

G2 Expert
Societate cu răspundere limitată
405200 Dej, str. Mihail Kogălniceanu, nr. 18
J12/4477/2008 ; 24725081
Capital social: 2.000 lei
+40 264 214 434
+40 744 583 031
office@proceduriamit.ro

OTP DOLLAR BOND
Administat de OTP ASSET MANAGEMENT
ROMÂNIA S.A.I. S.A.

RAPORTUL
AUDITORULUI INDEPENDENT

31 DECEMBRIE 2023

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

Către,

Deținătorii de unități de Fond și Acționarii SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA S.A.I. SA

Opinie fără rezerve

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale **Fondului Deschis de Investiții OTP DOLLAR BOND**, denumit în continuare „Fondul”, administrat de SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMÂNIA S.A.I. S.A., denumită în continuare „Societatea” cu sediul în București, Aleea Alexandru, nr. 43, sectorul 1, județul Ilfov, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/15502/2007, cod unic de înregistrare 22264941, care cuprind Situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, Situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile semnificative precum și alte note explicative.

Situațiile financiare individuale menționate se referă la:

- | | |
|-------------------------------------|----------------|
| ▪ Active nete a unități de fond: | 20.265.124 lei |
| ▪ Rezultatul exercițiului - Profit: | 837.540 lei |

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale **Fondului Deschis de Investiții OTP DOLLAR BOND** prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2023, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015.

Baza pentru opinia fără rezerve

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond și față de SC OTP ASSET MANAGEMENT ROMÂNIA S.A.I. S.A. conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

În conformitate cu ISA 701, în cadrul auditului nostru, la FDI OTP DOLLAR BOND, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2023, au fost considerate ca fiind aspecte cheie, acele situații ce au prezentat un risc crescut de erori semnificative:

→ ***Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare***

Aceasta nu reprezintă toate riscurile identificate de noi.

În cele ce urmează am stabilit, de asemenea, modul în care ne-am adaptat auditul nostru pentru a aborda aceste domenii specifice, în scopul de a furniza o opinie cu privire la situațiile financiare în ansamblul lor.

Aspecte cheie

Modul în care auditul nostru a adresat aspectele cheie

Recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea instrumentelor financiare

Fondul recunoaște câștigurile și pierderile în contul de profit sau pierdere.

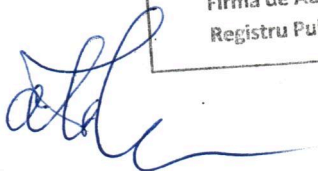
Informații cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate ca urmare a evaluării instrumentelor financiare sunt prezentate la punctul 2 "Metode si politici contabile materiale", paragraful "Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere" și la punctul 11 "Active si datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere" din notele la situațiile financiare individuale anexate.

Aceste câștiguri și pierderi sunt semnificative în contextul rezultatului exercițiului financiar, motiv pentru care sunt importante pentru auditul nostru și recunoașterea lor este considerată un aspect cheie.

Pentru adresarea aspectului cheie am realizat următoarele proceduri de audit :

- Am analizat politicile contabile cu privire la recunoașterea câștigurilor și a pierderilor rezultate din evaluarea acestora pentru a determina dacă acestea sunt în conformitate cu cerințele IFRS.
- Am solicitat situații, documente justificative și explicații cu privire la modul de calcul al câștigurilor și pierderilor pentru instrumentele financiare deținute de fond.
- Am verificat reflectarea acestora în conturi.
- Am verificat de asemenea corectitudinea soldurilor din balanțele de verificare luând în calcul numărul de acțiuni și cotația din ultima zi a lunii.
- Am verificat reflectarea lor în situația individuală a contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global și prezentarea lor în notele la situațiile financiare anexate.

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA152



Am tratat aceste aspecte cheie de audit printr-o testare corespunzătoare și prin extinderea investigațiilor asupra temelor prezentate, prin discuții cu managementul și cu departamentul financiar-contabil.

Alte informații

Administratorul Fondului este responsabil pentru întocmirea și prezentarea *Raportului anual al Fondului* în conformitate cu cerințele art. 12 din Secțiunea 2 a Normei A.S.F. nr. 39/2015 coroborate cu art. 194 din Regulamentul nr. 9/2014, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea *Raportului anual* care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii. *Raportul anual al Fondului* nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă *Raportul anual*.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit *Raportul anual* anexat situațiilor financiare individuale și raportăm că:

a) în *raportul anual* nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;

b) *raportul anual* identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de legislația specifică;

c) în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 cu privire la **Fondul Deschis de Investiții OTP DOLLAR BOND RO**, și la mediul acestuia, nu am identificat informații incluse în *raportul anual* care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, prevăzute de Norma A.S.F. nr. 39/2015 și a cerințelor cuprinse în Legea nr. 82/1991 a contabilității, republicată, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea sistemului de control intern asupra întocmirii și prezentării fidele a unor situații financiare individuale care să nu prezinte denaturări semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății și al Fondului.

Responsabilitatea auditorului

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie

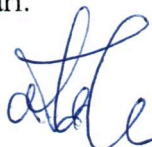
de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.



Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți prin decizia Consiliului de Supraveghere la data de 21.10.2021 să audităm situațiile financiare ale FDI OTP DOLLAR BOND pentru exercițiul financiar încheiat la 31 Decembrie 2023. Este al doilea an când audităm situațiile financiare încheiate ale **Fondului deschis de Investiții DOLLAR BOND**.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Fond și Societate **serviciile non audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Societății, în ansamblu și deținătorilor de unități de fond ai Fondului. Auditul a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, ne asumăm responsabilitatea doar față de Societate și acționarii acesteia, față de Fond și deținătorii de unități de fond ai acestuia, pentru auditul desfășurat, pentru raportul asupra situațiilor financiare individuale și asupra conformității sau pentru opinia formată.

Data: 25.04.2024

Partenerul de misiune al auditului care a întocmit acest raport al auditorului independent este,

Gheorghe Alexandru MAN, auditor financiar

Înregistrat la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar
cu număr de înregistrare AF1242



pentru și în numele G2 EXPERT S.R.L.

Înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar
cu număr de înregistrare FA1152

Adresa auditorului:

G2 Expert S.R.L.

405200 Dej, str. Mihail Kogălniceanu, nr. 18, jud. Cluj, Romania

Nr. ord. Reg. Com.: J12/4477/2008, CUI: 24725081

Telefon: +40 264 214 434

Mobil: +40 744 583 031

Email: office.g500@yahoo.com

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor Financiar: MAN
GHEORGHE-ALEXANDRU
Registru Public Electronic AF1242

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: G2 EXPERT S.R.L.
Registru Public Electronic FA1152

FONDUL DESCHIS DE INVESTITII OTP DOLLAR BOND

SITUATII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2023

Intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare

Cuprins

Raportul auditorului independent	
Situatia profitului sau pierderii	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia fluxurilor de trezorerie	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	4
Note la situatiile financiare	5-23

FDI OTP DOLLAR BOND**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL**

	Nota	2023	2022
Venituri			
Venituri din dobânzi	5	581,466	483,802
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit si pierdere	6	442,380	(698,629)
Câștig net/(Pierdere neta) din diferențe de curs valutar	7	81,617	348,633
Alte venituri financiare		2,526	2,521
Cheltuieli			
Cheltuieli cu dobanzile		-	(686)
Comisioane de administrare		(201,780)	(250,375)
Comisioane de custodie și depozitare		(31,152)	(37,980)
Alte cheltuieli operaționale	8	(37,516)	(44,064)
Profit net/Pierdere neta		837,540	(196,778)
Total rezultat global aferent perioadei		837,540	(196,778)

Administrator,
OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub
numarul SE.18810/2024



FDI OTP DOLLAR BOND**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)***SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**

	Notă	2023	2022
Active			
Numerar și echivalente de numerar	9	3,056,460	3,411,085
Depozite plasate la bănci	10	-	2,584,680
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	11	17,580,994	15,490,070
Total Active		20,637,454	21,485,835
Datorii			
Instrumente financiare derivate	11	346,657	-
Alte datorii și cheltuieli estimate	12	25,674	1,219,940
Total datorii		372,330	1,219,940
Capitaluri proprii			
Capital	13	16,077,996	16,823,718
Prime de emisiune		4,430,474	3,421,660
Rezultat reportat		(243,346)	20,517
Total capitaluri proprii		20,265,124	20,265,895
Total datorii și capitaluri proprii		20,637,454	21,485,835

Administrator,
OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub
numarul SE.18810/2024



FDI OTP DOLLAR BOND
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2023	2022
Activitati de exploatare		
Incasari din vanzari de active financiare	9,329,605	12,343,247
Plati pentru achizitii de active financiare	(11,577,699)	(4,933,506)
Incasari din instrumente derivate	1,186,895	5,224,133
Plati din instrumente derivate	(1,335,731)	(1,723,664)
Variatia depozitelor cu maturitate contractuala mai mare de 3 luni	2,569,200	(590,155)
Dobanzi incasate	528,179	527,784
Plati furnizori	(248,216)	(313,080)
Plati de taxe si comisioane	(22,752)	(27,945)
Numerar net (utilizat in) / rezultat din activitatea de exploatare	429,483	10,506,814
Activitati de finantare		
Incasari din emisiuni de unitati de fond	462,732	273,755
Plati pentru rascumparari de unitati de fond	(1,307,043)	(8,842,623)
Numerar net rezultat din activitatea de finantare	(844,311)	(8,568,868)
Efectele variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar	60,203	323,942
Cresterea neta de numerar si echivalente de numerar	(354,625)	2,261,888
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	3,411,085	1,149,197
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	3,056,460	3,411,085
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:	2023	2022
Conturi la banci	809,331	818,831
Depozite bancare cu scadenta originala mai mica de 3 luni	2,246,825	2,592,164
Dobanda atasata depozitelor cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	305	91
Total numerar si echivalente de numerar	3,056,460	3,411,085

Administrator,
OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub
numarul SE.18810/2024



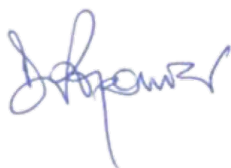
FDI OTP DOLLAR BOND
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PRORII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	16,823,718	20,517	3,421,660	20,265,895
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profitul/Pierdere exercitiului financiar	-	837,540	-	837,540
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	(1,101,404)	1,101,404	-
Total rezultat global aferent perioadei:	-	(263,864)	1,101,404	837,540
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond:				
Subscrieri de unități de fond	401,753	-	60,672	462,425
Răscumpărări de unități de fond	(1,147,475)	-	(153,262)	(1,300,736)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(745,722)	-	(92,590)	(838,312)
Sold la 31 decembrie 2023	16,077,996	(243,346)	4,430,474	20,265,124

	Capital	Rezultat reportat	Prime de emisiune	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	24,460,375	(23,852)	4,599,599	29,036,121
Total rezultat global aferent perioadei:				
Profitul/Pierdere exercitiului financiar	-	(196,778)	-	(196,778)
Transferul rezultatului la prime de emisiune	-	241,148	(241,148)	-
Total rezultat global aferent perioadei:	-	44,370	(241,148)	(196,778)
Contribuții de la și distribuiri către deținătorii de unități de fond:				
Subscrieri de unități de fond	243,745	-	30,456	274,201
Răscumpărări de unități de fond	(7,880,402)	-	(967,247)	(8,847,649)
Total tranzacții cu deținătorii de unități de fond	(7,636,657)	-	(936,792)	(8,573,448)
Sold la 31 decembrie 2022	16,823,718	20,517	3,421,660	20,265,895

Administrator,
OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub
numarul SE.18810/2024



1. INFORMATII DESPRE FOND

FDI OTP Dollar Bond („Fondul”) a fost lansat in data de 28.01.2014 si este administrat de OTP Asset Management Romania SAI SA. Fondul este constituit in conformitate cu prevederile Codului Civil, ale Ordonantei de Urgenta nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital si ale Regulamentului A.S.F nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.

FDI OTP Dollar Bond a fost autorizat de ASF prin Autorizatia nr. A/2din 09.01.2014, este inregistrat in Registrul ASF cu numarul CSC06FDIR/400085 si are codul LEI (codul unic de identificare al unei entități) 549300CVDV210FSH0169.

Administrarea Fondului este realizata de OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A., (denumita in continuare „Administratorul”), societate membra a OTP Group, inregistrata in Registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400023, autorizata prin Decizia de autorizare CNVM nr. 2620/18.12.2007, fiind înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15502/2007, Cod unic de inregistrare 22264941, avand sediul in Bucuresti, Sector 1, Aleea Alexandru nr. 43.

Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana S.A., societate inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999 si autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Auditorul Fondului este G2 Expert S.R.L., CUI 2425081, înregistrata la Registrul Comertului sub nr. J12/4477/2008.

Obiectivul fondului consta in atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix denominate in USD, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente cu venit fix denominate un USD, efectuand plasamente in obligatiuni (corporative, municipale, guvernamentale-garantate de state membre si/sau autoritati publice ale acestora), titluri de stat, depozite bancare si alte instrumente ale pietei monetare in conformitate cu prevederile legale in vigoare

Fondul emite o singura clasa de unitati de fond cu valoarea unitatii de fond denominata in USD.

Unitatile Fondului pot fi rascumparate oricand, la cererea detinatorului.

1. METODE SI POLITICI CONTABILE MATERIALE

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos. Aceste politici au fost aplicate in mod constant pentru toate perioadele prezentate, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Fondului au fost intocmite in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara („ASF”) din

Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare („Norma ASF 39/2015”). În intelesul Normei ASF nr.39/2015, Standardele Internationale de Raportare Financiara sunt cele adoptate potrivit procedurii prevazute de Regulamentul (CE) nr. 1606/2002 (“IFRS”). Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia instrumentelor financiare, care sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Situatiile financiare de la paginile 1 la 23 au fost aprobate de catre Directoratul OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A in data de 25 aprilie 2024 si au fost semnate in numele acestuia de catre Directorul General.

Evidentele contabile ale Fondului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost tinute in conformitate cu IFRS, in lei.

2.2. Utilizarea estimarilor si judecăților semnificative

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii Administratorului Fondului a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele fundamentale sunt revizuite in mod periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau în perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în baza principiului continuitatii activitatii care presupune faptul ca Fondul își va continua activitatea si în viitorul previzibil.

Administratorul Fondului a efectuat o evaluare a capacitatii Fondului de a-si continua activitatea si considera ca nu va fi afectata continuitatea activitatii acesteia. De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Fondului de a-si continua activitatea.

Valoarea justa a instrumentelor financiare si recunoasterea initiala

Recunoasterea initiala a activelor si datoriilor financiare este facuta la valoarea justa, ulterior aceasta fiind reevaluată la sfarsitul fiecărei luni. Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand alte tehnici de evaluare. Instrumentele financiare la valoarea justa detinute de Fond sunt reprezentate de obligatiuni, unitati de fond si instrumente financiare derivate, preturile acestora fiind cele disponibile pe pietele reglementate sau determinate prin alte metode de evaluare.

Clasificarea unitatilor de fond emise de catre Fond drept instrumente de capital

Fondul clasifica unitatile de fond emise drept instrumente de capital tinand cont de prevederile IAS 32 „Instrumente financiare: prezentare punctele 32.16 A - B si considera ca unitatile de fond indeplinesc toate conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Managementul Administratorului analizeaza periodic clasificarea unitatilor de fond, tinand cont de faptul ca exista diferente între valoarea activului net determinat conform prevederilor prospectului de emisiune si valoarea activului net determinat conform IFRS.

2.3. Conversia in moneda straina

a) Moneda functionala si de prezentare

Administratorul Fondului considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc („LEI” sau „RON”). Situatiile financiare sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care Administratorul Fondului a ales-o ca moneda de prezentare.

b) Conversii valutare

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt reconvertite in moneda functionala la rata de schimb a monedei functionale valabila la data de raportare. Castigul sau pierderea din tranzactiile valutare provenite din instrumentele financiare clasificate in categoria active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt incluse in situatia profitului sau pierderii.

Elementele nemonetare care sunt masurate la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare masurate la valoarea justa in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Variatie
Euro (EUR)	4.9746	4.9474	0.55%
Dolar american (USD)	4.4958	4.6346	-2.99%
Lira sterlina (GBP)	5.7225	5.5878	2.41%
Franc elvetian (CHF)	5.3666	5.0289	6.72%

Diferentele de conversie aferente elementelor monetare de tipul numerarului si echivalentelor de numerar si a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt raportate in cadrul Situatiei contului de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global ca parte a castigului sau pierderii inregistrate in „Castig net/(Pierdere neta) din diferente de curs valutar”.

2.4. Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu cerintele IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul Pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in Situatiia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt mai relevante decat alte metode care ar fi fost permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”.

2.5. Standarde emise care au intrat in vigoare si/sau care vor intra in vigoare incepand cu exercitiile viitoare

a) Standarde si interpretari noi care au intrat in vigoare

Politicele contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor amendamente ale standardelor IFRS care au fost adoptate de Fond la 1 ianuarie 2023:

- **IFRS 17: Contracte de asigurare**
- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si Declaratia practica 2: Prezentarea politicilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, fiind permisa adoptarea anticipata. Amendamentele ofera indrumari cu privire la aplicarea raționamentelor de materialitate cu privire la cerintele de prezentare a politicilor contabile. In special, modificarile la IAS 1 inlocuiesc cerinta de a prezenta politici contabile „semnificative” cu o cerinta de a prezenta politici contabile „materiale”. De asemenea, in Declaratia practica sunt adaugate indrumari si exemple ilustrative pentru a ajuta la aplicarea conceptului de materialitate atunci cand se fac raționamente cu privire la politicile contabile de prezentat. Fondul a prezentat politicile contabile in conformitate cu acest standard.

- **IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia estimarilor contabile (amendamente)**

Amendamentele intra in vigoare pentru perioadele anuale de raportare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2023, cu adoptarea anticipata permisa si se aplica modificarilor politicilor contabile si modificarilor estimarilor contabile care au loc la sau dupa inceputul perioadei respective. Modificarile introduc o definitie a estimarilor

contabile si anume valorile monetare din situatiile financiare care sunt supuse incertitudinii de masurare, daca acestea nu rezultă dintr-o corectie a erorii perioadei anterioare. De asemenea, amendamentele clarifica ce sunt modificarile estimărilor contabile și cum diferă acestea de modificarile politicilor contabile și corecții de erori.

- **IAS 12 Impozit pe profit: Impozit amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție (amendamente)**
 - i) **IAS 12 Impozitul pe profit: reforma fiscală internațională – modelul de reguli din pilonul doi (modificări)**

Modificările nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Fondului.

b) Standarde emise dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate anticipat

Un numar de standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt încă în vigoare la data situatiilor financiare si nu au fost aplicate în întocmirea acestor situatii financiare:

- i) IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung (amendamente)
- ii) IFRS 16 Contracte de leasing: Datoria care decurge din contractul de leasing în cadrul unei vânzări și leaseback (modificări).
- iii) IAS 7 Situația fluxurilor de numerar și IFRS 7 Prezentarea informațiilor privind instrumentele financiare - Acorduri de finanțare a furnizorilor (amendamente)
- iv) IAS 21 – Efectele modificarilor cursurilor de schimb - Lipsa interschimbabilității (amendamente)
- v) IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 – Investiții în asociații și asocieri în participație - Vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea sa (amendamente).

2.6. Numerar, echivalente de numerar si depozite

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatiile financiare sunt reprezentate de conturile curente la banci si depozitele constituite la banci cu scadenta initiala mai mica de 3 luni.

La întocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar conturile curente la banci si depozitele (inclusiv dobanzile aferente) cu o scadenta initiala mai mica de 3 luni.

Depozitele bancare cu scadenta mai mare de 3 luni nu reprezinta numerar si echivalente de numerar.

Numerarul si echivalentele de numerar, conturile curente la banci si depozitele constituite la banci sunt recunoscute la cost amortizat si sunt clasificate in stadiu 1 de depreciere conform IFRS 9.

2.7. Active si datorii financiare

a) Clasificare

Conform IFRS 9 „Instrumente financiare”, Fondul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii, in functie de caracteristicile fluxului lor de numerar, precum si de modelul de afaceri pentru care au fost dobandite:

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un activ financiar este evaluat la cost amortizat daca îndeplinește ambele conditii prezentate mai jos si nu este desemnat ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere:

- este detinut în cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este pastrarea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; si
- conditiile sale contractuale genereaza, la anumite date, fluxuri de trezorerie care sunt numai plati ale principalului si dobanzii aferente sumei principale scadente.

Fondul include in aceasta categorie numerarul, echivalentele de numerar si depozitele bancare cu maturitate contractuala mai mare de 3 luni.

Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere

Toate activele financiare care nu sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, vor fi evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere.

Instrumentele financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere detinute de Fond sunt reprezentate de obligatiuni, unitati de fond si instrumente financiare derivate.

Preturile obligatiunilor sunt disponibile pe pietele reglementate sau determinate prin alte metode de evaluare (detalierea metodelor este prezentata in nota 4).

Preturile unitatilor de fond sunt cele considerate in functie de admiterea la tranzactionare a acestora, astfel:

- a) Unitatile de fond neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decât piețele reglementate, din România sau dintr-un stat membru sau tert, sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora sau publicată de firme private recunoscute la nivel internațional (ex: Bloomberg).
- b) Unitatile de fond admise la tranzactionare pe mai multe piețe reglementate și/sau in cadrul mai multor sisteme de tranzactionare, altele decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, se evaluează la prețul de inchidere al secțiunii de piață considerată piață principală având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar.

La 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022, Fondul detine unitati de fond nelistate, acestea fiind evaluate in functie de preturile de rascumparare, de la data evaluarii, ale unitatilor de fond pentru fiecare fond de investitii, asa cum sunt publicate de administratorii fondurilor de investitii.

La 31 decembrie 2023 si la 31 decembrie 2022 Fondul nu detine active financiare clasificate in categoria *Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global*.

Datorii financiare

Datorii financiare evaluate la cost amortizat

Aceasta categorie cuprinde toate datoriile financiare, altele decat cele la valoare justa prin profit sau pierdere. In aceasta categorie Fondul include alte datorii pe termen scurt si anume: datorii catre depozitarul si administratorul Fondului, datoriile ca marja pentru contractele forward pe cursul de schimb si alte datorii estimate.

Datorii financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere

O datorie financiara este evaluata la valoare justa prin profit si pierdere daca indeplineste criteriile pentru a fi considerata datorie detinuta in vederea tranzactionarii. In aceasta categorie sunt incluse instrumentele financiare derivate care sunt inregistrate intr-o pozitie de datorie, deoarece sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii.

b) Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data la care Fondul devine parte contractuala la conditiile respectivului instrument. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa.

c) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei în mod simultan. Veniturile si cheltuielile sunt

prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul si pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Fondului.

d) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata dupa recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

e) Derecunoasterea

Fondul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Fondul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzactie în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Fondul derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au încheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

f) Deprecierea

Pentru instrumentele de datorie masurate la cost amortizat, Fondul masoara riscul de credit prin calculul pierderilor de credit asteptate (ECL) ce reprezinta produsul dintre PD (probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor), LGD (pierderi in caz de neindeplinire a obligatiilor) si rata de discountare (rata dobanzii efective), tinand cont de durata de viata ramasa a obligatiei.

Probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor este alocata tinand cont de rating-ul contrapartidei, iar pierderea in caz de neindeplinire a obligatiilor este estimata considerand o analiza la nivelul pietei a procentelor folosite pentru aceste tipuri de instrumente.

Pentru instrumentele de tipul depozitelor detinute la banci Fondul considera sumele rezultate din calcul ca fiind nemateriale.

2.8. Alte datorii financiare si nefinanciare

Datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective, minus orice pierderi din depreciere.

Datoriile financiare sunt reprezentate de datoriile aferente serviciilor de administrare, serviciilor de depozitare si custodie, datoriile ca marja pentru contractele forward pe cursul de schimb, datoriile cu privire la auditul financiar precum si datorii privind comisioanele datorate tertilor si ASF. Datoriile nefinanciare sunt reprezentate de impozitul retinut la sursa pentru tranzactiile cu intrumente financiare.

Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expirata.

2.9. Capital

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia;
- Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice;
- Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente;
- Unitatile de fond nu includ nici o obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului;
- Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata a instrumentului se bazeaza in principal pe profit sau pierdere si pe modificarea activelor nete recunoscute ale Fondului pe durata de viata a instrumentului. Emiterea, achizitia sau anulara de unitati de fond sunt tratate

in inregistrările contabile drept tranzacții de capital. La emiterea unităților, prețul încasat este inclus în capitalurile proprii.

Fondul evaluează permanent clasificarea unităților de fond. Dacă unitățile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai îndeplinesc toate condițiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept datorii financiare și le va evalua la valoarea justă la data reclasificării, orice diferență față de valoarea contabilă anterioară fiind recunoscute în capitaluri proprii.

Dacă ulterior unitățile de fond au toate caracteristicile și îndeplinesc condițiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii și le va evalua la valoarea contabilă a datoriilor la data reclasificării. Subscrierea și răscumpărarea sunt tratate și înregistrate în contabilitate drept tranzacții de capital. La emiterea unităților de fond, prețul încasat este inclus în capitaluri proprii.

Informații cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate în Situația modificărilor capitalului propriu.

Pentru calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de unități de fond conform prospectului Fondului, activele și datoriile Fondului sunt evaluate pe baza reglementărilor specifice din România emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF). Regulile de evaluare a activului net sunt diferite de cerințele IFRS privind evaluarea.

Subscrierea și răscumpărarea de unități de fond se bazează pe valoarea activului net per unitate (reprezentând activul net al Fondului calculat pe baza reglementărilor specifice din România, emise de ASF, împărțit la numărul de unități de fond în circulație) la data tranzacției.

2.10. Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în situația profitului sau pierderii pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă utilizând metoda ratei dobânzii efective. Rata dobânzii efective reprezintă rata care actualizează plățile și încasările în numerar preconizate în viitor pe durata de viață așteptată a activului sau datoriei financiare (sau, acolo unde este cazul, pe o durată mai scurtă) la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare.

2.11. Castig net (Pierdere neta) privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Acest element include toate modificările valorii juste a activelor financiare și datoriilor financiare și exclude venitul din dobânzi. Castigul realizat din instrumentele financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere este calculat folosind metoda FIFO ("primul intrat - primul iese").

2.12. Cheltuieli cu comisioanele și onorariile

Cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilității de angajament.

Principalele cheltuieli ale Fondului sunt reprezentate de comisionul de administrare, comisioanele de custodie și depozitare și onorariile de audit. Comisionul de administrare este calculat conform procentului inclus în Prospectul de emisiune al Fondului în timp ce comisionul de custodie este calculat conform procentului inclus în contractul de custodie.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Prin natura activitatilor efectuate, Fondul este expus unor riscuri variate. Conducerea urmareste reducerea acestor factori de risc asupra performantei financiare a Fondului printr-o administrare eficienta a portofoliului de instrumente financiare ale Fondului.

Obiectivul Fondului este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite in scopul obtinerii unor randamente corespunzatoare in conditiile unei evolutii favorabile a pietelor, dar si limitarea, pe cat posibil, a pierderilor care s-ar inregistra in cazul unor scaderi ale pietelor.

Prin participarea la Fond, investitorii beneficiaza de servicii de administrare profesioniste a investitiilor, minimizarea costurilor si au acces la un portofoliu diversificat.

Riscurile asociate investitiilor financiare care sunt realizate in procesul investitional al Fondului sunt multiple si includ:

- Riscul de piata (care include riscul ratei dobanzii, riscul valutar si riscul de pret);
- Riscului de lichiditate;
- Riscului de credit aferente activelor si datoriilor financiare pe care le detine;
- Riscul concentrarii (al diversificarii) este asociat cu detinerea unei singure valori mobiliare sau a unor instrumente financiare dintr-un singur sector economic.
- Riscului operational ce reprezinta riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor societății de administrare a investițiilor sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare si evaluare desfășurate în numele Fondului.
- Riscul climatic. Schimbările climatice, precum si declinul si degradarea naturii pot afecta funcționarea pe termen lung a Fondului. Riscurile legate de schimbările climatice au impact asupra unor indicatori macroeconomici precum inflația, creșterea economică, stabilitatea financiară si transmisia politicii monetare. Acestea afectează, de asemenea, valoarea si profilul de risc ale activelor din bilanțul societății si a entitatilor administrate. Fondul considera riscurile de sustenabilitate, inclusiv riscurile climatice ca fiind factori ai riscurilor existente deja si luate în calcul în cadrul proceselor interne de management al riscurilor. Fondul isi revizuieste în mod constant politicile si procesele referitoare la calitatea si fiabilitatea datelor utilizate si pentru a determina modalitatea în care riscurile de sustenabilitate sunt integrate în procesele existente pentru: activitatea de analiză, decizii de investiții, administrarea portofoliului, managementul si controlul riscurilor, funcția de conformitate, etc. O importanță deosebită este acordată includerii riscurilor de sustenabilitate în planurile de continuare a activității. Aspectele legate de clima pot afecta evaluarea la valoarea justa a activelor si datoriilor din situatiile financiare. De exemplu, punctele de vedere ale participantilor la piata financiara cu privire la legislatia potentiala privind clima ar putea afecta valoarea justa a unui activ al Fondului.

4.1. Sistemul de limite de risc

Politica de administrare a riscului are un sistem de limite referitor la masurarile folosite pentru monitorizarea si controlul riscurilor relevante.

Aceste limite sunt conform profilului de risc si strategiei de investitii descrise in cadrul prospectelor de emisiune al Fondului.

In procesul investitional al administrării portofoliului Fondului se vor folosi tehnici si metode de investitii aferente valorilor mobiliare si instrumentelor pietei monetare, inclusiv instrumente financiare derivate, cu respectarea principiului unei administrari eficiente si prudente si a reglementărilor ASF incidente.

Controlul limitetelor reprezinta in principal:

- Confirmarea limitelor portofoliilor aflate sub administrare prin alocarea strategica a activelor si tacticile de alocare a activelor in functie de structura cadru prezentata in prospectul de emisiune a Fondului, apoi verificarea de incadrare a portofoliilor in limitele permise;
- Verificarea constrangerilor legale pentru fiecare portofoliu, monitorizarea portofoliilor pentru incadrarea in prevederile legale, monitorizarea schimbarilor cadrului legislativ si revizuirea portofoliilor in acord cu noile constrangeri;
- Verificarea constrangerilor de lichiditate pentru fiecare portofoliu, monitorizarea portofoliilor pentru incadrarea in prevederile legale, monitorizarea schimbarilor cadrului legislativ si revizuirea portofoliilor in acord cu noile constrangeri;

Restrictiile investitionale privind Fondul se pot structura astfel:

- restrictii legislative - sunt cele definite prin cadrul legislativ in vigoare, procedura de control a limitelor trebuie adaptata la toate schimbarile legislative prin actualizarea mecanismele de control al limitelor.
- restrictii definite de Prospectele, Regulile si Contractele de societate pentru Fond.— sunt autorizate de catre ASF;

4.2. Monitorizarea procesului de administrare a riscurilor

Persoana responsabila aflata in functia de administrare a riscurilor va monitoriza adecvat si eficient masurilor luate pentru a remedia deficientele in procesul de administrare a riscurilor.

Consiliul de Supraveghere si Directoratul primesc trimestrial rapoarte intocmite de persoana responsabila aflata in functia de administrare a riscului cu privire la:

- a. adecvarea si eficienta procesului de administrare a riscurilor;
- b. orice deficienta in procesul de administrare a riscurilor Fondului, cu o indicatie de propuneri de imbunatatire si
- c. daca masurile de remediere corespunzatoare au fost luate.

Riscul de piata

(i) Riscul de pret

Riscul de pret este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale instrumentelor de natura capitalului propriu detinute de Fond in urma modificarii valorii juste a acestora ca urmare a unor factori obiectivi (performantele economice) sau subiectivi (optimismul/pesimismul investitorilor). Expunerea la riscul de pret provine din investitiile Fondului in unitati de fond.

Activele financiare supuse riscului de pret sunt urmatoarele:

	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Unitati de fond:	2,023,273	1,950,027
BRD EURO FOND	248,142	225,469
FDI OTP EURO BOND	1,338,831	1,315,235
BRD USD FOND	436,299	409,322
Total	2,023,273	1,950,027

O modificare de +/- 10% a valorii unitare a activului net si a cotațiilor acestora ar putea avea un impact in rezultatul Fondului, respectiv in activul net al acestuia de aproximativ +/- 202.327 la 31 decembrie 2023 si de aproximativ +/- 195.003 la 31 decembrie 2022.

(ii) Riscul de rata a dobanzii

Riscul ratei dobanzii provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Expunerea la riscul ratei dobanzii provine din investitiile in instrumente financiare de datorie purtatoare de dobanda, din numerar si echivalente de numerar, respectiv depozite bancare.

Indicatorul calculat de catre departamentul de administrare al riscului pentru evaluarea riscului ratei dobanzii este Modified duration.

Titlurile de plasament nelistate au fost incluse in categoria instrumentelor nepurtatoare de dobanda. Tot in aceasta categorie sunt incluse si alte datorii si cheltuieli estimate catre furnizori.

In tabelul urmator este analizata expunerea Fondului la riscul ratei dobanzii. Activele si datoriile Fondului sunt clasificate in functie de cea mai apropiata data dintre data modificarii pretului sau data maturitatii:

31 decembrie 2023	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	3,056,460	-	-	-	3,056,460
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	9,185	1,497,541	14,050,996	2,023,273	17,580,994
TOTAL	3,065,645	1,497,541	14,050,996	2,023,273	20,637,454
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate	(266,830)	(79,827)	-	-	(346,657)
Alte datorii si cheltuieli estimate	-	-	-	(25,674)	(25,674)
TOTAL	(266,830)	(79,827)	-	(25,674)	(372,330)
Total diferenta senzitivitate dobanda	2,798,815	1,417,714	14,050,996	1,997,599	20,265,124
31 decembrie 2022	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	3,411,085	-	-	-	3,411,085
Depozite plasate la bănci	496,214	2,088,466	-	-	2,584,680
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	214,744	12,284,406	1,950,027	14,449,176
Instrumente financiare derivate	983,661	57,233	-	-	1,040,894
TOTAL	4,890,960	2,360,443	12,284,406	1,950,027	21,485,835
Datorii financiare					
Alte datorii si cheltuieli estimate	(1,194,002)	-	-	(25,938)	(1,219,940)
TOTAL	(1,194,002)	-	-	(25,938)	(1,219,940)
Total diferenta senzitivitate dobanda	3,696,958	2,360,443	12,284,406	1,924,089	20,265,895

Variatia +/- cu 50 de puncte de baza a valorii ratei dobanzii poate genera o variatie +/- a veniturilor din dobanzi aferente obligatiunilor si implicit a profitului sau pierderii Fondului cu 66.895 lei la 31 decembrie 2023 si cu 36.955 lei la 31 decembrie 2022.

(iii) *Riscul valutar*

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau fluxurile viitoare de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza variatiilor ratelor de schimb valutar. Fondul detine investitii financiare, disponibil in conturi curente, depozite si alte active si datorii, denuminate in EUR sau USD. Astfel, valoarea activelor Fondului poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul va fi inevitabil supus riscului valutar.

Expunerea activelor si datoriilor pe valute este prezentata in tabelul urmatoar:

31 decembrie 2023	Total	RON	USD	EURO
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3,056,460	8,992	2,385,059	662,409
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	17,580,994	-	2,701,047	14,879,947
TOTAL	20,637,454	8,992	5,086,106	15,542,356
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate	346,657	-	-	346,657
Alte datorii si cheltuieli estimate	25,674	2,714	22,851	109
TOTAL	372,330	2,714	22,851	346,765
Pozitie valutara neta	20,265,124	6,278	5,063,255	15,195,591
31 decembrie 2022	Total	RON	USD	EURO
Active				
Numerar si echivalente de numerar	3,411,085	76,016	1,088,010	2,247,060
Depozite plasate la bănci	2,584,680	-	-	2,584,680
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	15,490,070	-	3,936,060	11,554,010
Instrumente financiare derivate	1,040,894	-	-	1,040,894
TOTAL	22,526,729	76,016	5,024,070	17,426,643
Datorii financiare				
Alte datorii si cheltuieli estimate	1,219,940	353,962	23,556	842,421
TOTAL	1,219,940	353,962	23,556	842,421
Pozitie valutara neta	21,306,789	(277,946)	5,000,513	16,584,222

Impactul net asupra capitalului propriu si a profitului si pierderii a unei modificari de $\pm 2,5\%$ a cursului de schimb LEI/EUR si LEI/USD la 31 decembrie 2023, toate celelalte variabile ramanand constante, este de ± 506.471 lei (± 539.618 lei la 31 decembrie 2022).

Riscul de credit

Risc de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale.

Fondul este expus la riscul aparitiei unor pierderi legate de credit ca urmare a incapacitatii sau indisponibilitatii unei contrapartide de a-si indeplini obligatiile contractuale. Aceste expuneri de credit exista in cadrul relatiilor de finantare si a altor tipuri de tranzactii.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea maxima a Fondului la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare.

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	<u>31 Decembrie 2023</u>	<u>31 Decembrie 2022</u>
Numerar si echivalente de numerar	3,056,460	3,411,085
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	15,557,721	12,499,150
Total expunere	18,614,182	15,910,235

In 2023 si 2022 nici unul dintre activele financiare ale Fondului nu a fost considerat restant si nu a prezentat indicatori de depreciere.

Concentrarea riscului de credit pe contrapartide pentru numerar, echivalente de numerar si depozite este prezentata in tabelul de mai jos:

Banca emitenta	<u>31 Decembrie 2023</u>	Procent din total expunere	<u>31 Decembrie 2022</u>	Procent din total expunere
OTP Bank Romania	416,161	13.62%	2,451,601	40.89%
Banca Comerciala Romana	2,295,624	75.11%	1,112,994	18.56%
BRD - Groupe Societe Generale	97,724	3.20%	68,246	1.14%
Citi Bank	150,026	4.91%	117,083	1.95%
ING Bank Romania	96,866	3.17%	157,173	2.62%
Banca Romaneasca	60	0.00%	203	0.00%
Intesa Sanpaolo Bank	-	0.00%	2,088,466	34.83%
Total	3,056,460	100%	5,995,765	100%

Concentrarea riscului expunerii pe tari pentru obligatiuni este urmatoarea:

Tara	<u>31 Decembrie 2023</u>	<u>31 Decembrie 2022</u>
Romania	87%	74%
Marea Britanie	6%	7%
Olanda	4%	5%
Republica Ceha	3%	3%
Polonia Total	0%	3%
Ungaria Total	0%	8%
Total	100%	100%

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere unitatile de fond mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor unitatilor sale de fond. Unitatile de fond sunt rascumparabile la alegerea detinatorului pe baza valorii unitare a activului net a Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu Prospectul de emisiune.

Conform regulilor ASF, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 10 zile de la inregistrarea cererii. Obiectivul investitional al Fondului consta in mobilizarea de resurse financiare in vederea efectuarii de plasamente pe pietele monetare si de capital in conditiile unui grad redus spre mediu de risc asumat.

Pentru datorii financiare grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

Pentru active financiare analiza instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate.

31 decembrie 2023	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Fara maturitate prestabilita	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	3,056,460	-	-	-	3,056,460
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	9,185	1,497,541	14,050,996	2,023,273	17,580,994
TOTAL	3,065,645	1,497,541	14,050,996	2,023,273	20,637,454
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate	266,830	79,827	-	-	346,657
Alte datorii si cheltuieli estimate	25,674	-	-	-	25,674
TOTAL	292,503	79,827	-	-	372,330
Excedent / (Deficit de lichiditate)	2,773,142	1,417,714	14,050,996	2,023,273	20,265,124
31 decembrie 2022	< 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Fara maturitate prestabilita	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	3,411,085	-	-	-	3,411,085
Depozite plasate la bănci	496,214	2,088,466	-	-	2,584,680
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	214,744	12,284,406	1,950,027	14,449,176
Instrumente financiare derivate	983,661	57,233	-	-	1,040,894
TOTAL	4,890,960	2,360,443	12,284,406	1,950,027	21,485,835
Datorii financiare					
Alte datorii si cheltuieli estimate	1,219,940	-	-	-	1,219,940
TOTAL	1,219,940	-	-	-	1,219,940
Excedent / (Deficit de lichiditate)	3,671,020	2,360,443	12,284,406	1,950,027	20,265,895

4. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit la vanzarea unui activ sau platit pentru stingerea unei datorii în cadrul unei tranzactii desfasurate în conditii normale între participantii pe piata principala, la data evaluarii, sau în absenta pietei principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Fondul are acces la acea data. Un instrument financiar este considerat cotate pe o piata activa daca preturile cotate sunt disponibile imediat.

In cazul in care nu exista un pret cotate pe o piata activa, valoarea lor justa este determinata utilizand tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii. Valorile introduse in aceste modele sunt preluate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este fezabil, este nevoie de estimari pentru a stabili valorile juste. Modelul ales utilizeaza informatii care reprezinta asteptarile pietei. Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in profit sau pierdere.

Fondul foloseste pentru calculul valorii juste urmatoarea ierarhie de metode:

- Nivelul 1 – Include instrumente cotate pe piete active pentru active sau datorii identice. Preturile cotate trebuie sa fie disponibile imediat si cu o regularitate suficienta, fiind determinate de o piata/index activ, reprezentând tranzactii actuale, efectuate în conditii normale de piata.
- Nivelul 2 – Include instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare, unde toate intrarile importante folosite în modelul de evaluare pot fi observabile pentru un activ sau o datorie, fie direct (ex: preturi), fie indirect (adica derivate din preturi);
- Nivelul 3 – Instrumente financiare evaluate printr-o tehnica de evaluare unde intrarile importante nu sunt observabile pe piata (intrari neobservabile).

Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

Instrumentele financiare la valoarea justa detinute de Fond sunt reprezentate de obligatiuni, unitati de fond detinute in fonduri deschise de investitii si contracte derivate pe curs de schimb

Fondurile de investitii in care Fondul detine unitati de fond nu sunt listate iar valorile sunt determinate folosind tehnici de evaluare cu date observabile în piață, respectiv preturile unitatilor de fond ce sunt considerate preturile de inchidere la 31 decembrie publicate ("VUAN-ul) de catre administratorii fondurilor. Conform celor mentionate mai sus, unitatile de fond sunt clasificate pe Nivel 2 al ierarhiei valorii juste.

Preturile pentru obligatiuni (instrumentele cu venit fix) care nu au pret MID/BVAL mai mare sau egal cu nivelul de relevanta acceptat se obtine prin aplicarea, in ordine enumerate a regulilor de mai jos:

- Pentru obligatiunile care au pret MID/BVAL sub nivelul acceptat, se foloseste pretul MID;
- Pentru obligatiunile care nu au pret MID dar au pret, nu mai vechi de 30 de zile, furnizat de piata reglementata, se foloseste pretul de pe piata reglementata;
- Pentru obligatiunile pentru care niciuna dintre regulile de mai sus nu este respectata dar au pret furnizat de intermediar/emitent, se foloseste in evaluarea valorii juste pretul oferit, dupa caz, de intermediar/emitent;
- Pentru restul obligatiunilor pentru care niciuna dintre regulile de mai sus nu este respectata se foloseste in evaluarea valorii juste pretul obtinut prin modelul matematic agreat.

La determinarea valorii juste a obligatiunilor fara pret MID/BVAL sau fara pret relevant pe bursele reglementate, se face calculand yield-uri in functie de clasele de rating. Yield-urile pentru instrumente financiare in RON sunt obtinute prin adaugarea punctelor de swap EUR/RON la spread-ul yield-urilor in EUR fata de clasa de rating suveran AAA din zona EUR, pe maturitatile si rating-urile echivalente respective si obtinerea pretului clean. Toate obligatiunile evaluate pe model sunt denominate in RON. Pentru obligatiunile de tip CLN/ALN, se utilizeaza direct preturile furnizate de intermediari, in speta emitentii acestora.

Modelul se bazeaza pe ipoteze si date de intrare obiective, ancorate in practicile din industria financiara. Pentru a determina randamentele (yield-uri) juste pe RON care vor sta la baza actualizarii fluxurilor de numerar (cash-flow-urilor) generate de o obligatiune, si implicit la cuantificarea valorii potientiale de piata a acesteia, se utilizeaza la baza curbe de dobanzi pe EUR, cu maturitati intre 1 si 10 ani. Randamentele pe EUR sunt extrase din indici compoziti de obligatiuni, calculati si diseminati de Bloomberg, si in care sunt inclusi diversi emitenti europeni. S-au folosit cinci astfel de indici (EURO Composite AA Curve, EURO Composite A Curve, EURO Composite BBB Curve, EURO Composite BB Curve, EURO Composite B Curve), defalcati in functie de clase de rating. Ulterior se determina spread-ul acestor randamente pe euro fata de clasa de rating suveran AAA din zona euro (EUR Government Strips AAA Curve).

Randamentele finale pe RON se obtin prin adaugarea la spread-urile de risc pe euro calculate anterior, a diferentialelor de dobanzi existente intre cele doua monede - pe maturitatile si ratingurile echivalente respective. Acest diferential de dobanzi poate fi cuantificat si prin ratele de swap EUR-RON (cross currency swap), prin care se realizeaza conversia unor fluxuri de numerar din euro in fluxuri de numerar in RON. In generarea curbei de dobanzi pe RON se considera cazul cel mai simplist, respectiv cel mai apropiat timp pana la scadenta al fiecărei obligatiuni, cu rotunjiri.

Obligatiunile care se bazeaza pe preturile de piata cotate, fara nici o deducere pentru costuri aferente tranzactiei, sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei, cele care se bazeaza pe preturile determinate folosind tehnici de evaluare cu date observabile în piață, respectiv preturi, sunt incluse in nivelul 2 al ierarhiei iar cele

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

determinate prin tehnici de masurare cu date neobservabile, utilizand modelul matematic agreat, sunt incluse in nivelul 3 al ierarhiei.

Pentru contractele derivate pe curs de schimb, intrările în modele sunt observabile pe piață și, prin urmare, sunt incluse în nivelul 2 al ierarhiei.

Analiza activelor si datoriilor financiare în funcție de ierarhia valorii juste este prezentata in tabelul de mai jos:

Active si datorii financiare care sunt evaluate la valoarea justa

Obligatiuni	9,786,148	4,274,032	1,497,541	15,557,721
Titluri de plasament	-	2,023,273	-	2,023,273
Instrumente financiare derivate - datorie	-	346,657	-	346,657
Total	9,786,148	6,643,961	1,497,541	17,927,650

Active si datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa

Numerar si echivalente de numerar	3,056,460	-	-	3,056,460
Total	3,056,460	-	-	3,056,460
Datorii financiare	-	-	25,674	25,674
Total	-	-	25,674	25,674

31 Decembrie 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active si datorii financiare care sunt evaluate la valoarea justa				
Obligatiuni	5,493,540	5,517,573	1,488,037	12,499,150
Titluri de plasament	-	1,950,027	-	1,950,027
Instrumente financiare derivate - active	-	1,040,894	-	1,040,894
Total	5,493,540	8,508,493	1,488,037	15,490,070
Active si datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa				
Numerar si echivalente de numerar	3,411,085	-	-	3,411,085
Depozite plasate la bănci	2,584,680	-	-	2,584,680
Total	5,995,765	-	-	5,995,765
Datorii financiare	-	-	1,219,940	1,219,940
Total	-	-	1,219,940	1,219,940

Administratorul Fondului considera ca valorile contabile ale instrumentelor financiare care nu sunt inregistrate in situatiile financiare la valoarea justa aproximeaza valorile juste ale acestora. Aceste instrumente financiare sunt reprezentate de catre conturi curente, depozite bancare si datorii pe termen scurt.

5. VENITURI DIN DOBANZI

	2023	2022
Venituri din dobânzi aferente depozitelor bancare	16,667	19,572
Venituri din dobânzi aferente titlurilor de stat	29,812	-
Venituri din dobânzi aferente obligațiunilor	534,987	464,230
Total	581,466	483,802

6. CASTIG NET/PIERDERE NETA DIN ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	2023	2022
Câștig net/(Pierdere neta) din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(281)	(53,114)
Câștig net/(Pierdere neta) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, din care:	442,660	(645,515)
Titluri de plasament	165,896	(253,140)
Obligațiuni	576,592	(1,981,331)
Contracte forward pe cursul de schimb	(299,827)	1,588,956
Total	442,380	(698,629)

7. CASTIG NET/PIERDERE NETA DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR

	2023	2022
Venituri din diferențe de curs valutar	2,872,481	5,341,594
Cheltuieli cu diferențe de curs valutar	(2,790,865)	(4,992,961)
Total	81,617	348,633

8. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2023	2022
Cheltuieli cu auditul financiar	2,856	2,567
Cheltuieli cu comisioanele datorate ASF	18,906	23,009
Cheltuieli cu comisioanele de tranzacționare	-	1,106
Cheltuieli cu comisioanele bancare	3,654	3,143
Cheltuieli poștale	22	144
Alte cheltuieli (Bloomberg si DC)	12,079	14,095
Total	37,516	44,064

9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentele de numerar folosite in situatia fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de conturile curente la banci si depozite bancare cu maturitate contractuala mai mica de 3 luni. Utilizarea acestora de catre Fond nu suporta nici un fel de restrictii.

	2023	2022
Conturi curente la bănci	809,331	818,831

FDI OTP AVANTISRO
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Depozite cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	2,246,825	2,592,164
Dobanda atasata depozitelor cu scadenta initiala mai mica de 3 luni	305	91
Total	3,056,460	3,411,085

10. DEPOZITE PE TERMEN LUNG PLASATE LA BANCII

Depozitele bancare ale Fondului cuprind depozite constituite la banci, cu maturitate contractuală mai mare de 3 luni.

	2023	2022
Depozite bancare cu scadența originală mai mare de 3 luni	-	2,573,395
Dobanda atasata depozitelor cu scadenta initiala mai mare de 3 luni	-	11,285
Total	-	2,584,680

11. ACTIVE SI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	2023	2022
Instrumente de natura capitalului propriu, din care:		
Unități de fond	2,023,273	1,950,027
Titluri purtatoare de dobanda, din care:		
Obligațiuni	15,557,721	12,499,150
Instrumente financiare derivate, din care:		
Contracte forward pe cursul de schimb	-	1,040,894
Total	17,580,994	15,490,070
	-	-
Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		
Contracte forward pe cursul de schimb	346,657	-

Pentru anul 2022 Fondul a revizuit repartizarea marjelor pentru contractele forward pe cursul de schimb din Nota "Active si datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere" in nota "Alte datorii financiare si nefinanciare".

12. ALTE DATORII FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	2023	2022
Datorii financiare:	25,632	1,219,940
Datorii aferente serviciilor de administrare	16,801	16,962
Datorii aferente serviciilor de depozitare si cutodie	2,666	2,595
Datorii aferente serviciilor de audit	2,400	2,400
Datorii privind comisioanele datorate ASF	1,600	1,579
Datorii privind alte servicii (Bloomberg si DC)	2,165	2,402
Marja pentru contracte forward pe cursul de schimb	-	1,194,002
Datorii nefinanciare:	42	-
Datorii privind impozitul pe venit din tranzactii	42	-
Total	25,674	1,219,940

13. CAPITAL

FDI OTP AVANTISRO**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023***(Toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt Unitățile de Fond. Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv Unități de Fond.

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea echivalenta a unitatilor de fond.

Fondul emite o singura clasa de unitati de fond in USD.

Valoarea nominala (inițială) a unității de fond este de 10 USD.

Subscrierea si rascumpararea unitatilor rascumparabile se face la valoarea unitara a activului net (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara, impartit la numarul de unitati aflate in circulatie) de la data tranzactiei.

La sfarsitul perioadei analizate si a celei precedente, structura capitalului social este urmatoarea:

	2023			2022		
	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoarea (RON)	Număr investitori	Număr unități de fond	Valoarea (RON)
TOTAL	163	382,123	16,077,996	173	398,140	16,823,718
Persoane fizice	161	234,486		171	250,503	
Persoane juridice	2	147,637		2	147,637	

Activul net conform Regulamentului 9/2014 este diferit de activul net conform IFRS datorita cerintelor diferite privind evaluarea instrumentelor financiare. Activul net evaluat pe baza legislatiei in vigoare emisa de ASF, presupune ca pentru instrumentele financiare cu venit fix pentru care nu exista cotație relevanta MID publicata de Bloomberg si nici cotații tip BID sa se utilizeze metoda costului amortizat in timp ce activul net conform IFRS presupune pentru respectivele instrumente, determinarea valorii juste conform tehnicilor de evaluare consacrate la nivel international.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente intre metoda de evaluare conform IFRS si conform Regulamentului 9/2014.

Ajustările IFRS sunt înregistrate pentru:	31-Dec-23	31-Dec-22
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justa	(263,864)	44,370

Valorile activelor nete unitare si totale conform Regulamentului 9/2014 si conform IFRS sunt prezentate mai jos:

Valoarea activului net total si per unitate de fond calculat conform IFRS		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activ net	20,265,124	20,265,895
VUAN	53.0330	50.9014
Valoarea activului net total si per unitate de fond calculat conform reglementarilor ASF		
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activ net	20,508,470	20,245,378
VUAN	53.6700	50.8499
Diferenta	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activ net	(243,346)	20,517
VUAN	(0.6370)	0.0515

14. PARTI AFILIATE

Fondul este administrat de OTP Asset Management Romania SAI S.A. Administratorul Fondului face parte din Grupul OTP Bank. Partile afiliate ale fondului sunt Administratorul, Fondurile administrate de Administrator si OTP Bank.

Soldurile Fondului in relatia cu OTP Bank sunt prezentate in nota 3.

Tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

	2023	2022
<i>Comision administrare</i>		
OTP Asset Management România SAI S.A.	201,780	250,375

Soldurile rezultate din tranzacțiile derulate între Fond și Administrator au fost următoarele:

	2023	2022
<i>Datorii comerciale</i>		
OTP Asset Management România SAI S.A.	16,801	16,962

15. EVENIMENTE ULTERIOARE

Un eveniment important de mentionat este decizia Grupului OTP de a vinde operatiunile grupului din Romania, inclusiv societatea OTP Asset Management Romania SAI SA, Administratorul Fondului.

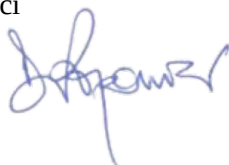
In data de 9 Februarie 2024 Grupul OTP a semnat cu Banca Transilvania contractul de vânzare a acțiunilor deținute în cadrul grupului OTP Bank România (inclusiv OTP Consulting România, OTP Leasing România, OTP Asset Management România SAI SA, OTP Factoring România, OTP Advisors România, Fundația OTP Bank România).

Următorul pas în procesul de vânzare este obținerea aprobărilor aferente de la autoritățile de reglementare bancară și antitrust.

Prin urmare, finalizarea tranzacției este de așteptat să aibă loc în următoarele luni, sub rezerva aprobărilor menționate mai sus, succedată de o etapă de integrare.

Nu sunt identificate alte evenimente ulterioare care sa afecteze semnificativ activitatea Fondului.

Administrator,
OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.
Director General
Dan Marius Popovici



Intocmit,
Melinte Delia-Stefania
Imputernicit SC Dema Expert Conta SRL
Persoana juridica autorizata CECCAR sub
numarul SE.18810/2024



ROPCAN202-V2

A22-D52

09.01.2014

Judetul

FDI OTP Dollar Bond

Judetul

Adresa : Localitate Bucuresti,

Sector 1 Str. Aleea Alexandru, Nr.

Bl. Sc. Ap.

Telefon +40755.100.305 Fax +4031 3085555

Numar din registrul comertului

Persoana responsabila: Melinte Delia-~~?~~ Functie: Expert Contabil

Persoana autorizata: Popovici Dan Ma Functie: Director General

Administat de OTP Asset Management Romania S.A.I. SA

Raport conform cu Instrucțiunea ASF nr.1/2016, Norma A.S.F. nr.39/2015

Forma de proprietate Privata

Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN

Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400085

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de **31.12.2023**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 02 la 09)	01	22,393,422.00	14,914,694.00
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02		
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03		
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04		
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	05	22,897.00	1,905.00
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	06	483,802.00	581,466.00
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 762, 765, 767, 768)	07	21,886,723.00	14,331,323.00
7. Venituri din comisioane (ct. 704)	08		
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09		
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 11 la 18)	10	22,590,200.00	14,077,154.00
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	76,011.00	2,186.00
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	686.00	
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 661, 665, 667, 668)	13	22,181,084.00	13,804,519.00
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	329,132.00	266,773.00
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	3,143.00	3,654.00

14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	144.00	22.00
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17		
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18		
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	X	X
- profit (rd. 01 - 10)	19.1	0.00	837,540.00
- pierdere (rd. 10 - 01)	19.2	196,778.00	0.00
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20		
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21		
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	X	X
- Profit (rd. 20 - 21)	22.1	0.00	0.00
- Pierdere (rd. 21 - 20)	22.2	0.00	0.00
19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 20)	23	22,393,422.00	14,914,694.00
20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10 + 21)	24	22,590,200.00	14,077,154.00
E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	X	X
- profit (rd. 23 - 24)	26	0.00	837,540.00
- pierdere (rd. 24 - 23)	27	196,778.00	0.00

Administrator,

Nume și prenume

POPOVICI DAN MARIUS



Intocmit,

Nume și prenume

Calitatea

SC Dema Expert Conta SRL prin Melinte Delia-Stefania

Imputernicit persoana juridica autorizata CECCAR

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

SE.18810



ROPC A21-F70

31.12.2022
 Judetul
 FDI OTP Dollar Bond
 Judetul
 Adresa : Localitate Bucuresti,
 Sector 1 Str. Aleea Alexandru, Nr. 43
 Bl. Sc. Ap.
 Telefon +40755.100.305 Fax +4031 3085555
 Numar din registrul comertului
 Persoana responsabila: Melinte Delia-Stefania
 Persoana autorizata: Popovici Dan Marius
 Administrat de OTP Asset Management Romania S.A.I. SA

Raport conform cu Instrucțiunea ASF nr.1/2016, Norma A.S.F. nr.39/2015
 Forma de proprietate Privata
 Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN):

Cod clasa CAEN
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400085

Functie: Expert Contabil
 Functie: Director General

BILANTla data de **31.12.2023**

- lei -

Nr. crt.	Denumirea elementului	Cont	Nr. Rd.	Sold la:	
				Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
A	B	C	D	1	2
1	A. ACTIVE IMOBILIZATE		X	X	X
2	I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE		X	X	X
3	1. Titluri imobilizate (ct. 265)	(ct. 265)	R01	0	0
4	2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	(ct. 267)	R02	0	0
5	TOTAL: (rd. 01 la 02)		R03	0	0
6	ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 03)		R04	0	0
7	B. ACTIVE CIRCULANTE		X	X	X
8	I. CREANȚE		X	X	X
9	1. Creanțe	(ct. 409+411+413)	R05	0	0
10	2. Decontări cu investitorii	(ct. 452)	R06	0	0
11	3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	(ct. 446*+461+473*+5187)	R07	91	305
12	TOTAL: (rd. 05 la 07)		R08	91	305
13	II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT		X	X	X
14	1. Investiții pe termen scurt	(ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	R09	16,880,747	17,234,337
15	TOTAL: (rd. 09)		R10	16,880,747	17,234,337
16	IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	R11	3,410,995	3,056,156
17	ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 08+10+11)		R12	20,291,833	20,290,798
18	C. CHELTUIELI ÎN AVANS	(ct. 471)	R13	0	0
19	D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN		X	X	X
20	1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R14	0	0
21	2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R15	24,359	24,032
22	3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R16	0	0

23	4.Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R17	0	0
24	5.Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+192+5198+5186)	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R18	1,579	1,642
25	TOTAL: (rd. 14 la 18)		R19	25,938	25,674
26	E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)		R20	20,265,895	20,265,124
27	F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)		R21	20,265,895	20,265,124
28	G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN		X	X	X
29	1.Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R22	0	0
30	2.Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R23	0	0
31	3.Efecte de plătit	(ct. 403)	R24	0	0
32	4.Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R25	0	0
33	5.Alte datorii	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R26	0	0
34	TOTAL: (rd. 22 la 26)		R27	0	0
35	H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)		R28	0	0
36	I. CAPITAL ȘI REZERVE		X	X	X
37	I. CAPITAL (rd. 30)		R29	16,823,718	16,077,996
38	- capital privind unitățile de fond la valoare nominală	(ct. 1017)	R30	16,823,718	16,077,996
39	II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32)		R31	3,421,660	4,430,474
40	- prime de emisiune- aferente unităților de fond	(ct. 1045)	R32	3,421,660	4,430,474
41	III. REZERVE (rd. 34)		R33	0	0
42	1. Rezerve	(ct. 106)	R34	0	0
43	IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X	X
44	Sold C		R35	20,517	0
45	Sold D		R36	0	243,346
46	V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR (ct. 121)		X	X	X
47	Sold C		R37	0	837,540
48	Sold D		R38	196,778	0
49	Repartizarea rezultatului exercițiului	(ct. 129)	R39	-196,778	837,540
50	TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)		R40	20,265,895	20,265,124

Administrator,

Nume si prenume

POPOVICI DAN MARIUS

Intocmit,

Nume si prenume

Calitatea

Nr. de inregistrare in
organismul profesional

SC Dema Expert Conta SRL prin Melinte Delia-Stefania
Imputernicit persoana juridica autorizata CECCAR

SE.18810

