

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



Fondului Deschis de Investiții OTP Innovation la 31.12.2023

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

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 2023

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

OTP Asset Management România SAI S.A. se poziționează pe piață locală ca o companie inovatoare, dinamică, orientată către performanță. Compania are ca obiectiv satisfacerea nevoilor clienților, oferindu-le acestora produse de înaltă calitate și servicii de excelență privind investițiile. Clasată pe locul al 6-lea pe piața locală, compania are active în administrare de 534 milioane RON la finalul anului 2023, și deservește un număr de 14314 investitori. Compania administrează în total 11 fonduri deschise de investiții, oferind clienților posibilitatea de a accesa fonduri de investiții cu componentă de acțiuni, prin OTP Expert, OTP AvantisRO, OTP Innovation, OTP Global Mix, OTP Premium Return și OTP Dinamic, cu focus pe sectorul imobiliar prin OTP Real Estate & Construction, dar și investiții în titluri de stat și obligațiuni, prin intermediul OTP Obligațiuni, OTP Euro Bond, OTP Dollar Bond și OTP ComodisRO. Fondurile cu componentă de acțiuni sunt disponibile clienților atât în lei, cât și în euro, prin clase special dedicate.

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

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

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

Modificari aduse documentelor fondului in perioada analizata

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

- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI), a fost înlocuit începând cu data de 01.01.2023 de documentul cu informații esențiale, în conformitate cu prevederile aplicabile legale în vigoare. Documentele fondului au fost actualizate în consens. DIE și documentele fondului actualizate au fost publicate pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 03.01.2023, fiind notificate ASF prin adresele nr. 3/03.01.2023 și nr. 5/04.01.2023.
- Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor(DICI) completat, în secțiunea Alte informații relevante, cu linkul unde se regăsesc calculele scenariilor de performanță anterioare, a fost publicat pe site-ul societății și în ziarul Bursa în data de 08.03.2024, fiind notificat ASF prin adresa nr. 44 din data de 08.03.2023.
- Modificările aduse documentelor FDI OTP Innovation în conformitate cu autorizația ASF nr. 107 din data de 01.09.2023 au fost următoarele:

A. Peste tot în cuprinsul documentelor se modifica

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

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

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

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

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

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

- Procesare operațiuni garanții: maxim 100 RON/ operațiune;

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

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

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

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

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

Va avea următorul conținut:

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

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

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

E. Prospectul de emisiune al FDI OTP Innovation a fost actualizat in conformitate cu prevederile Regulamentului UE 1288/2022 de completare a Regulamentului (UE) 2019/2088 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează detaliile referitoare la conținutul și prezentarea informațiilor în legătură cu principiul de „a nu aduce prejudicii semnificative”, care precizează conținutul, metodologia și prezentarea informațiilor în legătură cu indicatorii de durabilitate și efectele negative asupra durabilității, precum și conținutul și prezentarea informațiilor în legătură cu promovarea caracteristicilor de mediu sau sociale și a obiectivelor de investiții durabile în documentele precontractuale, pe site-urile web și în rapoartele periodice.

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

Modificarile au intrat in vigoare in data de 17.09.2023.

Informații despre Depozitarul Fondului

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

Distribuția unităților de fond

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

Review piete de acțiuni în perioada analizată

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

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

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

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

Actiunile din SUA au inregistrat cresteri semnificative in special companiile axate pe dezvoltarea de produse si solutii bazate pe inteligenta artificiala. De asemenea cresterile au venit pe seama faptului ca inflatia s-a moderat iar economia s-a dovedit rezilienta in ciuda cresterilor dobanzilor. Daca pe parcursul primului trimestru FED a ridicat dobanda de 2 ori, in cel de-al doilea trimestru dobanda a fost ridicata o singura data in luna mai cu 25 de bps. Temeri au mai existat in preajma atingerii plafonului de datorie maxima, care insa s-a rezolvat odata cu aprobarea legislatiei de catre Congres, prin care s-a suspendat plafonul maxim al datoriei. La nivel de sector, sectorul tehnologic in special producatorii de semiconductori au condus avansul, urmate de companiile din sectorul bunurilor discreționare si cel al telecomunicatiilor. La polul opus s-au situat companiile din sectorul energetic si de utilitati.

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

In cel de-al treilea trimestru actiunile americane au inregistrat evolutii negative datorita perspectivelor privind un mediu in care dobanda de referinta va ramana ridicata pentru mai mult timp. Dintre sectoare, am putut remarca sectorul energetic care a avut o evolutie pozitiva, pe de alta parte declinul celor Sapte Magnifici a influentat mersul bursei in ansamblul ei.

La fel ca si in SUA, actiunile europene au inregistrat scaderi pe fondul temerilor legate de efectele negative ale cresterii ratelor dobanzii asupra cresterii economice. Scaderi semnificative a inregistrat sectorul bunurilor discreționare pe fondul reducerii veniturilor disponibile, datorita cresterii ratelor dobanzilor. Ca si in SUA sectorul energetic a fost cel care a adus randamente pozitive, ramarcandu-se si sectorul financiar unde rezultatele bancilor au continuat sa inregistreze cresteri.

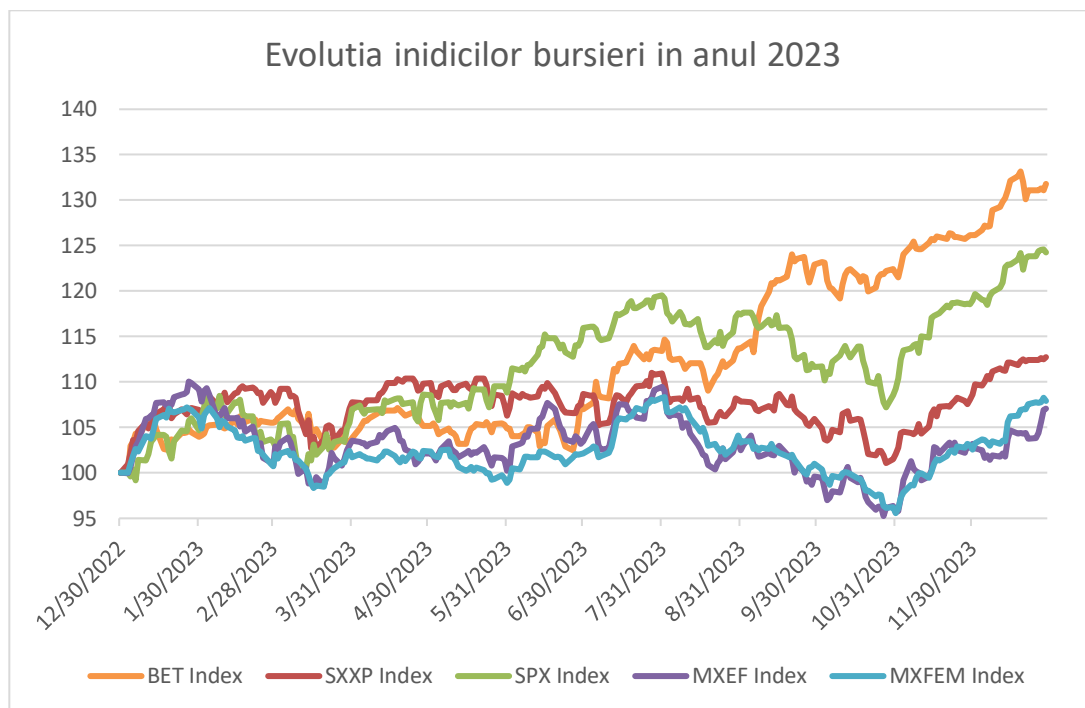
Ultimul trimestru din an a fost unul foarte bun atat pentru obligatiuni cat si pentru actiuni, FED-ul anuntand ca pot exista mai multe scaderi de dobanda in anul 2024. In aceste conditii, pietele dezvoltate au inregistrat evolutii mai bune decat pietele emergente, acestea din urma fiind afectate de ingrijorarile legate de piata imobiliara din China. In SUA cele mai performante sectoare au fost cele sensibile la modificarile ratelor de dobanda precum real estate, tehnologie si bunuri discreționare, la polul opus situandu-se sectorul energetic.

In Europa s-a intarit ideea ca nu vor mai exista cresteri de dobanda, astfel la fel ca si in SUA sectorul de real estate si tehnologie au performat bine, in comparatie cu sectorul energetic si pharma care au inregistrat scaderi.

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

In cel de-al doilea semestru o data cu listarea Hidroelectrica am asistat la cresterea volumelor de tranzactionare pe majoritatea actiunilor listate pe Bursa de Valori Bucuresti, mare parte din bani venind din faptul ca oferta Hidroelectrica a fost suprasubscrisa. In urma celui mai mare IPO din Europa si al treilea din lume in anul 2023 s-a vazut si o crestere a numarului de investitori care la finalul anului ajunsese la aproape 180,000. Un nou val de crestere a inceput la mijlocul lunii august cand investitorii asteptau dividendul special al Fondului Proprietatea din suma incasata in urma IPO-ului Hidroelectrica. Ce merita remarcat este ca avansul de peste 30% a indicelui

BET a venit pe o creștere generalizată a pieței, astfel atât companiile cu capitalizare mare cât și cele cu capitalizare mică au înregistrat creșteri semnificative.



Sursa: Bloomberg, OTP AMR

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 prudențiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare a acestor resurse.

Principii, politici și procesul de Investiții

Fondul are ca politica 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 și ale pieței financiare, OTP Asset Management România S.A.I. S.A. poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și diminuarea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției investitorilor. În astfel de circumstanțe, este posibil ca fondul să nu își atingă obiectivele de investiții.

Fondul urmărește să investească preponderent în acțiuni locale și internaționale emise de companii care alocă o pondere semnificativă din bugetul lor în cercetare și dezvoltare. Totodată fondul va urmări să integreze în strategia sa investitională criteriile ESG. Fondul urmărește un rating agregat al riscului de durabilitate scăzut, și nu investește în instrumente cu un risc de durabilitate ridicat, determinat în conformitate cu politica internă de administrare a riscului de durabilitate.

Fondul își propune să aibă o alocare strategică pe termen lung astfel încât 85% din activele sale să fie investite în instrumente care sunt aliniate cu caracteristicile de mediu și se încadrează în politica internă de administrare a riscului de durabilitate. Este posibil ca anumite elemente din portofoliul fondului să fie reprezentate de instrumente financiare ale căror ratinguri nu pot fi determinate (de exemplu, instrumente derivate, conturi curente și depozite bancare, alte instrumente ale pieței monetare, alte valori mobiliare care nu pot fi încadrate în riscurile de durabilitate, etc), aceste elemente de portofoliu nu sunt luate în considerare și OTP Asset Management România SAI SA determină categoria de risc de durabilitate a fondului pe baza ratingurilor ESG ale instrumentelor financiare

rămase. Categoriile de active menționate mai sus nu sunt restrictive, fondul putând să investească și în alte categorii de active, în conformitate cu instrumentele financiare menționate mai jos la litera A.

Politica de investiții a Fondului se va realiza având în vedere menținerea unui nivel mediu spre ridicat al riscului de piață prin efectuarea de plasamente în condiții de diversificare, lichiditate și limitările prevăzute de legislația în vigoare precum și orice alte prevederi și restricții referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de către Fond. Investițiile Fondului nu se vor limita la instrumente financiare tranzacționate pe piețele din România, urmând a fi luate în considerare și oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene, statele G7, precum și cele aparținând Spațiului Economic European, precum și în valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate din state terțe, cu respectarea prevederilor legale în vigoare (cu aprobarea/autorizarea prealabilă ASF). În conformitate cu prevederile art. 176 alin (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate pe marfuri. În scopul îmbunătățirii performanțelor Fondului, până la 100% din active pot fi plasate în acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unei burse recunoscute inclusiv acțiuni emise de companii înregistrate în statele membre ale Uniunii Europene, Elveția, în statele non-UE membre G7 (Statele Unite ale Americii (SUA), Marea Britanie, Canada și Japonia), precum și cele aparținând Spațiului Economic European (sau cu respectarea limitelor prevăzute în Regulamentul 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, în alte instrumente financiare ce generează expunere la piețele de acțiuni) și instrumente financiare, sustinute sau legate de performanța altor active ce pot fi diferite de cele prevăzute la art.82 din OUG nr.32/2012, în conformitate cu art.170, alin. (3), lit.b) din Regulamentul ASF nr.9/2014. În conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul poate investi în valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse:

- Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.
- Elveția: SIX Swiss Exchange;
- Marea Britanie: London Stock Exchange
- Canada: Toronto Stock Exchange;
- Japonia: Tokyo Stock Exchange- TSE/TYO

Bursele menționate anterior, operează în mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate în mod corespunzător și fac obiectul autorizării și supravegherii de către o autoritate competentă.

Ca și alocare strategică expunerea maximă realizată de Fond prin investiții pe fiecare din bursele menționate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.

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

Fondul nu va investi în titlurile de participare emise de alte OPCVM/FIA mai mult de 10% din activele sale. Pentru investițiile efectuate în titluri de participare ale OPCVM și/sau FIA administrate de alte societăți de administrare a investițiilor din România sau alte state membre sau țări terțe, Fondul va putea încasa comisioane (în sens de rambursare), corespunzătoare investiției efectuate în respectivul OPC(kick-back fee), comisioane care vor fi considerate venit al Fondului.

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

OTP Innovation este administrat activ și urmărește să investească activele sale în acțiuni emise de companii locale sau internaționale care alocă un buget semnificativ în domeniul cercetării și dezvoltării (R&D), în sectoare precum tehnologie, bio-farmaceutic, comerț electronic, autovehicule.

Strategia de investiții se bazează pe o abordare de piață de tip „Top – Down”. Această abordare este o strategie de investiții în care valorile mobiliare sunt selectate, pe de o parte, ținând cont de factorii de durabilitate, iar pe de altă parte, ținând cont de bugetul de R&D a fiecărei companii în parte.

În primul trimestru al anului 2023 portofoliul OTP Innovation a fost preponderent expus pe companii de biotehnologie și într-o proporție mai mică, pe energie verde și pe companii din FAANG+.

Treptat, pe masura ce aparitia Chat GPT a generat o cursa pentru dezvoltarea AI (Inteligentei Artificiale), portofoliul fondului a fost rebalansat spre companii de tehnologie, din sfera semiconductoarelor precum Nvidia, ASML, ASM, Lam Research, Applied Materials, pastrand totusi o expunere importanta si in companii de biotehnologie.

La finele anului, indicatorul **R&D Intensity (cheltuielile cu inovarea ca procent din vanzari nete)** se situa la **15.9%**, in timp ce **ratingul ESG (oferit de MSCI) agregat era A**, avand o acoperire de 98.92% din portofoliu de actiuni a fondului.

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.

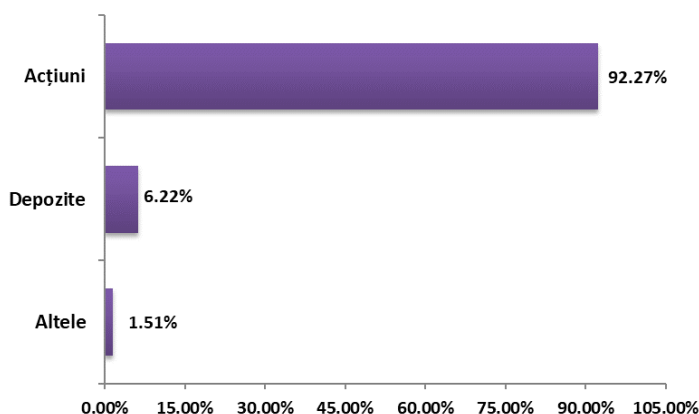
OTP Asset Management Romania SAI SA considera ca factorii de mediu si sociali pot avea un impact semnificativ asupra performantei companiilor pe termen lung. In acest sens, OTP Asset Management Romania SAI SA analizeaza in ce masura echipa de management a companiilor in care fondul investeste, gestioneaza 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 31.12.2023 sunt cele din tabelul de mai jos:

	Emitent	Simbol	%	ESG Rating
1	NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	NVO US Equit	5.58%	AAA
2	NETFLIX INC	NFLX US Equit	5.19%	BB
3	AMAZON.COM INC	AMZN US Equi	5.15%	A
4	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	VRTX US Equit	4.08%	A
5	APPLIED MATERIALS INC	AMAT US Equit	4.07%	AA
6	NVIDIA CORP	NVDA US Equit	3.73%	AAA
7	LAM RESERACH CORPORATION	LRCX US Equit	3.44%	AAA
8	ASM International NV	ASM NA Equit	3.26%	AA
9	TESLA INC	TSLA US Equit	3.12%	A
10	Apple Inc.	AAPL US Equit	3.08%	BBB
	TOTAL		40.68%	

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

Structura de portofoliu a fondului OTP Innovation la 31.12.2023



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

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portfoliului

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

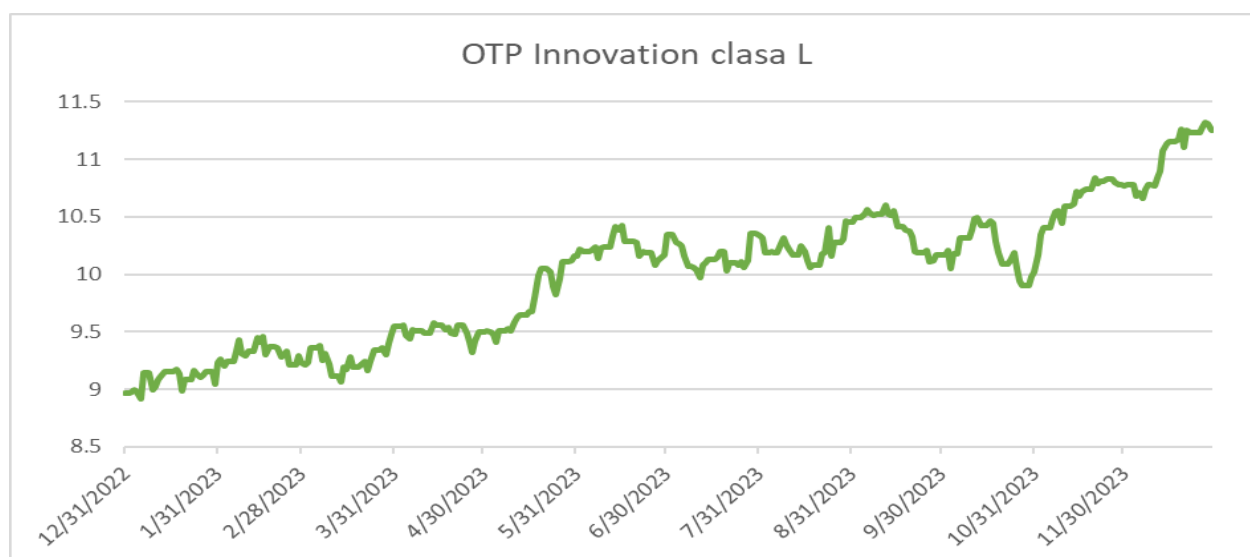
Performanța Fondului

Clasa L

La data de 31.12.2023, clasa L a înregistrat un activ net în valoare de 4.917.201,76 Lei, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei L fiind de 11,2548 Lei.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Innovation - clasa L, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 8,9680 Lei (31.12.2022) la valoarea VUAN de 11,2548 Lei (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei L a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 25,50%.

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



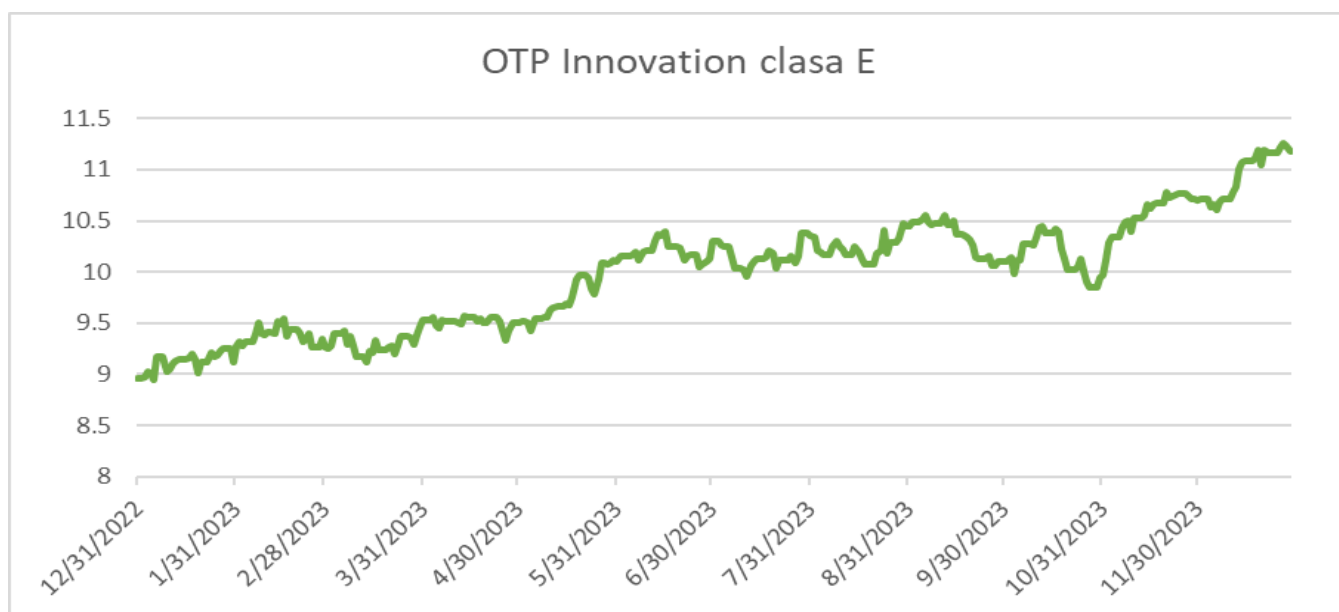
Sursa: Statistici OTP Asset Management România SAI SA
Calcul activ certificat de către Depozitarul Fondului

Clasa E

La data de 31.12.2023, clasa E a înregistrat un activ net în valoare de 450.055,88 Euro, valoarea unității de fond, calculată pe baza activelor de la sfârșitul lunii decembrie aferentă clasei E fiind de 11,1826 Euro.

În perioada analizată valoarea unitară a activului net a FDI OTP Innovation - clasa E, a înregistrat o evoluție pozitivă, de la valoarea VUAN de 8,9578 Euro (31.12.2022) la valoarea VUAN de 11,1826 Euro (31.12.2023). Astfel valoarea unitară a activului net a clasei E a înregistrat pe parcursul anului 2023 o creștere de 24,84%.

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 2023	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
CLASA L	10.65%	25.50%	24.90%	n/a	n/a	12.55%
CLASA E	10.43%	24.84%	24.20%	n/a	n/a	11.83%

În privința fluxurilor de capital, fondul a înregistrat subscrieri totale în valoare de 2.123.424,07 Lei (Clasa L), respectiv 201.178,29 Euro (Clasa E) și răscumpărări totale în valoare de 838.484,82 Lei (Clasa L), respectiv 85.878,17 Euro (Clasa E), printr-un număr total de 3.201 tranzacții.

În ceea ce privește numărul de investitori, fondul are la 31.12.2023 un număr de 364 investitori din care 8 persoane juridice în Clasa L, respectiv 111 investitori din care 2 persoane juridice în clasa E. Numărul total de investitori este cu 78,57% mai mare decât la finalul anului 2022.

Volumul de tranzacționare și costurile aferente volumului de tranzacționare a portofoliului

Pe parcursul anului 2023 fondul a avut tranzacții de cumpărare și vânzare în valoare de echivalent 3.500.693,21 lei, având o rata de turnover de 32,63%.

Fondul a plătit pe parcursul anului 2023 comisioane de tranzacționare în valoare de 4.435,94 lei, reprezentând 0,08% din activul total mediu al fondului.

Politica de implicare

OTP Asset Management Romania SAI SA are implementata o politica de implicare si principii privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile deschise administrate. Societatea pe parcursul anului 2023 nu a apelat la serviciile unui consilier de vot.

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

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

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

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

Conflicte de interese

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

In perioada analizata nu au fost identificate potentiale conflicte de interese.

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

Investitiile în fonduri deschise de investitii comporta avantaje specifice (administrare profesionista, diversificare, lichiditate, etc.), dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unitatilor de Fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu. Valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile în Fond sunt urmatoarele:

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

De asemenea trebuie luate in considerare riscurile legate de durabilitate:

- Riscul operațional legat de durabilitate;

- Riscuri legate de durabilitate;
- Riscurile specifice ale companiilor din portofolul fondului in legatura 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 2023, societatea a luat în considerare riscul de durabilitate asupra randamentului fondului în cadrul procesului de investiții. Monitorizarea a fost efectuată de către Departamentul de Risc și s-a constatat încadrarea în limitele de risc impuse, respectiv risc scăzut.

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

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

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

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 31.12.2023, veniturile nete din activitatea curentă a fondului, sunt în sumă de 1.328.442 Lei, fondul înregistrând un rezultat net al exercițiului de 1.209.351 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 119.092 Lei.

Situatia rezultatului global	31 decembrie 2023
	-Lei-
Venituri	
Venituri din dividende	41.095
Venituri dobanzi	20.521
Câștig net/(Pierdere neta) din active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	1.417.703
Câștig net/(Pierdere neta) din diferențe de curs valutar	(150.876)
Cheltuieli	
Comisioane de administrare	96.313
Comisioane de custodie și depozitare	8.942

Alte cheltuieli operaționale	13.837
Profit net/Pierdere neta	1.209.351
Total rezultat global aferent perioadei	1.209.351

Contul de capital (la valoarea nominală) la 31.12.2023 înregistrează o valoare de 6.355.374 Lei. La sfârșitul perioadei de raportare, primele de emisiune aferente unităților de fond aflate în circulație sunt în valoare de 800.282 Lei.

Remuneratii

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

Politica de remunerare a OTP Asset Management Romania SAI SA nu incurajeaza asumarea de riscuri care nu sunt in concordanta cu profilul de risc al fiecarui fond in parte si nu afecteaza in nici un fel respectarea obligatiei societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii.

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

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

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

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

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

Cuquantumul remuneratiilor pentru exercitiul financiar 2023, este prezentat in tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei/valută)	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei/valută)	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută)1	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	3.461.524	2.972.878	1.034.229	18
<i>Remuneratii fixe</i>	<i>2.503.758</i>	<i>2.503.758</i>	<i>0</i>	<i>18</i>
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	<i>725.292</i>	<i>463.914</i>	<i>736.810</i>	<i>8</i>

- numerar	503.825	306.180	384.834	
- unitati de fond	221.467	157.735	351.976	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	232.474	5.206	297.419	10
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	2.870.044	2.443.029	967.392	13
A. Membri CA/CS, din care	0	0	0	3
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:	1.559.429	1.237.162	696.635	3
Remunerații fixe	887.245	887.245		
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	611.160	349.917	600.183	3
- numerar	430.330	202.726	300.092	
- unitati de fond	180.830	147.192	300.092	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	61.025	-	96.452	2
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***:Control Intern și Conformitate, Risc, Audit	598.514	585.951	32.858	4
Remunerații fixe	565.656	565.656	-	4
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	32.858	20.295	32.858	3
- numerar	32.858	20.295	32.858	
- unitati de fond				

Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță				
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****: Director de Investitii, Manager de portofoliu, Sef serviciu Operatiuni	712.101	619.916	237.899	3
Remunerații fixe	526.214	526.214		3
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	81.274	93.702	103.768	2
- numerar	40.637	83.159	51.884	
- unitati de fond	40.637	10.543	51.884	
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	104.613	-	134.131	3

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

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

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

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

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

Diverse

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

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

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

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

Gáti László György, Președinte

Molnár Erzsébet Tünde, membru

Corina Elena Stoica, membru

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

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

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

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

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

Evenimente relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativă

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

- a) asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate;
- b) alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților;
- c) administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor;
- d) adecvarea politicilor și strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern;
- e) asigurarea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;

f) aplicarea unor proceduri operaționale solide, care să împiedice divulgarea informațiilor confidențiale.

Evenimentele relevante în legătura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporative în decursul perioadei analizate:

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

➤ Pe parcursul anului 2023 au fost evaluate Reglementările interne, procedurile, politicile societății, dintre aceste fiind actualizate următoarele:

- • Managementul incidentelor de securitate informatică și confidențialitatea informațiilor
- • Procedura privind Planul de asigurare a continuității operaționale a sistemelor IT și recuperare după dezastru
- • Politica de administrare a riscului
- • Politica de administrare a riscului aplicabilă portofoliilor administrate individual
- • Politica de confidențialitate și de protecție a datelor personale
- • Politica de implicare și principiile privind exercitarea drepturilor de vot pentru fondurile de investiții administrate
- • Politica privind simularea situațiilor de criză de lichiditate pentru OPCVM-urile administrate de către OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Politici Contabile
- • Politici contabile aplicabile FDI administrate
- • Politici de management a riscului de durabilitate
- • Procedura achiziție echipamente IT software și punerea în funcțiune
- • Procedura închidere de lună/trimestru/an
- • Procedura privind practicile de remunerare
- • Procedura privind stabilirea metodelor de evaluare a activelor OPC administrate precum și evaluarea corespunzătoare și corectă a elementelor de active și pasive a OPC administrate.
- • Procedura recrutare, selecție și adecvare prealabilă și continuă în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Procedura risc operational - norma 4 (Politica privind administrarea riscului operational în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA)
- • Proceduri închiderii de lună/trimestru/an
- • Proceduri privind metodologia de realizare și actualizare a evaluării riscului CSB/CFT
- • Protecția antivirus - OTPAM
- • Reglementări Interne
- • Regulamentul intern al salariaților
- • Reguli și Proceduri privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării actelor de terorism în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA
- • Securitate Confidențialitate Integritate OTPAMR
- • Securitatea informatică în cadrul OTP Asset Management Romania SAI SA

➤ În cursul anului 2023 au fost aprobate noi proceduri:

- Procedura angajare personal
- Procedura de încetare a Contractului Individual de Muncă

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

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

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

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

Alte informatii

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

Societatea promoveaza in mod constant ca cea mai buna strategie investitionala este cea bazata pe investitia regulata intr-un portofoliu de active diversificat, avand un orizont de timp lung.

Astfel ne propunem ca pe tot parcursul anului 2024 sa avem o strategie de investitii in care sa monitorizam cu atentie riscurile, indiferent daca vorbim de riscul de piata, cel de lichiditate si nu in ultimul rand riscurile legate de durabilitate. Intentionam ca pe parcursul anului 2024 sa venim in intampinarea clientilor nostri cu noi produse si strategii de investitii care sa acopere nevoile clientilor. Un prim pas in aceasta directie a fost efortul societatii de a lansa pe parcursul anului 2023 o noua linie de activitate, respectiv administrarea discretionala a conturilor individuale de investitii.

Intre momentul sfarsitului perioadei analizate in prezentul raport si data publicarii acestuia nu au aparut evenimente semnificative in ceea ce priveste riscurile care pot afecta societatea si/sau fondurile administrate.

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

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

Anexa 10 este parte integrantă din prezentul raport.

24.04.2024

Director General
Dan Marius Popovici



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 alinate 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?***

Tinand cont de faptul ca activut brut al fondului a crescut de la 765,518.67 usd (2022) la 1,280,004.00 usd (2023) – in termeni procentuali a implicat o crestere de 67.2%, marea majoritate a indicatorilor de durabilitate au fost imbunatatiti.

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 2023]	Acoperire %	Efect [anul 2022]	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	2.39	98.92%	1.96	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	4.24	98.92%	2.65	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	123.03	98.92%	55.96	Suma emisiilor de carbon ale companiilor din portofoliu - Scopul 3 (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

		Emisiile totale de GES	129.66	98.92%	60.57	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	117.53	98.92%	84.44	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	450.77	98.92%	407.84	Media ponderata a intensitatii GES a societatiilor in care s-a investit((Scopul 1, Scopul 2 și emisii estimate de GES pentru Scopul 3/ 1milion EUR venituri).	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
4	Expunerea la întreprinderile care își desfășoară activitatea în	Ponderea investițiilor în întreprinderi care își desfășoară activitatea în sectorul combustibililor fosili	0.00%	98.92%	0	Procentul din valoarea de piata a portofoliului investit in emitenti care isi desfasoara activitatea in sectorul combustibililor fosili inclusiv extractia, prelucrarea,	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu

	sectorul combustibililor fosili					depozitarea si transportul produselor petroliere, de gaze naturale, cărbune termic și metalurgic.	
5	Pondereea consumului și a producției de energie din surse neregenerabile	Pondereea 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	51.40%	78.03%	62.89%	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	92.46%	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	0.00%	98.92%	0	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	0.00	3.00%	0.13	Totalul anual de ape uzate evacuate (tone) în apele de suprafață ca urmare a activități 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,	0.2	46.54%	0.06	Totalul anual de deșeuri periculoase (tone) asociate cu 1 milion EUR investit în portofoliu. Deșeurile periculoase ale companiilor sunt repartizate pentru toate acțiunile și obligațiunile în	Monitorizarea și îmbunătățirea indicatorilor companiilor din portofoliu

		exprimate ca medie ponderată				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 COMBATEREA 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%	98.92%	0%	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	42.03%	98.92%	61.03%	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	6.60%	21.31%	3.44%	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	36.20%	98.92%	34.45%	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	98.92%	0	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 2023]	Acoperire %	Efect [anul 2022]	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	0.00%	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	0.00%	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 2023]	Acoperire %	Efect [anul 2022]	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 [2023]	Acoperire %	Efect [2022]	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	12.15%	98.92%	19.68%	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	26.07%	98.92%	61.00%	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 amprenteii 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	2.41%	98.92%	7.88%	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 eficientă a apei.	Monitorizarea și îmbunătățirea 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	0.00%	100.00%	1.24%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți 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, impermeabilizare a solului	Ponderea investițiilor în societăți în care s-a investit ale căror activități cauzează degradarea terenurilor, deșertificarea sau impermeabilizarea solului	9.97%	98.92%	0.00%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți 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	83.22%	98.92%	8.34%	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 si imbunatatirea 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 biodiversitate aflată în afara zonelor protejate, sau adiacent acesteia	2.15%	98.92%	3.35%	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 si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu
	26	Despădurire	Ponderea investițiilor în întreprinderi care nu dispun de o politică de combatere a despăduririi	93.89%	98.92%	89.78%	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 2023]	Acoperire %	Efect [anul 2022]	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	3.87%	98.92%	11.33%	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)	35.56%	98.92%	48.48%	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 de integritate	Ponderea investițiilor în entități care nu dispun de politici privind protecția avertizorilor de integritate	0.00%	98.92%	3.16%	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%	98.92%	0.00	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	0.00%	98.92%	6.93%	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	9.86%	98.92%	60.07%	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	8.77%	98.92%	18.15%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care au raportat că au furnizorii 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%	98.92%	0.00%	Media ponderată a deținerilor din portofoliu a numărului de controverse severe și foarte severe de cazuri din ultimii trei ani ale companiei legate de probleme privind încălcarea 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	0.00%	98.92%	5.06%	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

		Națiunilor Unite împotriva corupției					
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	3.38%	98.92%	0.00%	Procentul din valoarea de piață a portofoliului expusa pe emitenți care nu au dezvăluit acțiuni suficiente întreprinse pentru combaterea corupției și/sau încălcări ale politicii sau procedurii anti-mită.	Monitorizarea si conservarea indicatorilor companiilor din portofoliu
37	Numărul condamnărilor și valoarea amenzilor pentru încălcarea legilor de combatere a corupției și a	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	98.92%	3	Numarul total al condamnărilor împotriva societăților din portofoliu pentru încălcarea normelor anticorupție si anti mita	Monitorizarea si imbunatatirea indicatorilor companiilor din portofoliu

	dării sau luării de mită	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	98.92%	513,876,509.47	Suma totală a amenzilor împotriva societăților din portofoliu pentru încălcarea normelor anticorupție și anti mită	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 România 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

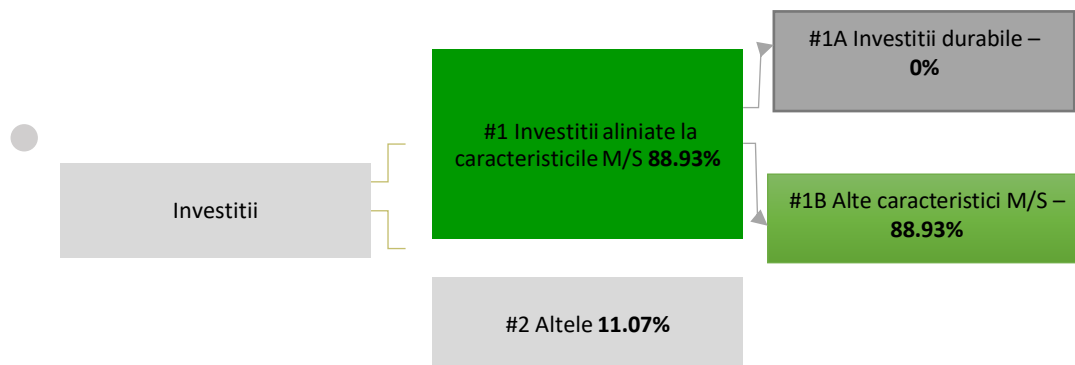
Cele mai mari investitii	Sector	% Active	Tara
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	Sanatate	5.36%	Danemarca
NETFLIX INC	Servicii de comunicatii	5.11%	Statele Unite ale Americii
MERCK & CO. INC.	Sanatate	3.92%	Statele Unite ale Americii
APPLE INC	IT	3.68%	Statele Unite ale Americii
LAM RESEARCH CORP	IT	3.55%	Statele Unite ale Americii
ASM INTERNATIONAL NV	IT	3.50%	Olanda
AMAZON.COM INC	Bunuri discreționare	3.44%	Statele Unite ale Americii
MICROSOFT CORP	IT	3.40%	Statele Unite ale Americii
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Sanatate	3.36%	Statele Unite ale Americii
TESLA INC	Bunuri discreționare	3.24%	Statele Unite ale Americii
CADENCE DESIGN SYS INC	IT	3.20%	Statele Unite ale Americii
SYNOPTIS INC	IT	3.19%	Statele Unite ale Americii
ELI LILLY & CO	Sanatate	3.01%	Statele Unite ale Americii
ABBVIE INC	Sanatate	3.00%	Statele Unite ale Americii
INFINEON TECHNOLOGIES AG	IT	2.85%	Germania

Procentele de mai sus sunt calculate ca o detinere medie a investițiilor având ca date de referință finalul trimestrelor I, II, III și IV al anului 2023.

Care a fost proporția investițiilor legate de durabilitate?

Alocarea activelor descrie ponderea investițiilor în active specifice.

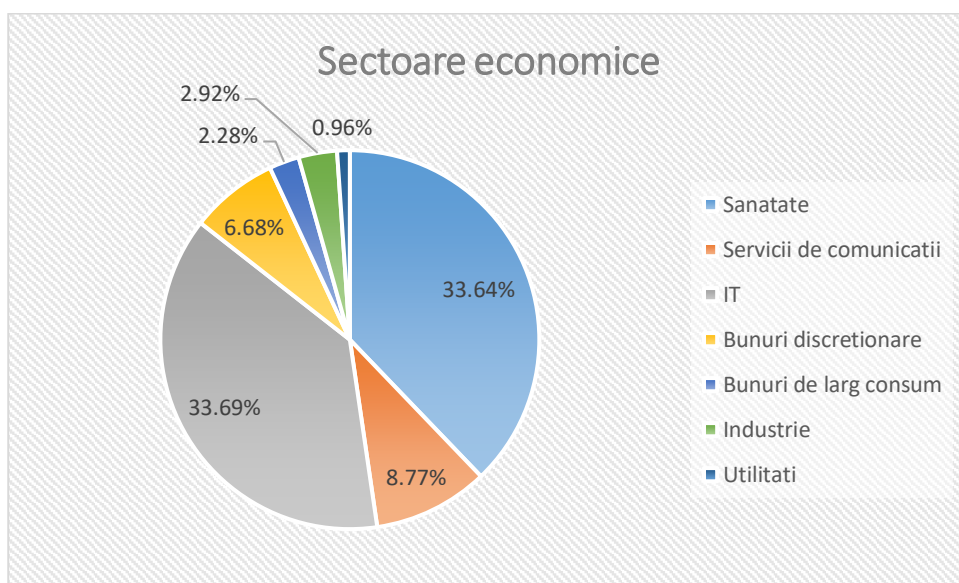
Care a fost alocarea activelor?



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 88.93% este o detinere medie a investițiilor aliniate la caracteristicile M/S având ca date de referință finalul trimestrelor T1, T2, T3 și T4 ale anului 2023. La finalul anului 2023, ponderea investițiilor aliniate la caracteristicile M/S a fost de 91.14%, 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 2023 ponderea alocată altor active a fost de 8.86%

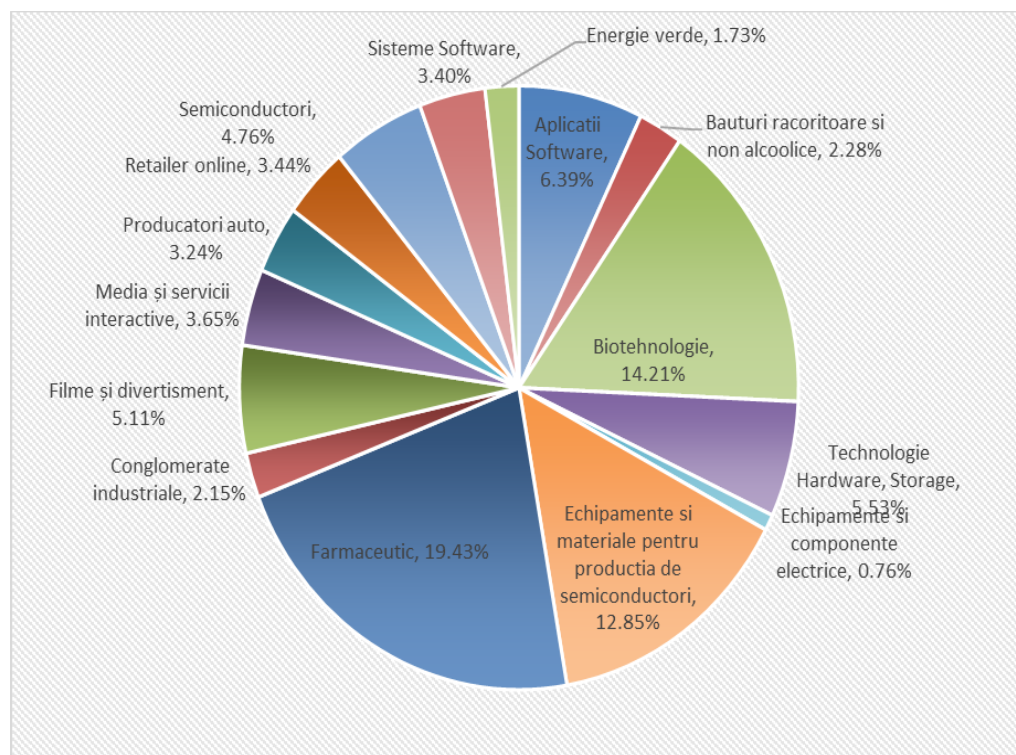
In ce sectoare economice au fost realizate investițiile?

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 I, II, III și IV al anului 2023.



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 11.07%, 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 8.86%.



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 suferinței 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

Decizie autorizare: PJR05SAIR/400023

CUI: 22264941

Capital social: 3.795.323 RON

Cod inscriere: J40/15502/15.08.2007

Inregistrare ONRC: J40/15502/15.08.2007

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

OTP Innovation

Decizie autorizare: 3b: 230/29.10.2015

Cod inscriere: CSC06C06DIR/400098

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2022 - 31.12.2023

Denumire element	31.12.2022				31.12.2023				Diferente (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active	100.23%	100.00%	4,099,148.29	4,099,148.29	100.19%	100.00%	7,169,402.85	7,169,402.85	3,070,254.55
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	90.64%	90.44%	3,707,086.91	3,707,086.91	92.44%	92.27%	6,615,082.34	6,615,082.34	2,907,995.44
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:	9.19%	9.17%	375,900.48	375,900.48	8.00%	7.99%	572,576.46	572,576.46	196,675.98
1.2.1. actiuni	9.19%	9.17%	375,900.48	375,900.48	8.00%	7.99%	572,576.46	572,576.46	196,675.98
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	81.45%	81.27%	3,331,186.42	3,331,186.42	84.44%	84.28%	6,042,505.88	6,042,505.88	2,711,319.46
1.3.1. actiuni	81.45%	81.27%	3,331,186.42	3,331,186.42	84.44%	84.28%	6,042,505.88	6,042,505.88	2,711,319.46
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 terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5 Depozite bancare din care:	7.67%	7.66%	313,817.39	313,817.39	5.49%	5.48%	393,187.64	393,187.64	79,370.25
5.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	7.67%	7.66%	313,817.39	313,817.39	5.49%	5.48%	393,187.64	393,187.64	79,370.25
5.2. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5.3. depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.46%	1.45%	104,290.00	104,290.00	104,290.00
6.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat terț	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6.4. instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.46%	1.45%	104,290.00	104,290.00	104,290.00
6.4.1. Contracte forward	0.00%	0.00%	0.00	0.00	1.46%	1.45%	104,290.00	104,290.00	104,290.00
7 Conturi curente si numerar	1.85%	1.85%	75,782.28	75,782.28	0.74%	0.74%	53,040.51	53,040.51	-22,741.77
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	0.06%	0.06%	2,461.72	2,461.72	0.05%	0.05%	3,802.36	3,802.36	1,340.64
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	0.23%	0.23%	9,268.99	9,268.99	0.19%	0.19%	13,353.12	13,353.12	4,084.14
1. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.15%	0.15%	6,086.97	6,086.97	0.13%	0.13%	9,622.41	9,622.41	3,535.43
2. Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	410.83	410.83	0.01%	0.01%	649.40	649.40	238.57
7. Cheltuieli cu plata comisiunilor tarifulor datorate A.S.F.	0.01%	0.01%	310.21	310.21	0.01%	0.01%	523.49	523.49	213.28
8. Cheltuielile cu auditul financiar	0.05%	0.05%	1,992.42	1,992.42	0.03%	0.03%	1,989.04	1,989.04	-3.38
9. Alte cheltuieli aprobate	0.01%	0.01%	468.55	468.55	0.01%	0.01%	470.79	470.79	2.23
11. Impozit pe venit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	98.00	98.00	98.00
III Valoarea activului net (I - II)	100.00%	99.77%	4,089,879.31	4,089,879.31	100.00%	99.81%	7,156,049.72	7,156,049.72	3,066,170.42

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

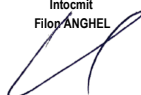
Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2022	La data de 31.12.2023	Diferenta
Valoarea activ net - Clasa L	2,799,122.44	4,917,201.76	2,118,079.32
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa L	312,124.7265	436,899.4829	124,774.7564
Valoarea unitara a activului net - Clasa L	8.9680	11.2548	2.2868
Coefficient - Clasa L	0.684402091139010	0.687139116721783	0.002737025582773
Valoarea activ net - Clasa E	1,290,756.87	2,238,847.96	948,091.09
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie - Clasa E	29,124.9222	40,246.2460	11,121.3238
Valoarea unitara a activului net - Clasa E	8.9578	11.1826	2.2248
Coefficient - Clasa E	0.315597908860990	0.312860883278217	-0.002737025582773

OTP ASSET MANAGEMENT ROMANIA SAI SA

Director General

Dan Marius POPOVICI


Intocmit
Filon ANGHEL


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

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	29-Dec-23	100	0.0400	469.9500	4.9746	233,781.33	0.000	3.261
ASML HOLDING NV	NL0010273215	29-Dec-23	50	0.0900	681.7000	4.9746	169,559.24	0.000	2.365
INFINEON TECHNOLOGIES AG	DE0006231004	29-Dec-23	900	0.0000	37.8000	4.9746	169,235.89	0.000	2.361
TOTAL							572,576.46		7.986

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	29-Dec-23	250	0.0450	154.97	4.4958	174,178.53	0.000	2.429
Alphabet	US02079K1079	29-Dec-23	200	0.0045	140.93	4.4958	126,718.62	0.000	1.767
ALPHABET INC	US02079K3059	29-Dec-23	200	0.0045	139.69	4.4958	125,603.66	0.000	1.752
AMAZON.COM INC	US0231351067	29-Dec-23	540	0.0000	151.94	4.4958	368,869.60	0.000	5.145
Apple Inc.	US0378331005	29-Dec-23	255.00	0.0005	192.53	4.4958	220,721.98	0.000	3.079
APPLIED MATERIALS INC	US0382221051	29-Dec-23	400.00	0.0450	162.07	4.4958	291,453.72	0.000	4.065
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	US0463531089	29-Dec-23	520.00	0.0000	67.35	4.4958	157,451.91	0.000	2.196
BIOGEN INC	US09062X1037	29-Dec-23	160.00	0.0022	258.77	4.4958	186,140.51	0.000	2.596
CADENCE DESIGN SYS INC	US1273871087	29-Dec-23	170.00	0.0450	272.37	4.4958	208,168.58	0.000	2.904
ELI LILLY & CO	US5324571083	29-Dec-23	80.00	0.0000	582.92	4.4958	209,655.34	0.000	2.924
ENPHASE ENERGY INC	US29355A1079	29-Dec-23	300.00	0.0000	132.14	4.4958	178,222.50	0.000	2.486
GILEAD SCIENCES INC	US3755581036	29-Dec-23	400.00	0.0045	81.01	4.4958	145,681.90	0.000	2.032
JABIL INC	US4663131039	29-Dec-23	380	0.0045	127.40	4.4958	217,650.67	0.000	3.036
LAM RESERACH CORPORATION	US5128071082	29-Dec-23	70	0.0045	783.26	4.4958	246,496.62	0.000	3.438
MERCK & CO INC	US58933Y1055	29-Dec-23	450	2.2479	109.02	4.4958	220,559.45	0.000	3.076
Microsoft Corp	US5949181045	29-Dec-23	130.00	0.0000	376.04	4.4958	219,778.08	0.000	3.066
NETFLIX INC	US64110L1061	29-Dec-23	170	0.0045	486.88	4.4958	372,115.57	0.000	5.190
NOVO-NORDISK A/S-SPONS ADR	US6701002056	29-Dec-23	860	0.0000	103.45	4.4958	399,977.84	0.000	5.579
NVIDIA CORP	US67066G1040	29-Dec-23	120	0.0000	495.22	4.4958	267,169.21	0.000	3.727
PEPSICO INC	US7134481081	29-Dec-23	160	0.0764	169.84	4.4958	122,170.67	0.000	1.704
REGENERON PHARMACEUTICALS	US75886F1075	29-Dec-23	40	0.0045	878.29	4.4958	157,944.65	0.000	2.203
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	US7960502018	29-Dec-23	30	0.0000	1,190.00	4.4958	160,500.06	0.000	2.239
SUNRUN INC	US86771W1053	29-Dec-23	2,500	0.0005	19.63	4.4958	220,631.39	0.000	3.077
SYNOPSIS INC	US8716071076	29-Dec-23	90	0.0450	514.91	4.4958	208,343.91	0.000	2.906
TESLA INC	US88160R1014	29-Dec-23	200	0.0045	248.48	4.4958	223,423.28	0.000	3.116
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	US92532F1003	29-Dec-23	160	0.0450	406.89	4.4958	292,687.37	0.000	4.082
TOTAL							5,722,315.61		79.816

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	29-Dec-23	115	0.0000	244.5000	5.3666	150,895.38	0.000	2.105
TOTAL							150,895.38		2.105

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

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	29-Dec-23	1,040	1.4306	14.5020	5.7225	86,307.20	0.000	1.204
GLAXOSMITHKLINE PLC	GB00BN7SWP63	29-Dec-23	1,000	1.2437	14.5020	5.7225	82,987.70	0.000	1.158
TOTAL							169,294.90		2.361

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	39,385.39	0.549
Numerar in casierie	0.00	0.000
OTP BANK ROMANIA	0.00	0.000
TOTAL	39,385.39	0.549

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	81.76	4.9746	406.72	0.006
OTP BANK ROMANIA	0.00	4.9746	0.00	0.000
TOTAL			406.72	0.006

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	1,107.80	4.4958	4,980.45	0.069
TOTAL			4,980.45	0.069

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	1,540.63	5.3666	8,267.94	0.115
TOTAL			8,267.94	0.115

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	%
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	5.4600%	216,382.33	32.82	32.82	216,415.15	3.019
TOTAL							216,415.15	3.019

2.1. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	eur	eur	eur	lei	lei	%
OTP BANK ROMANIA	29-Dec-23	3-Jan-24	1.2500%	35533.80	1.22	1.22	4.9746	176,772.50	2.466
TOTAL								176,772.50	2.466

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

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

1.1 Contracte forward EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	27-Nov-23	27-Feb-24	4.9947	4.9746	4.9919	0.0028	280.00	0.004
TOTAL									280.00	0.004

1.2 Contracte forward USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	lei	lei	lei	lei	%
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	7-Dec-23	9-Apr-24	4.6195	4.4958	4.5054	0.1141	11,410.00	0.159
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	20-Nov-23	20-Feb-24	4.5535	4.4958	4.4998	0.0537	5,370.00	0.075
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	26-Oct-23	26-Jan-24	4.7124	4.4958	4.4977	0.2147	21,470.00	0.299
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	6-Nov-23	6-Feb-24	4.6267	4.4958	4.4986	0.1281	12,810.00	0.179
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	6-Nov-23	6-Feb-24	4.6267	4.4958	4.4986	0.1281	12,810.00	0.179
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	6-Nov-23	6-Feb-24	4.6267	4.4958	4.4986	0.1281	12,810.00	0.179
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	7-Dec-23	9-Apr-24	4.6195	4.4958	4.5054	0.1141	11,410.00	0.159
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	7-Dec-23	9-Apr-24	4.6195	4.4958	4.5054	0.1141	11,410.00	0.159
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	18-Dec-23	16-Feb-24	4.5524	4.4958	4.4995	0.0529	5,290.00	0.074
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	27-Dec-23	27-Mar-24	4.5013	4.4958	4.5039	-0.0026	-260.00	-0.004
ING BANK Romania	100,000.00	Vanzare	27-Dec-23	27-Mar-24	4.5013	4.4958	4.5039	-0.0026	-260.00	-0.004
TOTAL									104,010.00	1.451

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	%
LAM RESERACH CORPORATION	LCRX	US5128071082	12-Dec-23	70	2.0000	4.4958	440.59	0.006
MERCK & CO INC	MRK US	US58933Y1055	14-Dec-23	450	0.7700	4.4958	1,090.46	0.015
PEPSICO INC	PEP	US7134481081	30-Nov-23	160	1.2650	4.4958	636.96	0.009
TOTAL							2,168.01	0.030

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	16-Nov-23	2040	0.1400	5.7225	1,634.35	0.023
TOTAL							1,634.35	0.023

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31-Dec-21	31-Dec-22	31-Dec-23
Activ net - Clasa L	0.00	2,799,122.44	4,917,201.76
VUAN - Clasa L	0.0000	8.9680	11.2548
Coefficient - Clasa L	0.000000000	0.684402091	0.687139117
Activ net - Clasa E	0.00	1,290,756.87	2,238,847.96
VUAN - Clasa E	0.0000	8.9578	11.1826
Coefficient - Clasa E	0.000000000	0.315597909	0.312860883

OTP Asset Management Romania SAI SA

Membru Directori,
Dan POZOVICI

Reprezentant CCI,
Mirela CHIRITESCU

Intocmit,
Filon ANGHEZ