

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



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP Global Mix
la 30.06.2023**

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

Informații despre Fond

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

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

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

OTP Asset Management România SAI SA în semestrul I 2022

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piața locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 510 milioane RON la finalul lunii iunie 2023, și deservește un număr de 14.157 investitori.

Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind clienților posibilitatea de a accesa fonduri de investiții cu componentă de acțiuni, prin OTP Expert, OTP AvantisRO, OTP Global Mix, OTP Premium Return și OTP Dinamic, investiții durabile prin OTP Innovation, fond de acțiuni care promovează caracteristici de mediu și sociale (ESG) în conformitate cu prevederile art. 8 din Reg UE 2088/2019, focus pe sectorul imobiliar prin OTP Real Estate & Construction, dar și investiții în titluri de stat și obligațiuni, prin intermediul OTP Obligațiuni, OTP Euro Bond, OTP Dollar Bond și OTP ComodisRO. Toate fondurile care au componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

În luna martie a anului 2023 compania a lansat nou produs de investiții, Portofolii individuale de investiții administrate discreționar, lărgindu-și paleta de produse de investiții disponibile clienților săi, persoane fizice și juridice. Prin lansarea acestui produs, compania oferă o soluție complementară de investiții pe termen lung clienților săi.

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

Începand cu data de 01.01.2023, documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (DICI), aferente fondurilor deschise de investiții administrate de OTP ASSET MANAGEMENT ROMÂNIA SAI SA, a fost înlocuit de documentul cu informații esențiale (DIE).

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, Etaj 6, sector 6, cod 030023, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod Unic de Înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Distribuția unităților de fond

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

Evoluție piețe de obligațiuni in semestrul I 2023

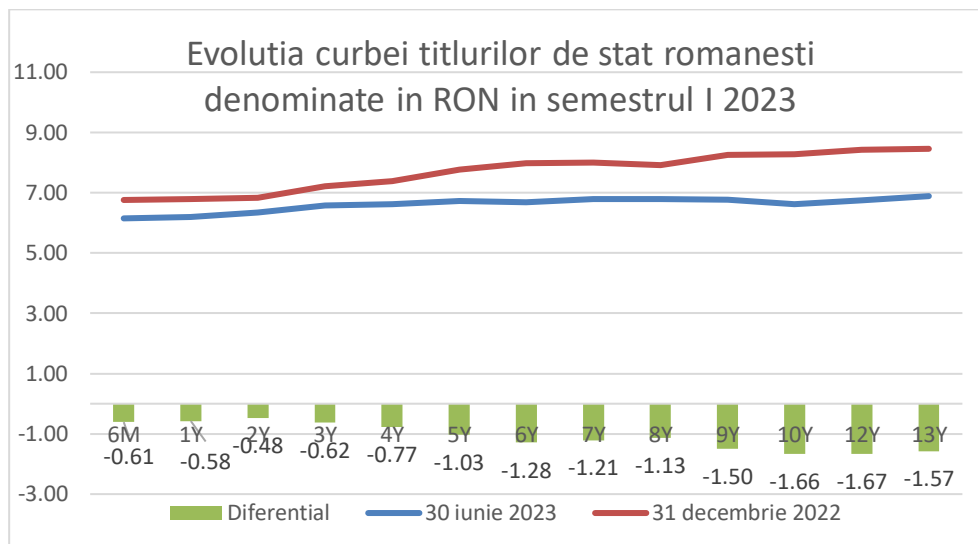
Evoluția negativa a obligațiunilor a fost preponderent influențată de băncile centrale în frunte cu Rezerva Federală a SUA și Banca Centrală Europeană.

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

Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară o dată în primul semestru din 2023, de la 6.75% la 7%, semnalând oprirea ciclului de creștere a dobânzilor.

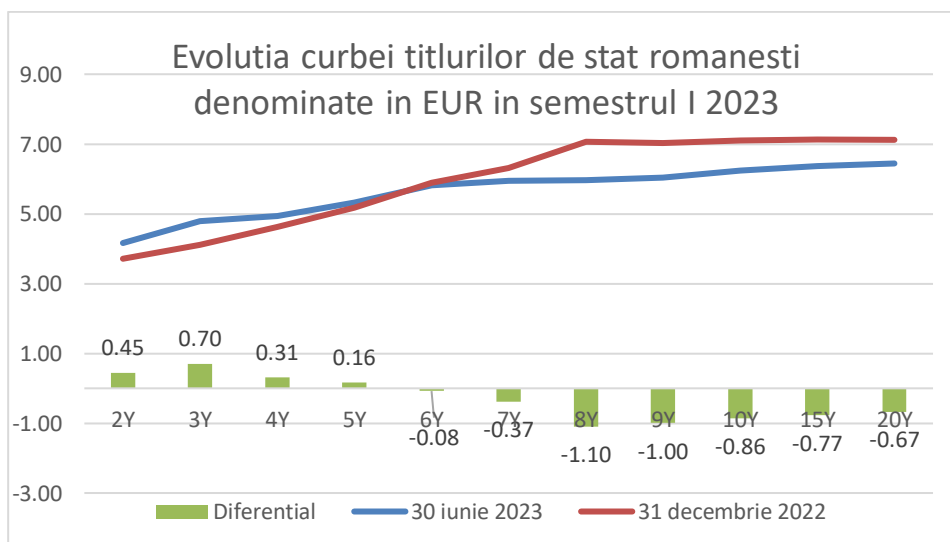
Efectele datelor pe inflație s-au văzut în primul semestru în cotațiile obligațiunilor. Astfel, obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania, Italia sau România, cu maturitate scurtă (1-5 ani) au înregistrat corecții în preț/ creșteri ale randamentului la care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate lungă au

inregistrat o evolutie pozitiva a pretului. Obligatiunile României emise in moneda locala (RON) au înregistrat o evolutie pozitiva pe parcursul primului semestru din 2023. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligatiunilor Romaniei au fost atinse in octombrie 2022, dupa care a urmat o scadere a randamentelor / crestere a preturilor obligatiunilor pe toata curba. Deficitele gemene ale României si necesarul mare de finanțat a fost satisfacut de emisiuni record ale Statului Roman in RON cat si de emisiuni pe pietele internationale in valuta. Cererea mare pentru obligatiunile emise de Romania a venit din partea investitorilor straini (nerezidenti).



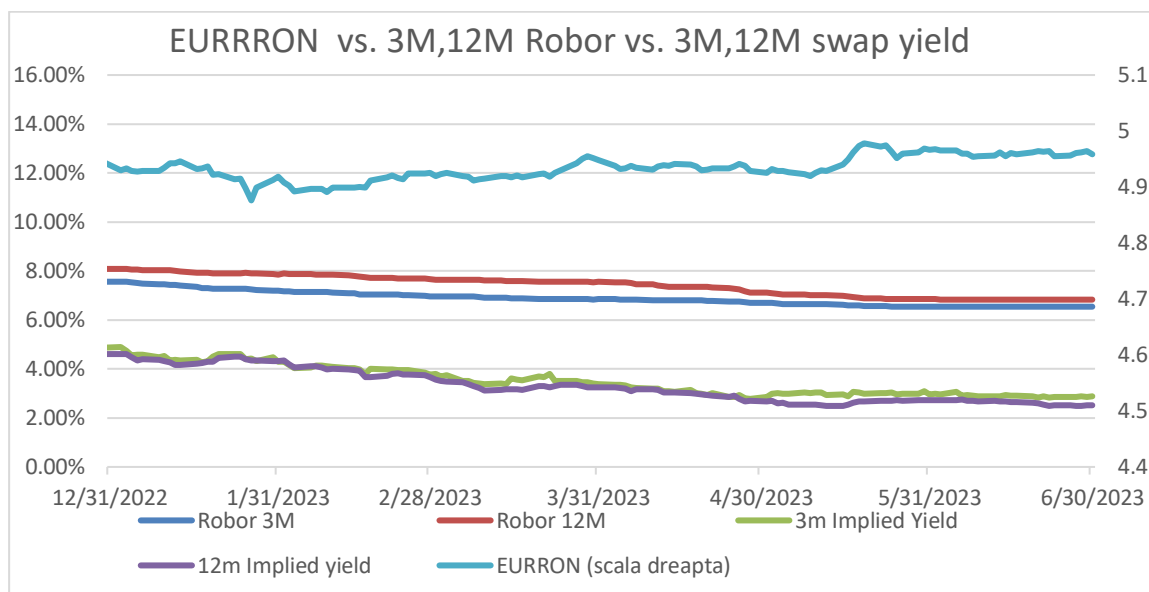
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Daca in luna ianuarie obligatiunile României in EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzactionau la un randament de aprox. 7.15%, la final de iunie 2023 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 6.25%. Similar randamentul pentru obligatiunile României in RON a scazut de la aprox 8.30% in ianuarie la sub 6.65% in iunie. Randamentul este invers corelat cu prețul obligatiunilor si este costul la care se împrumută statul Român.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

In primul semestru din 2023 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană a intrat pe un trend descendent in semestrul 1 închizând semestrul la valori situate in jurul a 2.5%.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Review pietele de actiuni in semestrul I 2023

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

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

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

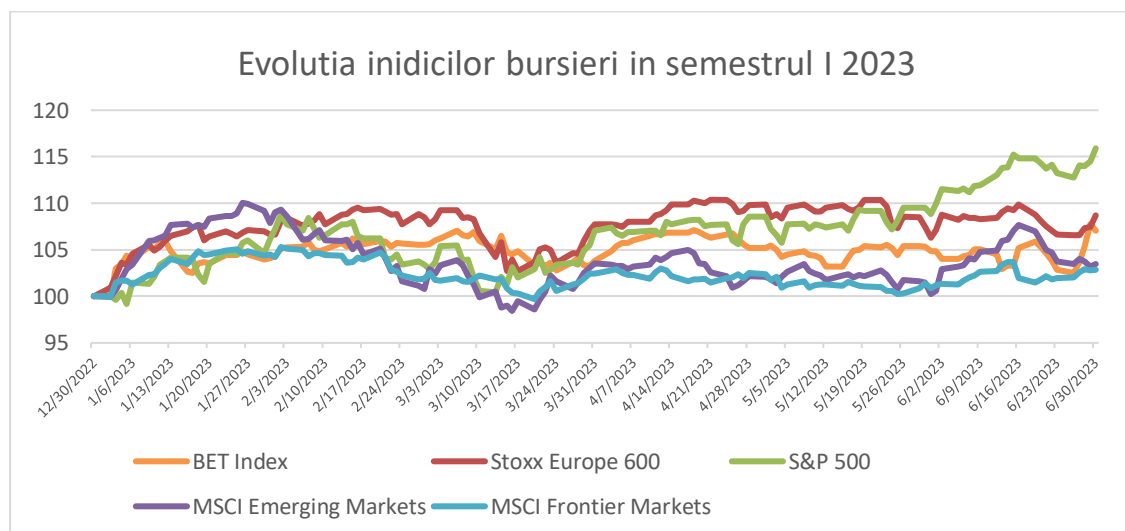
Actiunile si-au continuat avansul in cel de-al doilea trimestru, cresterile fiind conduse de catre pietele dezvoltate, pe cand cele emergente si cele de frontiera au avut o evolutie slaba.

Actiunile din SUA au inregistrat cresteri semnificative in special companiile axate pe dezvoltarea de produse si solutii bazate pe inteligenta artificiala. De asemenea cresterile au venit pe seama faptului ca inflatia s-a moderat iar economia s-a dovedit rezilienta in ciuda cresterilor dobandzilor. Daca pe parcursul primului trimestru FED a ridicat dobanda de 2 ori, in cel de-al doilea trimestru dobanda a fost ridicata o singura data in luna mai cu 25 de bps. Temeri au mai existat in preajma atingerii plafonului de datorie maxima, care inasa s-a

rezolvat odata cu aprobarea legislatiei de catre Congres, prin care s-a suspendat plafonul maxim al datoriei. La nivel de sector, sectorul tehnologic in special producatorii de semiconductori au condus avansul, urmate de companiile din sectorul bunurilor discreționare si cel al telecomunicatiilor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul energetic si de utilitati.

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

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



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul primului semestru moneda Europeană s-a apreciat cu 0.30% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a depreciat cu 1.6% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2022/30.06.2023). Cotația CDS a României a deschis anul 2023 la aproximativ 267 de puncte, intrand pe un trend descendent pana la finalul semestrului inchizand la aproximativ 186 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 la 30.06.2023 o crestere anuala a PIB (Produsul Intern Brut) de 1.1% (YoY). În perioada analizată rata inflației a scazut de la 16.37% la sfârșitul anului 2022 la 10.25% la finalul lunii iunie 2023. Pe de alta parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.6% (decembrie 2022) la 5.4% in iunie 2023, (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 investitii

Dupa un an dificil 2022, atat pentru actiuni cat si pentru obligatiuni in primul semestru am avut o expunere mai ridicata pe instrumentele cu venit fix aceasta deoarece randamentele oferite de acestea ofereau oportunitati atractive. Pe parcursul primului semestru, ponderea actiunilor s-a pastrat constanta astfel daca la finalul anului 2022 expunerea era de 43% la finalul semestrului aceasta se situa la 44.83%. Pe de alta parte expunerea pe obligatiuni a crescut de la aproape 50% la 54.12% la finalul lunii iunie. Ca si alocare pe partea de obligatiuni aceasta a fost impartita aproximativ 50%-50% intre obligatiuni corporative si obligatiuni suverane. Mare parte din expunerea valutara a fost acoperita prin contracte derivate atat pe EUR cat si pe USD

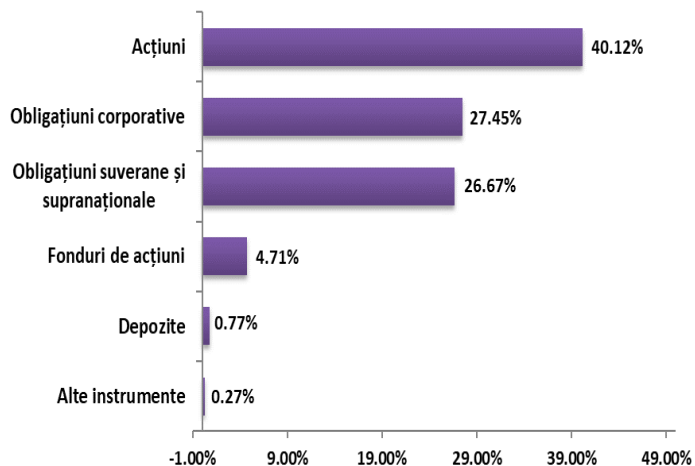
Strategia de investitii a fondului OTP Global Mix este una care se bazeaza pe evaluari ale performantei pe termen mediu si lung a emitentului in care s-a investit, inclusiv performanta nefinanciara a acestora, respectiv tinandu-se cont de contextul macro-economic in care emitentii isi desfasoara activitatea.

OTP Asset Management Romania SAI SA considera ca factorii de mediu si sociali pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen lung. In acest sens, OTP Asset Management Romania SAI SA analizeaza in ce masura echipa de management a companiilor in care fondul investeste, gestioneaza in mod eficient impactul acestor factori asupra activitatii companiei, inclusiv printr-un grad ridicat de transparenta in acest domeniu (de exemplu, prin publicarea unor rapoarte de sustenabilitatea).

Expunere pe acțiuni			%
1	Microsoft	MSFT US	4.91%
2	Apple	AAPL US	3.73%
3	OMV PETROM S.A.	SNP RO	3.56%
4	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG RO	2.54%
5	NOVA LJUBLANSKA BANKA	NLB LI	2.52%
6	Alphabet	GOOG US	2.33%
7	Nestlé	NESN VX	2.30%
8	VISA INC	V US	2.28%
9	PROCTER & GAMBLE	PG US	2.26%
10	MASTERCARD	MA US	1.89%
11	Roche Genussscheine	ROG VX	1.86%
12	BUNGE LTD	BG US	1.82%
13	MedLife S.A.	M RO	1.79%
14	FONDUL PROPRIETATEA	FP RO	1.77%
15	ZAVAROVALNICA TRIGLAV	ZVTG SV	1.70%
TOTAL			37.25%

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

Structura de portofoliu la 30.06.2023



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portfoliului

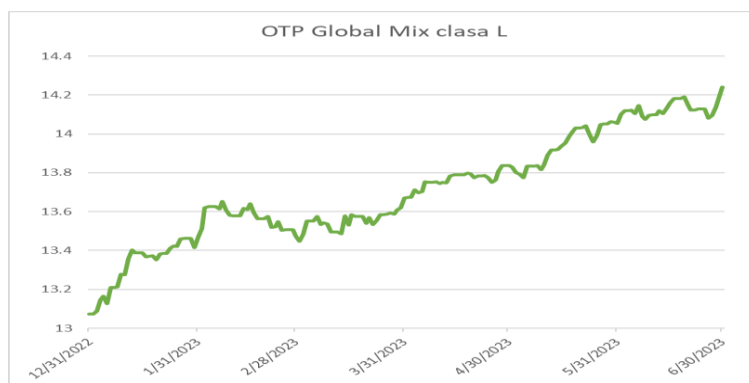
Pe parcursul primului semestru al anului 2023 nu au fost încheiate contracte de tip repo și sell buy back.

Performanța Fondului

Clasa L

La data de 30.06.2023, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 37.440.971,38 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei L fiind de 14,2413 Lei. În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 13,0710 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 14,2413 Lei (30.06.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2023 o creștere de 8,95%.

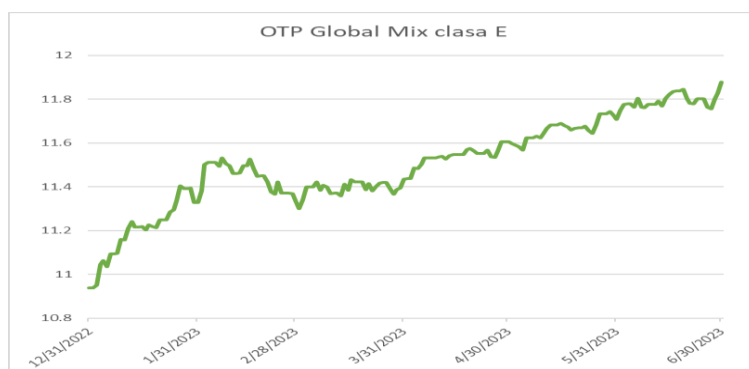
În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Global Mix – **Clasa L** în perioada analizată.



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

Clasa E

La data de 30.06.2023, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.973.057,48 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii iunie aferentă clasei E fiind de 11,8790 Euro. În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Global Mix - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 10,9380 Euro (31.12.2022) la valoarea VUAN de 11,8790 Euro (30.06.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul primului semestru al anului 2023 o creștere de 8,60%.



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 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	8.95%	8.95%	7.00%	17.93%	23.92%	42.41%
CLASA E	8.60%	8.60%	6.61%	15.15%	n/a	18.79%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 2.432.213,79 Lei (Clasa L), respectiv 90.609,10 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 4.653.783,26 Lei (Clasa L), respectiv 285.590,76 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 7.427 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 30.06.2023 un număr de 1.657 investitori din care 16 persoane juridice în Clasa L, respectiv 294 investitori din care 4 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 6,16% mai mic decât la finalul anului 2022.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul primului semestru al anului 2023 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 15.684.104,42 lei, având o rata de turnover de 14,91%.

Fondul a plătit pe parcursul primului semestru al anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 4.209,55 lei, reprezentând 0,01% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementata o politica de implicare si principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate. Societatea pe parcursul perioadei analizate nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

OTP Asset Management Romania SAI SA distinge 3 niveluri de participare in cazul companiilor acoperite de politica de implicare. Aceste trei niveluri de implicare sunt determinate de urmatoarele criterii:

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

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

Pe parcursul perioadei analizate in cazul fondului OTP Global Mix nu au existat expuneri pe o companie care sa indeplineasca criteriile pentru implicarea actionarilor cheie.

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

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

Conflicte de 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.

Pe parcursul perioadei analizate nu au fost identificate potențiale conflicte de interese.

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

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice (administrare profesionistă, diversificare, lichiditate, etc.), dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea față de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt următoarele:

- Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România;
- Riscul de piață;
- Riscul ratei dobânzii;
- Riscul de contraparte;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de emitent (nesistemic);
- Riscul de custodie;
- Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ;
- Riscul operațional;

De asemenea trebuie luate în considerare riscurile legate de durabilitate:

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

Pe parcursul perioadei analizate, societatea a luat în considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului în cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc și s-a constatat încadrarea în limitele de risc impuse, respectiv risc mediu.

OTP Asset Management România SAI SA integrează în deciziile sale investiționale Principalele Efecte Negative asupra Factorilor de Durabilitate având două abordări:

- Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14)

- Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza și riscurile mai sus menționate în cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

Comisionul maxim de administrare

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

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

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

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 30.06.2023, veniturile din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 25.173.021 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului constând într-un profit de 4.689.292 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 20.483.729 Lei.

Contul de capital (la valoarea nominală) la 30.06.2023 înregistrează o valoare de 38.547.675 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 13.649.770 Lei.

Remuneratii

OTP Asset Management Romania SAI SA are adoptată o politică de remunerare în concordanță cu legislația în vigoare și este aliniată cu politica de remunerare a Grupului OTP. Această politică de remunerare promovează gestionarea eficientă a riscurilor incluzând o descriere a modului de remunerare și a modului de calcul al beneficiilor. OTP Asset Management Romania SAI SA nu are în prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu încurajează asumarea de riscuri care nu sunt în concordanță cu profilul de risc al fiecărui fond în parte și nu afectează în nici un fel respectarea obligației societății și a angajaților acesteia, de a acționa în interesul investitorilor în fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe și variabile de remunerare pentru salariații societății. Politica de remunerare a societății are la bază principiul că componenta variabilă anuală să nu depășească valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariații societății. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societății sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

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

Diverse

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

Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct

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

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa functia de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master in Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, avand in spate peste 15 ani de experienta in departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrari de portofolii.

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

Conducatori ai societatii in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii in sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor indeplini in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile Ordonantei nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel si Alexandru Ilisie.

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

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

Prin Autorizatia nr. 39 din data de 04.03.2021 au fost autorizati 2 membri noi ai Consiliului de Supraveghere: Gáti László György si Molnár Erzsébet Tünde in locul d-lui Ljubičić Gábor István si a d-lui Szabó Tamás Viktor. D-nul Gáti László György detine si calitatea de Presedinte al Consiliului de Supraveghere

Gáti László György ocupa functia de Președinte al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Univesitatea de Studii Economice din Budapesta, sectia Comert si detine un Master in stiinte economice. Dl. Gáti are o experienta vasta in domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupand functii de conducere in grupuri bancare renumite la nivel international. Dl. Gáti activeaza de peste 15 ani in

domeniul investițiilor, în prezent este membru al Consiliului de Administrație al OTP Fund Management Ungaria și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere OTP Invest Croatia. Dl. Gáti este Președinte al Comitetului de Etică al Asociației Fondurilor de Investiții și a Societăților de Administrare Ungaria

Molnár Erzsébet Tünde, membru al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea Corvinus din Budapesta, Facultatea de Științe Economice, și detine un Master în științe economice. Dra. Molnár are experiență practică și profesională de peste 15 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investiții și al distribuției de fonduri de investiții. Dra. Molnár în prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Piețe Globale în cadrul OTP Bank Ungaria.

Corina Elena Stoica – membru al Consiliului de Supraveghere. Are o experiență de peste 20 de ani în industria financiar-bancară românească, în principal în domeniile 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 30.06.2023 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

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

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

- Pe parcursul perioadei analizate au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre acestea fiind actualizate următoarele:
- Politica de administrare a riscului aplicabilă portofoliilor administrate individual
 - Reguli și proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul OTPAMR
 - Procedura privind metodologia de realizare și actualizare a evaluării riscului CSB/CFT
 - Managementul incidentelor de securitate informatică și confidențialitatea informațiilor
 - Politica de confidențialitate și de protecție a datelor personale
 - Procedura achiziție echipamente IT software și punerea în funcțiune în cadrul OTPAMR
 - Proceduri pentru asigurarea securității, integrității și confidențialității informației
 - Reglementările interne ale OTP Asset Management Romania SAI SA
 - Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru entitățile administrate

- 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 evaluat 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 perioada analizata a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In perioada analizata, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au evaluat eficienta sistemului de administrare a riscului si de conformitate, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestora.

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

Alte informatii

Pe parcursul primei jumatati a anului 2023 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

Daca anul 2022 a fost unul extrem de dificil pentru intreaga industrie de asset management din Romania, cand activele sub administrare ale fondurilor deschise de investitii au scazut cu 31.2%, prima jumătate a anului 2023 a fost una de usoara revenire. Astfel, valoarea activelor sub administrare la nivelul industriei fondurilor deschise de investitii a crescut de la 17.4 mld. Lei (valoare inregistrata la 31.12.2022) la 18.29 mld. Lei, respectiv o crestere de doar 4.9%. Aceasta crestere de active se datoreaza intr-o mica masura vanzarilor nete de unitati de fond si mai mult aprecierii evaluarilor activelor aflate in portofoliile fondurilor.

Factorii negativi cei mai importanti care merita mentionati in evolutia industriei de asset management din Romania pe parcursul anului 2023 sunt:

- Continuarea incertitudinii legate de evolutia razboiului din Ucraina;
- Inflatia mentinuta la un nivel relativ ridicat care a erodat puterea de cumparare a clientilor si, implicit capacitatea acestora de a efectua investitii;
- Continuarea programelor guvernamentale de emitere de titluri de stat in lei si valuta prin programele pentru populatie Fidelis si Tezaur, care reprezinta o alternativa la investitiile in fondurile cu venit fix;
- Asteptarile privind realizarea ofertei publice de vanzare de actiuni Hidroelectrica de catre o parte din investitorii de retail, oferta care a atras un interes ridicat din partea investitorilor.

Evolutiile pozitive din prima jumătate a anului a pietelor internationale de actiuni, dar si trendul descendent al randamentelor titlurilor de stat, au reprezentat o oportunitate importanta de investitii pentru fondurile administrate. Cu toate acestea, au existat momente de volatilitate ale pietelor financiare pe parcursul semestrului I al anului 2023.

In aceste conditii, credem ca cea mai buna strategie investitionala este cea bazata pe investitia regulata intr-un portofoliu de active diversificat, avand un orizont de timp lung.

Astfel, ne propunem ca pe tot parcursul anului 2023 sa avem o strategie de investitii in care sa monitorizam cu atentie riscurile, indiferent daca vorbim de riscul de piata, cel de lichiditate si nu in ultimul rand, de riscurile legate de durabilitate. OTP Asset Management Romania SAI SA urmareste constant sa vina in intampinarea clientilor sai cu noi produse si strategii de investitii care sa acopere nevoile acestora. Un pas in aceasta directie este lansarea noii linii de activitate, respectiv administrarea discreționara a portofoliilor individuale de investitii.

Un eveniment important de mentionat este anuntul facut de catre Grupul OTP care a decis extinderea gamei de opțiuni strategice ale OTP Bank România prin testarea pieței în vederea unei posibile vânzări a OTP Bank

Romania, inclusiv celelalte subsidiare din Romania. Conform declaratiilor conducerii OTP Bank acest proces este estimat să dureze câteva luni și, în cazul succesului licitației, posibila încheiere a tranzacției ar urma să fie în aproximativ un an.

Intre momentul sfarsitului perioadei analizate in prezentul raport si data publicarii acestuia nu au aparut evenimente semnificative in ceea ce priveste riscurile care pot afecta societatea si/sau entitatile administrate. Societatea nu a desfasurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul primei jumatați a anului 2023.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

28.08.2023

Director General
Dan Marius Popovici

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

OTP Global Mix

 Decizie autorizare: PJRO/SAIR/400023
 CUI: 22264941
 Capital social: 5.795.323 RON

 Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007
 Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
 Adresa: Aleea Alexandru, Nr. 43, sector 1, Bucuresti

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

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 30.06.2023

Denumire element	31.12.2022				30.06.2023				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.20%	100.00%	51,011,769.16	51,011,769.16	100.21%	100.00%	52,306,962.38	52,306,962.38	1,295,193.22
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88.15%	87.97%	44,874,335.16	44,874,335.16	89.72%	89.53%	46,832,830.74	46,832,830.74	1,958,495.58
1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	34.70%	34.63%	17,665,320.40	17,665,320.40	38.33%	38.25%	20,007,033.14	20,007,033.14	2,341,712.75
1.1.1. actiuni	12.70%	12.67%	6,463,118.52	6,463,118.52	10.87%	10.85%	5,672,928.25	5,672,928.25	-790,190.27
1.1.3. obligatiuni, din care:	22.00%	21.96%	11,202,201.88	11,202,201.88	27.46%	27.40%	14,334,104.89	14,334,104.89	3,131,903.02
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	10.06%	10.04%	5,119,823.65	5,119,823.65	10.93%	10.91%	5,704,121.00	5,704,121.00	584,297.35
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.95%	11.92%	6,082,378.22	6,082,378.22	16.53%	16.50%	8,629,983.89	8,629,983.89	2,547,605.67
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	29.62%	29.56%	15,081,450.96	15,081,450.96	24.38%	24.33%	12,726,003.13	12,726,003.13	-2,355,447.83
1.2.1. actiuni	2.42%	2.42%	1,234,420.83	1,234,420.83	2.32%	2.32%	1,212,129.29	1,212,129.29	-22,291.54
1.2.3. obligatiuni, din care:	27.20%	27.14%	13,847,030.13	13,847,030.13	22.06%	22.01%	11,513,873.84	11,513,873.84	-2,333,156.29
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	18.04%	18.01%	9,185,698.41	9,185,698.41	16.58%	16.55%	8,655,360.78	8,655,360.78	-530,337.63
1.2.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	9.16%	9.14%	4,661,331.72	4,661,331.72	5.48%	5.46%	2,858,513.07	2,858,513.07	-1,802,818.66
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unui bursier dintr-un stat tert sau negociate pe o 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:	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	27.01%	26.96%	14,099,794.47	14,099,794.47	1,972,230.67
1.3.1. actiuni	23.82%	23.77%	12,127,563.81	12,127,563.81	27.01%	26.96%	14,099,794.47	14,099,794.47	1,972,230.67
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:	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	0.29%	0.29%	152,322.88	152,322.88	-932,105.76
5.1. depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	2.13%	2.13%	1,084,428.64	1,084,428.64	0.29%	0.29%	152,322.88	152,322.88	-932,105.76
5.2. depozite bancare constituite la institutiile 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 institutiile 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	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.19%	0.19%	100,395.00	100,395.00	-384,430.00
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	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.19%	0.19%	100,395.00	100,395.00	-384,430.00
6.4.1. Contracte forward	0.95%	0.95%	484,825.00	484,825.00	0.19%	0.19%	100,395.00	100,395.00	-384,430.00
7 Conturi curente si numerar	4.54%	4.53%	2,312,206.89	2,312,206.89	0.48%	0.48%	252,212.32	252,212.32	-2,059,994.57
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	4.72%	4.71%	2,463,868.33	2,463,868.33	2,463,868.33
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	4.72%	4.71%	2,463,868.33	2,463,868.33	2,463,868.33
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	4.36%	4.35%	2,220,048.02	2,220,048.02	4.72%	4.71%	2,465,965.89	2,465,965.89	245,917.87
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.07%	0.07%	35,925.44	35,925.44	0.08%	0.08%	39,367.21	39,367.21	3,441.77
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II Total obligatii	0.20%	0.20%	102,690.46	102,690.46	0.21%	0.21%	109,517.51	109,517.51	6,827.05
1. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate S.A.I.	0.17%	0.16%	84,096.20	84,096.20	0.17%	0.17%	87,017.93	87,017.93	2,921.73
2. Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitanului	0.01%	0.01%	5,108.69	5,108.69	0.01%	0.01%	5,286.32	5,286.32	177.63
3. Cheltuieli cu comisionul datorat intermediarilor	0.00%	0.00%	230.18	230.18	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-230.18
7. Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	3,848.05	3,848.05	0.01%	0.01%	4,054.63	4,054.63	206.57
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	4,786.85	4,786.85	0.02%	0.02%	8,092.27	8,092.27	3,305.42
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	4,620.49	4,620.49	0.01%	0.01%	5,065.36	5,065.36	445.87
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.80%	50,909,078.70	50,909,078.70	100.00%	99.79%	52,197,444.87	52,197,444.87	1,288,366.17

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

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa L

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2023	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2022	Diferente
Valoarea activ net	37,440,971.38	39,618,250.08	-2,177,278.70
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	2,629,043,2165	2,976,678,4654	-347,635,2489
Valoarea unitara a activului net	14.2413	13.3095	0.9318
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.71729521	0.72298185	-0.00568664

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 30.06.2023	Perioada corespunzatoare a anului precedent 30.06.2022	Diferente
Valoarea activ net	2,973,057.48	3,069,547.16	-96,489.68
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	250,279,3774	275,481,2636	-25,201,8862
Valoarea unitara a activului net	11.8790	11.1425	0.7365
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.26270479	0.27701815	0.00568664

 OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
 Director General
 Dan Marius POPOVICI

 Intocmit
 Filon ANGHEL

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-23	30.000	10.0000	20.7400	622.200,00	0.004	1.190
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPPTAACNORS	30-Jun-23	475.425	0.5200	1.9460	925.177,05	0.008	1.769
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-23	52.856	0.2500	17.7000	935.551,20	0.040	1.789
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-23	3.725.000	0.1000	0.5000	1.862.500,00	0.006	3.561
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-23	30.000	1.0000	44.2500	1.327.500,00	0.008	2.538
TOTAL							5,672,928.25		10,845

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei 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 cumulata(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	BCR26	ROEAZVKSDFP8	-	1	21-Dec-22	16-Dec-22	16-Dec-23	5.3500%	460.000,00	100.76	14.437.67	5274.73	-	479.712.40	0.019	0.917
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVKSDFP8	-	1	20-Apr-23	16-Dec-22	16-Dec-23	5.3500%	470.000,00	95.74	14.437.67	1616.77	-	486.054.44	0.019	0.929
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPGTANGMLM3	-	2	9-Dec-21	9-Dec-22	9-Dec-23	5.9800%	500.000,00	81.92	16.711.23	0.00	-	1.033.422.47	0.037	1.976
Vranciart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.000	17-Mar-17	25-Apr-23	25-Jul-23	8.7500%	100,00	0.02	1.61	0.00	-	203.212.33	0.523	0.388
Vranciart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	2.615	6-Jun-17	25-Apr-23	25-Jul-23	8.7500%	100,00	0.02	1.61	0.00	-	265.700.13	0.684	0.508
Vranciart Adjud	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1.945	7-Aug-17	25-Apr-23	25-Jul-23	8.7500%	100,00	0.02	1.61	0.00	-	197.623.99	0.508	0.378
TOTAL														2,665,725.74		5,096

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 cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E029	-	20	23-Nov-21	23-Nov-22	23-Nov-23	4.1100%	10.000,00	1.13	247.73	0.00	-	4.9634	1.017.271.27	0.294	1.945
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGGVSSSKL4	-	2	19-Aug-21	12-Jun-23	12-Dec-23	5.5070%	100.120,00	15.20	290.65	-67.48	-	4.9634	996.086.54	0.500	1.904
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	28-Sep-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100.000,00	11.81	3.258.33	0.00	-	4.9634	512.512.41	0.362	0.980
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROSS62L84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-22	28-Sep-23	4.2500%	100.003.33	11.80	3.258.33	-0.79	-	4.9634	512.525.04	0.362	0.980
TOTAL															3,036,395.27		5,809

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

Seria emisiunii	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO1JS63DR5A5	RO1JS63DR5A5	-	200	8-May-23	28-Apr-23	28-Apr-24	7.3500%	4.999.66	1.00	64.26	-	5.166.21	1.046.094.37	0.001	2.000
RO4KELYFLVK4	RO4KELYFLVK4	-	300	17-Jan-23	11-Oct-22	11-Oct-23	4.7500%	3.905.94	0.65	171.13	-	4.219.17	1.317.090.93	0.001	2.518
RO07A2H5YIN8	RO07A2H5YIN8	-	400	9-Aug-22	25-Feb-23	25-Feb-24	6.7000%	4.537.31	0.92	115.64	-	4.984.82	2.040.183.83	0.001	3.900
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	-	200	16-Aug-22	12-Feb-23	12-Feb-24	5.0000%	4.307.18	0.68	95.21	-	4.611.75	941.391.22	0.000	1.800
TOTAL													5,344,760.35		10,218

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (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-22	12-Aug-23	2.0000%	102.22	0.00	1.77	-1.2331	-	4.9634	1.020.033.86	0.000	1.950
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.500	18-Feb-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	101.70	0.00	1.06	-0.8407	-	4.9634	758.829.92	0.000	1.451
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	900	11-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.1246	-	4.9634	452.096.52	0.000	0.864
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	100	14-Jun-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.27	0.00	1.06	-0.1220	-	4.9634	50.231.67	0.000	0.096
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1.000	19-Jul-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.50	0.00	1.06	-0.2224	-	4.9634	502.972.96	0.000	0.962
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	2-Aug-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	100.49	0.00	1.06	-0.2172	-	4.9634	251.483.91	0.000	0.481
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	500	24-Dec-21	4-Dec-22	4-Dec-23	1.8500%	99.20	0.01	1.06	0.3081	-	4.9634	249.574.74	0.000	0.477
TOTAL														3,265,223.53		6,261

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

1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) 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	%	%
NOKIA OYJ	FI0009000681	30-Jun-23	17.000,00	0.0000	3.8355	4.9634	323.631,05	0.000	0.619
ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D	SI0021111651	30-Jun-23	5.100,00	0.0000	35.1000	4.9634	888.498,23	0.022	1.699
TOTAL							1,212,129.29		2,317

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

3.2.1 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni detinute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	RON	RON	RON	RON	RON	lei	%	%
Societe Generale	XS2347736824	-	6	22-Feb-22	14-Mar-23	14-Mar-24	6.0000%	500,000.00	83.33	8,916.67	0.00	-	3,053,500.00	0.005	5.838
TOTAL													3,053,500.00		5.838

3.2.2 Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni detinute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
CEC Bank SA	XS2574275280	-	1	7-Feb-23	7-Feb-23	7-Feb-24	7.50%	100,000.00	20.55	2958.90	0.00	-	4.9634	511,026.22	0.000	0.977
CTP BV	XS2303052695	-	100	18-Feb-21	18-Feb-23	18-Feb-24	0.75%	996.33	0.02	2.73	0.00	803.54	4.9634	400,186.42	0.003	0.765
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	23-Jun-21	23-Jun-23	23-Jun-24	2.25%	994.17	0.06	0.49	0.0000	763.41	4.9634	379,157.12	0.020	0.725
GTC AURORA LUXEM	XS2356039268	-	100	28-Jun-21	23-Jun-23	23-Jun-24	2.25%	1,007.01	0.06	0.49	0.00	763.41	4.9634	379,157.12	0.020	0.725
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	19-May-21	19-May-23	19-May-24	4.25%	989.03	0.12	4.99	0.00	832.01	4.9634	415,437.26	0.020	0.794
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	28-May-21	19-May-23	19-May-24	4.25%	992.00	0.12	4.99	0.00	832.01	4.9634	415,437.26	0.033	0.794
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	100	17-Jan-22	19-May-23	19-May-24	4.25%	971.00	0.12	4.99	0.00	832.01	4.9634	415,437.26	0.033	0.794
NOVA KREDITINA BANKA MARI	XS2639027346	-	2	29-Jun-23	29-Jun-23	29-Jun-24	7.38%	100,000.00	20.15	40.30	0.00	-	4.9634	993,080.06	0.050	1.899
OTP BANK NYRT	XS2560893181	-	150	1-Dec-22	4-Mar-23	4-Mar-24	7.35%	999.98	0.20	23.90	0.00	1011.79	4.9634	771,079.55	0.004	1.474
TOTAL														4,679,998.28		8.947

2.3. Obligațiuni admise la tranzacționare corporative denumite în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni detinute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
OTP BANK NYRT	XS2626773381	-	200	25-May-23	25-May-23	25-Nov-23	7.5000%	1,000.00	0.21	7.50	0.00	-	4.5750	921,862.50	0.000	1.762
TOTAL														921,862.50		1.762

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni detinute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/ prima cumulată(a)	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS1599193403	--	100	9-Jun-21	19-Apr-23	19-Apr-24	2.3750%	1,087.00	0.06	4.74	-	914.22	4.9634	456,113.74	0.000	0.872
ROMANIA	XS1892141620	--	200	12-Aug-22	11-Mar-23	11-Mar-24	2.8750%	879.50	0.08	8.80	-	871.40	4.9634	873,752.28	0.000	1.670
ROMANIA	XS2178857954	--	100	11-Aug-22	26-May-23	26-May-24	3.6240%	891.19	0.10	3.56	-	878.00	4.9634	437,553.64	0.000	0.837
ROMANIA	XS2330503694	--	2	14-Apr-21	14-Apr-23	14-Apr-24	2.0000%	989.07	0.05	4.26	-	708.25	4.9634	7,072.94	0.000	0.014
ROMANIA	XS2330514899	--	100	14-Apr-21	14-Apr-23	14-Apr-24	2.7500%	996.51	0.08	5.86	-	615.30	4.9634	308,309.03	0.000	0.589
ROMANIA	XS2364199757	--	200	13-Jul-21	13-Jul-22	13-Jul-23	1.7500%	999.50	0.05	16.92	-	764.51	4.9634	775,711.42	0.000	1.483
TOTAL														2,858,513.07		5.465

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat Țert

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni detinute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
Alphabet	US02079K1079	30-Jun-23	2200	0.0046	120.97	4.5750	1,217,563.05	0.001	2.328
ALPHABET INC	US02079K3059	30-Jun-23	200	0.0046	119.70	4.5750	109,525.50	0.000	0.209
AMERICAN TOWER CORP	US03027X1000	30-Jun-23	500	0.0458	193.94	4.5750	443,637.75	0.000	0.848
Apple Inc.	US0378331005	30-Jun-23	2,200.00	0.0005	193.97	4.5750	1,952,308.05	0.000	3.732
BUNGE LTD	BMG169621056	30-Jun-23	2,200.00	0.0458	94.35	4.5750	949,632.75	0.001	1.815
MASTERCARD INC	US57636Q1040	30-Jun-23	550	0.0005	393.30	4.5750	989,641.13	0.000	1.892
Microsoft Corp	US5949181045	30-Jun-23	1,650	0.0000	340.54	4.5750	2,570,651.33	0.000	4.915
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	30-Jun-23	1,700	0.0000	151.74	4.5750	1,180,157.85	0.000	2.256
VISA INC	US92826C8394	30-Jun-23	1,100	0.0005	237.48	4.5750	1,195,118.10	0.000	2.285
TOTAL							10,608,238.50		20.281

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni detinute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Nestlé	CH0038863350	30-Jun-23	2,200	0.4963	107.6000	5.0769	1,201,803.77	0.000	2.298
Roche Genussscheine	CH0012032048	30-Jun-23	700	0.0000	273.5000	5.0769	971,972.51	0.000	1.858
TOTAL							2,173,776.27		4.156

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni detinute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
NOVA LJUBLANSKA BANKA D	US66980N2036	30-Jun-23	18,000	0.0000	14.7500	4.9634	1,317,782.70	0.018	2.519
TOTAL							1,317,782.70		2.519

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	4,025.94	0.008
BRD - GROUPE SOCIETE GENE	11,003.54	0.021
CITI BANK	34,426.48	0.066
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	49,455.96	0.095

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	7,322.71	4.9634	36,345.54	0.069
BRD - GROUPE SOCIETE GENE	95.48	4.9634	473.91	0.001
CITI BANK	0.00	4.9634	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	29,411.03	4.9634	145,978.71	0.279
TOTAL			182,798.15	0.349

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	4,362.45	4.5750	19,958.21	0.038
TOTAL			19,958.21	0.038

2.3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

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

2.4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in NOK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR NOK/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	NOK	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	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	0.00	5.0769	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

X. Depozite bancare constituite la institutiile 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	%
OTP BANK ROMANIA	30-Jun-23	3-Jul-23	5.3500%	152,300.25	22.63	22.63	152,322.88	0.291
TOTAL							152,322.88	0.291

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENE	250,000.00	Vanzare	7-Feb-23	7-Feb-24	5.0962	4.9634	5.0397	0.0565	14,125.00	0.027
CITI BANK	300,000.00	Vanzare	21-Mar-23	21-Sep-23	5.0034	4.9634	4.9950	0.0084	2,520.00	0.005
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	16-Jun-23	17-Aug-23	4.9839	4.9634	4.9809	0.0030	1,050.00	0.002
CITI BANK	400,000.00	Vanzare	21-Jun-23	21-Sep-23	4.9969	4.9634	4.9950	0.0019	760.00	0.001
CITI BANK	250,000.00	Vanzare	10-Apr-23	10-Jan-24	5.0430	4.9634	5.0304	0.0126	3,150.00	0.006
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	26-Apr-23	27-Oct-23	5.0111	4.9634	5.0077	0.0034	1,360.00	0.003
ING BANK Romania	300,000.00	Vanzare	7-Apr-23	10-Jan-24	5.0497	4.9634	5.0304	0.0193	5,790.00	0.011
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	7-Jun-23	7-Sep-23	4.9931	4.9634	4.9892	0.0039	1,560.00	0.003
ING BANK Romania	500,000.00	Vanzare	4-Jan-23	4-Jul-23	5.0384	4.9634	4.9648	0.0736	36,800.00	0.070
ING BANK Romania	300,000.00	Vanzare	5-Jan-23	6-Jul-23	5.0293	4.9634	4.9656	0.0637	19,110.00	0.037
TOTAL									86,225.00	0.165

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENE	400,000.00	Vanzare	18-May-23	18-Aug-23	4.6060	4.5750	4.5799	0.0261	10,440.00	0.020
CITI BANK	350,000.00	Vanzare	18-May-23	18-Aug-23	4.6061	4.5750	4.5799	0.0262	9,170.00	0.018
ING BANK Romania	400,000.00	Vanzare	6-Apr-23	8-Jan-24	4.5778	4.5750	4.5914	-0.0136	-5,440.00	-0.010
TOTAL									14,170.00	0.027

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

3. Certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an) denuminate in EUR

Serie emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadenta	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
FR0127921155	Certificate de trezorerie	500,000	22-May-23	20-Sep-23	0.99	0.00	0.00	4.9634	2,463,868.33	0.01	4.710
TOTAL									2,463,868.33		4.710

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	10.1715	-	508,575.00	12.682	0.972
TOTAL					508,575.00		0.972

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-23	37,000.0000	-	7.6510	4.9634	1,405,074.02	0.030	2.686
TOTAL							1,405,074.02		2.686

2.2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE00B4L5YX21	30-Jun-23	2,500.0000	-	48.2900	4.5750	552,316.88	0.003	1.056
TOTAL							552,316.88		1.056

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	US66960N2036	23-Jun-23	18000	0.55	4.9634	36,853.25	0.070
TOTAL							36,853.25	0.070

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	15-Jun-23	500.00	1.5700	4.5750	2,513.96	0.005
TOTAL							2,513.96	0.005

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-21	30-Jun-22	30-Jun-23
Activ net - Clasa L	36,914,859.85	39,618,250.08	37,440,971.42
VUAN - Clasa L	14,3687	13,3095	14,2413
Activ net - Clasa E	10,152,545.20	15,180,138.51	14,756,473.48
VUAN - Clasa E	12,0748	11,1425	11,8790
Coefficient - Clasa L	0.784298	0.7230	0.717295
Coefficient - Clasa E	0.215702	0.277018	0.282705

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL