

RAPORT PRIVIND ACTIVITATEA IN ANUL 2022 AL
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP INNOVATION



Fondului Deschis de Investiții OTP Innovation la 31.12.2022

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

Informații despre Fond

FDI OTP Innovation a fost lansat în data de 11.04.2022 și este primul fond deschis de investiții, care respecta prevederile art. 8 din Regulamentul UE 2088/2019 al Parlamentului European și al Consiliului privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare. FDI OTP Innovation, este un deschis de investiții cu două clase de unități de fond – Clasa L și Clasa E, a fost autorizat de ASF în anul 2022 prin autorizația nr. nr. 31 din data de 11.02.2022. Acesta a fost înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR400122/11.02.2022.

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 2022

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piața locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 515 milioane RON la finalul anului 2022, și deservește un număr de 14.256 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.

În luna aprilie 2022, OTP Asset Management România a lansat primul fond deschis de investiții creat și administrat în România care promovează caracteristici de mediu și sociale (ESG) în conformitate cu prevederile art. 8 din Reg UE 2088/2019, OTP Innovation. Fond de acțiuni, OTP Innovation are expunere pe companii care investesc semnificativ în Cercetare și Dezvoltare (R&D) și este disponibil clienților atât prin clasa de lei, cât și prin clasa de euro.

În luna august 2022, compania a lansat clasă de euro pentru fondul de acțiuni OTP Expert astfel, clienții pot investi în acest fond, în lei, dar și în euro, în funcție de disponibilitățile pe care aceștia le au.

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

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

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

Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata

- actualizarea documentelor fondului privind externalizarea activității de contabilitate a fondurilor deschise de investiții administrate, către o entitate specializată - MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL cod identificare fiscala 45037719, începând cu data de 01.05.2022;
- actualizarea documentelor fondului cu menționarea inlocuitorilor membrilor Directorat, in conformitate cu prevederile OUG 32/2012 cu actualizarile si completarile ulterioare – intrat in vigoare la data de 14.11.2022;

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 Innovation sunt distribuite prin unitățile teritoriale ale OTP Bank România, cu sediul în Str. Buzzești 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 actiuni in 2022

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

Temerile privind presiunile inflationiste au făcut ca Rezerva Federală (FED) să majoreze rata dobânzii cu 0.25%, în primul trimestru. În Europa invazia a dus la o creștere semnificativă a prețului energiei, de asemenea Germania a suspendat aprobarea gazoductului Nord Stream 2.

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

În cel de-al doilea trimestru acțiunile s-au depreciat în continuare, în principal datorită temerilor investitorilor privind creșterea ratelor dobânzilor la nivel global cât și temeri legate de recesiune. Pe de altă parte în China au fost ridicate măsurile de lockdown prelungit. Atata în zona Euro cât și în SUA rata inflației depășește 8% iar băncile centrale reacționează. ECB indică faptul că în iulie va ridica rata de dobândă, pentru prima dată în 11 ani, în același timp FED a fost mult mai agresivă crescând ratele de 2 ori, cu 50 bps în mai și 75 bps în iunie.

În SUA scăderile au afectat toate sectoarele, deși sectorul bunurilor de larg consum și cel de utilități s-au dovedit mai rezistente. Sectoarele auto și cel de media și divertisment au înregistrat scăderi ample. În Europa în topul creșterilor s-au situat sectorul energetic și cel de servicii de comunicații, pe când la polul opus s-a situat sectorul tehnologic și cel imobiliar.

După creșterile din luna iulie acțiunile au scăzut și au înregistrat randamente negative pentru T3. Orice speranță de reducere a ratei dobânzii a fost zdrobită pe măsura ce băncile centrale și-au reafirmat angajamentul de a lupta împotriva inflației. Rezerva Federală, Banca Centrală Europeană și Banca Angliei au majorat toate ratele dobânzilor în acest trimestru. Piețele emergente au avut o performanță mai scăzută față de omologii lor dezvoltati. Marfurile au scăzut în general. În SUA, sectorul serviciilor de comunicații, media au fost printre cele mai slabe sectoare pe parcursul trimestrului, alături de imobiliare. Sectoarele de bunuri discreționare și cele energetice s-au dovedit a fi cele mai performante. În Europa fiecare sector a înregistrat randamente negative, cu cele mai abrupte scăderi pentru serviciile de comunicații, imobiliare și sănătate. Sectorul imobiliar a fost presat de creșterea randamentelor obligațiunilor.

Piețele bursiere au încheiat un an tumultuos cu câștiguri în T4. Acțiunile asiatice au fost stimulate de relaxarea politicii sale de zero Covid de către China, în timp ce și acțiunile europene au avansat puternic. Acțiunile americane au înregistrat câștiguri puternice în T4, o mare parte din aceste creșteri fiind înregistrate în luna noiembrie.

În decursul anului moneda Europeană s-a depreciat cu 0.10% raportată la RON, în timp ce moneda americană (USD) s-a apreciat cu peste 6.12% față de RON (sursa Bloomberg, 31.12.2022/31.12.2021). Cotația CDS a României a deschis anul 2022 la aproximativ 75 puncte pentru a încheia anul, în creștere, la aproximativ 267 de puncte, după ce în luna octombrie a atins un maxim de aproximativ 418 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 2022 o creștere anuală a PIB (Produsul Intern Brut) de 4.8%.

În perioada analizată rata inflației a crescut de la 8.19% (decembrie 2021) la o rată de 16.37% la sfârșitul anului 2022.

Pe de altă parte rata șomajului în România a scăzut de la 5.7% (decembrie 2021) la 5.6% în decembrie 2022, aceasta după ce în decursul anului a atins un minim de 5.5%. (conform INS).

Obiectivele FDI OTP Innovation

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 prudentiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare a acestor resurse.

Principii, politici și procesul de Investiții

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în acțiuni. Fondul poate investi și în instrumente cu venit fix (ex. obligațiuni, titluri de stat), instrumente ale pieței monetare și alte instrumente financiare, în vederea asigurării lichidității necesare. Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții

macroeconomice si ale pietei financiare, OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat si diminuarea ponderii investitiilor in actiuni, in scopul protectiei investitorilor. In astfel de circumstante, este posibil ca fondul sa nu isi atinga obiectivele de investitii.

Fondul urmareste sa investeasca preponderent in actiuni locale si internationale emise de companii care alocă o pondere semnificativa din bugetul lor in cercetare si dezvoltare. Totodata fondul va urmări sa integreze in strategia sa investitionala criteriile ESG. Fondul urmareste un rating agregat a riscului de durabilitate scazut, si nu investește in instrumente cu un risc de durabilitate ridicat, determinat in conformitate cu politica interna de administrare a riscului de durabilitate.

Fondul isi propune sa aiba o alocare strategica pe termen lung astfel incat 85% din activele sale sa fie investite in instrumente care sunt aliniate cu caracteristicile de mediu si se incadreaza in politica interna de administrare a riscului de durabilitate. Este posibil ca anumite elemente din portofoliul fondului sa fie reprezentate de instrumente financiare ale căror ratinguri nu pot fi determinate (de exemplu, instrumente derivate, conturi curente si depozite bancare, alte instrumente ale pietei monetare, alte valori mobiliare care nu pot fi incadrate in riscurile de durabilitate, etc), aceste elemente de portofoliu nu sunt luate in considerare și OTP Asset Management Romania SAI SA determină categoria de risc de durabilitate a fondului pe baza ratingurilor ESG ale instrumentelor financiare rămase. Categoriile de active mentionate mai sus nu sunt restrictive, fondul putand sa investeasca si in alte categorii de active, in conformitate cu instrumentele financiare mentionate mai jos la litera A.

Politica de investitii a Fondului se va realiza avand in vedere mentinerea unui nivel mediu spre ridicat al riscului de piata prin efectuarea de plasamente in conditii de diversificare, lichiditate si limitarile prevazute de legislatia in vigoare precum si orice alte prevederi si restrictii referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de catre Fond. 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 (cu aprobarea/autorizarea prealabila ASF). In conformitate cu prevederile art. 176 alin (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, Fondul nu investește in instrumente financiare derivate pe marfuri. In scopul imbunatatirii performantelor Fondului, pana la 100% din active pot fi plasate in actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul unei burse recunoscute inclusiv actiuni emise de companii inregistrate in statele membre ale Uniunii Europene, Elvetia, in statele non-UE membre G7 (Statele Unite ale Americii (SUA), Marea Britanie, Canada si Japonia), precum si cele apartinand Spatiului Economic European (sau cu respectarea limitelor prevazute in Regulamentul 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, in alte instrumente financiare ce genereaza expunere la pietele de actiuni) si instrumente financiare, sustinute sau legate de performanta altor active ce pot fi diferite de cele prevazute la art.82 din OUG nr.32/2012, in conformitate cu art.170, alin. (3), lit.b) din Regulamentul ASF nr.9/2014. In conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, 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

Bursele mentionate anterior, opereaza in mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate in mod corespunzator si fac obiectul autorizarii si supravegherii de catre o autoritate competenta.

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 strategica a fondului isi propune sa urmareasca standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de actiuni. Alocarea conform standardului EFAMA este de 85% investitii in actiuni. Prin alocare strategica se intelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt si mediu, administratorul poate devia de la aceasta alocare strategica pentru a capta oportunitatile pe termen scurt si mediu oferite de pietele financiare.

Fondul nu va investi in titlurile de participare emise de alte OPCVM/FIA mai mult de 10% din activele sale. Pentru investitiile efectuate in titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA administrate de alte societati de administrare a investitiilor din Romania sau alte state membre sau tari terte, Fondul va putea incasa comisioane (in sens de rambursare), corespunzatoare investitiei efectuate in respectivul OPC(kick-back fee), comisioane care vor fi considerate venit al Fondului.

Strategia investitională urmată în vederea atingerii obiectivelor Fondului, Deciziile de investitii

Constructia portofoliului OTP Innovation, lansat in luna aprilie 2022, a urmarit o abordare diversificata, atat geografica, cat si sectoriala. Pilonii principali pe care se bazeaza portofoliul sunt inovarea (R&D) si sustenabilitatea (ESG - caracteristicile de mediu, sociale si de guvernanta).

Lansat in trimestrul II al anului si avand ca univers investitional MSCI World, peste care am aplicat filtrele de R&D si ESG, portofoliul a fost investit preponderent in zona de biotehnologie si pharma. Aceste sectoare nu doar ca indeplinesc criteriile de mai sus, dar ar trebui sa fie imune la inflatia mare si la o posibila recesiune, intrucat sunt bunuri/servicii la care nu putem renunta.

De asemenea, am mizat si pe companii din FAANG+, dupa ce acestea suferisera corectii consistente. Am considerat ca acestea au capacitatea de revenire cea mai mare, dar in acelasi timp se pliau perfect pe politica fondului. Aceste companii au o istorie nu doar de cercetare si inovare in interiorul lor, insa si de achizitii de start-up-uri de succes din aceasta zona.

Un alt sector care inoveaza puternic este cel al semiconductorilor, motiv pentru care am luat o expunere (reduca) si in acest sector.

La finele anului, indicatorul **R&D Intensity (cheltuielile cu inovarea ca procent din vanzari nete)** se situa **la peste 14%**, in timp ce **ratingul ESG (oferit de MSCI) agregat era A**, avand o acoperire de 100% din portofoliu de actiuni a fondului.

MSCI CVR Implied Temperature Rise este la data de 30.12.2022 de aproximativ +2°C. Asadar, daca toata economia lumii s-ar rezuma la companiile detinute de OTP Innovation, pana in anul 2100 sau chiar mai tarziu, temperatura planetara medie ar creste cu doar 2°C. Acest indicator ne ghideaza pentru a intelege gradul de poluare al companiilor si intelegerea lor pentru protejarea mediului.

Portofoliul OTP Innovation detine companii care si-au luat angajamentul de a inlatura pana in 2030 amprenta de carbon la nivelul companiei, iar pana in anul 2050 eliminarea din mediul inconjurator a carbonului pe care compania l-a emis fie direct, fie prin consum electric, de la infiintare (prin intermediul instalatiilor de captare a CO2 din aer, prin plantarea a milioane de copaci).

Strategia de investitii a fondului OTP Innovation 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 Innovation la data de 30.12.2022 sunt cele din tabelul de mai jos:

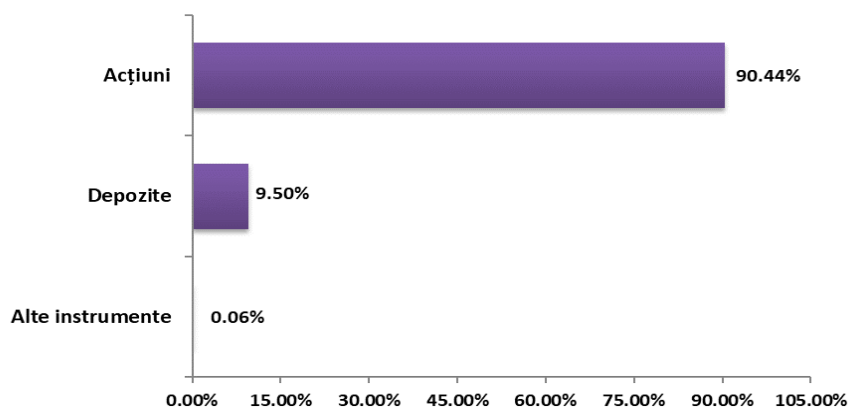
	Emitent	Simbol	%	ESG Rating
1	MERCK & CO INC	MRK US	5.64%	AA
2	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	NVO US	5.20%	AAA

3	AbbVie Inc.	ABBV US	4.57%	BBB
4	Roche Genussscheine	ROG SW	4.10%	A
5	NETFLIX INC	NFLX US	4.00%	BB
6	GILEAD SCIENCES INC	GILD US	3.88%	AA
7	HALOZYME THERAPEUTICS INC	HALO US	3.86%	BBB
8	Apple Inc.	AAPL US	3.75%	BBB
9	Microsoft Corp	MSFT US	3.52%	AAA
10	ELI LILLY & CO	LLY US	3.31%	AA
TOTAL			41.84%	

	Emitent	Simbol	%	ESG Rating
1	MERCK & CO INC	MRK US	5.64%	AA
2	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	NVO US	5.20%	AAA
3	AbbVie Inc.	ABBV US	4.57%	BBB
4	Roche Genussscheine	ROG SW	4.10%	A
5	NETFLIX INC	NFLX US	4.00%	BB
6	GILEAD SCIENCES INC	GILD US	3.88%	AA
7	HALOZYME THERAPEUTICS INC	HALO US	3.86%	BBB
8	Apple Inc.	AAPL US	3.75%	BBB
9	Microsoft Corp	MSFT US	3.52%	AAA
10	ELI LILLY & CO	LLY US	3.31%	AA
TOTAL			41.84%	

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

Structura de portofoliu a fondului OTP Innovation la 31.12.2022



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.

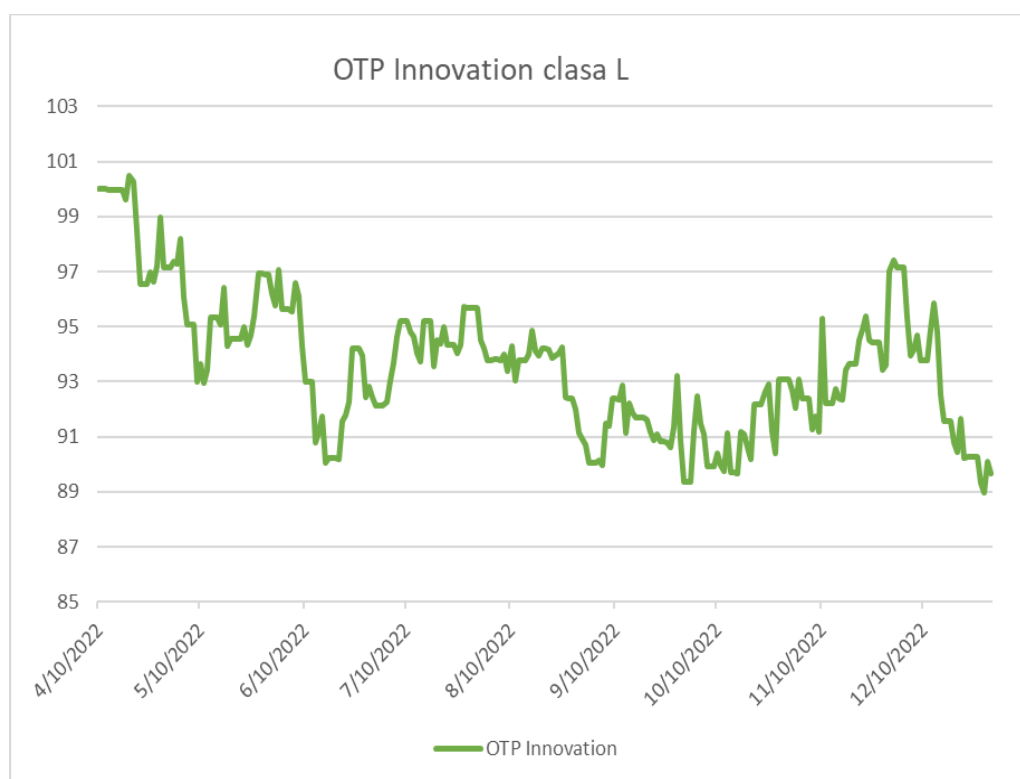
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2022, **clasa L** a înregistrat un activ net în valoare de 2.799.122,44 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 8,9680 Lei.

În perioada analizată **clasa L** a înregistrat o evoluție negativă de la valoarea VUAN de 10,0000 Lei (11.04.2022 - data lansării) la valoarea VUAN de 8,9680 Lei (31.12.2022). Astfel, valoarea unitară a activului net a **clasei L** a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 10,32%.

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



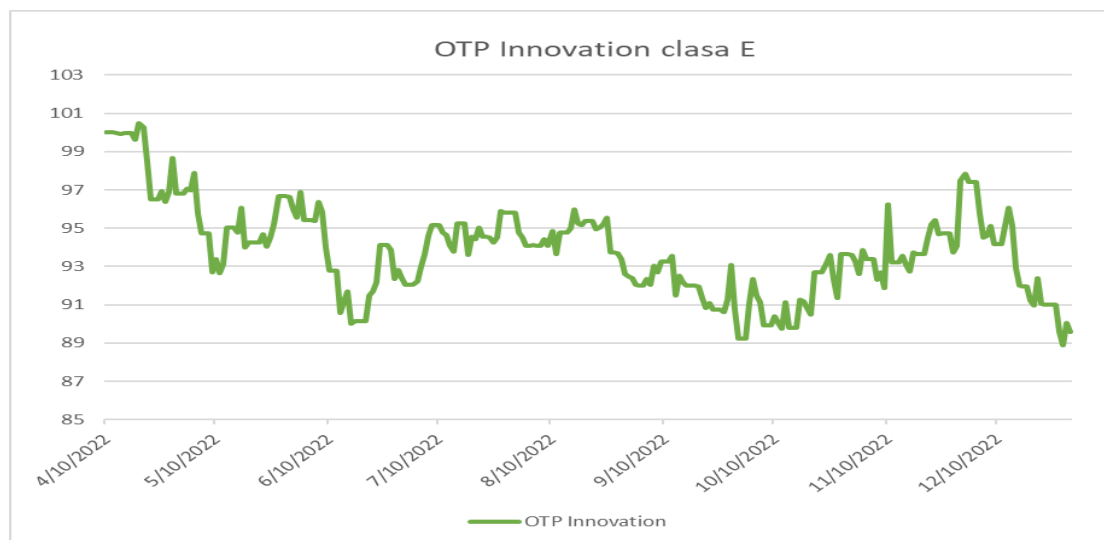
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 31.12.2022, **clasa E** a înregistrat un activ net în valoare de 260.896,00 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie fiind de 8,9578 Euro.

În perioada analizată **clasa E** a înregistrat o evoluție negativă de la valoarea VUAN de 10,0000 Euro (11.04.2022 - data lansării) la valoarea VUAN de 8,9578 Euro (31.12.2022). Astfel, valoarea unitară a activului net a **clasei E** a înregistrat pe parcursul anului 2022 o scădere de 10,42%.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI OTP Innovation – **clasa E** 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.

Randament perioadă	6 luni	În 2022	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	-3.00%	-10.32%	n/a	n/a	n/a	-10.32%
CLASA E	-3.05%	-10.42%	n/a	n/a	n/a	-10.42%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 3.305.379,33 lei (Clasa L), respectiv 276.964,39 EUR (Clasa E) și rascumpărări totale în valoare de 209.091,47 lei (Clasa L), respectiv 968,78 EUR (Clasa E), printr-un număr total de 1451 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2022 un număr de 189 investitori din care 7 persoane juridice în Clasa L, respectiv 77 investitori din care 2 persoane juridice în clasa E.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

În perioada analizată fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 2.637.033,16 lei, având o rată de turnover de 152.30%.

Fondul a plătit pe parcursul anului 2022 comisioane de tranzacționare în valoare de 5.619,44 lei, reprezentând 0,22% 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 2021 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 in portofoliul fondului 1%	Ponderea in portofoliul fondului 1%-5%	Ponderea in portofoliul fondului 5%
Influență sub 5% (din drepturile de vot)	Nicio implicare a acționarilor	Nicio implicare a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor
Rata de influență 5%-10% (din drepturile de vot)	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea de bază a acționarilor	Implicarea acționarilor cheie
Amploarea influenței depășește 10% (din drepturile de vot)	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie	Implicarea acționarilor cheie

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

Conflicte de interese

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

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 portofolul fondului în legătură cu durabilitatea;

Fondul urmareste un rating agregat al riscului de durabilitate mediu, determinat in conformitate cu politica interna de administrare a riscului de durabilitate.

OTP Asset Management Romania SAI SA folosește evaluările și scorurile ESG furnizate de un furnizor extern de date (MSCI ESG Ratings). Pentru a evalua performanța investițiilor, selectarea instrumentelor financiare, construcția și gestionarea portofoliului, furnizorul de date colectează date de piață ample despre emitenții de acțiuni și obligațiuni.

Furnizorul de date determină evaluările și scorurile ESG pe baza dezvăluirilor companiilor, a datelor disponibile publicului din mass-media și din bazele de date oficiale (guverne, ONG-uri). Furnizorul de date își actualizează periodic evaluările.

Nivelul de risc de durabilitate al instrumentelor financiare deținute de fondurile de investiții administrate este obținut prin ratingul / scorul ESG furnizat de furnizorul extern de date.

Pe parcursul anului 2022, 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 nu a luat în considerare pe parcursul anului 2022 efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. În momentul în care societatea va considera că are acces la date suficiente din prisma criteriilor UE privind durabilitatea, OTP Asset Management Romania SAI SA va monitoriza și riscurile mai sus menționate în cadrul procesului general de administrare a riscurilor.

Comisionul maxim de administrare

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP Innovation este de maxim $X = 3\%$ pe an ($0,25\%$ pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

Date financiare aferente perioadei de raportare

La 31.12.2022, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de (304.485) Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de (366.560) Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 62.075 Lei.

- Lei -

Situația rezultatului global	31 decembrie 2022
	-Lei-
Venituri	
Venituri din dividende	16.529
Venituri dobânzi	5.818
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	(244.615)
Câștig net din diferențe de curs valutar	(82.217)
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	45.749
Comisioane de custodie și depozitare	4.092
Alte cheltuieli operaționale	12.234
Profit net/Pierdere neta	(366.560)
Total rezultat global aferent perioadei	(366.560)

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2022 înregistrează o valoare de 4.556.281 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de (466.594) 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 Societății sau al fondurilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducere, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducere și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

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

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

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

In luna Ianuarie 2022 Politica de remunerare a suferit urmatoarea completare:

„Politica de remunerare a OTP Asset Management România SAI SA sprijină o gestionare adecvată a tuturor riscurilor de afaceri relevante; inclusiv riscurile de durabilitate. Riscurile de durabilitate se referă la un eveniment sau o condiție de mediu, social sau de guvernanta care, dacă apare, ar putea cauza un impact negativ material real sau potențial asupra valorii investiției, astfel cum este definită de Regulamentul (UE) 2088/2019.”

„Au fost stabilite obiective instituționale pentru a evalua riscurile de sustenabilitate subiacente în ceea ce privește remunerația variabilă. Aceste obiective pot fi cantitative sau calitative. Obiectivele sunt stabilite astfel încât structura remunerării să nu încurajeze asumarea excesivă a riscurilor cu privire la riscurile directe sau indirecte de sustenabilitate.”

Cuquantumul remuneratiilor pentru exercitiul finaciar 2022, 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)	2.606.084	2.699.535	806.569	18
Remunerații fixe	2.166.257	2.166.257	0	18
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	439.827	359.721	736.419	5
- numerar	230.061	179.993	445.647	
- unitati de fond	209.766	179.729	290.772	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	173.557	70.150	8
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2.127.081	2.169.361	801.363	12
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
Remunerații fixe				
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:				
- numerar				
- unitati de fond				
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.174.098	1.186.410	634.236	3
Remunerații fixe	829.153	829.153		
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	344.945	311.147	598.809	3
- numerar	172.473	155.707	329.401	
- unitati de fond	172.473	155.440	269.408	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	46.110	35.427	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***: Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	397.000	376.705	20.295	3
Remunerații fixe	376.705	376.705	-	3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	20.295		20.295	
- numerar	20.295		20.295	
- 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	555.983	606.246	146.832	3
Remunerații fixe	481.396	481.396		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	74.587	48.574	117.314	2
- numerar	37.293	24.285	95.950	
- unitati de fond	37.293	24.289	21.364	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	76.275	29.517	3

* 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, 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 2022, 2021, 2020 si 2019.

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 în funcția de Presedinte Directorat în data de 26.11.2019. Pana la aceea data a ocupat funcția de membru Directorat.

Dragos-Gabriel Manolescu ocupa funcția de Director General Adjunct si este membru al Directoratului Societatii. Dragoș Manolescu are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master în Management Proiectelor Internationale organizate de Academia de Studii Economice Bucuresti. Dragos Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipa, având în spate peste 16 ani de experienta în 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 16 ani în domeniul pieței 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 în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare, sunt Directorul General si Directorul General Adjunct. Inlocuitori de Conducatori ai societatii în sensul prevederilor Ordonantei nr. 32/2012, care vor îndeplini în absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atribuțiile 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

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 detine un Master în științe economice. Dl. Gáti are o experiență vastă în domeniul financiar bancar de peste 20 ani, acesta ocupând funcții de conducere în grupuri bancare renumite la nivel internațional. Dl. Gáti activează de peste 15 ani în domeniul investițiilor, în prezent este membru al Consiliului de Administrație al OTP Fund Management Ungaria și Vicepreședinte al Consiliului de Supraveghere OTP Invest Croatia. Dl. Gáti este Președinte al Comitetului de Etică al Asociației Fondurilor de Investiții și a Societăților de Administrare Ungaria

Molnár Erzsébet Tünde, membru al Consiliului de Supraveghere. A absolvit cursurile universitare la Universitatea Corvinus din Budapesta, Facultatea de Științe Economice, și detine un Master în științe economice. 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 31.12.2022 societatea avea un capital social în sumă de 5.795.323 lei, respectându-se prevederile legale privind cerințele de capital pentru societățile de administrare a investițiilor.

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta 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 perioada analizată:

- Prin autorizația ASF nr. prin 33 din data de 15.02.2022 se autorizează extinderea obiectului de activitate al societății. Obiectul de activitate al societății este:

“(1). Societatea va avea ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru.

(2). Pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționată la alin. (1), societatea poate administra și alte organisme de plasament colectiv care nu sunt reglementate de OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, sub condiția autorizării A.S.F. și pentru care Societatea face obiectul unei supravegheri prudențiale, dar ale căror titluri de participare nu pot fi comercializate în alte state membre în temeiul prevederilor OUG 32/2012.

(3) Prin excepție de la alin. (1) și (2), Societatea poate desfășura, suplimentar activității de administrare a O.P.C.V.M., și următoarele activități:

a) administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

b) servicii conexe:

(i) consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare;

(ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.”

- Activitatea de contabilitate a societății și a entităților administrate a fost delegată către o entitate specializată - EXPERT LEX SOLUTIONS SRL cu sediul în București, str. Branduselor nr. 2-4, Clădirea Vitan Business Center, Et. 7, Intr. 26, Cam. 3, Biroul 1, sector 3, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J40/9936/2009, Cod Unic de Înregistrare 26068719, autorizație CAFR nr. 6690/30.10.2009 reprezentată prin d-na Gabriela Tudor, în calitate de Administrator. Începând cu data de 01.05.2022 activitatea de contabilitate a societății și a entităților administrate a fost externalizată către MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL, cod identificare fiscală 45037719.
- În luna Noiembrie 2022 au fost numiți înlocuitorii de Conducători ai societății în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, care vor îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de ASF, toate atribuțiile strict reglementate de prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare. Înlocuitori de Conducători sunt Filon-Daniel Anghel și Alexandru Ilisie.

- Prin autorizatia ASF nr. prin 33 din data de 15.02.2022 se autorizeaza extinerea obiectului de activitate al societatii. Obiectul de activitate al societatii este:

“(1). Societatea va avea ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru.

(2). Pe lângă administrarea O.P.C.V.M. menționată la alin. (1), societatea poate administra și alte organisme de plasament colectiv care nu sunt reglementate de OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, sub condiția autorizării A.S.F. și pentru care Societatea face obiectul unei supravegheri prudențiale, dar ale căror titluri de participare nu pot fi comercializate în alte state membre în temeiul prevederilor OUG 32/2012.

(3) Prin excepție de la alin. (1) și (2), Societatea poate desfășura, suplimentar activității de administrare a O.P.C.V.M., și următoarele activități:

a) administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

b) servicii conexe:

(i) consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare;

(ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv."

- Activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost delegata catre o entitate specializata - EXPERT LEX SOLUTIONS SRL cu sediul in Bucuresti, str. Branduselor nr. 2-4, Cladirea Vitan Business Center, Et. 7, Intr. 26, Cam. 3, Biroul 1, sector 3, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/9936/2009, Cod Unic de Inregistrare 26068719, autorizatie CAFR nr. 6690/30.10.2009 reprezentata prin d-na Gabriela Tudor, in calitate de Administrator. Incepand cu data de 01.05.2022 activitatea de contabilitate a societatii si a entitatilor administrate a fost externalizata catre MELINTE DELIA - STEFANIA EXPERT CONTABIL, cod identificare fiscala 45037719 .
- In luna Noiembrie 2022 au fost numiti inlocuitorii de Conducatori ai societatii in in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare, care vor indeplinii in absenta Conducatorilor Societatii autorizati de ASF, toate atributiile strict reglementate de prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare. Inlocuitori de Conducatori sunt Filon-Daniel Anghel si Alexandru Ilisie.
- Pe parcursul anului 2022 au fost evaluate Reglementarile interne, procedurile, politicile societatii, dintre aceste fiind actualizate urmatoarele:
 - Etica si conduita
 - Evitarea conflictelor de interese si tanzactii personale
 - Manual de bune practici in securitatea informatica
 - Procedura privind planul de asigurare a continuitatii operationale a sistemelor IT si recuperare dupa dezastru
 - Politica de administrare a riscului
 - Politica de confidentialitate și de protecție a datelor personale
 - Politici Contabile
 - Politicii de management a riscului de durabilitate
 - Principii de guvernata corporativa
 - Procedura adaugare/inlocuire server
 - Procedura de administrare a drepturilor persoanelor vizate

- Procedura de avertizare corespunzătoare pentru comunicarea suspiciunilor reale și semnificative ale personalului angajat cu privire la modul de administrare a activității
- Procedura de notificare la incidentele privind securitatea informațiilor
- Procedura de Răspuns la Incidentele privind Securitatea Informațiilor
- Procedura înlocuire_instalare echipamente de rețea active
- Procedura privind asigurarea securității integrității și confidențialității informațiilor
- Procedura privind înregistrarea tuturor tranzacțiilor cu instrumente financiare și păstrarea acestora
- Procedura privind practicile de remunerare
- Procedura privind utilizarea abuzivă și divulgarea neautorizată a informațiilor privilegiate, manipularea pieței, obligațiile și restricțiile aferente în cadrul OTP Asset Management România SAI SA
- Procedura recrutare, selecție și adecvare prealabilă și continuă în cadrul OTP Asset Management România SAI SA
- Procedura risc operational - norma 4
- Proceduri pentru asigurarea securității, integrității și confidențialității informației
- Protecție antivirus
- Reglementări Interne
- Securitatea informatică în cadrul OTP Asset Management România SAI SA

➤ În cursul anului 2022 au fost aprobate noi proceduri:

- Politica de administrare a riscului aplicabilă portofoliilor administrate individual
- Politica de utilizare a resurselor IT
- Politica de utilizare a resurselor IT de colaboratorii externi
- Politica privind evaluarea adecvării
- Politici contabile aplicabile FDI administrate
- Politici de guvernanta climatică
- Procedura privind clasificarea clienților care accesează serviciul de administrare individuală a portofoliului
- Proceduri închiderii de lună/trimestru/an
- Reguli și proceduri privind politica de transmitere spre executare a ordinelor în numele clienților și în vederea executării prompte și echitabile a tranzacțiilor cu instrumente financiare din portofoliul conturilor individuale administrate și selectare a intermediarilor

➤ Evaluarea riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

➤ Evaluarea planului de asigurare a continuității activității și pentru situații de urgență.

Directoratul societății a analizat activitatea desfășurată de către societate și perspectivele de dezvoltare ale acesteia, s-a asigurat de respectarea cerințelor privind delegarea activității de distribuție precum și de externalizare a activității de contabilitate, arhivare și a serviciilor IT.

În anul 2022 a avut loc procesul de evaluare a riscului operational aferent activității de administrare a fondurilor deschise de investiții.

În anul 2022, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au analizat eficiența sistemului de administrare a riscului și de conformitate, constatându-se funcționarea în mod adecvat a acestora.

În anul 2022, Directoratul și Consiliul de Supraveghere au luat la cunoștință de rapoartele privind activitatea de administrare a riscului și activitatea de conformitate.

Alte informații

În cursul anului 2022 OTP Asset Management România SA a gestionat prudențial portofoliile colective ale fondurilor administrate, pe principiul corectei separări a activelor, pentru fiecare entitate administrată și pe principiul diversificării riscului.

Anul 2022 a fost unul foarte dificil pentru întreaga industrie de asset management din România. Astfel pe parcursul anului activele sub administrare a fondurilor deschise de investiții administrate în România au scăzut cu 31.19%, ajungând la finalul anului la valoarea de 25.33 miliarde lei.

Evoluțiile negative la nivelul activelor sub administrare s-au datorat unui cumul de factori dintre care putem enumera:

- creșterea puternică a inflației cu implicații pe de o parte asupra nivelului venitului disponibil al populației iar pe de altă parte cu repercusiuni asupra nivelului dobânzilor bancare,
- creșterea riscurilor în condițiile declanșării invaziei brutale a Rusiei asupra Ucrainei;
- criza energetică la nivel internațional și creșterea explozivă a prețurilor produselor energetice atât în România cât și în Europa;
- problemele privind lanțurile de aprovizionare pe fondul politicii zero-covid practicate de China pe parcursul anului 2022;
- creșterile din prima parte a anului 2022 a prețurilor produselor agro-alimentare și a îngrășămintelor pe fondul declanșării războiului din Ucraina;

În aceste condiții am asistat la o volatilitate ridicată a pietelor financiare atât în ceea ce privește obligațiunile cât și acțiunile, principalii indici bursieri înregistrând corecții semnificative.

În aceste condiții credem că cea mai bună strategie investițională este cea bazată pe investiția regulată într-un portofoliu de active diversificat, având un orizont de timp lung.

Astfel ne propunem ca pe tot parcursul anului 2023 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 2023 să venim în întâmpinarea clienților noștri cu noi produse și strategii de investiții care să acopere nevoile clienților. Un prim pas în această direcție este efortul societății de a lansa o nouă linie de activitate, respectiv administrarea discreționară a conturilor individuale de investiții.

Între momentul sfârșitului perioadei analizate în prezentul raport și data publicării acestuia nu au apărut evenimente semnificative în ceea ce privește riscurile care pot afecta societatea și/sau fondurile administrate.

Societatea nu a desfășurat activități din domeniul cercetării și dezvoltării pe parcursul anului 2022.

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

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

20.04.2023

Director General
Dan Marius Popovici



Informare periodică pentru produsele financiare menționate la articolul 8 alineatele (1), (2) și (2a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 și la articolul 6 primul paragraf din Regulamentul (UE) 2020/852

Investiție durabilă înseamnă o investiție într-o activitate economică care contribuie la un obiectiv social sau de mediu, cu condiția ca investiția să nu aducă prejudicii semnificative niciunui obiectiv social sau de mediu și ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernanță.

Taxonomia UE este un sistem de clasificare prevăzut în Regulamentul (UE) 2020/852, care stabilește o listă a **activităților economice durabile din punctul de vedere al mediului**. Regulamentul respectiv nu prevede o listă a activităților durabile din punct de vedere al mediului. Investițiile durabile cu un obiectiv de mediu ar putea fi aliniate sau nu la taxonomie.

Denumirea produsului: FDI OTP INNOVATION

Identificatorul entității juridice:
7872001ILDYW3OOPA186

Caracteristici de mediu și/sau sociale

Acest produs financiar a avut un obiectiv de investiții durabile?

●● ☐ Da	●● ☒ Nu
☐ A realizat investiții durabile cu un obiectiv de mediu: ____% ☐ în activități economice care îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE ☐ în activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE	☐ Acesta a promovat caracteristicile de mediu/sociale (E/S) și deși nu a avut ca obiectiv o investiție durabilă, avea o proporție de ____% din investițiile durabile ☐ cu un obiectiv de mediu în activitățile economice care îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE ☐ cu un obiectiv de mediu vizând activități economice care îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE ☐ cu un obiectiv social
☐ A realizat investiții durabile cu un obiectiv social: ____%	☒ A promovat caracteristici E/S, dar nu a realizat investiții durabile



În ce măsură au fost îndeplinite caracteristicile de mediu și/sau sociale promovate de acest produs financiar?

Pe parcursul perioadei analizate, produsul financiar s-a încadrat în limitele de risc de durabilitate impuse, respectiv risc scăzut, astfel fiind îndeplinite caracteristicile de mediu și sociale.

Produsul financiar are următoarele caracteristici E/S: (i) fondul contribuie la îmbunătățirea ESG globală și (ii) se aplică excluderi care afectează universul investițional al fondului.

Strategia de investiții pentru a îndeplini caracteristicile E/S a fost să integreze sistematic factorii ESG într-o process investitional riguros, folosind scorurile ESG specifice fiecarui active in parte asa cum sunt descrise in prospectul fondului. O caracteristică cheie a abordării de investiții în sustenabilitate a fondului a fost că acțiunile companiilor cu un scor ESG favorabil au avut o șansa mai mare de a ajunge în portofoliu fondului în timp ce acțiunile companiilor cu scoruri ESG slabe nu au fost selectate in portofoliul produsului financiar.

Acesta a promovat caracteristici de mediu și sociale prin investiția în companii cu practici sustenabile și responsabile din punct de vedere social. Analiza criteriilor de selecție a investițiilor a arătat că acestea includ aspecte legate de mediu, precum reducerea emisiilor de carbon și a deșeurilor, precum și aspecte legate de responsabilitatea socială, cum ar fi angajarea și dezvoltarea echitabilă a angajaților.

În plus, s-a constatat că aceste companii au implementat politici de responsabilitate socială, cum ar fi sprijinirea comunităților locale și dezvoltarea angajaților lor. Investițiile au contribuit, de asemenea, la crearea de locuri de muncă și la dezvoltarea economică durabilă în zonele în care aceste companii își desfășoară activitatea.

● ***Ce performanta au avut indicatorii de durabilitate?***

Produsul financiar a avut pe tot parcursul perioadei evaluate un rating agregat de risc de durabilitate scazut. Produsul financiar a respectat pe tot parcursul perioadei analizate lista de excluderi stabilite.

● ***... si in comparatie cu perioadele anterioare?***

N/A – Anul 2022 este primul an de activitate a acestui produs financiar

Indicatorii de durabilitate măsoară modul în care sunt îndeplinite caracteristicile sociale sau de mediu promovate de produsul financiar.

Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect [anul 2022]	Acoperire %*	Efect [anul 2021]	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
INDICATORI PRIVIND CLIMA ȘI ALȚI INDICATORI LEGAȚI DE MEDIU								
Emisii de gaze cu efect de seră	1	Emisii de GES	Emisii de GES din categoria 1	1.96	100.00%	N/A	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu - Scopul 1 (tCO2e) ponderat cu valoarea portofoliului de investiții într-o companie și de cea mai recentă valoare disponibilă a companiei, inclusiv numerar.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
			Emisii de GES din categoria 2	2.65	100.00%	N/A	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu - Scopul 2 (tCO2e) ponderat cu valoarea portofoliului de investiții într-o companie și de cea mai recentă valoare disponibilă a companiei, inclusiv numerar.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
			Emisii de GES din categoria 3	55.96	100.00%	N/A	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu - Scopul 3 (tCO2e) ponderat cu valoarea portofoliului de investiții într-o companie și de cea mai	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

						recentă valoare disponibilă a companiei, inclusiv numerar.		
		Emisiile totale de GES	60.57	100.00%	N/A	Suma totala a emisiilor de carbon (Scop 1, Scop 2 și Scop 3 estimat) ponderate cu valoarea de piata a portofoliului. Emisiile de carbon ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile a întreprinderii, inclusiv numerar).	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu	
	2	Amprenta de carbon	Amprenta de carbon	84.44	100.00%	N/A	Suma totala a emisiilor de carbon (Scop 1, Scop 2 și Scop 3 estimat) asociate cu 1 milion EUR investiți în portofoliu. Emisiile de carbon ale companiilor sunt împărțite între toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile a întreprinderii, inclusiv numerar).	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	3	Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	Intensitatea GES a societăților în care s-a investit	407.84	100.00%	N/A	Media ponderata a intensitatii GES a societatiilor in care s-a	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

						investit((Scopul 1, Scopul 2 și emisii estimate de GES pentru Scopul 3/ 1million EUR venituri).	
4	Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	Ponderea investițiilor în întreprinderi care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	0	100.00%	N/A	Procentul din valoarea de piata a portofoliului investit in emitenti care isi desfasoara activitatea in sectorul combustibililor fosili inclusiv extracția, prelucrarea, depozitarea si transportul produselor petroliere, de gaze naturale, cărbune termic și metalurgic.	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
5	Ponderea consumului și a producției de energie din surse neregenerabile	Ponderea consumului de energie din surse neregenerabile și a producției de energie din surse neregenerabile a societăților în care s-a investit provenite din sursele neregenerabile de energie, comparativ cu sursele regenerabile de energie, exprimată ca procent din totalul surselor de energie	62.89%	81.94%	N/A	Procentul din valoarea de piata a portofoliului investit in emitenti care consuma si/sau produc energie din surse neregenerabile din totalul energiei produse si/sau generate de companiile din portofoliu	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
6	Intensitatea consumului de energie per sector climatic cu impact ridicat	Consumul de energie în GWh la fiecare milion EUR din veniturile societăților în care s-a investit, per sector climatic cu impact ridicat	N/A	86.98%	N/A	N/A	N/A

Biodiversitatea	7	Activități care afectează negativ zonele sensibile din punctul de vedere al biodiversității	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care au unități de lucru/operațiuni situate în zone sensibile din punctul de vedere al biodiversității sau în apropierea acestora, în cazul în care activitățile respectivelor societăți în care s-a investit afectează în mod negativ zonele respective	0	100.00%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului investit în emitenți care au raportat că desfășoară operațiuni în sau în apropierea zonelor sensibile din punct de vedere al biodiversității și au fost implicați în controverse cu impact sever sau foarte sever asupra mediului.	Monitorizarea și conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
Apă	8	Emisii în apă	Tone de emisii în apă generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	0.13	10.65%	N/A	Totalul anual de ape uzate evacuate (tone) în apele de suprafață ca urmare a activității industriale sau de producție asociate cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Emisiile de apă ale companiilor sunt repartizate pentru toate acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile a întreprinderii, inclusiv numerar).	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
Deșeuri	9	Ponderea deșeurilor periculoase și a deșeurilor radioactive	Tone de deșeuri periculoase și de deșeuri radioactive generate de societățile în care s-a investit per milion EUR investit, exprimate ca medie ponderată	0.06	48.25%	N/A	Totalul anual de deșeuri periculoase (tone) asociate cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Deșeurile periculoase ale companiilor sunt repartizate pentru toate	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu

						acțiunile și obligațiunile în circulație (pe baza celei mai recente valori disponibile a întreprinderii, inclusiv numerar).		
INDICATORI PENTRU ASPECTELE SOCIALE ȘI CELE LEGATE DE PERSONAL, RESPECTAREA DREPTURILOR OMULUI, CHESTIUNILE LEGATE DE COMBATERICA CORUPȚIEI ȘI A DĂRII ȘI LUĂRII DE MITĂ								
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	10	Încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU și ale Orientărilor pentru întreprinderile multinaționale, elaborate de Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE)	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care au fost implicate în încălcări ale principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale	0%	100.00%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului atribuit emitenților cu controverse foarte severe legate de operațiunile companiei și/sau de produsele acesteia.	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu

	11	Lipsa proceselor și a mecanismelor de asigurare a conformității pentru monitorizarea conformității cu principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de politici de monitorizare a respectării principiilor Pactului mondial al ONU sau a Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale sau de mecanisme de soluționare a reclamațiilor/plângerilor pentru a aborda încălcările principiilor Pactului mondial al ONU sau ale Orientărilor OCDE pentru întreprinderile multinaționale	61.03%	100.00%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului atribuit emitenților care nu au aderat la principiile Pactului mondial al ONU și cu Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	12	Disparitatea salarială de gen în formă neajustată	Disparitatea salarială medie de gen în formă neajustată a societăților în care s-a investit	3.44%	22.36%	N/A	Diferența dintre veniturile medii orare brute ale bărbaților și femeilor (medie ponderată a deținerilor din portofoliu) ca procent din castigurile brute ale bărbaților	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	13	Diversitatea de gen în cadrul consiliului	Raportul mediu dintre membrii consiliilor de administrație de sex feminin și cei de sex masculin în societățile în care s-a investit, exprimat ca procent din totalul membrilor	34.45%	100.00%	N/A	Media ponderată a deținerilor din portofoliu a raportul dintre femei și bărbați membri ai consiliului de administrație.	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu

		consiliilor de administrație						
	14	Expunerea la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice)	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit implicate în fabricarea sau vânzarea de arme controversate	0	100.00%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului atribuit emitenților care au legătură cu industria minelor terestre, a munițiilor cu dispersie, armelor chimice sau biologice. Notă: Legăturile din industrie includ proprietate, producție și investițiile. Legături cu minele terestre nu includ si produsele de siguranta aferente.	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
Indicatori aplicabili investițiilor în entități suverane și supranaționale								
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect [anul 2022]	Acoperire %*	Efect [anul 2021]	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
Mediu	15	Intensitatea GES	Intensitatea GES a țărilor în care s-a investit	N/A	N/A	N/A	Nu exista detineri in obligatiuni suverane si/sau supranationale la 30.12.2022	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

Sociale	16	Țările în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social	Numărul țărilor în care s-a investit și care fac obiectul unor încălcări cu caracter social (număr absolut și număr relativ împărțit la toate țările în care s-a investit), astfel cum se menționează în tratatele și convențiile internaționale, în principiile Națiunilor Unite și, dacă este cazul, în dreptul intern	N/A	N/A	N/A	Nu exista detineri în obligațiuni suverane și/sau supranationale la 30.12.2022	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
Indicatori aplicabili investițiilor în active imobiliare								
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect [anul 2022]	Acoperire %*	Efect [anul 2021]	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
Combustibili fosili	17	Expunerea la combustibili fosili prin intermediul activelor imobiliare	Ponderea investițiilor în active imobiliare implicate în extracția, depozitarea, transportul sau fabricarea combustibililor fosili	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Eficiența energetică	18	Expunerea la active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	Ponderea investițiilor în active imobiliare ineficiente din punct de vedere energetic	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Alți indicatori pentru principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate								
[Informații privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate, menționate la articolul 6 alineatul (1) litera (a) în formatul din tabelul 2]								

Indicatori privind clima și alți indicatori legați de mediu suplimentari								
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect [anul 2022]	Acoperire %*	Efect [anul 2021]	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
Emisii	19	Investiții în întreprinderi care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de inițiative de reducere a emisiilor de carbon destinate alinierii la Acordul de la Paris	19.68%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți fără obiectiv de reducere a emisiilor de carbon aliniat la Acordul de la Paris.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
Emisii generate de apă, deșeuri și materiale	20	Investiții în întreprinderi care nu dispun de politici de gestionare a apei	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de politici de gestionare a apei	61.00%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expus pe emitenți pentru care nu exista dovezi de stabilire a unor ținte de reducere a consumului de apa, de măsurare a amprentei de apă, implementarea măsurilor de conservare a apei, sau alte inițiative axate pe managementul apei.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	21	Expunerea la zone cu stres hidric ridicat	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care dețin unități de lucru situate în zone cu stres hidric ridicat, dar care nu dispun de o politică de gestionare a apei	7.88%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care au raportat operațiuni în zonele cu stres hidric ridicat, dar nu au oferit dovezi ale unei politici de administrare eficienta a apei.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

22	Investiții în întreprinderi care produc substanțe chimice	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit ale căror activități se încadrează la diviziunea 20.2 din anexa I la Regulamentul (CE) nr. 1893/2006	1.24%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenti clasificați ca producători de pesticide și alte produse agrochimice de către Grupul NACE (Codul Grupului NACE 20.2).	Monitorizarea și conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
23	Degradarea solului, deșertificare, impermeabilizarea solului	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit ale căror activități cauzează degradarea terenurilor, deșertificarea sau impermeabilizarea solului	0.00%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenti care raportează implicarea în activități care provoacă degradarea terenurilor, deșertificarea sau etanșarea solului.	Monitorizarea și conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
24	Investiții în întreprinderi care nu aplică practici durabile privind oceanele/mările	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu aplică practici sau politici durabile privind oceanele/mările	8.34%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenti care nu dezvaluie dovezi legate de politicile sau practicile sale față de gestionarea durabilă a resurselor oceanice.	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
25	Specii naturale și zone protejate	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de o politică de protecție a biodiversității care să acopere zonele operaționale deținute, închiriate, gestionate într-o zonă protejată sau o zonă bogată în	3.35%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenti cu operațiuni care afectează Specii din Lista Roșie IUCN și/sau specii naționale din lista de conservare.	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu

		biodiversitate aflată în afara zonelor protejate, sau adiacent acesteia						
	26	Despădurire	Ponderea investițiilor în întreprinderi care nu dispun de o politică de combatere a despăduririi	89.78%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți fără o politică de defrișare.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

[Informații privind principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate, menționate la articolul 6 alineatul (1) litera (b) în formatul din tabelul 3]

Indicatori suplimentari pentru aspectele sociale și cele legate de personal, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și a dării și luării de mită								
Indicator privind efectele negative asupra durabilității		Indicator	Efect [anul 2022]	Acoperire %*	Efect [anul 2021]	Explicație	Acțiuni întreprinse și acțiuni planificate și obiective stabilite pentru următoarea perioadă de referință	
Aspecte sociale și aspecte legate de personal	27	Investiții în societăți care nu dispun de politici de prevenire a accidentelor la locul de muncă	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de o politică de prevenire a accidentelor la locul de muncă	11.33%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți fără o politica de prevenire a accidentelor de muncă.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	28	Lipsa unui cod de conduită al furnizorului	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de un cod de conduită al furnizorului (împotriva condițiilor de muncă nesigure, a muncii precare, a muncii copiilor și a muncii forțate)	48.48%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți unde codul furnizorului lor de conduita nu include angajamente față de eradicarea condițiilor de muncă nesigure, precare munca, munca copiilor și munca forțată.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

	29	Protecția insuficientă a avertizorilor integritate	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de politici privind protecția avertizorilor de integritate	3.16%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care nu detin o politica de protectie pentru avertizorii de integritate	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	30	Incidente de discriminare	Numărul de incidente de discriminare raportate în societățile în care s-a investit, exprimat ca medie ponderată	0.00	100%	N/A	Media ponderată a deținerilor din portofoliu a numarului de controverse severe și foarte severe de cazuri din ultimii trei ani ale companiei legate de implicarea în: discriminarea salariaților și probleme legate de diversitatea forței de muncă.	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
Drepturile omului	31	Lipsa unei politici în domeniul drepturilor omului	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de o politică în domeniul drepturilor omului	6.93%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care nu detin o politica pentru drepturile omului.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	32	Lipsa proceselor și a măsurilor de prevenire a traficului de persoane	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care nu dispun de politici de combatere a traficului de persoane	60.07%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care nu detin o politica împotriva traficului de ființe umane	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

	33	Operațiuni și furnizori expuși unui risc semnificativ de incidente de muncă forțată	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit expuse la operațiuni și furnizori vizați de un risc semnificativ de producere a unor incidente de muncă forțată ca urmare a zonelor geografice și/sau a tipului de operațiune	18.15%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care au raportat că a unfurnizorii expuși unui risc semnificativ de incidente de muncă forțată sau obligatorie pe baza locației geografice sau a tipului de operațiune.	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	34	Numărul de cazuri identificate de probleme și incidente grave privind drepturile omului	Numărul de cazuri de probleme și incidente grave privind drepturile omului legate de societățile în care s-a investit, calculate pe baza unei medii ponderate	0.00	100%	N/A	Media ponderată a deținerilor din portofoliu a numarului de controverse severe și foarte severe de cazuri din ultimii trei ani ale companiei legate de probleme privind incalcarea drepturilor omului	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
Combaterea corupției și a dării și luării de mită	35	Lipsa unor politici de combatere a corupției și a dării și luării de mită	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de politici de combatere a corupției și a dării și luării de mită în concordanță cu Convenția Organizației Națiunilor Unite împotriva corupției	5.06%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți fara o politica anticoruptie si anti mita in concordanta cu Conventia Natiunilor Unite legate de coruptie	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

36	Cazuri în care nu s-au luat măsuri suficiente pentru a aborda situațiile de încălcare a standardelor de combatere a corupției și a dării și luării de mită	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit care se confruntă cu deficiențe identificate în ceea ce privește acțiunile întreprinse pentru a remedia încălcările procedurilor și a standardelor de combatere a corupției și a dării sau luării de mită	0.00%	100%	N/A	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusă pe emitenți care nu au dezvăluit acțiuni suficiente întreprinse pentru combaterea corupției și/sau încălcări ale politicii sau procedurii anti-mită.	Monitorizarea și conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
37	Numărul condamnărilor și valoarea amenzilor pentru încălcarea legilor de combatere a corupției și a dării sau luării de mită	Numărul condamnărilor pentru încălcarea legilor de combatere a corupției și a dării sau luării de mită de către societățile în care s-a investit	3	100%	N/A	Numarul total al condamnărilor împotriva societăților din portofoliu pentru încălcarea normelor anticorupție și anti mita	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu
		Valoarea amenzilor pentru încălcarea legilor de combatere a corupției și a dării sau luării de mită de către societățile în care s-a investit	513,876,509.47 USD	100%	N/A	Suma totală a amenzilor împotriva societăților din portofoliu pentru încălcarea normelor anticorupție și anti mita	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu

***Acoperirea calculată pentru investițiile aliniate la caracteristicile M /S**

Principalele efecte negative reprezintă impacturile negative cele mai semnificative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate legați de aspectele de mediu, sociale și cele legate de personal, de respectarea drepturilor omului, chestiuni legate de combaterea corupției și a dării mita.

- **Care au fost obiectivele investițiilor durabile pe care produsul financiar le-a realizat parțial și cum a contribuit investiția durabilă la indeplinirea acestor obiective?**

N/A

- **In ce mod investițiile durabile pe care produsul financiar le-a realizat parțial nu au adus prejudicii semnificative niciunui obiectiv de investiții durabile de mediu sau social?**

N/A – Produsul financiar nu efectuează investiții durabile



Cum a luat în considerare acest produs financiar principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate?

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

- Folosind excluderi, companii ale căror produse au expunere la arme controversate (mine antipersonal, muniții cu dispersie, arme chimice și biologice) (PAI 14)
- Prin luarea în considerare a rating-urilor emitenților, fie prin ratinguri interne, fie furnizate de furnizorul de date, în care aceasta investește prin entitățile administrate.

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.

Spre exemplu, anumite criterii negative ale factorilor de durabilitate sunt controlați înainte de tranzacționare (0% toleranță la producători de arme controversate – PAI 14), excluderi în funcție de rating pentru OTP Innovation, precum și un rating mediu de durabilitate agregat pe portofoliu în funcție de politica fiecărei entități administrate. Prin risc de durabilitate înțelegem un eveniment sau circumstanță de mediu, social sau de management, a cărei apariție poate avea un impact negativ semnificativ asupra valorii investițiilor și/sau activelor, asupra situației financiare și a veniturilor și asupra reputației organizației. sunt excluse investițiile în instrumente financiare care au legătură cu arme controversate, inclusiv arme nucleare, biologice, chimice, arme laser orbitoare, mine antipersonal, muniții cu dispersie, fragmente nedetectabile și alte arme care sunt fie interzise de dispozițiile legale internaționale, fie considerate controversate datorită prejudiciului și/sau suferința disproporționată pe care le cauzează, în emisiuni de obligațiuni guvernamentale ale guvernelor supuse unor sancțiuni generale sau ale guvernelor care nu respectă drepturile omului conform reglementărilor internaționale.

OTP Asset Management România SAI SA urmează cele mai bune practici internaționale în materie de durabilitate pentru a implementa și a perfecționa continuu un management de înaltă calitate a durabilității și se străduiește să stabilească un parteneriat cu clienții săi pentru a susține standardele de durabilitate.

Procesul de luare a deciziilor de investiții al OTP Asset Management România SAI SA acoperă toate riscurile relevante, inclusiv riscurile de durabilitate, care pot avea un impact negativ semnificativ atât asupra rentabilității investițiilor, cât și asupra factorilor de sustenabilitate. Politica de management al riscului de durabilitate în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA a fost aprobată prin Decizia Directorat 23/31.08.2021 și modificată/revizuită prin Decizia 26/24.06.2022.

Care au fost principalele investiții ale acestui produs financiar?



Lista include investițiile care reprezintă cea mai mare parte a investițiilor aferente produsului financiar în cursul perioadei de referință, care este: 11.04.2022-30.12.2022

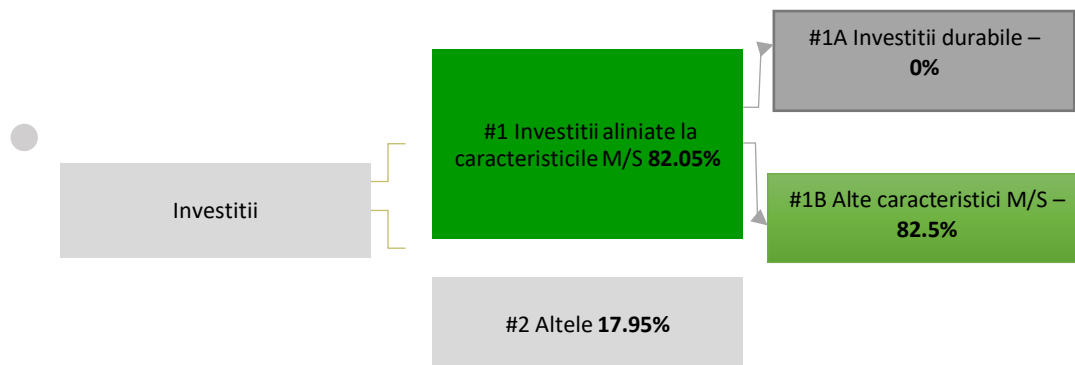
Cele mai mari investitii	Sector	% Active	Tara
MERCK & CO INC	Sanatate	4.96%	Statele Unite ale Americii
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	Sanatate	4.45%	Danemarca
AbbVie Inc.	Sanatate	4.17%	Statele Unite ale Americii
Roche Genussscheine	Sanatate	4.15%	Elvetia
Apple Inc.	IT	3.88%	Statele Unite ale Americii
HALOZYME THERAPEUTICS INC	Sanatate	3.67%	Statele Unite ale Americii
GILEAD SCIENCES INC	Sanatate	3.63%	Statele Unite ale Americii
CADENCE DESIGN SYS INC	IT	3.55%	Statele Unite ale Americii
Microsoft Corp	IT	3.39%	Statele Unite ale Americii
Alphabet	Servicii de comunicatii	3.38%	Statele Unite ale Americii
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Sanatate	3.22%	Statele Unite ale Americii
CORTEVA INC	Materiale	3.14%	Statele Unite ale Americii
SIEMENS AG-REG	Industrie	3.09%	Germania
GLAXOSMITHKLINE PLC	Sanatate	2.75%	Marea Britanie
NETFLIX INC	Servicii de comunicatii	2.59%	Statele Unite ale Americii

Procentele de mai sus sunt calculate ca o detinere medie a investițiilor având ca date de referință finalul trimestrelor II, III și IV al anului 2022.

Care a fost proporția investițiilor legate de durabilitate?

Alocarea activelor descrie ponderea investițiilor în active specifice.

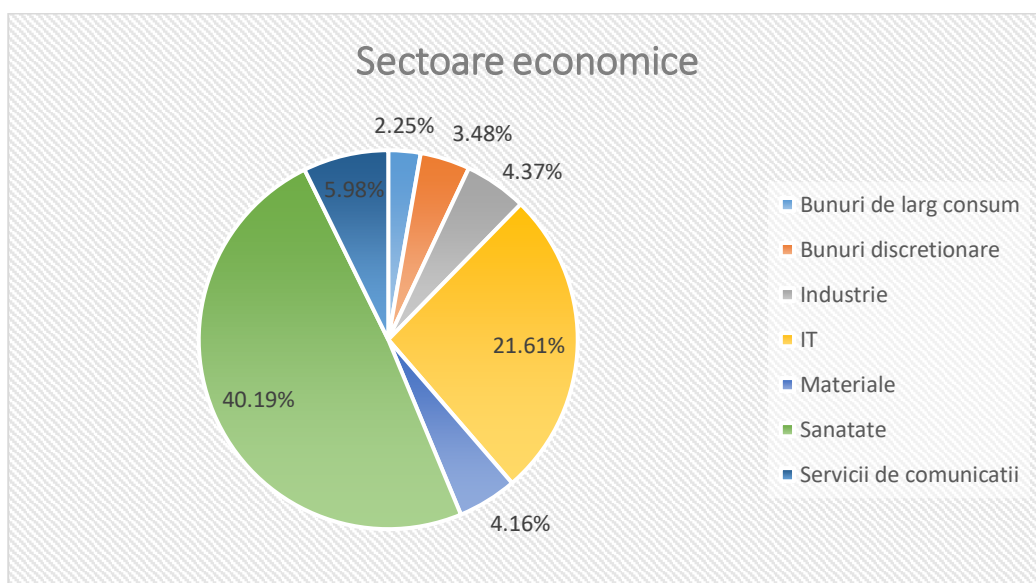
Care a fost alocarea activelor?



Categoria #1 Investiții aliniate la caracteristicile M/S acopera

investițiile produsului financiar utilizate pentru a îndeplini caracteristicile sociale sau de mediu promovate de produsul financiar. Procentul de 82.05% este o detinere medie a investițiilor aliniate la caracteristicile M/S având ca date de referință finalul trimestrelor T2, T3 și T4 ale anului 2022. La finalul anului 2022, ponderea investițiilor aliniate la caracteristicile M/S a fost de 90.44%, peste alocarea strategică pe termen lung a fondului de 85%

Categoria #2 Altele acopera restul investițiilor produsului financiar care nu sunt aliniate la caracteristicile sociale sau de mediu, nici nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate investiții durabile. Această categorie cuprinde depozite bancare și conturi curente. La finalul anului 2022 ponderea alocată altor active a fost de 9.56%

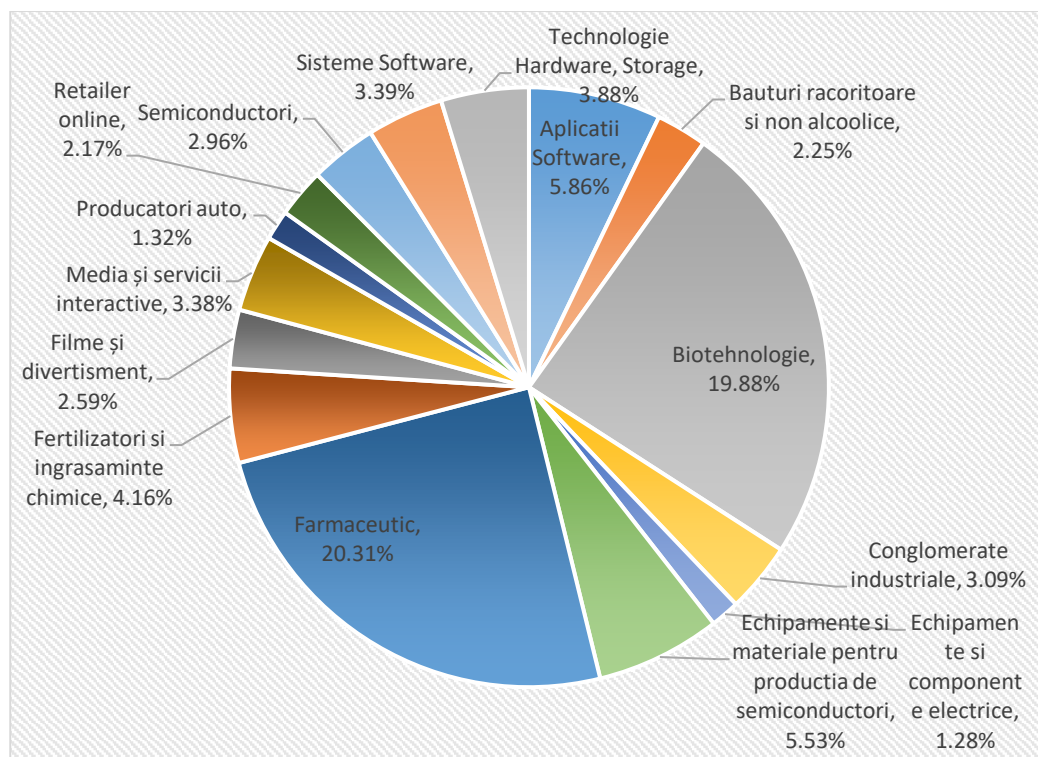
In ce sectoare economice au fost realizate investițiile?

Activitățile aliniate la taxonomie sunt exprimate ca pondere din:

- **Cifra de afaceri** reflectă gradul de ecologizare al societăților în care s-a investit în prezent.
- **cheltuielile de capital (CapEx)** reflecta investițiile verzi realizate de societățile în care s-a investit, relevante pentru tranziția către o economie verde.
- **Cheltuielile de exploatare (OpEx)** reflectă activitățile operaționale verzi ale societăților în care s-a investit.

Activitățile de facilitare permit în mod direct altor activități să aducă o contribuție substanțială la un activ de mediu.

Activitățile de tranziție sunt activități pentru care nu sunt încă disponibile alternative cu emisii scăzute de dioxid de carbon și care, printre altele, au niveluri de emisii de gaze cu efect de seră care corespund celor



Procentele de mai sus sunt calculate ca o detinere medie a investițiilor având ca date de referință finalul trimestrelor II, III și IV al anului 2022.



În ce măsură au fost investițiile durabile cu un obiectiv de mediu aliniate cu taxonomia UE?

N/A – Produsul financiar nu efectuează investiții durabile

Care a fost ponderea investițiilor în activități de tranziție și de facilitare?

NA – Produsul financiar nu efectuează investiții durabile

Cum s-a comparat procentul investițiilor care au fost aliniate la taxonomia UE cu perioadele de referință anterioare?

N/A



Care a fost ponderea investițiilor durabile cu un obiectiv de mediu care nu a fost aliniat la taxonomia UE?

N/A – Produsul nu efectuează investiții durabile



Care a fost ponderea investițiilor durabile din punct de vedere social?

N/A – Produsul nu efectuează investiții durabile



Ce investiții au fost incluse la categoria "altele", care a fost scopul acestora și au existat garanții de mediu sau sociale minime?

În categoria de investiții "altele" au fost incluse depozitele bancare și conturile curente. Acestea au fost în medie situate la un procent de 17.95%, scopul lor fiind acela de a putea fructifica oportunitățile de investiții aparute în piață. Nu există garanții de mediu sau sociale minime pentru depozitele bancare și conturile curente. La finalul anului, acest procent a fost de 9.56%.



Ce măsuri au fost luate pentru a îndeplini caracteristicile sociale și/sau de mediu în cursul perioadei de referință?

Produsul financiar a exclus investițiile în instrumente financiare care au legătură cu arme controversate, inclusiv arme nucleare, biologice, chimice, arme laser orbitoare, mine antipersonal, muniții cu dispersie, fragmente nedetectabile și alte arme care sunt fie interzise de dispozițiile legale internaționale, fie considerate controversate datorită prejudiciului și/sau suferința disproporționată pe care le cauzează, în emisiuni de obligațiuni guvernamentale ale guvernelor supuse unor sancțiuni generale sau ale guvernelor care nu respectă drepturile omului conform reglementărilor internaționale precum și în instrumente emise de emitenți care au o performanță ESG slabă și un grad insuficient de transparență în divulgarea publică a datelor ESG materiale (grad de risc al durabilității ridicat).

Au fost excluse companiile cu scor ESG scăzut în baza datelor puse la dispoziție de un furnizor extern de date (MSCI ESG Ratings)

Ce performanță a avut acest produs financiar în comparație cu criteriul de referință?

N/A – Acest produs financiar nu are definit un criteriu de referință



Criteriile de referință sunt indici utilizați pentru a măsura dacă produsul financiar îndeplinește caracteristicile de mediu sau sociale pe care le promovează.

SAI: OTP Asset Management Romania SAI SA

OTP Innovation

Decizie autorizare: PJRO5SAIR/400023

Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007

Decizie autorizare: 3t: 230/29.10.2015

CUI: 22264941

Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007

Cod inscriere: CSO06C08FDIR/400098

Capital social: 5.795.323 RON

Adresa: Aleea Alexandru, Nr. 43, sector 1, Bucuresti

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2021 - 31.12.2022

Denumire element	31.12.2021				31.12.2022				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	100.23%	100.00%	4,099,148.29	4,099,148.29	4,099,148.29
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	90.64%	90.44%	3,707,086.91	3,707,086.91	3,707,086.91
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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	9.19%	9.17%	375,900.48	375,900.48	375,900.48
1.2.1. actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	9.19%	9.17%	375,900.48	375,900.48	375,900.48
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, aprobata de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	81.45%	81.27%	3,331,186.42	3,331,186.42	3,331,186.42
1.3.1. actiuni	0.00%	0.00%	0.00	0.00	81.45%	81.27%	3,331,186.42	3,331,186.42	3,331,186.42
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:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	7.67%	7.66%	313,817.39	313,817.39	313,817.39
5.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	7.67%	7.66%	313,817.39	313,817.39	313,817.39
5.2. depozite bancare constituite la institutii 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 institutii de credit dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	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 tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7 Conturi curente si numerar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.85%	1.85%	75,782.28	75,782.28	75,782.28
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.	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	0.06%	0.06%	2,461.72	2,461.72	2,461.72
11 Titluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12 Alte active	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II Total obligatii	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.23%	0.23%	9,268.99	9,268.99	9,268.99
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.15%	0.15%	6,086.97	6,086.97	6,086.97
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	410.83	410.83	410.83
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate A.S.F.	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	310.21	310.21	310.21
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.05%	0.05%	1,992.42	1,992.42	1,992.42
9. Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.01%	0.01%	468.55	468.55	468.55
III Valoarea activului net (I - II)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	100.00%	99.77%	4,089,879.31	4,089,879.31	4,089,879.31

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

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa L

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	2,799,122.44	0.00	2,799,122.44
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	312,124.7265	0.0000	312,124.7265
Valoarea unitara a activului net	8.9680	0.0000	8.9680
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.68440209	0.00000000	0.68440209

Situatia valorii unitare a activului net - Clasa E

Denumire element	Perioada curenta 31.12.2022	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2021	Diferente
Valoare activ net	260,896.00	0.00	260,896.00
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	29,124.9222	0.0000	29,124.9222
Valoarea unitara a activului net	8.9578	0.0000	8.9578
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond	0.31559791	0.00000000	0.31559791

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA
Director General
Dan Marius POPOVICI

Intocmit
Adriana CIOBANU

FDI OTP Innovation – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2022

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	lei	lei	%	%
ASM International NV	NL0000334118	30-Dec-22	100	0.0400	235.6500	4.9474	116,585.48	0.000	2.844
ASML HOLDING NV	NL0010273215	30-Dec-22	50	0.0900	503.8000	4.9474	124,625.01	0.000	3.040
SIEMENS AG-REG	DE0007236101	30-Dec-22	210	0.0000	129.6400	4.9474	134,690.00	0.000	3.286
TOTAL							375,900.48		9.170

III. Valorile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	lei	lei	%	%
AbbVie Inc.	US00287Y1091	30-Dec-22	250	0.0463	161.61	4.6346	187,249.43	0.000	4.568
Alphabet	US02079K1079	30-Dec-22	200	0.0046	88.73	4.6346	82,245.61	0.000	2.006
ALPHABET INC	US02079K3059	30-Dec-22	100	0.0046	88.23	4.6346	40,891.08	0.000	0.998
AMAZON.COM INC	US0231351067	30-Dec-22	160	0.0000	84.00	4.6346	62,289.02	0.000	1.520
Apple Inc.	US0378331005	30-Dec-22	255.00	0.0005	129.93	4.6346	153,554.26	0.000	3.746
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	US0463531089	30-Dec-22	350.00	0.0000	67.80	4.6346	109,979.06	0.000	2.683
BIOGEN INC	US09062X1037	30-Dec-22	100.00	0.0023	276.92	4.6346	128,341.34	0.000	3.131
CADENCE DESIGN SYS INC	US1273871087	30-Dec-22	170.00	0.0463	160.64	4.6346	126,565.36	0.000	3.088
CORTEVA INC	US22052L1044	30-Dec-22	420	0.0463	58.78	4.6346	114,417.15	0.000	2.791
ELI LILLY & CO	US5324571083	30-Dec-22	80.00	0.0000	365.84	4.6346	135,641.77	0.000	3.309
ENPHASE ENERGY INC	US29355A1079	30-Dec-22	100.00	0.0000	264.96	4.6346	122,798.36	0.000	2.996
FIRST SOLAR INC	US3364331070	30-Dec-22	170.00	0.0046	149.79	4.6346	118,016.84	0.000	2.879
GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	30-Dec-22	400	0.0046	85.85	4.6346	159,152.16	0.000	3.883
HALOZYME THERAPEUTICS INC	US40637H1095	30-Dec-22	600	0.0046	56.90	4.6346	158,225.24	0.000	3.860
MERCK & CO INC	US58933Y1055	30-Dec-22	450	2.3173	110.95	4.6346	231,393.99	0.000	5.645
Microsoft Corp	US5949181045	30-Dec-22	130.00	0.0000	239.82	4.6346	144,491.07	0.000	3.525
NETFLIX INC	US64110L1061	30-Dec-22	120	0.0046	294.88	4.6346	163,998.10	0.000	4.001
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	US6701002056	30-Dec-22	340	0.0000	135.34	4.6346	213,263.90	0.000	5.203
PEPSICO INC	US7134481081	30-Dec-22	160	0.0788	180.66	4.6346	133,965.89	0.000	3.268
REGENERON PHARMACEUTICALS	US75886F1075	30-Dec-22	40	0.0046	721.49	4.6346	133,752.70	0.000	3.263
SUNRUN INC	US86771W1053	30-Dec-22	600	0.0005	24.02	4.6346	66,793.86	0.000	1.629
SYNOPSYS INC	US8716071076	30-Dec-22	90	0.0463	319.29	4.6346	133,180.33	0.000	3.249
TESLA INC	US88160R1014	30-Dec-22	80	0.0046	123.18	4.6346	45,671.20	0.000	1.114
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US92532F1003	30-Dec-22	85	0.0463	288.78	4.6346	113,762.28	0.000	2.775
TOTAL							3,079,640.02		75.129

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				CHF	CHF	lei	lei	%	%
Roche Genussscheine	CH0012032048	30-Dec-22	115	0.0000	290.5000	5.0289	168,002.98	0.000	4.098
TOTAL							168,002.98		4.098

FDI OTP Innovation – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2022

1.4 Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) GBP

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				gbp	gbp	lei	lei	%	%
GLAXOSMITHKLINE PLC	GB00BN7SWP63	30-Dec-22	1,040	1.3970	14.3760	5.5878	83,543.42	0.000	2.038
TOTAL							83,543.42		2.038

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	747.45	0.018
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	747.45	0.018

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	9,108.98	4.9474	45,065.77	1.099
OTP BANK ROMANIA	4,998.72	4.9474	24,730.67	0.603
TOTAL			69,796.43	1.703

2.2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	216.33	4.6346	1,002.60	0.024
TOTAL			1,002.60	0.024

2.6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CHF/RON	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	CHF	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	842.29	5.0289	4,235.79	0.103
TOTAL			4,235.79	0.103

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din România

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Dec-22	5-Jan-23	5.4500%	121,000.00	18.32	18.32	121,018.32	2.952
OTP BANK ROMANIA	30-Dec-22	3-Jan-23	5.2600%	97,306.55	14.22	14.22	97,320.77	2.374
TOTAL							218,339.09	5.326

FDI OTP Innovation – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2022

2.2. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
			%	usd	usd	usd	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Dec-22	5-Jan-23	2.0900%	20,600.00	1.20	1.20	4.6346	95,478.30	2.329
TOTAL								95,478.30	2.329

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1.3. Dividende de incasat USD

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR USD/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					USD	lei	lei	%
MERCK & CO INC	MRK	US58933Y1055	14-Dec-22	450	0.7300	4.6346	1,065.73	0.026
PEPSICO INC	PEP	US7134481081	1-Dec-22	160	1.1500	4.6346	596.94	0.015
TOTAL							1,662.66	0.041

1.5. Dividende de incasat GBP

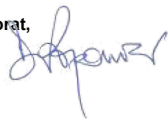
Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Curs valutar BNR GBP/RON	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
					GBP	lei	lei	%
GLAXOSMITHKLINE PLC	GSK	GB00BN7SWP63	17-Nov-22	1040	0.1375	5.5878	799.06	0.019
TOTAL							799.06	0.019

Evolutia activului net si a VUAN în ultimii 3 ani

	31-Dec-20	31-Dec-21	31-Dec-22
Activ net - Clasa L	0.00	0.00	2,799,122.44
VUAN - Clasa L	0.0000	0.0000	8.9680
Activ net - Clasa E	0.00	0.00	1,290,756.86
VUAN - Clasa E	0.0000	0.0000	8.9578
Coeficient - Clasa L	1.000000	1.000000	0.684402
Coeficient - Clasa E	0.000000	0.000000	0.315598

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directorat,
Dan POPOVICI



Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU



Intocmit,
Adriana CIOBANU

