

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



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

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

Informații despre Fond

FDI OTP ComodisRO a fost lansat în data de 7 aprilie 2008 și este administrat de OTP Asset Management România SAI SA. FDI OTP ComodisRO a fost autorizat de ASF prin Decizia nr. 377 din 27.02.2008 și este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400049/27.02.2008.

Informații despre Administratorul Fondului

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

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

OTP Asset Management România SAI 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.

Modificări aduse documentelor fondului în perioada analizată

Documentele FDI OTP ComodisRO au fost modificate de 2 ori în perioada analizată.

- 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 ComodisRO în conformitate cu autorizația ASF nr. 110 din data de 01.09.2023 au fost următoarele:

A. Peste tot în cuprinsul documentelor se modifică

- 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

- **Comisioanele 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](https://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, Clădirea 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 ComodisRO sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzești nr. 66-68, sector 1, 011017, București, menționate pe website-ul societății de administrare www.otpfonduri.ro, precum și prin intermediul OTP Asset Management România SAI SA.

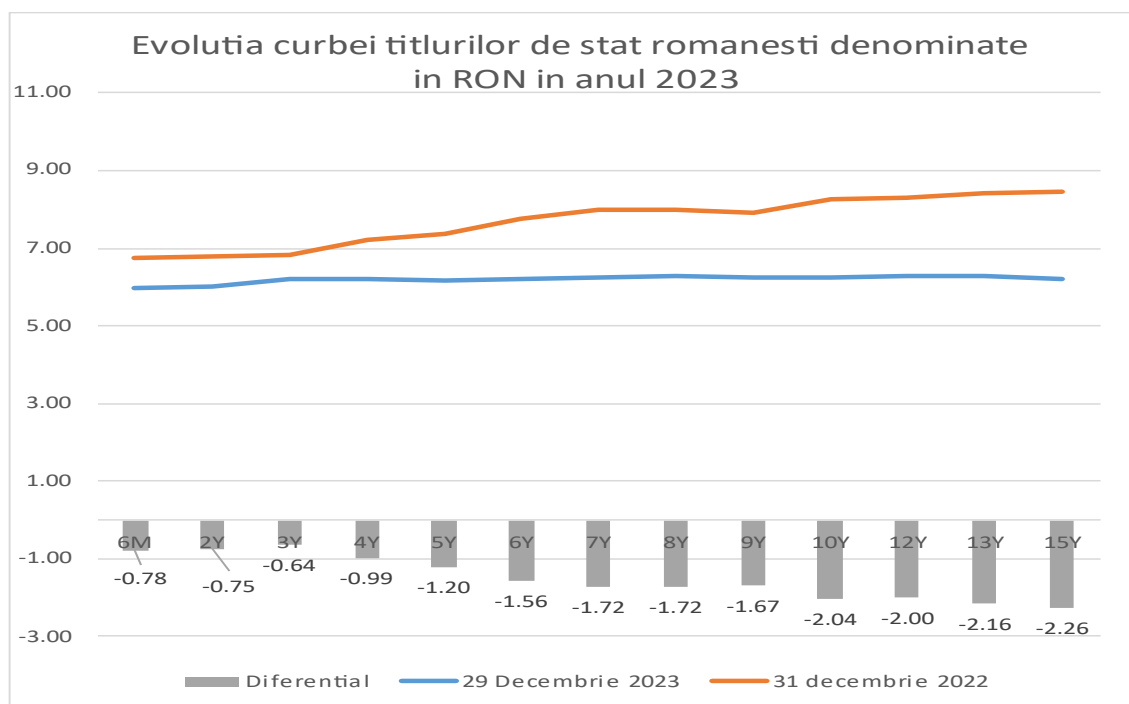
Evoluție piete de obligațiuni în 2023

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

Banca Națională a României a crescut dobânda de politică monetară o dată în primul semestru din 2023, de la 6.75% la 7%, semnalând oprirea ciclului de creștere a dobânzilor. Similar, Banca Centrală Europeană a crescut dobânda de referință de șase ori (de la 2.5% la 4.5%) în timp ce Rezerva Federală a SUA a crescut dobânda de referință de patru ori.

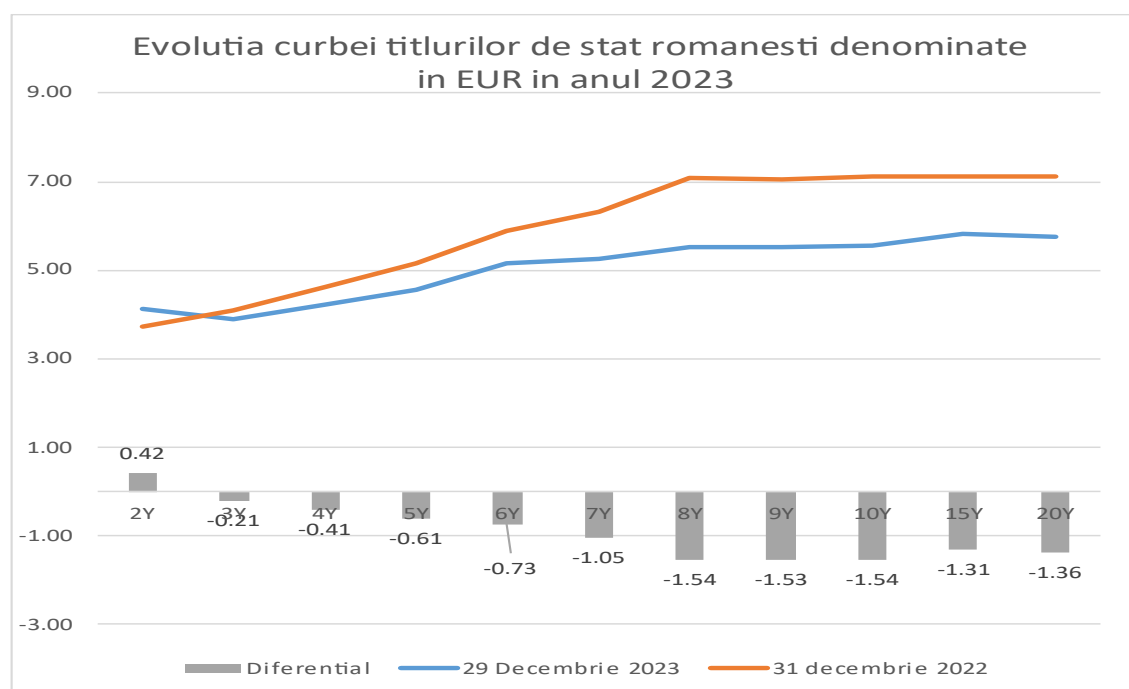
Efectele datelor pe inflație s-au văzut în decursul anului în cotațiile obligațiunilor. Astfel, în primul semestru din 2023 obligațiunile emise în USD de SUA sau în EUR de Germania, Italia sau România, cu maturitate scurtă (1-5 ani) au înregistrat corecții în preț / creșteri ale randamentului la care se tranzacționează în timp ce obligațiunile cu maturitate lungă au înregistrat o evoluție pozitivă a pretului. În semestrul doi, obligațiunile emise de SUA, Germania și România (cu maturitate mai mare de 1 an) au înregistrat evoluții pozitive ale prețurilor. Obligațiunile României emise în moneda locală (RON) au înregistrat o evoluție pozitivă pe parcursul anului 2023. Preturile minime / randamentele maxime pe curba de RON ale obligațiunilor României au fost atinse în octombrie 2022, după care a urmat o scădere a randamentelor / creștere a prețurilor obligațiunilor pe toată curba. Deficitele gemene ale României și necesarul mare de finanțat a fost satisfăcut

de emisiuni record ale Statului Roman in RON cat si de emisiuni pe pietele internationale in valuta. Cererea mare pentru obligatiunile emise de Romania a venit din partea investitorilor straini (nerezidenti).



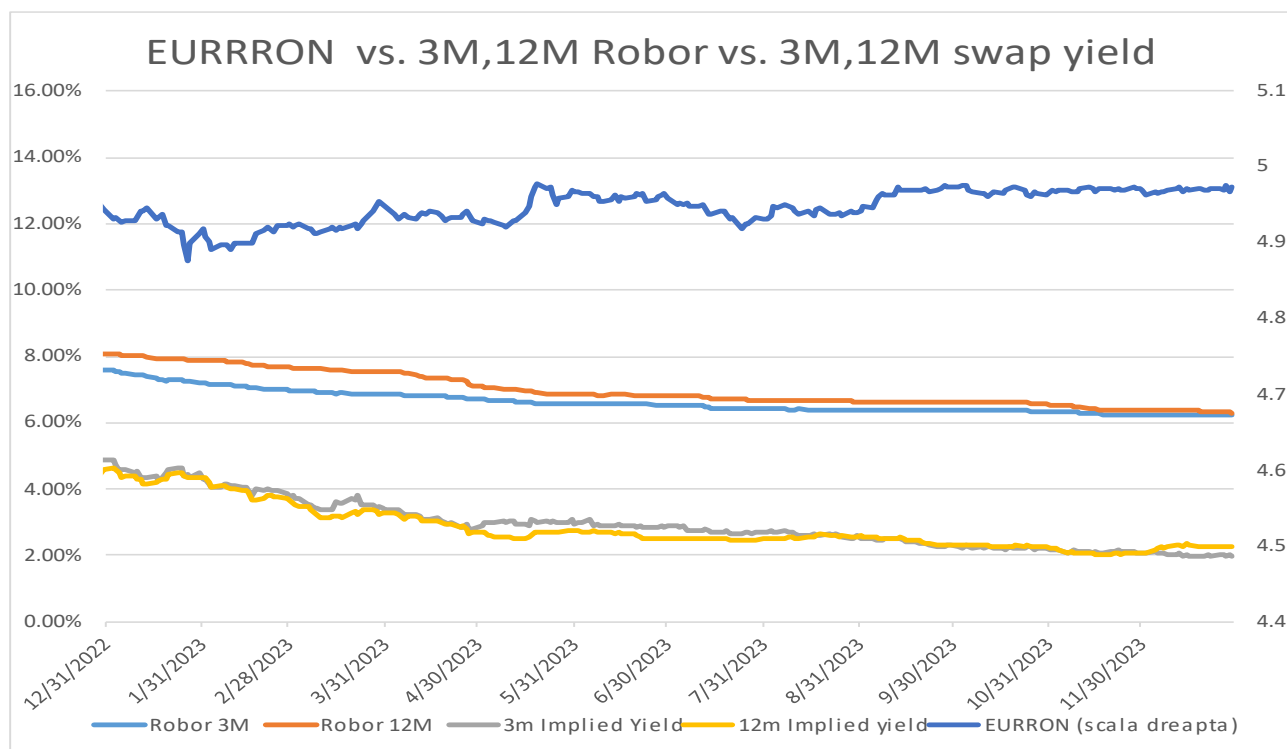
Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

Daca in luna ianuarie obligatiunile României in EUR cu maturitatea la 10 ani se tranzacționau la un randament de aprox. 6.79%, la final anului 2023 acestea au ajuns la un randament de aproximativ 5.50%. Similar randamentul pentru obligatiunile României in RON a scazut de la aprox 8.15% in ianuarie la sub 6.25% la finalul anului 2023. Randamentul este invers corelat cu prețul obligatiunilor si este costul la care se împrumută statul Român.



Sursa: Bloomberg, Statistici OTP AMR

În 2023 au existat oportunitățile de investiții în zona swap-urilor EURRON și USDRON. Pick-ul de randament obținut din diferențialul de dobândă între RON și moneda unică europeană s-a diminuat pe parcursul anului de la peste 4% la aproximativ 2% către finalul anului.



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 închide anul, în scadere, 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 ComodisRO

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

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, pe termen scurt și mediu.

Principii, politici și procesul de Investiții

FDI OTP ComodisRO este un fond care realizează preponderent investiții în instrumente ale pieței monetare precum și în instrumente cu venit fix.

Politica de investiții a fondului își propune menținerea unei lichidități foarte ridicate a portofoliului fondului, astfel încât acesta să poată să onoreze în orice moment în maxim o zi lucrătoare, orice cerere de răscumpărare venită din partea investitorilor fondului.

Având în vedere cele de mai sus, fondul realizează plasamente în depozite bancare la aproximativ 12 bănci care operează pe teritoriul României.

În aceste condiții fondul OTP ComodisRO își propune să mențină valoarea “modified duration” la un nivel apropiat de 1, prin investiții semnificative în depozite bancare cu maturități scurte.

În vederea creșterii randamentului fondului o parte din activele acestuia sunt investite în instrumente cu venit fix de tipul obligațiunilor suverane sau corporative denumite în lei sau alte valute având emitenți din Europa Centrală și de Est. Pentru gestionarea riscurilor valutare fondul își protejează capitalul investit în alte monede decât în cea a fondului prin instrumente financiare specifice (forward, swap, etc).

Procesul de selecție al obligațiunilor suverane sau corporative aflate în portofoliul fondului are la bază studierea rezultatelor macro economice, analiza fundamentală și a riscului de credit (nivelul datoriei, grad de îndatorare, rating, etc), maturitate, poziționare pe curba randamentelor și nu în ultimul rând lichiditate.

În aceste condiții, managerii de portofoliu urmăresc să identifice un mix optim între instrumentele pieței monetare, depozite bancare și obligațiuni astfel încât să obțină un randament superior altor instrumente de economisire în condiții de lichiditate foarte ridicată.

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

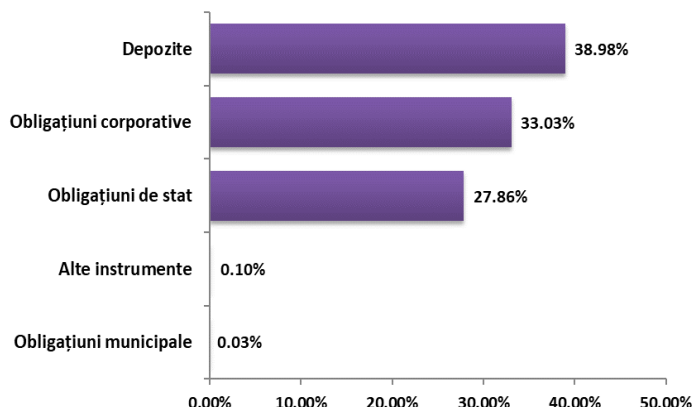
Pe parcursul anului politica de investiții a fondului OTP ComodisRO a urmărit preponderent reducerea riscului și asigurarea unei lichidități ridicate. În vederea atingerii obiectivelor Fondului, investițiile acestuia au fost realizate cu preponderență în depozite bancare. Cu toate acestea, ponderea instrumentelor cu venit fix (obligațiuni de stat/corporative) a crescut în cursul anului de 50.21% la aproape 61% la finalul anului.. Aceasta creștere provine în mare parte din rascumparările înregistrate de fond, pe parcursul anului activele fondului scăzând cu aproape 5%. Cu toate acestea, nivelul depozitelor s-a situat la un nivel ridicat de 38.98% din activele fondului.

Obiectivul principal al administratorului fondului în perioada respectivă a fost reprezentat de un management al riscului adecvat și asigurarea unei lichidități ridicate a portofoliului. În aceste condiții, administratorul fondului a decis menținerea unui nivel redus a indicatorul “modified duration”. Pe parcursul anului valoarea modified duration a oscilat între 1.38 la începutul anului, ajungând la 1.00 la final de 2023. Pe termen lung administratorul fondului își propune să mențină valoarea indicatorului “modified duration” la un nivel apropiat de 1.

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

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

Structura portofoliului pe clase de active la 31.12.2023



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

Indicatorul "modified duration" reprezintă modificarea procentuală aproximativă a valorii portofoliului ca urmare a modificării cu 1% a randamentelor tuturor instrumentelor cu venit fix, care fac parte din structura acelui portofoliu. De exemplu, în cazul în care un fond are o valoare a indicatorului "modified duration" de 1.6, o creștere/reducere a randamentelor de piață cu 0.5% pentru toate instrumentele financiare din portofoliul fondului, ar determina o diminuare/creștere a valorii unității de fond de aproximativ 0.8% ($1.6 \times 0.5\% = 0.8\%$). Cu cât indicatorul "modified duration" este mai mare pentru un fond de investiții cu atât volatilitatea generată de mișcări ale ratelor de dobândă sau a altor factori conjuncturali este mai mare pentru respectivul fond. Pentru acoperirea riscului valutar au fost folosite contracte forward EUR/RON.

FDI OTP ComodisRO prin politica sa de Investiții urmărește asigurarea unor randamente pozitive în condițiile unei lichidități ridicate și a unui grad scăzut de risc.

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

În tabelele de mai jos găsiți Top 5 expuneri în emitenți de obligațiuni și Top 5 plasamente la Instituții de Credit din România:

	Obligațiuni		%
1	Societe Generale	SOCGEN 6 03/14/28	9.95%
2	BANCA COMERCIALA ROMANA	BCRBK 5.35 12/16/26	9.54%
3	ROMANIA	R2508AE	8.21%
4	ROMANIA	B2404A	7.28%
5	UNICREDIT BANK ROMANIA	UCB24	4.21%
			39.18%
	Depozite bancare		%
1	OTP BANK ROMANIA		18.28%
2	CITI BANK		10.81%
3	INTESA SANPAOLO BANK		4.41%
4	Banca Comerciala Romana		2.88%
5	EXIM BANK		2.51%
	TOTAL		38.88%

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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului

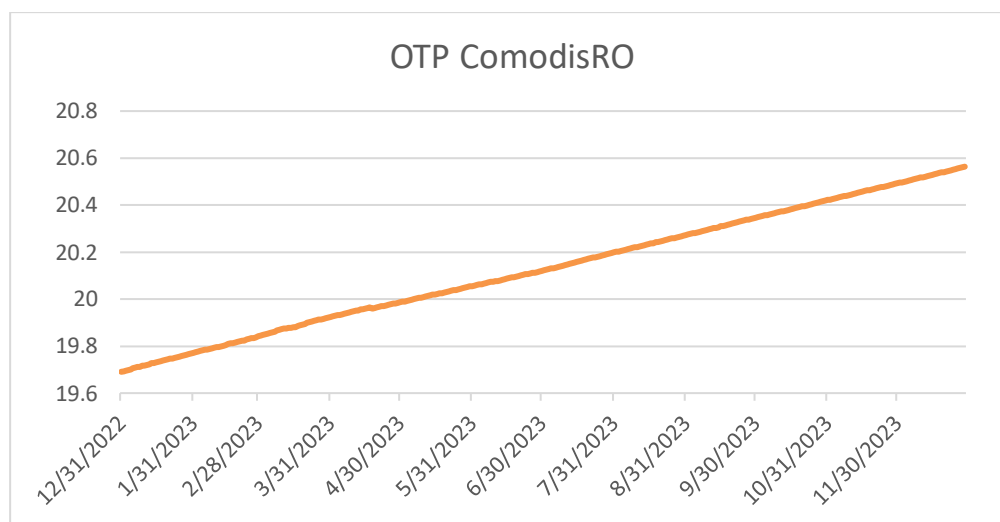
În perioada analizată, nu au fost încheiate contracte de tip repo/sell buy back.

Performanța Fondului

La data de 31.12.2023, fondul a înregistrat un activ net în valoare de 73.644.905,74 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 20,5635 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP ComodisRO, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 19,6888 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 20,5635 Lei (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net al fondului a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 4,44%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al OTP ComodisRO în perioada analizată.



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

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

	1 lună	3 luni	6 luni	În 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randament	0.36%	1.08%	2.22%	4.44%	4.45%	9.67%	15.67%	105.64%
Perioadă								

În continuare fondul OTP ComodisRO este preferat de clienții persoane fizice și juridice care se află în căutarea unei lichidități ridicate în vederea realizării unei administrări optime a capitalului pe termen scurt.

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 23.211.177,47 Lei și răscumpărări totale în valoare de 30.444.469,39 Lei, printr-un număr total de 38.924 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2023 un număr de 4.722 investitori din care 84 persoane juridice. Numărul total de investitori este cu 0,55% 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 44.210.459,60 lei, având o rata de turnover de 28,81%.

Fondul a plătit pe parcursul anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 485,50 lei, reprezentând 0,00% din activul total mediu al fondului.

Conflicte de interese

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

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

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

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

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

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

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

De asemenea trebuie luate în considerare riscurile legate de durabilitate:

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

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

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](https://otpfonduri.ro/esg/Comisionul_maxim_de_administrare)

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP ComodisRO este de maxim 2% pe an (0,1667 % pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2023, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 6.126.929 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 5.065.031 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.061.899 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2023
	-Lei-
Venituri	
Venituri dobanzi	3.276.454
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	2.454.359
Câștig net din diferențe de curs valutar	396.116
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	842.694
Comisioane de custodie și depozitare	112.195
Alte cheltuieli operaționale	107.010
Profit net/Pierdere neta	5.065.031
Total rezultat global aferent perioadei	5.065.031

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2023 înregistrează o valoare de 35.813.438 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 37.847.003 Lei.

Remuneratii

OTP Asset Management Romania SAI SA are adoptata o politica de remunerare in concordanta cu legislatia in vigoare si este aliniata cu politica de remunerare a Grupului OTP. Acesta politica de remunerare promoveaza gestionarea eficienta a riscurilor incluzand o descriere a modului de remunerare si a modului de calcul al beneficiilor.

OTP Asset Management Romania SAI SA nu are in prezent constituit un comitet de remunerare. Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu incurajeaza asumarea de riscuri care nu sunt in concordanta cu profilul de risc al fiecarui fond in parte si nu afecteaza in nici un fel respectarea obligatiei societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii. Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al Societatii sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor

responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

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

În luna Septembrie 2023 Politica de remunerare a fost actualizată în conformitate cu politica grupului.

Cuantumul remunerațiilor pentru exercitiul financiar 2023, este prezentat în 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>	<i>2.503.758</i>	<i>2.503.758</i>	<i>0</i>	<i>18</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>725.292</i>	<i>463.914</i>	<i>736.810</i>	<i>8</i>
- numerar	503.825	306.180	384.834	
- unitati de fond	221.467	157.735	351.976	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>232.474</i>	<i>5.206</i>	<i>297.419</i>	<i>10</i>
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				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				

B. Directori/membri Directorat, din care:	1.559.429	1.237.162	696.635	3
<i>Remunerații fixe</i>	<i>887.245</i>	<i>887.245</i>		
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>611.160</i>	<i>349.917</i>	<i>600.183</i>	<i>3</i>
- numerar	430.330	202.726	300.092	
- unitati de fond	180.830	147.192	300.092	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>61.025</i>	<i>-</i>	<i>96.452</i>	<i>2</i>
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
<i>Remunerații fixe</i>	<i>565.656</i>	<i>565.656</i>	<i>-</i>	<i>4</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>32.858</i>	<i>20.295</i>	<i>32.858</i>	<i>3</i>
- numerar	32.858	20.295	32.858	
- unitati de fond				
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>				
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in 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
<i>Remunerații fixe</i>	<i>526.214</i>	<i>526.214</i>		<i>3</i>
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>81.274</i>	<i>93.702</i>	<i>103.768</i>	<i>2</i>
- numerar	40.637	83.159	51.884	
- unitati de fond	40.637	10.543	51.884	
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	<i>104.613</i>	<i>-</i>	<i>134.131</i>	<i>3</i>

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) si 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 in considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575;

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

**** Urmatoarele persoane au fost identificate: Director Investitii, Manager de portofoliu si Sef serviciu Operatiuni

1 Reprezinta remuneratie variabila amanata aferenta anilor 2023, 2022, 2021, 2020 si 2019.

Remuneratia variabila aferenta anului 2023 (atat cea aferenta comisionului de succes cat si cea nebazata pe comision de succes) la data intocmirii prezentului raport nu a fost inca aprobata/platita. Acesta va fi in conformitate cu prevederile politicii de remunerare a societatii, inclusiv respectand principiile platilor amanate si a platilor in instrumente (unitati de fond)

Diverse

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

Dan Marius Popovici, Presedinte Directorat si Director General

Dragos – Gabriel Manolescu, membru Directorat si Director General Adjunct

Adrian Anghel – Membru Directorat si Director General Adjunct

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

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

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

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

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

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

In AGOA din data de 29.12.2023 a fost revocat dl. Gáti László György din calitatea de membru si Presedinte al Consiliului de Supraveghere si numit dl. Bakk Ferenc Csaba, in calitate de Membru al Consiliului de Supraveghere, pentru o perioada de 4 ani, începând cu data deciziei de autorizare emisa de ASF. La data

prezentului Raport nu a fost obtinuta autorizarea d-lui Bakk Ferenc Csaba, in calitate de Membru al Consiliului de Supraveghere.

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

Molnár Erzsébet Tünde, membru al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea Corvinus din Budapesta, Facultatea de Științe Economice, si detine un Master în științe economice. Dra. Molnár are experiență practică și profesională de peste 15 ani în domeniul financiar bancar, al serviciilor de investitii si al distributiei de fonduri de investitii. Dra. Molnár in prezent este Director al Departamentului Managementul afacerilor pe Piețe Globale in 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 in legatura cu aplicarea principiilor de guvernata corporativa

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

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

Evenimentele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative in decursul perioadei analizate:

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

➤ Pe parcursul anului 2023 au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:

- Managementul incidentelor de securitate informatica si confidentialitatea informatiilor
- Procedura privind Planul de asigurare a continuitatii operationale a sistemelor IT si recuperare dupa dezastru
- Politica de administrare a riscului
- Politica de administrare a riscului aplicabila 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 salariatiilor
 - 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 corectei separari a activelor, pentru fiecare entitate administrata si pe principiul diversificarii riscului.

Societatea promovează în mod constant ca cea mai bună strategie investitională a clienților 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 pe parcursul anului 2023 o nouă linie de activitate, 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 desfasurat 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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Dan Popovici', located below the printed name of the General Director.

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

Decizie autorizare: PJR05SAIR400023

CUI: 22264941

Capital social: 5.795.323 RON

Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007

Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007

Adresa: Aleea Alexandru nr 43, Sector 1, Bucuresti, Romania

OTP ComodisRO

Decizie autorizare: 377/27.02.2008

Cod inscriere: CSC06FDIR400049

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	31.12.2022				31.12.2023				Diferente (ici)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.13%	100.00%	77,642,759.64	77,642,759.64	100.12%	100.00%	73,736,692.37	73,736,692.37	-3,906,067.27
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	50.31%	50.24%	39,010,724.92	39,010,724.92	57.93%	57.86%	42,664,455.62	42,664,455.62	3,653,730.69
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:	36.74%	36.69%	28,488,521.22	28,488,521.22	45.07%	45.01%	33,190,063.87	33,190,063.87	4,701,542.65
1.1.3. obligatiuni, din care:	36.74%	36.69%	28,488,521.22	28,488,521.22	45.07%	45.01%	33,190,063.87	33,190,063.87	4,701,542.65
1.1.3.1. Obligatiuni corporative cotate	19.82%	19.80%	15,373,042.05	15,373,042.05	20.21%	20.18%	14,883,109.26	14,883,109.26	-489,932.80
1.1.3.2. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	16.88%	16.86%	13,089,024.94	13,089,024.94	24.83%	24.80%	18,285,877.23	18,285,877.23	5,196,852.29
1.1.3.3. Obligatiuni cotate emise de autoritati ale administratiei publice locale	0.03%	0.03%	26,454.22	26,454.22	0.03%	0.03%	21,077.37	21,077.37	-5,376.84
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:	13.57%	13.55%	10,522,203.71	10,522,203.71	12.86%	12.85%	9,474,391.75	9,474,391.75	-1,047,811.96
1.2.3. obligatiuni, din care:	13.57%	13.55%	10,522,203.71	10,522,203.71	12.86%	12.85%	9,474,391.75	9,474,391.75	-1,047,811.96
1.2.3.1. Obligatiuni corporative cotate	13.57%	13.55%	10,522,203.71	10,522,203.71	12.86%	12.85%	9,474,391.75	9,474,391.75	-1,047,811.96
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobat 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 mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1. valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2. instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4 Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	47.42%	47.36%	36,768,299.34	36,768,299.34	38.60%	38.55%	28,425,038.13	28,425,038.13	-8,343,261.21
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	47.42%	47.36%	36,768,299.34	36,768,299.34	38.60%	38.55%	28,425,038.13	28,425,038.13	-8,343,261.21
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	2.18%	2.18%	1,689,410.57	1,689,410.57	0.10%	0.10%	72,965.00	72,965.00	-1,616,445.57
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	2.18%	2.18%	1,689,410.57	1,689,410.57	0.10%	0.10%	72,965.00	72,965.00	-1,616,445.57
6.4.1. Contracte forward	2.76%	2.76%	2,141,518.00	2,141,518.00	0.10%	0.10%	72,965.00	72,965.00	-2,068,553.00
6.4.3. Marja pentru contracte forward	-0.58%	-0.58%	-452,107.43	-452,107.43	0.00%	0.00%	0.00	0.00	452,107.43
7 Conturi curente si numerar	0.22%	0.22%	174,324.81	174,324.81	0.43%	0.43%	318,272.99	318,272.99	143,948.18
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	3.06%	3.06%	2,255,960.64	2,255,960.64	2,255,960.64
8.1. Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	0.00	0.00	3.06%	3.06%	2,255,960.64	2,255,960.64	2,255,960.64
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.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III Total obligatii	0.13%	0.13%	97,551.42	97,551.42	0.12%	0.12%	91,786.64	91,786.64	-5,764.78
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.09%	0.09%	69,274.70	69,274.70	0.09%	0.09%	64,001.19	64,001.19	-5,273.51
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	7,645.75	7,645.75	0.01%	0.01%	7,063.60	7,063.60	-582.15
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	230.18	230.18	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-230.18
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	5,852.85	5,852.85	0.01%	0.01%	5,373.50	5,373.50	-479.35
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.01%	10,770.41	10,770.41	0.01%	0.01%	10,740.82	10,740.82	-29.59
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	3,777.54	3,777.54	0.00%	0.00%	3,661.53	3,661.53	-116.01
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	946.00	946.00	946.00
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.87%	77,545,208.22	77,545,208.22	100.00%	99.88%	73,644,905.74	73,644,905.74	-3,900,302.48

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

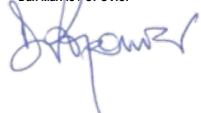
Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2022	La data de 31.12.2023	Diferente
Valoarea activ net	77,545,208.21	73,644,905.74	-3,900,302.47
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	3,938,535.9910	3,581,343.8242	-357,192.1668
Valoarea unitara a activului net	19.6888	20.5635	0.8747

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General

Dan Marius I OPOVICI



Intocmit

Filon ANGHEL



FDI OTP ComodisRO – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023

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

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

5.1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount cumulata	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	%	%
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	ROORVTDL014	-	741	1-Mar-09	16-Oct-23	15-Apr-24	7.6200%	28.00	0.01	0.445	0.00	-	21,077.37	0.823	0.029
TOTAL														21,077.37		0.029

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	13	16-Dec-19	16-Dec-23	16-Dec-24	5.3500%	500,000.00	73.09	1023.22	0.00	-	6,513,301.91	0.241	8.833
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	1	29-Jan-21	16-Dec-24	16-Dec-24	5.3500%	536,850.00	55.92	1023.22	-18279.1116	-	519,594.11	0.019	0.705
UNICREDIT BANK ROMANIA	UCB24	ROUCTBDBC048	-	150	27-Jul-17	15-Jul-23	15-Jan-24	7.6200%	10,000.00	2.09	350.73	0.00	-	1,552,609.32	0.077	2.106
UNICREDIT BANK ROMANIA	UCB24	ROUCTBDBC048	-	150	31-Jul-18	15-Jul-23	15-Jan-24	7.6200%	10,000.00	2.09	350.73	-0.0001	-	1,552,609.32	0.077	2.106
TOTAL														10,138,114.66		13.749

5.2. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in EUR

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT26E	ROF1QD89E029	-	25	23-Nov-21	23-Nov-23	23-Nov-24	4.1100%	10,000.00	1.12	41.55	0.00	-	4.9746	1,248,817.26	0.367	1.694
BT Leasing Transilvania IFN	BTL24E	ROGDV5SSSKL4	-	6	12-Dec-19	12-Dec-23	12-Jun-24	5.6850%	100,000.00	15.79	284.25	0.00	-	4.9746	2,993,244.18	1.500	4.059
Libra Internet Bank	LIBRA28E	ROS56ZL84EW2	-	1	15-Nov-21	28-Sep-23	28-Sep-24	4.2500%	100,003.33	11.80	1,097.92	-1.03	-	4.9746	502,933.16	0.360	0.682
TOTAL															4,744,994.60		6.435

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 scadente cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RO01NZFW1VW3	RO01NZFW1VW3	-	5,023	4-Jun-21	12-Aug-23	12-Aug-24	4.5000%	103.00	0.01	1.72	-2.42	-	513,870.07	0.000	0.697
RO1624DBN027	RO1624DBN027	-	600	25-Oct-23	29-Apr-23	29-Apr-24	4.927.98	0.44	108.78	0.00	4,955.31	3,038,450.53	0.000	4.121	
RO1624DBN027	RO1624DBN027	-	460	22-Nov-23	29-Apr-23	29-Apr-24	3.2500%	4,940.20	0.44	108.78	0.00	4,955.31	2,329,478.74	0.000	3.159
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	-	600	7-Dec-23	17-Jun-24	17-Jun-24	4.5000%	4,958.40	0.61	120.49	0.00	4,963.99	3,050,690.16	0.000	4.137
ROL2HKIVYIW5	ROL2HKIVYIW5	-	10,350	2-Jun-21	24-Mar-23	24-Mar-24	3.1000%	100.19	0.01	2.38	-0.17	-	1,059,792.60	0.000	1.437
TOTAL													9,992,282.11		13.551

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Numar obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	eur	eur	eur	eur	eur	lei	lei	%	%
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	4,867	19-Aug-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.55	0.00	0.77	-1.05	-	4.9746	2,451,861.81	0.001	3.325
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	133	20-Aug-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.55	0.00	0.77	-1.04	-	4.9746	67,000.76	0.000	0.091
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	65	17-Sep-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.10	0.00	0.77	-0.74	-	4.9746	32,700.01	0.000	0.044
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	10	8-Oct-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.88	0.00	0.77	-1.25	-	4.9746	5,043.88	0.000	0.007
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	1,080	8-Oct-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.90	0.00	0.77	-1.26	-	4.9746	544,773.08	0.000	0.739
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	72	16-Oct-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	101.85	0.00	0.77	-1.23	-	4.9746	36,313.99	0.000	0.049
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	2,515	20-Oct-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.00	0.00	0.77	-1.33	-	4.9746	1,269,108.00	0.001	1.721
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	1,030	27-Oct-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.00	0.00	0.77	-1.33	-	4.9746	519,770.63	0.000	0.705
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	250	6-Nov-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.20	0.00	0.77	-1.45	-	4.9746	126,245.20	0.000	0.171
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	1,000	6-Nov-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.22	0.00	0.77	-1.47	-	4.9746	505,014.66	0.000	0.685
ROJQC1L9FV15	ROJQC1L9FV15	-	978	6-Nov-20	12-Aug-23	12-Aug-24	2.0000%	102.22	0.00	0.77	-1.47	-	4.9746	493,904.30	0.000	0.670
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	3,000	2-Aug-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	100.49	0.00	0.13	-0.27	-	4.9746	1,497,613.72	0.001	2.031
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	1,500	24-Dec-21	4-Dec-23	4-Dec-24	1.8500%	99.20	0.01	0.13	0.41	-	4.9746	744,245.12	0.000	1.009
TOTAL														8,293,595.12		11.248

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

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

3.2.1 Obligatiuni admise la tranzactionare corporative denumite in RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni al unei emisiuni	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
RAIFFEISEN BANK ROMANIA S.A.	XS2339508587	-	4	14-May-21	14-May-23	14-May-24	3.0860%	525,000.00	44.27	10,181.27	0.00	-	2,140,725.08	0.090	2.903
Societe Generale	XS2347736824	-	14	22-Feb-22	14-Mar-23	14-Mar-24	6.0000%	500,000.00	83.33	23,833.33	0.00	-	7,333,666.67	0.011	9.946
TOTAL													9,474,391.75		12.849

FDI OTP ComodisRO – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023

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 O.P.C.V.M.
	lei	%
ALPHA BANK ROMANIA SA	0.00	0.000
Banca Comerciala Romana	0.00	0.000
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	277.68	0.000
CITI BANK	4,712.07	0.006
CREDIT EUROPE BANK SA	0.35	0.000
EXIM BANK	136.66	0.000
ING BANK Romania	49,446.18	0.067
INTESA SANPAOLO BANK	545.42	0.001
LIBRA INTERNET BANK	0.00	0.000
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
UniCredit Bank Romania	12,156.86	0.016
TOTAL	67,275.22	0.091

2.1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata - lei	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	eur	lei	lei	%
ALPHA BANK ROMANIA SA	493.98	4.9746	2,457.35	0.003
Banca Comerciala Romana	48,267.16	4.9746	240,109.81	0.326
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	1,577.08	4.9746	7,845.34	0.011
CITI BANK	0.00	4.9746	0.00	0.000
CREDIT EUROPE BANK SA	0.00	4.9746	0.00	0.000
EXIM BANK	0.00	4.9746	0.00	0.000
FIRST BANK	17.65	4.9746	87.80	0.000
ING BANK Romania	100.00	4.9746	497.46	0.001
INTESA SANPAOLO BANK	0.00	4.9746	0.00	0.000
LIBRA INTERNET BANK	0.00	4.9746	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	4.9746	0.00	0.000
TOTAL			250,997.77	0.340

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	29-Dec-23	30-Dec-23	5.1500%	1,886,134.66	269.82	269.82	1,886,404.48	2.558
EXIM BANK	20-Jan-23	19-Jan-24	7.4500%	1,725,000.00	356.98	122,800.83	1,847,800.83	2.506
INTESA SANPAOLO BANK	23-Jan-23	23-Jan-24	9.2500%	2,000,000.00	513.89	175,236.11	2,175,236.11	2.950
INTESA SANPAOLO BANK	7-Feb-23	7-Feb-24	8.0000%	1,000,000.00	222.22	72,444.44	1,072,444.44	1.454
OTP BANK ROMANIA	17-Jul-23	17-Jan-24	7.0500%	800,000.00	154.52	25,650.41	825,650.41	1.120
OTP BANK ROMANIA	17-Jul-23	17-Jan-24	7.0500%	800,000.00	154.52	25,650.41	825,650.41	1.120
OTP BANK ROMANIA	20-Jul-23	22-Jan-24	7.0500%	750,000.00	144.86	23,612.67	773,612.67	1.049
OTP BANK ROMANIA	20-Jul-23	22-Jan-24	7.0500%	750,000.00	144.86	23,612.67	773,612.67	1.049
OTP BANK ROMANIA	9-Aug-23	9-Feb-24	6.4000%	750,000.00	131.51	18,805.48	768,805.48	1.043
OTP BANK ROMANIA	9-Aug-23	9-Feb-24	6.4000%	750,000.00	131.51	18,805.48	768,805.48	1.043
OTP BANK ROMANIA	13-Oct-23	15-Apr-24	6.4000%	1,000,000.00	175.34	13,676.71	1,013,676.71	1.375
OTP BANK ROMANIA	13-Oct-23	15-Apr-24	6.4000%	1,000,000.00	175.34	13,676.71	1,013,676.71	1.375
OTP BANK ROMANIA	13-Oct-23	15-Apr-24	6.4000%	1,000,000.00	175.34	13,676.71	1,013,676.71	1.375
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	5.4600%	3,479,063.37	527.66	527.66	3,479,591.03	4.719
OTP BANK ROMANIA	9-Nov-23	9-Feb-24	6.1500%	1,200,000.00	202.19	10,311.78	1,210,311.78	1.641
OTP BANK ROMANIA	9-Nov-23	9-May-24	6.4000%	1,000,000.00	175.34	8,942.47	1,008,942.47	1.368
TOTAL							20,457,896.41	27.746

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 totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	eur	eur	eur	lei	lei	%
CITI BANK	20-Dec-23	22-Jan-24	3.5500%	600,000.00	59.17	591.67	4.9746	2,987,703.31	4.052
CITI BANK	20-Dec-23	12-Jan-24	3.5000%	1,000,000.00	97.22	972.22	4.9746	4,979,436.42	6.753
TOTAL								7,967,139.72	10.805

FDI OTP ComodisRO – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Capacitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	lei	lei	%
ING BANK Romania	500.000.00	Vanzare	11-Dec-23	9-Feb-24	4.9868	4.9746	4.9865	0.0003	150.00	0.000
ING BANK Romania	800.000.00	Vanzare	6-Oct-23	8-Feb-24	4.9981	4.9746	4.9862	0.0119	9.520.00	0.013
ING BANK Romania	450.000.00	Vanzare	1-Nov-23	1-Feb-24	4.9950	4.9746	4.9841	0.0109	4.905.00	0.007
ING BANK Romania	1.000.000.00	Vanzare	11-Sep-23	12-Jan-24	5.0060	4.9746	4.9785	0.0275	27.500.00	0.037
ING BANK Romania	500.000.00	Vanzare	18-Aug-23	20-Feb-24	5.0077	4.9746	4.9898	0.0179	8.950.00	0.012
ING BANK Romania	450.000.00	Vanzare	1-Sep-23	1-Mar-24	5.0040	4.9746	4.9928	0.0112	5.040.00	0.007
UniCredit Bank Romania	500.000.00	Vanzare	4-Sep-23	4-Mar-24	5.0055	4.9746	4.9938	0.0117	5.850.00	0.008
UniCredit Bank Romania	500.000.00	Vanzare	25-Sep-23	25-Jan-24	5.0042	4.9746	4.9821	0.0221	11.050.00	0.015
TOTAL									72.965.00	0.099

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

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

Serie emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					eur	eur	eur	lei	lei	%	%
FR0128070978	Certificate de trezorerie	455.000.00	17-Nov-23	31-Jan-24	1.00	0.00	0.00	4.9746	2.255.960.64	0.01	3.050
TOTAL									2.255.960.64		3.059

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-23
Activ net - Clasa A	147.679.669.99	77.545.208.21	73.644.905.74
VUAN - Clasa A	19.0284	19.6888	20.5635

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat
Dan POPOVIC

Reprezentant CCI
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEL