

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



**Raport privind activitatea
Fondului Deschis de Investiții OTP AvantisRO
la 31.12.2023**

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

Informații despre Fond

FDI OTP AvantisRO a fost lansat în data de 7 aprilie 2008 și este primul fond deschis de investiții administrat de OTP Asset Management România SAI SA. FDI OTP AvantisRO a fost autorizat de ASF prin Decizia nr. 376 din 27.02.2008 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400050/27.02.2008.

Prin Autorizația ASF nr. 67 din data de 30.04.2020, s-a autorizat transformarea FDI OTP AvantisRO dintr-un fond de investiții cu o singură clasă de unități de fond într-un fond deschis de investiții având două clase de unități de fond: **clasa L** și **clasa E**.

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

OTP Asset Management România SAI SA în anul 2023

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 534 milioane RON la finalul anului 2023, și deservește un număr de 14314 investitori.

Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind clienților posibilitatea de a accesa fonduri de investiții cu componentă de acțiuni, prin OTP Expert, OTP AvantisRO, OTP Innovation, OTP Global Mix, OTP Premium Return și OTP Dinamic, cu focus pe sectorul imobiliar prin OTP Real Estate & Construction, dar și investiții în titluri de stat și obligațiuni, prin intermediul OTP Obligațiuni, OTP Euro Bond, OTP Dollar Bond și OTP ComodisRO. Fondurile cu componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

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

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

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

Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata

Documentele FDI OTP AvantisRO au fost modificate de 2 ori in perioada analizata.

- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI), a fost înlocuit începând cu data de 01.01.2023 de documentul cu informații esențiale, în conformitate cu prevederile aplicabile legale în vigoare. Documentele fondului au fost actualizate în consens. DIE și documentele fondului actualizate au fost publicate pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 03.01.2023, fiind notificate ASF prin adresele nr. 3/03.01.2023 și nr. 5/04.01.2023.
- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI) completat, în secțiunea Alte informații relevante, cu linkul unde se regăsesc calculele scenariilor de performanță anterioare, a fost publicat pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 08.03.2024, fiind notificat ASF prin adresa nr. 44 din data de 08.03.2023.
- Modificările aduse documentelor FDI OTP AvantisRO în conformitate cu autorizația ASF nr. 108 din data de 01.09.2023 au fost următoarele:

A. Peste tot în cuprinsul documentelor se modifica

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

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

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

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

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

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

- Procesare operațiuni garanții: maxim 100 RON/ operațiune;

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

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

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

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

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

Va avea următorul conținut:

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

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

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

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

Modificările au intrat în vigoare în data de 17.09.2023.

Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, Etaj 6, sector 6, 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 AvantisRO sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr.66-68, sector 1, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, precum și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

Review piete de acțiuni în 2023

Dupa un an 2022 dificil pentru marea majoritate a claselor de active, începutul anului a venit cu creșteri pentru acțiuni în ciuda temerilor privind o posibilă recesiune în pietele dezvoltate. Cu toate că în primul trimestru au existat turbulente pe pietele de acțiuni venite în urma falimentului Silicon Valley Bank, acțiunile de creștere (growth) au performat mai bine decât acțiunile value.

În SUA volatilitatea provocată de falimentul Silicon Valley Bank a fost de scurtă durată însă cu toate acestea s-a propagat și către sectorul financiar din Europa. Temerile s-au disipat rapid deoarece investitorii și-au dat seama că riscul sistemic este minim. Reserva Federală (FED) a ridicat de două ori pe parcursul primului trimestru dobânda cu câte 25 de bps atât în luna februarie cât și în luna martie ducând costurile de împrumut la cel mai ridicat nivel din 2007. La finalul primului trimestru am putut vedea că acțiunile din sectorul farmaceutic și cele din sectorul energetic au performat mai slab decât piața în general. Acțiunile din sectorul tehnologic au înregistrat cele mai mari creșteri, la finalul trimestrului, după ce în anul 2022 au avut cele mai slabe performanțe.

În Europa imaginea a fost similară cu cea din SUA, în sensul în care, acțiunile au înregistrat creșteri importante cu toate că volatilitatea în sectorul bancar a fost ridicată. Volatilitatea pe sectorul bancar din Europa s-a datorat problemelor Credit Suisse care a fost achiziționată de UBS, într-o tranzacție condusă de către autoritățile din Elveția. La fel ca și în SUA acțiunile din sectorul tehnologic au avut cele mai bune creșteri, urmate de sectorul bunurilor discreționare și cel de telecomunicații. La polul opus s-au situat acțiunile din sectorul de real estate și energie. Acțiunile din sectorul real estate au fost afectate de creșterea costurilor de împrumut coroborat cu o rată de ocupare în scădere, pe când cele din energie au fost afectate de prețul în scădere a petrolului și gazelor. La fel ca și în SUA, ECB (Banca Centrală Europeană) a ridicat de două ori dobânzile cu câte 50 de bps atât la sedința din februarie cât și la cea din luna martie.

Acțiunile și-au continuat avansul în cel de-al doilea trimestru, creșterile fiind conduse de către pietele dezvoltate, pe când cele emergente și cele de frontieră au avut o evoluție slabă.

Acțiunile din SUA au înregistrat creșteri semnificative în special companiile axate pe dezvoltarea de produse și soluții bazate pe inteligența artificială. De asemenea creșterile au venit pe seama faptului că inflația s-a moderat iar economia s-a dovedit rezilientă în ciuda creșterilor dobânzilor. Dacă pe parcursul primului trimestru FED a ridicat dobânda de 2 ori, în cel de-al doilea trimestru dobânda a fost ridicată o singură dată în luna mai cu 25 de bps. Temeri au mai existat în preajma atingerii plafonului de datorie maximă, care însă s-a rezolvat odată cu aprobarea legislației de către 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 și cel al telecomunicațiilor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul energetic și de utilități.

Sectorul tehnologic a condus avansul și în Europa în cel de-al doilea trimestru în special de către companiile producătoare de semiconductori. La fel ca și în primul trimestru ECB a majorat de două ori dobânda, în timp ce inflația a scăzut la 5.5% în luna iunie, față de 6.1% în luna mai. În schimb inflația de bază a crescut la 5.4% în luna iunie de la 5.3% în luna mai. În termeni de performanță sectorul de real estate a suferit și în cel de-al doilea trimestru.

În cel de-al treilea trimestru acțiunile americane au înregistrat evoluții negative datorită perspectivelor privind un mediu în care dobânda de referință va rămâne ridicată pentru mai mult timp. Dintre sectoare, am putut remarca sectorul energetic care a avut o evoluție pozitivă, pe de altă parte declinul celor Sapte Magnifici a influențat mersul bursei în ansamblul ei.

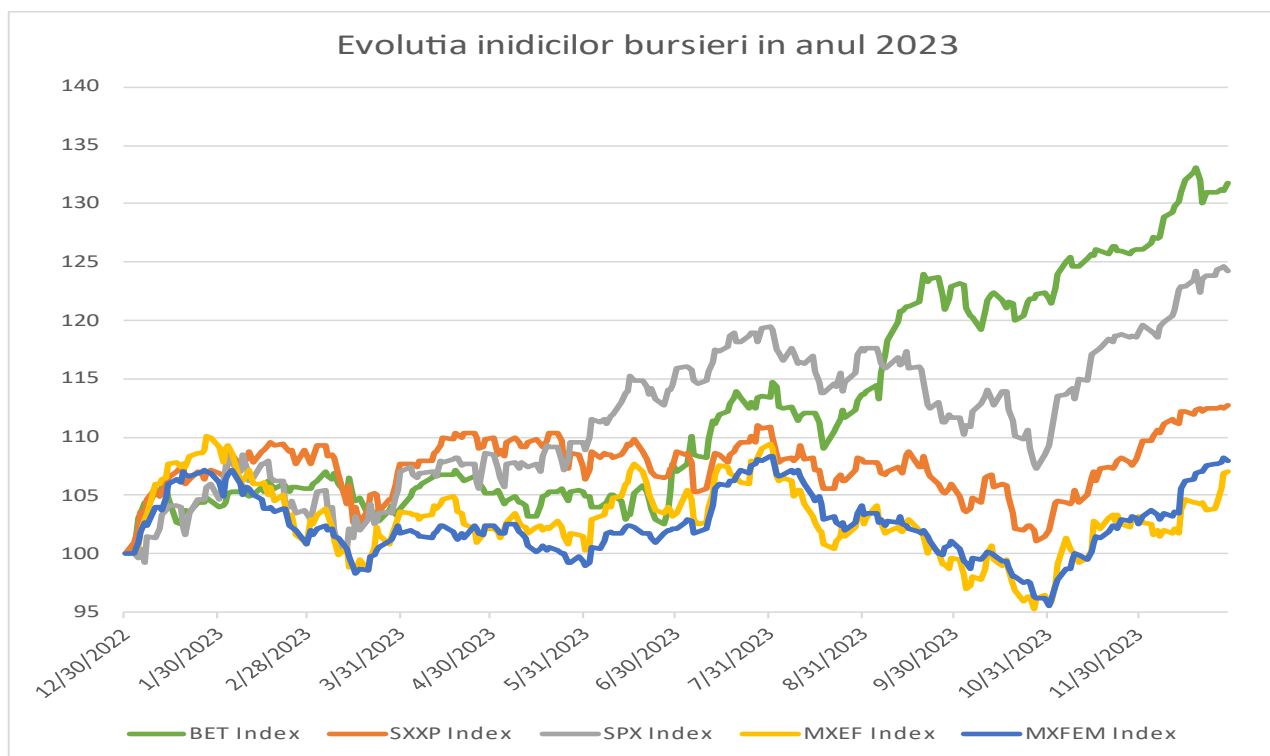
La fel ca și în SUA, acțiunile europene au înregistrat scăderi pe fondul temerilor legate de efectele negative ale creșterii ratelor dobânzii asupra creșterii economice. Scăderi semnificative a înregistrat sectorul bunurilor discreționare pe fondul reducerii veniturilor disponibile, datorită creșterii ratelor dobânzilor. Ca și în SUA sectorul energetic a fost cel care a adus randamente pozitive, remarcându-se și sectorul financiar unde rezultatele bancilor au continuat să înregistreze creșteri.

Ultimul trimestru din an a fost unul foarte bun atât pentru obligațiuni cât și pentru acțiuni, FED-ul anunțând că pot exista mai multe scăderi de dobândă în anul 2024. În aceste condiții, pietele dezvoltate au înregistrat evoluții mai bune decât pietele emergente, acestea din urmă fiind afectate de îngrijorările legate de piața imobiliară din China. În SUA cele mai performante sectoare au fost cele sensibile la modificările ratelor de dobândă precum real estate, tehnologie și bunuri discreționare, la polul opus situându-se sectorul energetic.

În Europa s-a întărit ideea că nu vor mai exista creșteri de dobândă, astfel la fel ca și în SUA sectorul de real estate și tehnologie au performat bine, în comparație cu sectorul energetic și pharma care au înregistrat scăderi.

Bursa locală a avut o performanță inferioară burselor dezvoltate însă superioară pietelor emergente și de frontieră. În prima parte a anului volumele de tranzacționare au fost reduse comparativ cu perioada similară a anului trecut, aceasta s-a datorat faptului că în anul 2022 volumele au fost ridicate datorită temerilor privind războiul dintre Rusia și Ucraina. În primul trimestru volumele au fost reduse și datorită faptului că mare parte din investitori așteptau cu interes listarea companiei Hidroelectrica pe Bursa de Valori București, astfel aceștia și-au păstrat disponibilitățile banesti pentru această ofertă. În cel de-al doilea trimestru, volatilitatea și volumele de tranzacționare au rămas reduse până aproape de finalul lunii iunie, când s-a publicat prospectul de listare al Hidroelectrica. În acea perioadă indicele BET avea o evoluție similară cu cea a pietelor de frontieră, însă odată cu anunțul începerii perioadei de subscriere în cadrul ofertei Hidroelectrica, volumele de tranzacționare au crescut semnificativ, iar acțiunile listate pe bursa locală au recuperat diferențele față de pietele emergente și cele europene dezvoltate.

În cel de-al doilea semestru o dată cu listarea Hidroelectrica am asistat la creșterea volumelor de tranzacționare pe majoritatea acțiunilor listate pe Bursa de Valori București, mare parte din bani venind din faptul că oferta Hidroelectrica a fost suprasubscrisă. În urma celui mai mare IPO din Europa și al treilea din lume în anul 2023 s-a văzut și o creștere a numărului de investitori care la finalul anului ajunsese la aproape 180,000. Un nou val de creștere a început la mijlocul lunii august când investitorii așteptau dividendul special al Fondului Proprietatea din suma încasată în urma IPO-ului Hidroelectrica. Ce merita remarcat este că avansul de peste 30% a indicelui BET a venit pe o creștere generalizată a pieței, astfel atât companiile cu capitalizare mare cât și cele cu capitalizare mică au înregistrat creșteri semnificative.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

În decursul anului moneda Europeană s-a apreciat cu 0.86% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a depreciat cu aproximativ 2.41% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2023/31.12.2022). Cotația CDS a României a deschis anul 2023 la aproximativ 267 puncte pentru a încheia anul, în scădere, la aproximativ 150 de puncte, după ce în luna ianuarie a atins un maxim de aproximativ 292 de puncte. CDS-urile reprezintă contracte de asigurare a unei creanțe față de posibilitatea intrării debitorului în insolvență. Acestea sunt tranzacționate pe piețe nereglementate (OTC – over the counter).

România a înregistrat în anul 2023 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 2.10%.

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

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

Obiectivele FDI OTP AvantisRO

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, 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. Se va considera ca termen de comparație indicele Bursei de Valori București BET - BK (în proporție de 85%) și indicele ratei dobânzii interbancare ROBID1M, publicat de Banca Națională a României (în proporție de 15%).

Benchmark-ul Fondului

85%ΔBET-BK +15%ROBID1M

Unde:

ROBID1M, este rata medie oficiala a dobanzilor pe piata monetara la care bancile atrag depozite cu scadenta la 1M.

BET-BK este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societati listate pe piata reglementata a BVB, ce poate fi folosit ca benchmark de catre administratorii de fonduri, dar si de alti investitori institutionali, metodologia de calcul reflectand cerintele legale si limitele de investitii ale fondurilor.

ΔBET-BK = variatia procentuala a indicelui BET-BK

Principii, politici și procesul de Investiții

FDI OTP AvantisRO prin politica sa de investiții se adresează cu precădere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu spre ridicat, urmarind obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii semnificative.

FDI OTP AvantisRO este un fond de investiții care realizează plasamente preponderent în acțiuni listate la cota Bursei de Valori București putând exista momente când se crează expuneri și pe alte companii listate pe piețele de capital din Europa Centrală și de Est .

Politica de investiții a fondului urmărește diversificarea portofoliului în vederea diminuării riscului aferent investițiilor în acțiuni listate. Prin plasamentele realizate s-a urmărit maximizarea randamentelor în condițiile reducerii volatilității fondului.

Fondul investeste preponderent in actiuni ale societatilor cu o situatie financiara solida si o politica de dividende relativ stabila. De asemenea sunt preferate pentru investitii societatile cu un potential ridicat de crestere a valorii actiunilor.

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.

Alocarea strategică a fondului își propune să urmărească standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de acțiuni. Alocarea conform standardului EFAMA este de 85% investiții în acțiuni. Prin alocare strategică se înțelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt și mediu, administratorul poate devia de la această alocare strategică pentru a capta oportunitățile pe termen scurt și mediu oferite de piețele financiare.

Principalul univers investițional al fondului este reprezentat de mai mult de 85 de companii tranzacționate pe piața de capital din România, asupra cărora managerii de portofoliu au aplicat o serie de filtre (lichiditate, rezultate financiare, politica de dividend, etc) în vederea obținerii unui portofoliu de aproximativ 25 de emitenți cu rezultate solide și potențial de creștere pe termen lung.

Procesul de investiții este bazat pe identificarea acțiunilor de calitate, la un preț rezonabil, în care se investește pe termen mediu și lung. Identificarea acestora are la bază un proces de studiere a rezultatelor financiare multi-anuale, politica de dividend, guvernanta corporatistă, calitatea managementului și potențialul pe termen lung de creștere a afacerilor derulate de respectivele companii. Momentul efectiv de realizare a investiției în companiile selectate este determinat cu ajutorul analizei tehnice, astfel încât să se poată beneficia de trendurile minore ale piețelor.

Pentru executarea în cele mai bune condiții a tranzacțiilor cu acțiuni aflate în portofoliul fondului, acesta derulează tranzacții prin intermediul mai multor bănci/societăți de brokeraj care activează pe piața de capital.

Astfel, putem afirma că managerii de portofoliu urmăresc să creeze un mix optim de companii din diferite sectoare de activitate, care să asigure pe termen mediu și lung o creștere solidă a capitalului investit în fondul OTP AvantisRO și care să reprezinte o soluție pentru captarea potențialului de dezvoltare a României.

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

Dupa o scadere de peste 7% in anul 2022, fondul a recuperat in prima parte a anului toata scaderea din anul precedent. Expunerea pe actiuni la finalul anului era de 86.62% in crestere fata de nivelul de 80.07% la finalul anului 2022. Pe parcursul primei jumatati a anului am introdus instrumente cu venit fix in portofoliul fondului cu o pondere de 3.74%, mai exact obligatiuni suverane emise de catre statul Roman denumite in RON, datorita faptului ca acestea ofereau randamanete ridicate pentru riscul pe care il aveau. In cea de-a doua jumatate a anului fondul a inregistrat cresteri semnificative, acestea datorandu-se in mare parte sumelor de bani nealocate in IPO-ul Hidroelectrica, de asemenea actiunile locale ramasesera in urma cu evaluarile raportandu-ne la pietele externe. La finalul anului expunerile cele mai ridicate erau pe sectorul energetic de aproape 34% si pe cel bancar de 21.4%.

Strategia de investitii a fondului OTP AvantisRO 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).

Principalele dețineri ale FDI OTP AvantisRO la data de 31.12.2023 sunt cele din tabelul de mai jos:

Top 10 acțiuni din portofoliu

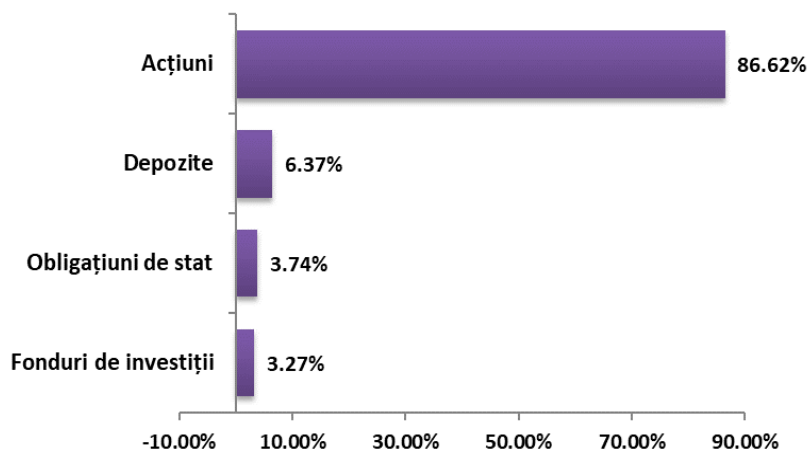
	Emitent	Simbol	%
1	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	9.56%
2	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	8.86%
3	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	8.19%
4	OMV PETROM S.A.	SNP	6.89%
5	DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	4.96%
6	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	4.88%
7	TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	4.86%
8	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	4.78%
9	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	4.71%
10	Sphera Franchise Group	SFG	3.36%
	TOTAL		61.06%

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

Principalele sectoare de activitate în care fondul are expuneri sunt următoarele:

- **Energie** prin expunerile directe în acțiuni Hidroelectrica, Petrom, Romgaz, etc;
- **Financiar-bancar** prin expunerile directe în acțiunile: Bancii Transilvania, BRD-GSG, Erste Bank, etc;
- **Servicii medicale** prin investițiile în acțiuni emise de Medlife
- **Telecomunicații** prin investiția în acțiuni emise de Digi Communications

Structura de portofoliu a fondului OTP AvantisRO la 31.12.2023



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

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

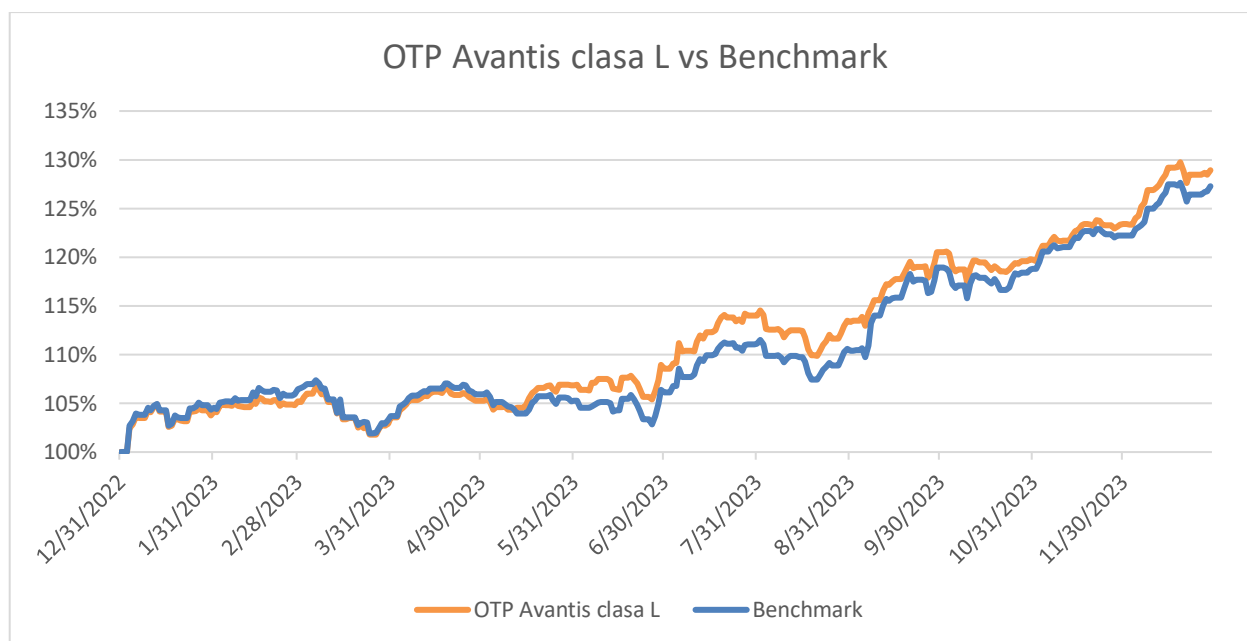
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2023, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 77.210.922,68 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei L fiind de 20,6964 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP AvantisRO - clasa L**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 16,0507 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 20,6964 Lei (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 28,94%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRO – Clasa L, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată.



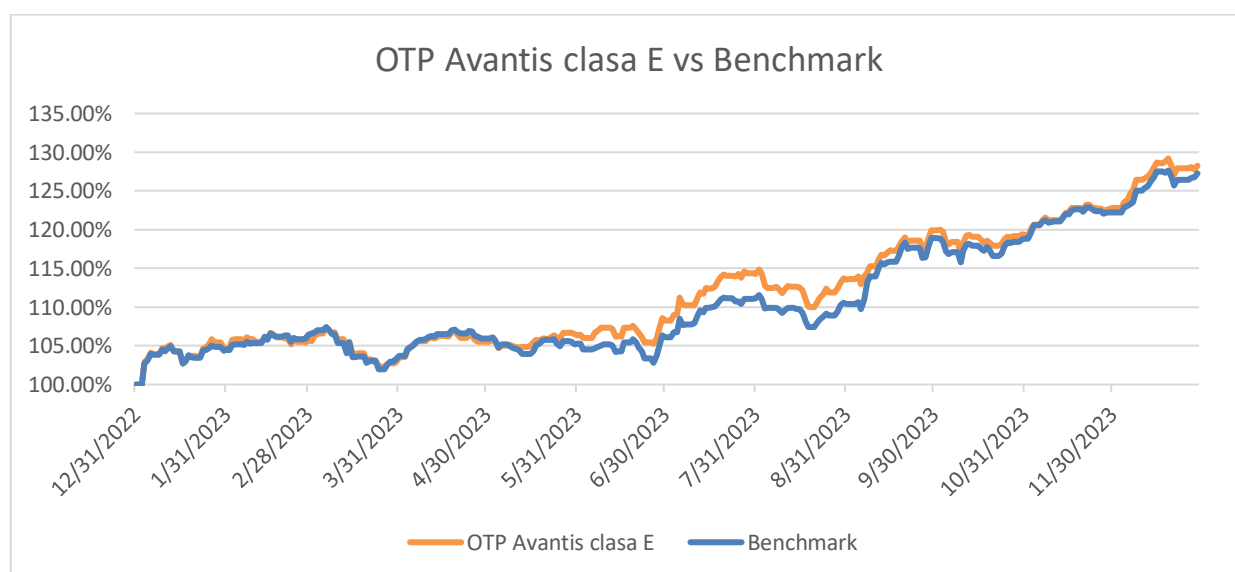
*Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de catre Depozitarul Fondului*

Clasa E

La data de 31.12.2023, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 2.870.890,00 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei E fiind de 17,4477 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a **FDI OTP AvantisRO - clasa E**, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 13,6011 Euro (31.12.2022) la valoarea VUAN de 17,4477 Euro (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 28,28%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP AvantisRO – **Clasa E**, în comparație cu evoluția benchmark-ului în perioada analizată



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

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

Randament perioadă	6 luni	În 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	18.33%	28.94%	29.42%	57.80%	102.78%	106.96%
CLASA E	18.13%	28.28%	28.72%	54.73%	n/a	74.48%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 17.068.402,85 Lei (Clasa L), respectiv 2.334.076,69 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 8.671.236,77 Lei (Clasa L), respectiv 2.548.609,71 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 13.396 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2023 un număr de 1.605 investitori din care 22 persoane juridice în Clasa L, respectiv 255 investitori din care 3 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 10,19% mai mare decât la finalul anului 2022.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul anului 2023 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 49.805.215,48 lei, având o rata de turnover de 32,69%.

Fondul a plătit pe parcursul anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 75.730,20 lei, reprezentând 0,10% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementată o politică de implicare și principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate.

Societatea pe parcursul anului 2023 nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

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

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

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

Pe parcursul anului 2023 în cazul fondului OTP AvantisRO nu au existat expuneri pe o companie care să îndeplinească criteriile pentru implicarea acționarilor cheie.

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

- Interesele investitorilor pe termen lung;
- Luarea in considerare a intereselor tuturor investitorilor;
- Facilitarea dezvoltarii unui organism de conducere eficace si independent;
- Necesitatea de a combina structura de stimulare a angajatilor cu interesele pe termen lung al investitorilor;
- Asigurarea responsabilitatii sociale, de mediu si etice;

Pe parcursul anului 2023 in cazul fondului OTP AvantisRO societatea a participat/votat in cadrul Adunarilor Generale Ordinare/Extraordinare ale Actionarilor la un numar de 9 companii din cadrul portofoliului fondului.

Conflicte de interese

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

In perioada analizata 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 comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regula, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar si de evoluția pieței si a activelor din portofoliu. Valoarea unităților de Fond poate scădea fata de prețul de cumpărare, in situația in care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade fata 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 in considerare riscurile legate de durabilitate:

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

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

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

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

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

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP AvantisRO este de maxim $X = 4,80\%$ pe an ($0,40\%$ pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

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

Nume OPCVM	ISIN	Comision de administrare
FDI OTP ComodisRO	ROFDIN0001C1	1.10%
OTP INNOVATION	ROIEYB64C367	1.80%

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2023, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 22.278.856 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 19.718.644 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 2.560.213 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2023
	-Lei-
Venituri	
Venituri din dividende	6.890.518
Venituri dobanzi	461.293
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	14.925.063
Câștig net din diferențe de curs valutar	1.861
Alte venituri financiare	120
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	2.279.847
Comisioane de custodie și depozitare	122.804
Alte cheltuieli operaționale	157.562
Profit net/Pierdere neta	19.718.644
Total rezultat global aferent perioadei	19.718.644

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2023 înregistrează o valoare de 45.399.911 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 46.079.560 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

societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii.

Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societatii sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

In vederea stabilirii nivelului de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare si non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative.

Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a Societatii.

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

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

Cuantumul remuneratiilor pentru exercitiul finaciar 2023, este prezentat in tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valută)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută) ¹	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	3.461.524	2.972.878	1.034.229	18
<i>Remunerații fixe</i>	2.503.758	2.503.758	0	18
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	725.292	463.914	736.810	8
- numerar	503.825	306.180	384.834	
- unitati de fond	221.467	157.735	351.976	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	232.474	5.206	297.419	10
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2.870.044	2.443.029	967.392	13
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
<i>Remunerații fixe</i>				
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>				

- numerar				
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.559.429	1.237.162	696.635	3
Remunerații fixe	887.245	887.245		
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	611.160	349.917	600.183	3
- numerar	430.330	202.726	300.092	
- unitati de fond	180.830	147.192	300.092	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	61.025	-	96.452	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***:Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	598.514	585.951	32.858	4
Remunerații fixe	565.656	565.656	-	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	32.858	20.295	32.858	3
- numerar	32.858	20.295	32.858	
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investitii, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	712.101	619.916	237.899	3
Remunerații fixe	526.214	526.214		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	81.274	93.702	103.768	2
- numerar	40.637	83.159	51.884	
- unitati de fond	40.637	10.543	51.884	

Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	104.613	-	134.131	3
--	---------	---	---------	---

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

**aferente categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

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

**** Urmatoarele persoane au fost identificate: Director Investiții, Manager de portofoliu și Sef serviciu Operațiuni

1 Reprezintă remunerație variabilă amanată aferentă anilor 2023, 2022, 2021, 2020 și 2019.

Remunerația variabilă aferentă anului 2023 (atât cea aferentă comisionului de succes cât și cea nebazată pe comision de succes) la data întocmirii prezentului raport nu a fost încă aprobată/plătită. Acesta va fi în conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societății, inclusiv respectând principiile plăților amânate și a plăților în instrumente (unități de fond).

Diverse

OTP Asset Management România SAI SA este o societate pe acțiuni administrată în sistem dualist. Conducerea societății este asigurată de către Directorat format din 3 membri numiți în conformitate cu Actul Constitutiv al Societății și al legislației în vigoare, și anume :

Dan Marius Popovici, Președinte Directorat și Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat și Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat și Director General Adjunct

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

Dragos-Gabriel Manolescu ocupă funcția de Director General Adjunct și este membru al Directoratului Societății. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master în Management Proiectelor Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Dragoș Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipă, având în spate peste 16 ani de experiență în departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii.

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

Conducători ai societății în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, sunt Directorul General și Directorul General Adjunct. Înlocuitori de Conducători ai societății în sensul prevederilor Ordonanței nr. 32/2012, care vor îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de ASF, toate atribuțiile strict reglementate de prevederile Ordonanței nr. 32/2012 sunt Filon-Daniel Anghel și Alexandru Ilisie.

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

Gáti László György, Președinte

Molnár Erzsébet Tünde, membru

Corina Elena Stoica, membru

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

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

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

Corina Elena Stoica – membru al Consiliului de Supraveghere. Are o experiență de peste 20 de ani în industria financiar-bancară românească, în principal în domenii precum trezorerie, piețe de capital, investment banking, asset management și private banking. Din 2010 coordonează activitatea de private banking și servicii de investiții din cadrul OTP Bank România.

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

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta 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 Cornelia 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 anului 2023 au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre aceste fiind actualizate următoarele:

- Managementul incidentelor de securitate informatică și confidențialitatea informațiilor
- Procedura privind Planul de asigurare a continuității operaționale a sistemelor IT și recuperare după dezastru
- Politica de administrare a riscului
- Politica de administrare a riscului aplicabilă portofoliilor administrate individual
- Politica de confidențialitate și de protecție a datelor personale

- Politica de implicare si principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile de investitii administrate
- • Politica privind simularea situatiilor de criza de lichiditate pentru OPCVM-urile administrate de catre OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Politici Contabile
- • Politicii contabile aplicabile FDI administrate
- • Politicii de management a riscului de durabilitate
- • Procedura achizitie echipamente IT software si punerea in functiune
- • Procedura închidere de lună/trimestru/an
- • Procedura privind practicile de remunerare
- • Procedura privind stabilirea metodelor de evaluare a activelor OPC administrate precum si evaluarea corespunzatoare si corecta a elementelor de active si pasive a OPC administrate.
- • Procedura recrutare, selectie si adecvare prealabila si continua in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Procedura risc operational - norma 4(Politica privind administrarea riscului operational in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA)
- • Procedurii inchiderii de lună/trimestru/an
- • Procedurii privind metodologia de realizare si actualizare a evaluarii riscului CSB/CFT
- • Protectia antivirus - OTPAM
- • Reglementari Interne
- • Regulamentul intern al salariatilor
- • Reguli si Proceduri privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii actelor de terorism in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Securitate Confidentialitate Integritate OTPAMR
- • Securitatea informatica in cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
-
-
- In cursul anului 2023 au fost aprobate noi proceduri:
 - Procedura angajare personal
 - Procedura de incetare a Contractului Individual de Munca
- Evaluarea riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.
- Evaluarea planului de asigurare a continuității activitatii si pentru situatii de urgenta.

Directoratul societatii a analizat activitatea desfasurata de catre societate si perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerintelor privind delegarea activitatii de distributie precum si de externalizare a activitatii de contabilitate, arhivare si a serviciilor IT.

In anul 2023 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activitatii de administrare a fondurilor deschise de investitii.

In anul 2023, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au analizat eficienta sistemului de administrare a riscului si de conformitate, constatandu-se functionarea in mod adecvat a acestora.

In cursul anului 2023, Directoratul si Consiliul de Supraveghere au luat la cunostinta de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului si activitatea de conformitate.

Alte informatii

In cursul anului 2023 OTP Asset Management Romania SAI SA a gestionat prudential portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corecte separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

Societatea promovează în mod constant ca cea mai bună strategie investitională este cea bazată pe investiția regulată într-un portofoliu de active diversificate, având un orizont de timp lung.

Astfel ne propunem ca pe tot parcursul anului 2024 să avem o strategie de investiții în care să monitorizăm cu atenție riscurile, indiferent dacă vorbim de riscul de piață, cel de lichiditate și nu în ultimul rând riscurile legate de durabilitate. Intentionăm ca pe parcursul anului 2024 să venim în întâmpinarea clienților noștri cu noi produse și strategii de investiții care să acopere nevoile clienților. Un prim pas în această direcție a fost efortul societății de a lansa o nouă linie de activitate pe parcursul anului 2023, respectiv administrarea discreționară a conturilor individuale de investiții.

Grupul OTP activează pe piața din România din 2004, iar în aceste două decenii, organizația a înregistrat progrese mari. În ultimii ani, OTP Bank Plc. Ungaria a căutat constant oportunități să consolideze poziția Grupului OTP pe piață. Această strategie a fost susținută de eforturile continue și angajamentul tuturor colegilor din echipa OTP Bank România. Deși s-a realizat o creștere organică substanțială în ultimii ani, a devenit clar că ținta strategică de creștere nu poate fi atinsă în lipsa unor achiziții. Totodată, există puține perspective de potențiale achiziții în viitorul apropiat.

În consecință, Grupul OTP și-a revizuit conceptul strategic privind activitatea locală și a decis vânzarea acțiunilor deținute în cadrul grupului OTP Bank România.

Astfel în 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).

Banca Transilvania este cea mai mare bancă din România. Ca bancă universală, acoperă toate segmentele de clienți și liniile de business din sectorul financiar. Are o cotă de piață de aproximativ 20% în ceea ce privește împrumuturile nete, peste 4 milioane de clienți, aproximativ 10.000 de angajați, soluții bancare online de vârf și o rețea puternică de sucursale la nivel național.

Următorul pas în procesul de vânzare (după momentul de semnare a contractului de vânzare) este obținerea aprobărilor aferente de la autoritățile de reglementare din România.

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

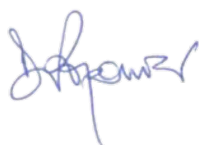
Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2023.

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

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

24.04.2024

Director General
Dan Marius Popovici



SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PJR05SAIR/400023
CUI: 22264941
Capital social: 5.795.323 RON

Cod inregistrare: J40/15502/15.08.2007
Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007
Adresa: Aleea Alexandru nr 43, Sector 1, Bucuresti, Romania

OTP AvantisRO

Decizie autorizare: 376/27.02.2008
Cod inregistrare: CSC06FDIR/400050

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	31.12.2022				31.12.2023				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.28%	100.00%	64,617,585.49	64,617,585.49	100.26%	100.00%	91,728,858.06	91,728,858.06	27,111,272.58
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	80.29%	80.07%	51,738,581.49	51,738,581.49	90.59%	90.35%	82,881,458.12	82,881,458.12	31,142,876.63
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:	75.47%	75.26%	48,632,109.03	48,632,109.03	85.80%	85.57%	78,496,248.73	78,496,248.73	29,864,139.70
1.1.1. actiuni	75.47%	75.26%	48,632,109.03	48,632,109.03	82.05%	81.84%	75,067,858.08	75,067,858.08	26,435,749.05
1.1.3. obligatiuni, din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	3.75%	3.74%	3,428,390.65	3,428,390.65	3,428,390.65
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	3.75%	3.74%	3,428,390.65	3,428,390.65	3,428,390.65
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:	4.82%	4.81%	3,106,472.46	3,106,472.46	4.79%	4.78%	4,385,209.39	4,385,209.39	1,278,736.93
1.2.1. actiuni	4.82%	4.81%	3,106,472.46	3,106,472.46	4.79%	4.78%	4,385,209.39	4,385,209.39	1,278,736.93
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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 menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	11.17%	11.13%	7,195,124.62	7,195,124.62	7.06%	7.04%	6,458,006.36	6,458,006.36	-737,118.26
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	11.17%	11.13%	7,195,124.62	7,195,124.62	7.06%	7.04%	6,458,006.36	6,458,006.36	-737,118.26
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7 Conturi curente si numerar	4.51%	4.50%	2,905,452.38	2,905,452.38	0.00%	0.00%	2,561.71	2,561.71	-2,902,890.67
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8.2. Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9 Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	4.31%	4.30%	2,778,427.00	2,778,427.00	3.28%	3.27%	3,002,764.01	3,002,764.01	224,337.01
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.67%	-0.67%	-615,932.14	-615,932.14	-615,932.14
12.4. sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.67%	-0.67%	-615,932.14	-615,932.14	-615,932.14
II Total obligatii	0.28%	0.27%	177,400.78	177,400.78	0.26%	0.26%	236,405.98	236,405.98	58,005.20
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.25%	0.24%	158,250.74	158,250.74	0.23%	0.23%	208,702.29	208,702.29	50,451.55
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	6,411.57	6,411.57	0.01%	0.01%	8,455.17	8,455.17	2,043.60
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	1,047.09	1,047.09	1,047.09
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	4,846.15	4,846.15	0.01%	0.01%	6,646.11	6,646.11	1,799.96
8. Cheltuielile cu auditul financiar	0.01%	0.01%	5,385.21	5,385.21	0.01%	0.01%	5,370.41	5,370.41	-14.79
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	2,507.13	2,507.13	0.00%	0.00%	3,232.92	3,232.92	725.80
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	2,952.00	2,952.00	2,952.00
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.73%	64,440,184.70	64,440,184.70	100.00%	99.74%	91,492,452.08	91,492,452.08	27,052,267.37

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

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2022	La data de 31.12.2023	Diferente
Valoare activ net - Clasa L	52,542,999.34	77,210,922.68	24,667,923.34
Numar unitati de fond/sectiuni in circulatie - Clasa L	3,273,567.9640	3,730,651.5490	457,083.5850
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	16.0507	20.6964	4.6457
Coefficient - Clasa L	0.815376221255040	0.843904440728114	0.028528219473074
Valoare activ net - Clasa E	11,897,185.27	14,281,529.48	2,384,344.21
Numar unitati de fond/sectiuni in circulatie - Clasa E	176,804.4931	164,542.8939	-12,261.5992
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	13.6011	17.4477	3.8466
Coefficient - Clasa E	0.184623778744960	0.156095559271886	-0.028528219473074

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
Director General
Dan Marius POPOVICI



Intocmit
Filon ANGHET



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România
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	%	%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO70662EA1R9	29-Dec-23	1,000,000	0.1500	0.9200	920,000.00	0.083	1.003
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Dec-23	335,000	10.0000	24.2600	8,127,100.00	0.042	8.860
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Dec-23	249,980	1.0000	17.9200	4,479,641.60	0.036	4.884
BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	ROBVBAAACNOR0	29-Dec-23	12,187	10.0000	65.6000	799,467.20	0.151	0.872
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	29-Dec-23	30,396	10.0000	30.1000	914,919.60	0.041	0.997
CONPET SA Ploiesti	COTE	ROCOTEACNOR7	29-Dec-23	21,130	3.3000	81.8000	1,728,434.00	0.244	1.884
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	NL0012294474	29-Dec-23	103,500	0.0496	44.0000	4,554,000.00	0.104	4.965
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSFIBACNOR0	29-Dec-23	1,700,677	0.1000	1.2700	2,159,859.79	0.177	2.355
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	29-Dec-23	4,500,000	0.5200	0.6230	2,353,500.00	0.072	2.566
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	IMP	ROIMPCACNOR0	29-Dec-23	1,400,000	0.2500	0.2630	368,200.00	0.059	0.401
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A	INFINITY	ROSIFEACNOR4	29-Dec-23	379,906	0.1000	1.9000	721,821.40	0.076	0.787
LION CAPITAL S.A.	LION	ROSIFAACNOR2	29-Dec-23	400,000	0.1000	2.5900	1,036,000.00	0.079	1.129
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	29-Dec-23	759,828	0.2500	3.9800	3,024,115.44	0.143	3.297
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Dec-23	11,000,000	0.1000	0.5745	6,319,500.00	0.018	6.889
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJ8YZPDHWW8	29-Dec-23	2,000,000	0.2000	0.9880	1,976,000.00	0.053	2.154
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	29-Dec-23	30,000	0.0496	14.3400	430,200.00	0.075	0.469
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	29-Dec-23	88,000	10.0000	49.1000	4,320,800.00	0.029	4.710
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSGNACNOR3	29-Dec-23	150,000	1.0000	50.1000	7,515,000.00	0.039	8.193
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	29-Dec-23	136,968	10.0000	18.8600	2,583,216.48	0.073	2.816
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	29-Dec-23	68,500	10.0000	128.0000	8,768,000.00	0.015	9.559
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	ROELECACNOR5	29-Dec-23	267,213	10.0000	11.4800	3,067,605.24	0.077	3.344
Sphera Franchise Group	SFG	ROSGFPACNOR4	29-Dec-23	120,000	15.0000	25.7000	3,084,000.00	0.309	3.362
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	29-Dec-23	1,700,000	0.1000	0.5150	875,500.00	0.078	0.954
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE SA	TRANSI	ROSIFCACNOR8	29-Dec-23	1,490,728	0.1000	0.3260	485,977.33	0.069	0.530
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	29-Dec-23	165,000	1.0000	27.0000	4,455,000.00	0.275	4.857
TOTAL							75,067,858.08		81.837

10. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Numar valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				lei		lei	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	ROFPTAACNOR5	FP	ROELECACNOR5	0.5155	1,194,802.0000	-615,932.14	0.019	-0.671
TOTAL						-615,932.14		-0.671

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initialǎ	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
ROXL7LT7QZ66	ROXL7LT7QZ66	-	300	10-Apr-23	29-Apr-23	29-Apr-24	8.0000%	5,195.29	1.09	267.76	0.00	5,446.22	1,714,195.32	0.000	1.869
ROXL7LT7QZ66	ROXL7LT7QZ66	-	300	10-Apr-23	29-Apr-23	29-Apr-24	8.0000%	5,192.54	1.09	267.76	0.00	5,446.22	1,714,195.32	0.000	1.869
TOTAL													3,428,390.65		3.738

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ 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	%	%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	29-Dec-23	24,000	0.000	36.7300	4.9746	4,385,209.39	0.006	4.781
TOTAL							4,385,209.39		4.781

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2011:

VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2011:

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		lei	lei	lei	%	%
VULCAN SA BUCURESTI	60,000	2.5000	0.0000	0.00	0.202	0.000
TOTAL				0.00		0.000

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	1,525.45	0.002
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	143.02	0.000
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	1,668.47	0.002

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	179.56	4.9746	893.24	0.001
BRD - GROUPE SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.	0.00	4.9746	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	4.9746	0.00	0.000
TOTAL			893.24	0.001

2.3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	0.00	0.0130	0.00	0.000
TOTAL			0.00	0.000

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	5.4600%	5,689,638.25	862.928468	862.93	5,690,501.18	6.204
TOTAL							5,690,501.18	6.204

2.1. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur	eur	eur	lei	lei	%
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	1.2500%	154,279.52	5.28	5.28	4.9746	767,505.18	0.837
TOTAL								767,505.18	0.837

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/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
OTP ComodisRO	-	118,545,346500	20.5609	-	2,437,399.01	3.310	2.657
OTP INNOVATION	-	50,000.000000	11.3073	-	565,365.00	10.506	0.616
TOTAL					3,002,764.01		3.274

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-23
Activ net - Clasa L	70,952,304.41	52,542,999.34	77,210,922.68
VUAN - Clasa L	17.3320	16.0507	20.6964
Coefficient - Clasa L	0.839012	0.815376	0.843904
Activ net - Clasa E	13,614,209.07	11,897,185.37	14,281,529.40
VUAN - Clasa E	14.6811	13.6011	17.4477
Coefficient - Clasa E	0.160988	0.184624	0.156096

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Director
Dan POPOVICU

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL