr-23	2.7500%	996.51	0.08	5.88	-	586.24	4.9454	292,826.95	0.000	0.533
ROMANIA	XS2364199757	10-Jun-22	200	13-Jul-21	13-Jul-21	13-Jul-22	1.7500%	999.50	0.05	16.92	-	714.83	4.9454	723,763.22	0.000	1.318
TOTAL														3,392,326.15		6.178

III. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatã reglementatã 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	30-Jun-22	110	0.0047	2,187.45	4.7424	1,141,113.92	0.000	2.078
ALPHABET INC	US02079K3059	30-Jun-22	10	0.0047	2,179.26	4.7424	103,349.23	0.000	0.188
AMERICAN TOWER CORP	US03027X1000	30-Jun-22	500	0.0474	255.59	4.7424	606,055.01	0.000	1.104
Apple Inc.	US0378331005	30-Jun-22	2,200.00	0.0005	136.72	4.7424	1,426,438.04	0.000	2.598
BUNGE LTD	BMG169621056	30-Jun-22	2,200.00	0.0474	90.69	4.7424	946,194.16	0.001	1.723
MASTERCARD INC	US57636Q1040	30-Jun-22	550	0.0005	315.48	4.7424	822,872.79	0.000	1.499
META PLATFORMS INC	US30303M1027	30-Jun-22	950	0.0000	161.25	4.7424	726,476.40	0.000	1.323
Microsoft Corp	US5949181045	30-Jun-22	1,650	0.0000	256.83	4.7424	2,009,684.48	0.000	3.860
MOSAIC CO/THE	US61945C1036	30-Jun-22	4,200	0.0474	47.23	4.7424	940,730.92	0.001	1.713
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	30-Jun-22	1,700	0.0000	143.79	4.7424	1,159,246.48	0.000	2.111
VISA INC	US92826C8394	30-Jun-22	1,100	0.0005	196.89	4.7424	1,027,104.25	0.000	1.870
TOTAL							10,909,265.68		19.867

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	30-Jun-22	2,200	0.4945	111,440.00	4.9466	1,212,748.03	0.000	2.209
Roche Genussscheine	CH0012032048	30-Jun-22	700	0.0000	318.5500	4.9466	1,103,017.60	0.000	2.009
TOTAL							2,315,765.63		4.217

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	30-Jun-22	18,000	0.0000	11.7000	4.9454	1,041,501.24	0.018	1.897
TOTAL							1,041,501.24		1.897

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	16,840.28	0.031
Citi Bank	36,480.99	0.066
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	53,421.25	0.097

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	%
Banca Comerciala Romana	363,363.50	4.9454	1,796,977.85	3.273
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	95.48	4.9454	472.19	0.001
Citi Bank	0.00	4.9454	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	338,449.36	4.9454	1,673,767.46	3.048
TOTAL			3,471,217.50	6.322

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	%
Banca Comerciala Romana	1,368.31	4.7424	6,489.07	0.012
TOTAL			6,489.07	0.012

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	0.0125	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	0.5083	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	8,336.73	4.9466	41,238.47	0.075
TOTAL			41,238.47	0.075

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-22	1-Jul-22	3.7500%	630,737.90	65.70	65.70	630,803.60	1.149
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-22	1-Jul-22	0.2000%	218,509.32	1.20	1.20	218,510.52	0.398
TOTAL							849,314.12	1.547

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Capacitate	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	300,000.00	Vanzare	6-Jul-21	6-Jul-22	5.0628	4.9454	4.9500	0.1128	33,840.00	0.062
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	300,000.00	Vanzare	9-Sep-21	9-Sep-22	5.1084	4.9454	5.0082	0.1002	30,060.00	0.055
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	200,000.00	Vanzare	5-Nov-21	7-Nov-22	5.1865	4.9454	5.0585	0.1280	25,600.00	0.047
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	50,000.00	Vanzare	7-Feb-22	7-Feb-23	5.2020	4.9454	5.1279	0.0741	3,705.00	0.007
Citi Bank	100,000.00	Vanzare	11-Apr-22	11-Apr-23	5.2714	4.9454	5.1703	0.1071	10,110.00	0.018
Citi Bank	350,000.00	Vanzare	15-Jun-22	15-Mar-23	5.2939	4.9454	5.1526	0.1413	49,455.00	0.090
Citi Bank	250,000.00	Vanzare	10-Jan-22	10-Jan-23	5.2039	4.9454	5.1076	0.0963	24,075.00	0.044
Citi Bank	300,000.00	Vanzare	20-Aug-21	22-Aug-22	5.0854	4.9454	4.9920	0.0934	28,020.00	0.051
Citi Bank	500,000.00	Vanzare	8-Oct-21	10-Oct-22	5.1265	4.9454	5.0357	0.0908	45,400.00	0.083
Citi Bank	1,000,000.00	Vanzare	22-Dec-21	21-Dec-22	5.2030	4.9454	5.0927	0.1103	110,300.00	0.201
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	29-Jul-21	28-Jul-22	5.0551	4.9454	4.9676	0.0875	35,000.00	0.064
ING BANK Romania	1,000,000.00	Vanzare	8-Dec-21	7-Dec-22	5.2135	4.9454	5.0821	0.1314	131,400.00	0.239
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	6-Jan-22	4-Jan-23	5.1981	4.9454	5.1032	0.0949	47,450.00	0.086
ING BANK Romania	150,000.00	Vanzare	20-Jan-22	18-Jan-23	5.1919	4.9454	5.1135	0.0784	11,760.00	0.021
TOTAL									586,175.00	1.067

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Capacitate	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	400,000.00	Vanzare	15-Sep-21	15-Sep-22	4.2875	4.7424	4.7829	-0.4954	-198,160.00	-0.361
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	150,000.00	Vanzare	6-Aug-21	8-Aug-22	4.2432	4.7424	4.7631	-0.5199	-77,985.00	-0.142
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	300,000.00	Vanzare	28-Jun-22	29-Aug-22	4.7125	4.7424	4.7741	-0.0616	-18,480.00	-0.034
Citi Bank	200,000.00	Vanzare	3-Feb-22	3-Nov-22	4.5035	4.7424	4.8048	-0.3013	-60,260.00	-0.110
Citi Bank	200,000.00	Vanzare	3-Nov-21	3-Aug-22	4.3864	4.7424	4.7604	-0.3740	-74,800.00	-0.136
Citi Bank	350,000.00	Vanzare	15-Jul-21	15-Jul-22	4.2477	4.7424	4.7496	-0.5019	-175,665.00	-0.320
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	10-Jan-22	6-Jan-23	4.5397	4.7424	4.8273	-0.2876	-115,040.00	-0.210
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	6-Jul-21	1-Jul-22	4.2439	4.7424	4.7428	-0.4989	-199,560.00	-0.363
TOTAL									-919,950.00	-1.675

1.10. Marja pentru contracte forward RON

Emitent	Descriere	Valoare curenta	Valoare actualizată	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
		lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	Marja contracte forward	501,814.57	501,814.57	0.914
TOTAL			501,814.57	0.914

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	9.2828	-	464,140.00	17.436	0.845
TOTAL					464,140.00		0.845

2.1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				eur	eur	lei	lei	%	%
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	IE00BQN1K901	30-Jun-22	37,000.0000	-	6.6330	4.9454	1,213,705.01	0.030	2.210
TOTAL							1,213,705.01		2.210

2.2. Titluri de participare denuminate in USD

FDI OTP Global Mix – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2022

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	30-Jun-22	2,500.0000	-	40.9300	4.7424	485,266.08	0.003	0.884
ISHARES V PUBLIC LIMITED COMPANY ISHRS GOLD PRODUCERS ETF USD	IE00B6R52036	30-Jun-22	10,000.0000	-	11.7950	4.7424	559,366.08	0.022	1.019
ISHARES AGRIBUSINESS	IE00B6R52143	30-Jun-22	7,000.0000	-	48.1400	4.7424	1,598,093.95	0.016	2.910
TOTAL							2,642,726.11		4.813

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.2. Dividende de incasat EUR

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR EUR/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	lei	lei	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	NLB US	US66980N2036	24-Jun-22	18000	0.5	4.9454	33,381.45	0.061
TOTAL							33,381.45	0.061

1.3. Dividende de incasat USD

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR USD/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					USD	lei	lei	%
AMERICAN TOWER CORP	AMT US	US03027X1000	16-Jun-22	500.00	1.4300	4.7424	2,373.57	0.004
TOTAL							2,373.57	0.004

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-20	30-Jun-21	30-Jun-22
Activ net - Clasa L	15,235,499.56	36,914,859.85	39,618,250.08
VUAN - Clasa L	12.0762	14.3687	13.3095
Activ net - Clasa E	185,377.51	10,152,545.20	15,180,138.51
VUAN - Clasa E	10.3164	12.0748	11.1425
Coefficient - Clasa L	0.987979	0.784298	0.722982
Coefficient - Clasa E	0.012021	0.215702	0.277018

OTP Asset Management Romania SAI SA

Mention de reprezentant,
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL