



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD GLOBAL

ANUL 2023

Dragă investitorule,

BRD Asset Management S.A.I. este una dintre primele societăți de administrare a investițiilor din România, cu o tradiție de peste 20 ani în gestionarea banilor clienților. Pe parcursul anilor, am gestionat resurse de la persoane fizice, companii și instituții financiare, ajutând clienții să își îndeplinească obiectivele investiționale. Ne concentrăm în permanență să inovăm și să răspundem nevoilor clienților noștri într-un mediu economic în continuă schimbare.

Anul 2023 a fost marcat de continuarea provocărilor economice globale și de evoluții fluctuante în piețele financiare. Volatilitatea piețelor a persistat, alimentată de incertitudinile geopolitice și ajustările politicii monetare. Cu toate acestea, BRD Asset Management a răspuns prin adaptarea strategiilor de investiții și prin menținerea unui focus constant pe diversificarea portofoliilor pentru a proteja și a valorifica activele clienților noștri.

Reafirmăm importanța unei abordări prudente și a diversificării investițiilor ca strategii esențiale în gestionarea riscurilor și în realizarea obiectivelor pe termen lung. Recomandăm stabilirea unui orizont de timp adecvat, diversificarea plasamentelor și efectuarea de investiții periodice ca metode eficiente pentru a naviga prin incertitudinile piețelor financiare.

Echipa BRD Asset Management S.A.I. este aici pentru a te sprijini în atingerea obiectivelor tale financiare, oferindu-ți produse de investiții adaptate profilului și nevoilor tale investiționale.

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în anul 2023.....	5
3. Obiectivele de investiții.....	8
4. Politica de investiții.....	10
5. Managementul Riscului.....	12
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD GLOBAL conform IFRS	13
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	14
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță	15
9. Politica de remunerare	16
10. Evenimente ulterioare datei de raportare.....	19
11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2022 - 31.12.2023.....	20
12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2023	23
13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare.....	27
14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	31
15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor.....	32
16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului.....	33
17. Anexa 7 - Caracteristicile de mediu și/ sociale ale FDI BRD GLOBAL	35

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD GLOBAL (denumit în cele ce urmează „BRD GLOBAL”) în anul 2023.

BRD GLOBAL este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 453/05.07.2010 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400065/05.07.2010. Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 03.07.2023, iar durata Fondului este nedeterminată.

La data de 03.07.2023, se autorizează de către A.S.F., prin Decizia nr. 89, modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții BRD Global.

Astfel, Fondul Deschis de Investiții BRD Global, în urma modificării intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții, devine un organism de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M) care promovează caracteristici de mediu și sociale în conformitate cu articolul 8 alin (1), (2) și (2a) din Regulamentul (UE) 2019/2088.

Fondul va investi cel puțin 50% din cei 75% reprezentând, conform alocării strategice, totalul expunerii pe acțiuni și OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, în:

- OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care se constituie în produse financiare la care fac referire prevederile art. 8 din Regulamentul UE 2019/2088: promovează, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernanță;
- OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care au ca obiectiv investiții durabile și au desemnat un indice drept criteriu de referință (produse financiare la care se face referire la Art. 9 din Regulamentul UE 2019/2088, fără ca fondul să urmărească în mod expres deținerea unei proporții minime în astfel de investiții).

Acest produs financiar promovează caracteristici de mediu sau sociale, dar nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor interesați în valorizarea activă a resurselor prin intermediul investițiilor în piețele globale de acțiuni, în special prin investirea în OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care au expunere față de acestea. Performanța produsului este strâns legată de evoluția indicilor bursieri globali. Durata minimă recomandată este de cinci ani. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Date privind Administratorul Fondului

BRD Asset Management S.A.I. este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, fiind înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului București sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de

activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

BRD Asset Management S.A.I. a fost autorizată prin Decizia nr. 527/30.03.2001 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003. Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este în București, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 2, Opera Center 2, etaj 5, sector 5. Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro.

Date privind Depozitarul Fondului

În baza contractului de depozitare și custodie încheiat de BRD Asset Management S.A.I., Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., denumită în continuare „Depozitar”, cu sediul social în București, Bdul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numărul de înregistrare în Registrul A.S.F. PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 021.301.68.44, Fax: 021.301.68.43, adresa web: www.brd.ro.

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

- 1) Prin rețeaua Distribuitorului;
- 2) Prin serviciul on-line al Distribuitorului (dedicat persoanelor fizice);
- 3) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice;
- 4) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I..

2. Evoluția macroeconomică în anul 2023

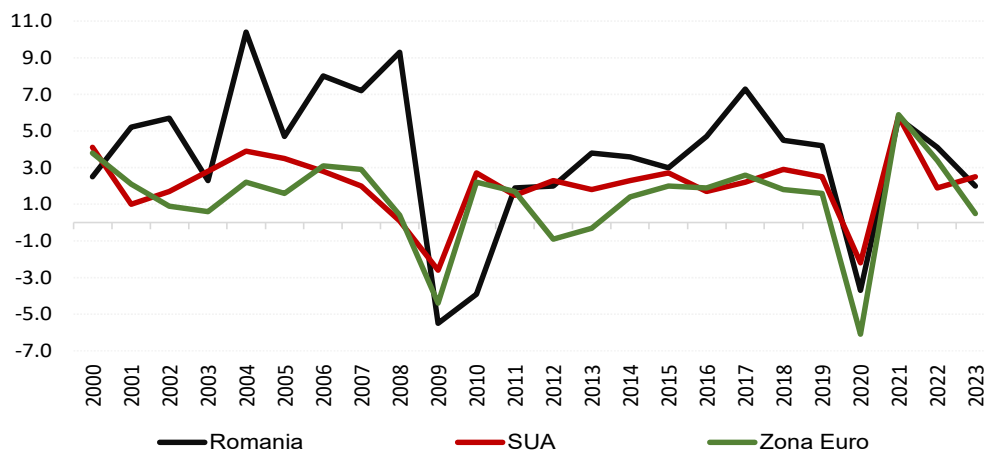
Anul 2023 a debutat cu așteptări de reducere a inflației la nivel global și cu perspective de decelerare a creșterii economice, însă existau și unele temeri de recesiune dat fiind contextul economic complicat: în vederea combaterii inflației ridicate marile bănci centrale ale lumii s-au angajat încă din anul 2022 într-un ciclu amplu de majorare a ratelor de dobândă, așteptat să continue și în anul 2023. La începutul anului, așteptările erau ca creșterea economică globală să decelereze în anul 2023 (la 2,9% conform estimărilor FMI din ianuarie 2023) comparativ cu anul 2022, iar balanța riscurilor era înclinată în partea de jos.

În luna martie, pe piețele financiare globale a crescut volatilitatea și aversiunea la risc din cauza falimentelor a două bănci americane. Ritmul rapid de majorare a ratelor de dobândă justificat de nivelul ridicat al inflației a intensificat riscurile privind stabilitatea financiară. Nici Europa nu a scăpat de turbulențe pe piața bancară în primăvara anului 2023, banca elvețiană Credit Suisse fiind preluată de

către UBS. Ca aspect favorabil, turbulențele acestea au fost de scurtă durată, iar incidentele nu au dus la izbucnirea unei crize mai ample, astfel că volatilitatea s-a redus în perioada următoare.

Activitatea economică globală a dat dovadă de reziliență în anul 2023, creșterea economică depășind așteptările de la începutul anului (se estimează că produsul intern brut global a crescut cu 3,1% în anul 2023). Totuși, cele două mari economii ale lumii, Statele Unite ale Americii și Zona euro, au înregistrat evoluții economice distincte în anul 2023. Economia americană a crescut cu 2,5% în termeni reali în anul 2023, în timp ce Zona euro a consemnat o creștere economică modestă (+0,5%) în condițiile în care economia Germania a consemnat o ușoară scădere a produsului intern brut (PIB) în termeni reali.

Evoluția creșterii economice (în %)

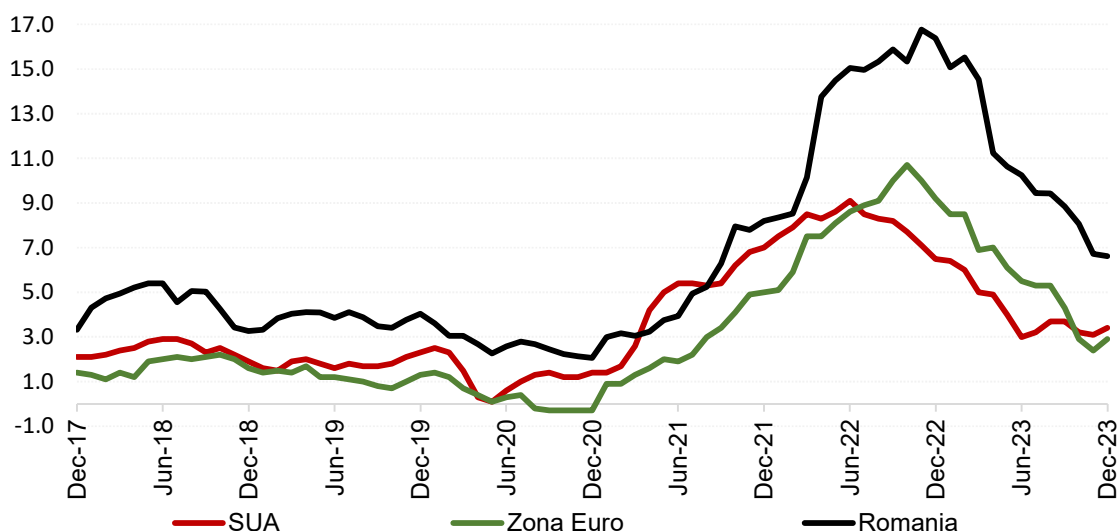


Așteptările de scădere a inflației s-au materializat pe parcursul anului 2023 în condițiile în care prețul produselor energetice și al materiilor prime care a determinat saltul inflației în anul 2022, a reversat creșterile consemnate anterior. De exemplu, în SUA rata anuală a inflației s-a redus la 3,4% în luna decembrie 2023 de la 6,5% la începutul anului, în timp ce în Zona euro rata inflației a atins nivelul de 2,9% la finalul anului 2023, de la 9,2% în luna decembrie 2022. Chiar dacă inflația s-a redus într-un ritm accelerat în anul 2023 atât în SUA cât și în Europa, nivelul acesteia s-a menținut ridicat, superior nivelului țintit de către băncile centrale. În aceste condiții, atât Fed (banca centrală din SUA) cât și BCE (Banca Centrală Europeană) au majorat de mai mult ori ratele de dobândă în acest an. În SUA, rata de referință a fost majorată cu 100 de puncte de bază, situându-se în intervalul 5,25-5,50% la finalul anului 2023, ultima majorare a ratei de dobândă fiind decisă în luna iulie. BCE a majorat ratele de dobândă cu 200 de puncte de bază în acest an, rata de dobândă la facilitatea de depozit (cea mai mică dintre ratele de politică monetară ale BCE) având un nivel de 4,0% la finalul anului 2023, ultima majorare fiind decisă în luna septembrie.

Într-un context în care inflația a decelerat, iar băncile centrale au finalizat procesul de majorare al ratelor de dobândă, randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (cele americane și cele germane), considerate referințe în evaluarea altor instrumente financiare cu venit fix denominate în dolari

sau euro, au înregistrat în general scăderi în acest an (excepție facând titlurile de stat din SUA cu maturitatea de peste 10 ani care au încheiat anul la niveluri apropiate de cele de la începutul anului). Evoluția descendentă a randamentelor (creșterea prețurilor) obligațiunilor de stat germane și americane a fost concentrată în ultimul trimestru din anul 2023, după ce băncile centrale au încheiat ciclul de creștere al dobânzilor, investitorii anticipând că vor urma tăieri ale ratelor de dobândă în anul 2024. Scăderile de randamente au fost mai ample în cazul titlurilor de stat germane comparativ cu cele americane, diferența fiind explicată și de evoluția economică divergentă dintre cele două economii. Spre deosebire de anul 2022 care a fost caracterizat printr-o volatilitate ridicată a randamentelor titlurilor de stat aparținând țărilor dezvoltate, în anul 2023 intervalul de variație al acestora s-a îngustat, ceea ce a permis evoluții favorabile în cazul obligațiunilor de stat emise de țări emergente.

Evoluția ratei inflației (în %, an-la-an)



Piețele internaționale de acțiuni au consemnat aprecieri importante în prima jumătate a anului 2023, investitorii globali fiind în căutarea activelor cu risc începând cu luna ianuarie, când datele de inflație din SUA dar și din zona EURO, anunțate pentru finalul de an, anticipau o revenire a prețurilor de consum mai aproape de zona de confort a băncilor centrale.

A urmat tulburarea sectorului bancar în martie, datorită unor falimente de bănci regionale din SUA și preluarea (salvarea) băncii elvețiene Credit Swiss de către UBS, care a pus la încercare apetitul pentru risc. Intervențiile băncii centrale din SUA (FED) pentru protejarea depozitelor, inclusiv a celor negarantate, a dus la relaxarea condițiilor financiare, care a ajutat activele cu risc să traverseze această perioadă volatilă fără pierderi în preț.

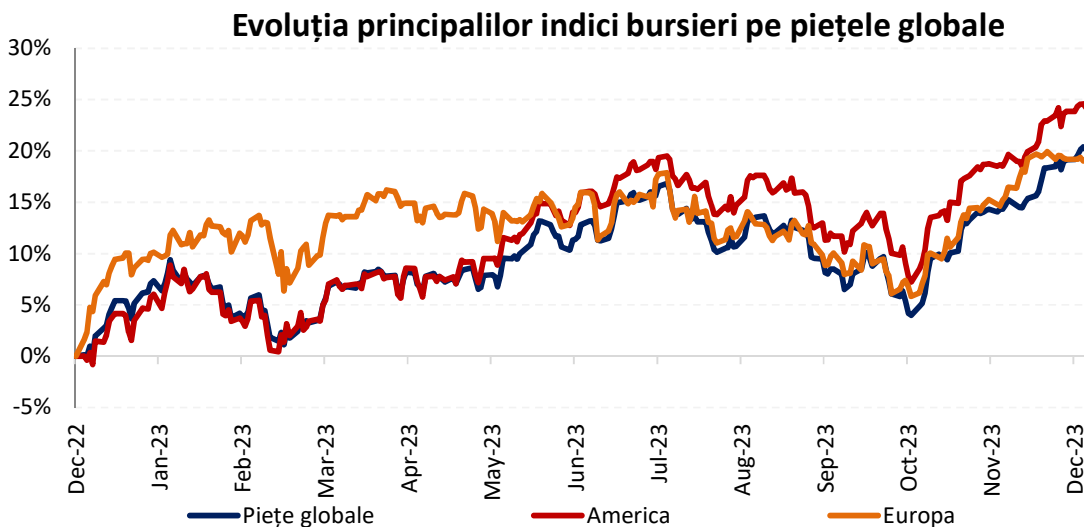
Astfel, indicii globali care înglobează atât piețele dezvoltate cât și pe cele emergente, au

înregistrat la finalul semestrului aprecieri de aproximativ +13% comparativ cu sfârșitul anului 2022, iar piețele dezvoltate de acțiuni de pe ambele maluri ale oceanului Atlantic se apreciau cu aproape +16%.

Apetitul pentru risc al investitorilor globali s-a menținut în continuare ridicat în semestrul doi. Datele de PIB în SUA indicau o creștere economică robustă de 2% anualizată, reducând astfel îngrijorările privind o recesiune. De asemenea, FED a menținut rata dobânzii de politică monetară neschimbată în ultimele ședințe de anul trecut, în intervalul 5,25%-5,50%, rata inflației decelerând până spre niveluri la care bancherii centrali au început să vorbească de tăieri de dobândă în 2024.

Apropiindu-se de finalul ciclului de creșteri ale ratelor de politică monetară, sectorul de tehnologie din SUA a consemnat cele mai importante aprecieri de preț anul trecut, impulsionat și de progresul sectorului de inteligență artificială odată cu lansarea ChatGPT, principalul beneficiar fiind Nvidia, producătorul celui mai performant procesor destinat inteligenței artificiale generative, care și-a triplat capitalizarea anul trecut.

La finalul anului 2023, piețele dezvoltate de acțiuni se apreciau cu aproape +19% în Europa, cu +24% în SUA, iar indicii globali, care cuprind atât piețele dezvoltate cât și pe cele emergente, se apreciau cu +20%.



Sursa: Bloomberg

3. Obiectivele de investiții

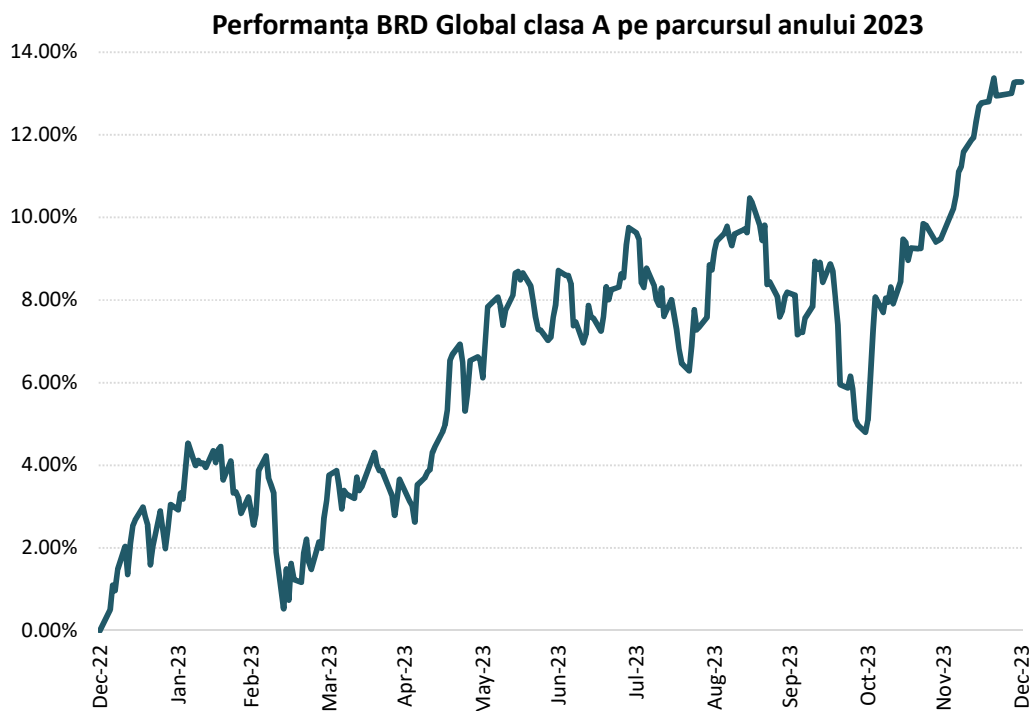
Fondul are ca obiectiv valorizarea activă a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investițiilor, prin intermediul investițiilor pe diferite piețe

financiare, în principal pe piețele financiare mature de acțiuni, ca, de exemplu, cele din Statele Unite, Europa sau Japonia. Fondul are un portofoliu diversificat de investiții și în acest scop activele Fondului sunt investite preponderent în titluri de participare ale OPCVM și/sau FIA, inclusiv ETF-uri (fonduri de acțiuni), care urmăresc performanța anumitor piețe bursiere. Investițiile în astfel de titluri asigură o diversificare în sine având în vedere portofoliul diversificat al acestora.

Fondul va menține un nivel de risc care este compatibil cu obiectivele stabilite.

Pe parcursul anului 2023 valoarea unei unități de fond a clasei în RON emise de Fondul BRD Global s-a apreciat cu +13,3%. În același interval de timp, valoarea unei unități de fond a clasei în EUR emise de Fondul BRD Global a crescut cu +12,6%, iar clasa în USD cu +16,7%.

În graficul de mai jos, este prezentată evoluția valorii unitare a clasei în RON a Fondului pe parcursul anului 2023.



Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2022

Instrumentele financiare din portofoliul Fondului sunt marcate la piață în baza prețurilor înregistrate pe piața cea mai lichidă, determinată conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014. Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a Fondului la data de 31 decembrie 2023 a fost de 228,3716 RON. De la lansarea în data de 05.07.2010, valoarea unitară a activului net a clasei în RON a crescut cu 128,37%. Valoarea unitară a activului net a clasei în EUR a Fondului la data de 31 decembrie 2023 a fost de 31,8968 EUR și s-a apreciat cu 27,48% de la lansarea în data de 08.10.2019. Valoarea unitară a activului net a clasei în USD a Fondului la data de 31 decembrie 2023 a fost de 25,1532 USD

și s-a apreciat cu 0,61% de la lansarea în data de 18.10.2021.

Pe parcursul anului, activul total al Fondului a crescut cu 2,8 milioane RON, adică cu 3,61%, la 81,7 milioane RON.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2023 se prezintă astfel: 39,2% fonduri mutuale cu expunere pe piața bursieră din SUA și Canada, 16,9% fonduri mutuale cu expunere pe piețele bursiere din Zona euro, Elveția și Marea Britanie, 15,9% fonduri mutuale cu expunere pe piața bursieră din regiunea Asia-Pacific, 3,0% fonduri mutuale cu expunere globală, 13,8% obligațiuni și fonduri de obligațiuni, 10,9% depozite bancare și 0,2% alte active.

Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a fluctuat în perioada raportată, nivelul minim a valorii unitare a activului net a fost înregistrat în 03.01.2023 (202,6371 RON), iar nivelul maxim la data de 20.12.2023 (228,5677 RON).

La data de 31.12.2023, numărul de investitori al clasei în RON a fost de 1,387 investitori, din care 1,368 persoane fizice și 13 persoane juridice. La aceeași dată, numărul de investitori al clasei în EUR a fost de 381, din care 375 persoane fizice și 6 persoane juridice, iar al clasei în USD a fost de 97 investitori, 96 persoane fizice și un investitor persoană juridică.

4. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului urmărește realizarea de investiții în piețele globale de acțiuni, în special prin investirea în OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care au expunere față de acestea. În alocarea investițiilor, Fondul va ține cont de mărimea și importanța diverselor piețe financiare, astfel încât principalele expuneri vor fi către piețele mature, ca cele din Statele Unite, Europa sau Japonia, dar poate investi și în active cu expunere pe alte piețe, în condițiile și limitele menționate în prospect și cu respectarea reglementărilor în vigoare.

Fondul menține un grad adecvat de lichiditate ținând cont de riscul implicat de investițiile în acțiuni și de lichiditatea activelor din componența portofoliului. Politica de investiții are în vedere diversificarea portofoliului prin achiziția de valori mobiliare, titluri de participare emise de OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, titluri de participare emise de fonduri de investiții nelistate, cu scopul reducerii riscului asumat de către fond prin dispersia riscului pe mai multe instrumente financiare, industrii și zone geografice.

Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului este 75% acțiuni sau titluri de participare în fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 25% alte active, cum ar fi depozite, instrumente financiare cu venit fix, ș.a.

Valorificarea resurselor Fondului se face prin investirea în principal pe piețele bursiere globale, ca de exemplu, cele din Statele Unite, Europa sau Asia. Astfel, Fondul urmărește o expunere globală, pe care o obține, în principal, prin intermediul ETF-urilor.

Alocarea tactică a activelor în cadrul Fondului integrează în ansamblu expertiza societății de administrare și se bazează pe concluziile Comitetului de investiții. În consecință, pe termen scurt, Fondul poate să aibă o alocare care să difere de alocarea strategică în scopul de a profita de pe urma oportunităților oferite pe anumite piețe.

Fondul promovează caracteristici de mediu și sociale și are în vedere ca emitenții în care investește direct sau indirect să urmeze practici de bună guvernare, însă nu are un obiectiv de investiții durabile și nici nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile. Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului. Astfel, după modificarea prospectului, la jumătatea anului 2023, a avut loc o rebalansare a portofoliului în această direcție.

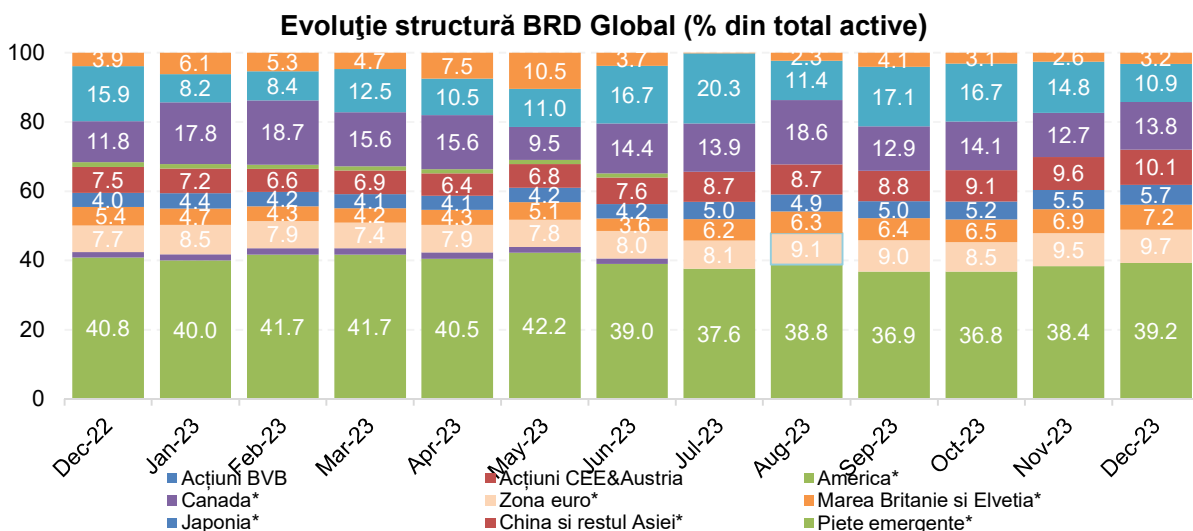
Pe parcursul anului 2023, expunerea pe acțiuni Fondului a crescut treptat, de la un nivel de 68,5% la începutul anului, până la un nivel de 75,03% la finalul lunii decembrie 2023, ușor peste ținta strategică de 75%.

Expunerea pe acțiuni	Pondere în total activ dec.	Pondere în total activ dec.
	2023 (%)	2022 (%)
Expunere totală pe acțiuni	75,0	68,5
ETF-uri SUA	39,2	40,8
ETF-uri Zona euro	9,6	7,7
ETF-uri China și restul Asiei (fără Japonia)	10,1	7,5
ETF-uri Marea Britanie și Elveția	7,2	5,4
ETF-uri Japonia	5,7	4,0
ETF-uri expunere globala	3,0	0
ETF-uri Canada	0	1,6
ETF-uri LATAM+CEEMEA	0	1,4

Cea mai mare expunere a Fondului este pe fonduri mutuale listate (ETF-uri) care urmăresc piața bursieră din SUA, situându-se la un nivel de 39,2% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie 2023. Comparativ cu finalul anului 2022 (expunerea pe acțiunile americane era de 40,8% în decembrie 2022), pe parcursul semestrului doi al anului trecut s-a înregistrat o ușoară reducere a expunerii pe

bursele americane ca urmare a rebalansării portofoliului către ETF-uri ESG. Apetitul pentru risc al investitorilor globali a fost ridicat pe parcursul întregului an, banca centrală a SUA (FED) a oprit ciclul de creștere de dobândă de politică monetară, iar sectorul american de tehnologie a fost principalul beneficiar al interesului sporit pentru domeniul inteligenței artificiale generative. Piețele bursiere din Zona euro, Marea Britanie și Elveția reprezintă a doua expunere ca mărime a Fondului, situându-se la un nivel de 16,9% din total active la finalul lunii decembrie 2023, fiind în creștere pe parcursul anului (13,0% în decembrie 2022). Creșterea economică în Europa a fost sub nivelul celei din America, cu precădere datorită Germaniei, dar inflația a continuat să decelereze și în zona euro către niveluri de la care sunt așteptate reduceri ale dobânzilor de politică monetară.

Expunerea Fondului pe titluri de stat și fonduri de titluri a crescut pe parcursul anului trecut, până la un nivel de 13,8% la finalul lunii decembrie 2023, de la 11,8% la finalul anului 2022. Concomitent, expunerea Fondului pe depozite bancare s-a redus la 10,94% la finalul anului 2023, de la 15,9% la finalul lunii decembrie 2022.



*Notă: Expunere prin intermediul ETF-urilor

5. Managementul Riscului

Obiectivul Fondului în gestionarea riscului este crearea de plus valoare și protejarea acesteia. Riscul este inerent activităților Fondului, dar este gestionat printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare, supus limitelor de risc și altor controale.

Fondul este expus la riscul de piață (care include riscul aferent prețurilor acțiunilor, riscul ratei dobânzii

și riscul valutar), riscul de credit și riscul de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, Fondul este expus la riscul de lichiditate aferent răscumpărilor semnificative și riscul operațional.

Administratorul Fondului este responsabil pentru identificarea și controlul riscurilor și este responsabilul final pentru managementul riscului general al Fondului.

Fondul are în vedere utilizarea de instrumente financiare derivate pentru gestionarea riscurilor, în special pentru acoperirea riscului valutar.

Fondul va urmări să fructifice noi oportunități în vederea îmbunătățirii profitabilității plasamentelor și a stabilității din punct de vedere al performanței și lichidității în condițiile de risc asumate prin documentele de emisiune.

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD GLOBAL conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD GLOBAL cuprinzând situația rezultatului global, a poziției financiare, a modificărilor capitalurilor proprii și a fluxurilor de trezorerie, sunt întocmite în concordanță cu:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată;
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Instrucțiunea nr. 1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportărilor anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările ulterioare.

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD GLOBAL aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023. Aceste rezultate includ evaluări ale instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS care sunt diferite de regulile de evaluare a activului net în conformitate cu reglementările specifice din România, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Situația ajustărilor IFRS înregistrate pentru:

	<u>31 decembrie 2023</u>	<u>31 decembrie 2022</u>
	RON	RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(337)	(8.472)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	(5.100)	(7.352)
Total	(5.437)	(15.824)

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2023 sintetizate în activ net în sumă de 81.522.300 lei (2022: 78.667.089 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023, profit în sumă de 10.336.704 lei (2022: pierdere 9.401.684 lei).

Informații privind evoluția activelor, datoriilor, capitalurilor și rezultatelor sunt prezentate în prezentul raport și în notele explicative la situațiile financiare anuale.

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2023 au existat două modificări asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Global administrat de BRD Asset Management S.A.I., conform celor menționate mai jos:

1. Modificarea documentației prin:

a) actualizarea prevederilor de la punctul 1.1 - „Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor” din Prospectul de emisiune cu lista tuturor fondurilor administrate de BRD Asset Management S.A.I..

b) actualizarea prevederilor de la punctul 3.4.2. – „Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului”, 3.7.2.7. – „Cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului” și 3.11.- „Informații privind durabilitatea” din Prospectul de emisiune cu trimitere la Documentul cu informații esențiale în locul Documentului cu informații-cheie destinate investitorilor.

Nota de informare a fost publicată în 03 Ianuarie 2023.

Modificările menționate anterior nu au necesitat autorizarea A.S.F..

2. Modificarea documentației ca urmare a includerii prevederilor la care face referire art. 8 din Regulamentul (UE) 2019/2088 privind un produs care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernare. Modificările efectuate la nivelul prospectului de emisiune au fost:

a) Adăugarea de precizări pe prima pagină referitoare la promovarea de către Fond a caracteristicilor de mediu și sociale conform art.8 din Regulamentul UE 2019/2088, fără să își propună un obiectiv de investiții durabile sau o proporție minimă de investiții durabile;

b) Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.2. – „Politica de investiții” cu explicații referitoare la modul în care FDI BRD Global promovează caracteristici de mediu și sociale, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernare;

c) Actualizarea prevederilor de la punctul 3.11.- „Informații privind durabilitatea” cu precizări referitoare faptul că FDI BRD Global este un produs financiar la care fac referire prevederile art.8 din Regulamentul (UE) 2019/2088, respectiv un produs care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici.

Având în vedere că FDI BRD Global este un produs care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, au fost reduse comisioanele aferente serviciilor de depozitare și custodie al căror nivel este sub nivelul maxim prevăzut în prospectul de emisiune, conform informațiilor

din tabelul de mai jos.

Tip comision	Nivel comision la 01.01.2023	Nivel comision incepand cu 17.07.2023	Nivel comision maxim conform prospect	Baza de calcul
Comision datorat Depozitarului	0.07%/an	0.06%/an	0.20%/an	Valoarea medie lunara a activului net
Comision de pastrare in siguranta a instrumentelor financiare - piata locala	0.07%/an	0.06%/an	0.10%/an	Valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie
Comision pentru pastrarea in siguranta a valorilor mobiliare - Piete emergente	0.25%/an	0.24%/an	0.25%/an	Valoarea medie a portofoliului din luna respectiva aflat in custodie
Comision pentru pastrarea in siguranta a valorilor mobiliare - Piete mature	0.025%/an	0.024%/an	0.25%/an	Valoarea medie a portofoliului din luna respectiva aflat in custodie
Comision pentru decontarea tranzactiilor pe Piete emergente	30 EUR/decontare/tip decontare (vanzare sau cumparare)	25 EUR/decontare/tip decontare (vanzare sau cumparare)	30 EUR/tranzacție/tip tranzacție	

Nota de informare a fost publicată în 04 Iulie 2023.

Modificările menționate anterior au necesitat autorizarea A.S.F..

8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în decursul anului 2023 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

1. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate actualizate ale prevederilor Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;
2. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății, urmare a actualizării reglementărilor interne, a informațiilor privind soluționarea petițiilor.
3. Modificarea prevederilor Regulamentului de Organizare și Funcționare al S.A.I.;
4. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor privind Fondul Deschis de investiții BRD Global care promovează caracteristici de mediu și sociale, respectiv a Declarației privind Durabilitatea.

Documentul cuprinde următoarele informații:

- Sinteza privind caracteristicile F.D.I. BRD GLOBAL;
- Caracteristicile de mediu sau sociale ale produsului financiar;
- Strategia de investiții a F.D.I. BRD Global;
- Monitorizarea caracteristicilor de mediu și sociale;
- Metodologii pentru caracteristicile de mediu sau sociale utilizate;

- Surse de date și prelucrarea datelor;
 - Limitări ale metodologiilor și ale datelor;
 - Obligația de diligență;
 - Politicile de implicare;
 - Criteriul de referință desemnat.
5. Revizuirea procedurilor interne relevante pentru privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscului operațional, privind gestionarea riscului de fraudă, privind blocarea unităților de fond deținute la fondurile aflate în administrarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind distribuirea unităților de fond de la decedat către moștenitori, privind controlul de nivel 1 în cadrul BRD AM, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind operațiunile de plată din conturile BRD AM, privind separarea instrumentelor financiare ale fondurilor administrate, privind Codul de Governanță Corporativă, privind deplasările în cadrul BRD AM, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD AM, privind Auditul Intern, privind externalizarea activităților din S.A.I., privind administrarea alertelor, punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, privind activitatea de sponsorizare, mecenat și donație, privind principiile referitoare la cunoașterea furnizorilor, privind îndeplinirea cerințelor FATCA și CRS, privind gestionarea riscurilor de conformitate, privind telefoanele mobile ale angajaților.
6. Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

În cursul anului 2023, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

9. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I..

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. cuprinde următoarele informații:

- Definirea tuturor conceptelor de bază privind remunerația și personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul BRD Asset Management S.A.I.;
- Informații privind atribuțiile Comitetului de Remunerare;
- Stabilirea clară a categoriilor de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor Administrare (personal identificat);
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația fixă;
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația variabilă;
- Cadrul pentru evaluarea performanței personalului;
- Principii privind remunerația personalului identificat;

- Aplicarea mecanismelor malus și ale mecanismelor de recuperare;
- Conținutul acordului de clawback și malus, semnat de către fiecare membru al personalului identificat.

Conform politicii de remunerare a BRD Asset Management S.A.I., remunerația fixă este compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe și vizează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

A. Remunerația este considerată **fixă** atunci când:

- a) Este bazată pe criterii predeterminate;
- b) Este nondiscreționară, reflectând nivelul de experiență profesională și senioritatea personalului;
- c) Este transparentă cu privire la valoarea individuală acordată membrului personalului;
- d) Este permanentă, fiind menținută pe o perioadă legată de rolul specific și de responsabilitățile organizaționale;
- e) Este non-revocabilă, iar valoarea permanentă nu este schimbată decât prin negociere colectivă sau în urma unei renegocieri în conformitate cu criteriile naționale privind stabilirea salariilor;
- f) Nu poate fi redusă, suspendată sau anulată de S.A.I.;
- g) Nu prevede stimulente pentru asumarea riscurilor;
- h) Nu depinde de performanță.

Nivelul remunerației fixe este corelat cu experiența profesională relevantă, competențele profesionale, responsabilitatea organizațională.

B. Remunerația **variabilă** este reprezentată de:

- Bonus anual de performanță, calculat în principal ca procent din salariul de bază;
- Alte prime care depind de performanță;

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a) Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani. Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital.
- b) Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare;
- c) Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare;
- d) Ia în considerare și toate tipurile de riscuri curente sau viitoare.

Bonusul obținut pentru realizări care mai târziu se transformă în pierderi semnificative se va reflecta în alocarea bonusului pentru anul în care aceste pierderi au fost înregistrate atât la nivelul S.A.I., cât și la nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a

mecanismelor de recuperare;

e) Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri.

Remunerația variabilă ia în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic. Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

S.A.I. poate decide reducerea sau neacordarea remunerației variabile în cazul în care aceasta nu poate fi susținută în conformitate cu situația financiară a S.A.I. sau a structurii în care se desfășoară activitatea și a angajatului în cauză.

Evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați.

Fiind corelată cu performanța, remunerația variabilă se bazează pe o combinație a evaluării rezultatelor generale ale S.A.I., ale Fondurilor Administrate, precum și a performanței individuale.

Evaluarea performanței personalului este realizată într-un cadru multianual pentru a se asigura că procesul de evaluare se bazează pe performanța pe termen lung și că plata efectivă a componentelor remunerației se întinde pe o perioadă care ține de performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

Personalul S.A.I. va avea setate atât obiective cantitative, cât și calitative, iar deciziile de remunerare iau în considerare evaluarea performanței pe baza unor obiective cantitative și calitative.

Obiectivele cantitative pot viza performanța Fondurilor Administrate, evoluția activelor Fondurilor Administrate, rezultatele generale ale S.A.I..

Obiectivele calitative vizează aspecte privind respectarea reglementărilor aplicabile, inclusiv a normelor interne și, în special, a celor care țin de deontologia profesională, satisfacția clienților, rezultatele misiunilor de control, muncă în echipă, respectarea politicii de administrare a riscurilor, respectarea regulilor interne. Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese, etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);
- țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

Remunerațiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare stabilite de către Consiliul de Administrație, în conformitate cu prevederile legale și procedurile interne.

Politica de remunerare din cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. este auditată anual, iar în anul 2023 nu au fost identificate incidente care să contravină prevederilor Politicii de Remunerare în vigoare.

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente semnificative care ar putea conduce la ajustări ale situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2022				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
I	Total active	100.16%	100.00%	-	78,806,906.45	100.15%	100.00%	-	81,650,409.58	2,843,503.13
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	2.71%	2.71%	-	2,133,812.77	5.86%	5.85%	-	4,777,243.79	2,643,431.02
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%	-	-	5.86%	5.85%	-	4,777,243.79	4,777,243.79
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de	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:	2.71%	2.71%	-	2,133,812.77	0.00%	0.00%	-	-	(2,133,812.77)
1.2.3.1	Obligatiuni corporative cotate (SM)	0.00%	0.00%	-	-	0.67%	0.67%	-	549,900.59	549,900.59
1.2.3.3	Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	2.71%	2.71%	-	2,133,812.77	5.19%	5.18%	-	4,227,343.20	2,093,530.43
1.3	valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tert, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2.1	actiuni nou emise necotate inca	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
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%	-	-	-
5	Depozite bancare din care	15.92%	15.89%	-	12,525,862.88	10.96%	10.94%	-	8,933,598.08	(3,592,264.80)
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	15.92%	15.89%	-	12,525,862.88	10.96%	10.94%	-	8,933,598.08	(3,592,264.80)
5.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	-	-	3.64%	3.64%	-	2,969,612.90	2,969,612.90
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	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%	-	-	-
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	-	-	3.64%	3.64%	-	2,969,612.90	2,969,612.90
7	Conturi curente si numerar	3.83%	3.83%	-	3,017,424.93	0.23%	0.23%	-	185,665.35	(2,831,759.58)
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8.1	Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	77.66%	77.53%	-	61,102,792.14	79.50%	79.38%	-	64,810,868.56	3,708,076.42
9.1	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. admise la tranzactionare	68.56%	68.45%	-	53,942,040.20	75.14%	75.03%	-	61,260,219.05	7,318,178.85

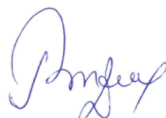
Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2022				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
9.2	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. neadmise la tranzactionare	9.10%	9.09%	-	7,160,751.94	4.36%	4.35%	-	3,550,649.51	(3,610,102.43)
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitor, sume la SSIF etc)	0.03%	0.03%	-	27,013.73	-0.03%	-0.03%	-	(26,579.10)	(53,592.83)
12.1	Subscrieri nealocate	-0.01%	-0.01%	-	(4,491.59)	-0.03%	-0.03%	-	(26,579.10)	(22,087.51)
12.2	Sume in curs de decontare	0.04%	0.04%	-	31,505.32	0.00%	0.00%	-	-	(31,505.32)
12.3	Sume in tranzit bancar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II	Total obligatii	0.16%	0.16%	-	123,992.46	0.15%	0.15%	-	122,673.11	(1,319.35)
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA RON	0.05%	0.05%	-	37,146.28	0.04%	0.04%	-	35,187.53	(1,958.75)
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA EUR	0.07%	0.07%	-	55,690.44	0.06%	0.06%	-	50,775.43	(4,915.01)
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA USD	0.01%	0.01%	-	11,531.06	0.02%	0.02%	-	15,376.53	3,845.47
4	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,083.69	0.00%	0.00%	-	1,690.91	(392.78)
5	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	3,123.42	0.00%	0.00%	-	2,439.95	(683.47)
6	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA USD	0.00%	0.00%	-	646.82	0.00%	0.00%	-	738.89	92.07
7	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA RON	0.00%	0.00%	-	76.55	0.00%	0.00%	-	0.00	(76.55)
8	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	102.87	0.00%	0.00%	-	-	(102.87)
9	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA USD	0.00%	0.00%	-	23.66	0.00%	0.00%	-	-	(23.66)
10	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
13	Cheltuieli cu dobanzile CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
14	Cheltuieli cu dobanzile CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
15	Cheltuieli cu dobanzile CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
16	Cheltuieli de emisiune CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
17	Cheltuieli de emisiune CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
18	Cheltuieli de emisiune CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
19	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,313.66	0.00%	0.00%	-	2,256.44	(57.22)
20	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	3,108.79	0.00%	0.00%	-	3,174.15	65.36
21	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA USD	0.00%	0.00%	-	714.99	0.00%	0.00%	-	928.73	213.74
22	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA RON	0.00%	0.00%	-	1,779.89	0.00%	0.00%	-	1,781.72	1.83
23	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	2,644.64	0.00%	0.00%	-	2,532.08	(112.56)
24	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA USD	0.00%	0.00%	-	522.87	0.00%	0.00%	-	660.80	137.93
25	Alte cheltuieli aprobate CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	9.75	9.75
26	Alte cheltuieli aprobate CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	14.05	14.05
27	Alte cheltuieli aprobate CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	4.25	4.25
28	Cheltuieli comisiune custode CLASA RON	0.00%	0.00%	-	899.06	0.00%	0.00%	-	785.81	(113.25)
29	Cheltuieli comisiune custode CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	1,304.76	0.00%	0.00%	-	1,134.15	(170.61)
30	Cheltuieli comisiune custode CLASA USD	0.00%	0.00%	-	278.99	0.00%	0.00%	-	342.94	63.95
31	CHELTUIELI IVG CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	1,356.00	1,356.00
32	CHELTUIELI IVG CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	1,453.00	1,453.00
33	CHELTUIELI IVG CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	30.00	30.00
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.84%	-	78,682,913.99	100.00%	99.85%	-	81,527,736.47	2,844,822.48

SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD GLOBAL
LA 31.12.2023

	Perioada curenta Clasa A (RON)	Perioada curenta Clasa E (EUR)	Perioada curenta Clasa U (USD)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa A (RON)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa E (EUR)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa U (USD)	Diferente Clasa A	Diferente Clasa E	Diferente Clasa U
Valoare activ net	28.928.038.13	8.180.195.33	2.648.360.39	29.661.507.03	8.055.779.10	1.977.785.66	(733.468.90)	124.416.23	670.574.73
Numar unitati de fond aflate in circulatie	126.670.894687	256.674.862106	105.289.187995	147.128.439056	284.631.333544	91.767.6194	(20.457.54)	(27.956.47)	13.521.57
Valoare unitara a activului net	228.3716	31.8698	25.1532	201.6028	28.3025	21.5521	26.7688	3.5673	3.6011
Coeficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)	0.3548	0.4991	0.1460	0.3770	0.5065	0.1165	(0.0222)	(0.0074)	0.0295

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREACoordonator Control Intern și Conformitate
Cristina BUZEA



12. Anexa 2

BRD GLOBAL – Situația detaliată a activelor 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

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prema cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Banca Comerciala Romana	AT0000A34CN3	29-Dec-23	1.00	11-May-23	19-May-23	19-May-24	7.63%	100.0000	20.83	4729.17	-	105.8125	105.812.5000	4.9746	549.900.59	0.01%	0.673%
Total															549,900.59		0.673%

4. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prema cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	29-Dec-23	250.00	8-Sep-21	11-Mar-23	11-Mar-24	2.88%	110.3890	0.08	23.25	-	90.7960	907.9600	4.9746	1,158,101.01	0.02%	1.418%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	29-Dec-23	225.00	15-Jul-22	26-Feb-23	26-Feb-24	2.75%	93.9500	0.08	23.28	-	98.3640	983.6400	4.9746	1,127,031.35	0.02%	1.380%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	29-Dec-23	375.00	30-Jan-23	27-Sep-23	27-Sep-24	5.00%	100.7220	0.14	13.11	-	102.8020	1,028.0200	4.9746	1,942,210.84	0.02%	2.379%
Total															4,227,343.20		5.177%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in RON

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	-	-
Citibank Romania	13,902.60	0.017%
Total	13,902.60	0.017%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	29,184.99	4.9746	145,183.65	0.178%
BRD Groupe Societe Generale	-	4.9746	-	-
Citibank Romania	-	4.9746	-	-
Total			145,183.65	0.178%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	-	4.4958	-	-
Citibank Romania	-	4.4958	-	-
Total			0.00	0.000%

7. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	-	5.7225	-	-
Total			0.00	0.000%

IX. I Disponibil in conturi curente si numerar - Cont Colector

IX. I.1 Disponibil in conturi curente si numerar in RON - Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in
		activul total
		al OPCVM
		%
BRD Groupe Societe Gener	22,485.00	0.028%
Total	22,485.00	0.028%

IX. I.2 Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR- Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar	Valoare actualizata	Pondere in
		BNR		lei
		EUR/RON	lei	al OPCVM
		LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Gener	100.00	4.9746	497.46	0.001%
Total			497.46	0.001%

IX. I.3 Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD - Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar	Valoare actualizata	Pondere in
		BNR		lei
		USD/RON	lei	al OPCVM
		LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Gener	800.00	4.4958	3,596.64	0.004%
Total			3,596.64	0.004%

X.1 Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in RON

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare	Pondere in activul
			%	initiala		LEI	totala	
			LEI	LEI	LEI	LEI	%	
BRD Groupe Societe Gener	29-Dec-23	3-Jan-24	4.75%	823,849.06	108.70	326.11	824,175.17	1.009%
Total							824,175.17	1.009%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar	Valoare totala	Pondere in activul
			%	initiala		EUR	BNR		
			EUR	EUR	EUR	EUR/RON	LEI	%	
Alpha Bank	19-Dec-23	19-Jan-24	3.55%	1000000.00	97.26	1264.38	4.9746	4,980,889.78	6.100%
BRD Groupe Societe Gener	29-Dec-23	3-Jan-24	2.70%	460266.44	34.52	103.56	4.9746	2,290,156.60	2.805%
Total								7,271,046.38	8.905%

3. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar	Valoare totala	Pondere in activul
			%	initiala		USD	BNR		
			USD	USD	USD	USD/RON	LEI	%	
BRD Groupe Societe Gener	29-Dec-23	3-Jan-24	1.50%	42631.69	1.78	5.33	4.4958	191,687.51	0.235%
Total								191,687.51	0.235%

5. Depozite bancare denuminate in GBP

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar	Valoare totala	Pondere in activul
			%	initiala		GBP	BNR		
			GBP	GBP	GBP	GBP/RON	LEI	%	
BRD Groupe Societe Gener	29-Dec-23	3-Jan-24	0.50%	113003.49	1.55	4.64	5.7225	646,689.02	0.792%
Total								646,689.02	0.792%

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Discount/pri	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR		ma cumulate(a)				
					EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
ROS3X04VIMF5	T-Bill	60.00	13-Dec-23	27-Nov-24	96.2801	2.66	45.1995	-	1,439,576.36	0.08%	1.763%
Total									1,439,576.36		1.763%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala		Creștere zilnică	Discount/pri ma cumulate(a)	Dobanda cumulata	Valoare totala RON		Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI				LEI	LEI		
ROE3QSUI8W40	T-bill	309.00	17-Aug-23	28-Feb-24	96.8106		0.83	111.0446	-	1.530.036.54		0.38%	1.874%
Total										1,530,036.54			1.874%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in RON

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI				
FDI BRD SIMPLU	-	20,000.40	113.214000	-	-	2,264.324.85	0.36%	2.773%
Total						2,264,324.85		2.773%

2. Titluri de participare denuminate in valuta

1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR				
LU1602144575	LU1602144575	29-Dec-23	5,750.00	-	275.4500	7,878,958.03	0.10%	9.650%	
LU1291106356	LU1291106356	29-Dec-23	77,000.00	-	12.8400	4,918,287.53	0.60%	6.024%	
FDI BRD EURO SIMPLU	ROQBAWB94ZK1	-	9,993.02	25.875900	-	1,286,324.66	0.42%	1.575%	
IE00BMDDBMK72	IE00BMDDBMK72	29-Dec-23	150,000.00	-	4.5115	3,366,436.19	1.07%	4.123%	
LU1792117779	LU1792117779	29-Dec-23	16,000.00	-	31.1801	2,481,733.82	0.05%	3.039%	
IE00BG36TC12	IE00BG36TC12	29-Dec-23	50,000.00	-	18.8319	4,684,061.62	0.06%	5.737%	
IE00BFMNP542	IE00BFMNP542	29-Dec-23	67,300.00	-	46.4799	15,561,038.30	0.05%	19.058%	
Total						40,176,840.15		49.206%	

2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD				
IE000KXCXR3	IE000KXCXR3	29-Dec-23	25,000.00	-	135.8305	15,266,674.31	0.14%	18.698%	
IE00BH4GPZ28	IE00BH4GPZ28	29-Dec-23	8,000.00	-	33.6265	1,209,424.73	0.02%	1.481%	
Total						16,476,099.04		20.179%	

4. Titluri de participare denuminate in GBP

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				GBP	GBP				
LU0292097747	LU0292097747	29-Dec-23	150,000.00	-	3.8425	3,298,305.94	0.22%	4.040%	
Total						3,298,305.94		4.040%	

6. Titluri de participare denuminate in CHF

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOP C	Pondere in activul total al OPCVM
				CHF	CHF	LEI	%	%
LU2611732632	LU2611732632	29-Dec-23	3,500.00	-	138.1720	2,595,298.55	0.38%	3.179%
Total						2,595,298.55		3.179%

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in RON

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	-22,485.00	-0.028%
Total	-22,485.00	-0.028%

2. Subscrieri nealocate denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	-100.00	4.9746	-497.46	-0.001%
Total			-497.46	-0.001%

3. Subscrieri nealocate denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	-800.00	4.4958	-3,596.64	-0.004%
Total			-3,596.64	-0.004%

BRD Asset Management SAI SA
 Coordonator Control Intern și Conformitate
 Cristina BUZEA



13. Anexa 3

INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT) FDI BRD GLOBAL la 31.12.2023

DATE GLOBALE 31.12.2023		
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	valoare absoluta	% total active
Tranzactii Repo		
Tranzactii Sell - BuybaCN		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- cei mai mari zece emitenti de garantii primite		
- primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs		
Tranzactii Repo		
1. BRD Groupe Societe Generale		
2. Citibank Europe PLC Dublin Romania		
3. -		

Tranzactii Sell – Buyback		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- tipul si calitatea garantiei		
Tranzactii Repo	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
- scadenta garantiei		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		

scadenta deschisa		
- moneda garantiei		
lei		
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
- tarile in care contrapartile sunt stabile		
- compensarea si decontarea		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		
Avem repo		

CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor detinute in		
conturi separate		0.00%
conturi agreate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii

	2023	2022
	RON	RON
Active		
Numerar și echivalente de numerar	9.118.926	15.534.816
Creanțe din instrumente financiare în curs de decontare	-	269.586
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	72.552.625	63.229.252
Total active	81.671.551	79.033.654
Datorii		
Datorii aferente instrumentelor financiare în curs de decontare	-	238.284
Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului	108.472	112.705
Alte datorii și cheltuieli estimate	40.779	15.576
Total datorii	149.251	366.565
Capital propriu		
Capital social	55.459.836	59.471.811
Prime de capital	13.292.540	16.762.058
Rezultatul reportat	12.769.924	2.433.220
Total capital propriu	81.522.300	78.667.089
Total datorii și capital propriu	81.671.551	79.033.654

15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	2023	2022
	RON	RON
Venituri		
Câștig / (pierdere) net (ă) privind activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	12.865.346	(8.741.436)
Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la cost amortizat	395.306	236.089
Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la valoare justă prin profit și pierdere	351.943	321.824
Venituri din dividende	295.005	286.193
Câștig net din cursul de schimb	(2.048.868)	65.190
	11.858.732	(7.832.140)
Cheltuieli		
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	1.384.766	1.439.021
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare	33.251	17.944
Alte cheltuieli generale	80.410	98.269
Impozite reținute la sursă	23.600	14.310
	1.522.028	1.569.544
Profit / (pierdere) înainte de impozitare	10.336.704	(9.401.684)
Profitul / (pierderea) exercițiului	10.336.704	(9.401.684)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global al exercițiului	10.336.704	(9.401.684)

16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) 2023	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) 2023	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării sau amânate* (lei/valută) 2024	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	7.151.890	31	5.888.869	31	1.263.021	27
<i>Remuneratii fixe</i>	4.937.818	31	4.937.818	31	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	2.214.072	27	951.051	22	1.263.021	27
- numerar	1.475.373	27	613.234	22	862.139	27
- alte forme - unități de fond	738.699	12	337.817	12	400.882	12
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	5.056.349	15	4.189.887	15	866.462	13
A. Membri CA/CS, din care	100.800	1	100.800	1	-	-
<i>Remuneratii fixe</i>	100.800	1	100.800	1	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme - unități de fond	-	-	-	-	-	-
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.655.299	2	1.274.019	2	381.280	2
<i>Remuneratii fixe</i>	991.981	2	991.981	2	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	663.318	2	282.038	2	381.280	2
- numerar	377.220	2	164.301	2	212.919	2
- alte forme - unități de fond	286.098	2	117.737	2	168.361	2
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control***	638.707	3	551.458	3	87.249	3
<i>Remuneratii fixe</i>	479.532	3	479.532	3	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	159.175	3	71.926	2	87.249	3
- numerar	86.356	3	35.130	2	51.226	3
- alte forme - unități de fond	72.819	2	36.796	2	36.023	2
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat ****	2.661.543	9	2.263.610	9	397.933	8
<i>Remuneratii fixe</i>	1.888.365	9	1.888.365	9	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	773.178	8	375.245	8	397.933	8
- numerar	393.396	8	191.961	8	201.435	8
- alte forme - unități de fond	379.782	8	183.284	8	196.498	8
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-

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

Suma de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2024 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2023 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2024.

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

***aferente, în principiu funcțiilor de control reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și ofițerul de conformitate, dar în care conform ghidurilor ESMA mai sus amintite, fiecare SAI/AFIA poate include și alte funcții (de exemplu, directorul financiar, în măsura în care acesta este responsabil cu întocmirea situațiilor financiare);

**** a se vedea mențiunile de mai sus aferente personalului identificat.

17. ANEXA 7 - Caracteristicile de mediu și/ sociale ale FDI BRD GLOBAL

Furnizarea periodică de informații pentru produsele financiare menționate la articolul 8 alin (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 de mediu sau social, cu condiția ca investiția să nu aducă prejudicii semnificative niciunui obiectiv de mediu sau social și ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernare

Taxonomia UE este un sistem de clasificare prevăzut în Regulamentul (UE) 2020/852 prin care se stabilește o listă a **activităților economice durabile din punctul de vedere al mediului**. Respectivul regulament nu include o listă a activităților durabile din punct de vedere social. Investițiile durabile cu un obiectiv de mediu ar putea să fie sau să nu fie aliniate la taxonomie.

Denumirea produsului: BRD Global, înregistrat în registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400065/30.03.2010

Identificatorul entității juridice: BRD Asset Management S.A.I. S.A. înregistrată în registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010

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 activitățile economice care îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE



în activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a putea fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE



A realizat investiții durabile cu un obiectiv social: ___%



A promovat caracteristici de mediu/sociale (M/S) și, deși nu a avut ca obiectiv o investiție durabilă, a avut proporție de investiții durabile de minimum ___% investiții durabile



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 de mediu în activități economice care nu îndeplinesc condițiile pentru a fi considerate durabile din punctul de vedere al mediului în temeiul taxonomiei UE



cu un obiectiv social



A promovat caracteristici M/S, dar nu a realizat investiții durabile



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

Fondul BRD Global a promovat în perioada de raportare caracteristici de mediu și sociale prin construirea unui portofoliu global cu caracteristici ESG îmbunătățite, folosind următoarele metode specifice:

- Fondul a utilizat scoruri ESG de la un furnizor consacrat extern de date (Morningstar);
- În cazul investiției în OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF cu caracteristici similare precum expunere geografică, activele pe care le are în administrare, costuri, Fondul a selectat instrumentele care sunt evaluate cu un scor ESG superior, conform Morningstar;
- Fondul a investit doar în OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF cu cel puțin 3 Globuri pe platforma Morningstar;

Indicatori de durabilitate

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

- Fondul nu a investit în emitenți incluși în lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie evitate în condițiile analizei criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte;
- Fondul nu a investit în emitenți incluși în lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grupul Societe Generale, cât și pe surse externe;
- Fondul a verificat periodic deținerile OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF pentru evitarea unei expuneri indirecte în companii aflate în lista de excludere sau în lista de identificare;
- Scorul mediu ponderat al Globurilor OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF a fost menținut peste 3,5;
- Fondul nu investit în acțiuni individuale în perioada de raportare ;
- Fondul a investit peste 50% din expunerea pe acțiuni realizată prin acțiuni și OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF (de 75% din activ, similară alocării strategice) prin intermediul OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF având următoarele caracteristici:
 - OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care se constituie în produse financiare la care fac referire prevederile art.8 din Regulamentul UE 2019/2088: promovează, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernanta;

● Ce performanță au avut indicatorii de durabilitate ?

Indicator de durabilitate	Performanță
Interzicerea investirii în OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF sau acțiuni individuale evaluate cu mai puțin de 3 Globuri conform Morningstar;	Fondul a investit doar în ETF-uri evaluate cu 3, 4 sau 5 Globuri și nu a investit deloc în acțiuni individuale în perioada de raportare.
Interzicerea investirii în mod direct sau indirect în emitenții incluși pe lista de excludere sau pe lista de identificare	Aceste investiții au fost excluse. Verificarea a fost făcută anterior și periodic, în conformitate cu detalii menționate anterior.
Scorul mediu ponderat al Globurilor OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF este minim 3,5	În perioada de raportare scorul mediu ponderat al Globurilor OPCVM-urilor tranzacționabile de tip ETF a fost menținut peste pragul de 3,5. La finalul perioadei de raportare, scorul mediu ponderat al ETF-urilor era 4,4.
Scorul mediu ponderat Globurilor acțiunilor este minim 3,5	Nu se aplică indicatorul, în perioada de raportare Fondul nu a investit în acțiuni individuale.
Fondul va investi cel puțin 50% din expunerea pe acțiuni prin acțiuni și OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF, având următoarele caracteristici: <ul style="list-style-type: none"> ○ OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care se constituie în produse financiare la care fac referire prevederile art.8 din Regulamentul UE 2019/2088: promovează, printre altele, caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici, cu condiția ca societățile în care s-a investit să urmeze practici de bună guvernanta; ○ OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care au ca obiectiv investiții durabile și au desemnat un indice drept criteriu de referință (produse financiare la care se face referire la Art.9 din Regulamentul UE 2019/2088, fără ca fondul să urmărească în mod expres deținerea unei proporții minime în astfel de investiții; 	La finalul perioadei de raportare, 95,8% din totalul expunerii pe OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF era reprezentat de OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF care se constituie în produse financiare la care fac referire prevederile art. 8 din Regulamentul UE 2019/2088.

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, respectarea drepturilor omului, chestiuni legate de combaterea corupției și a dării de mită.

● **... și în comparație cu perioadele anterioare ?**

Nu se aplică întrebarea, acesta fiind primul raport periodic de informații pentru produsele financiare menționate la articolul 8 alin (1), (2) și (2a) din Regulamentul (UE) 2019/2088 și la articolul 6 primul paragraf din Regulamentul (UE) 2020/852 furnizat pentru BRD Global.

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

Nu se aplică întrebarea, întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile și nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile.

● **În 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 sociale**

Nu se aplică întrebarea, întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile și nu își propune să aibă o proporție minimă de investiții durabile.

— — Cum au fost luați în considerare indicatorii referitori la efectele negative asupra factorilor de durabilitate?

În ce mod sunt investițiile durabile aliniate la Orientările OCDE pentru întreprinderile multinaționale și la Principiile directe ale ONU privind afacerile și drepturile omului?

Taxonomia UE stabilește principiul de "a nu aduce prejudicii semnificative", conform căruia investițiile aliniate la taxonomie nu trebuie să aducă prejudicii semnificative obiectivelor taxonomiei UE, fiind însoțită de criterii specifice ale UE.

Principiul de "a nu aduce prejudicii semnificative" se aplică numai pentru investițiile care stau la baza produsului financiar și care țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului. Investițiile care stau la baza porțiunii rămase a acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

De asemenea, nicio altă investiție durabilă nu trebuie să aducă prejudicii semnificative vreunui obiectiv social sau de mediu.



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

BRD Global nu ia în considerare principalele efecte negative asupra factorilor de durabilitate.

BRD Asset Management S.A.I. realizează semestrial evaluarea privind efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului produselor financiare, rezultatul actualizat al evaluării fiind pus la dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu informații esențiale, secțiunea Profilul de risc și randament al investiției.



Care au fost principalele investiții ale acestui produs financiar?

Cele mai mari investiții	Sectorul	% din active	Țara*
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF 1D	N/A	19.1%	SUA

Lista include investițiile care reprezintă **cea mai mare parte a investițiilor** aferente produsului financiar în cursul perioadei de referință, care este: 31.12.2023

Alocarea activelor descrie ponderea investițiilor în active specifice.

Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	N/A	18.7%	SUA
AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS	N/A	9.6%	Zona euro
BNP Paribas Easy - MSCI Pacific ex Japan ex Controversial Weapons UCITS ETF	N/A	6.0%	Regiunea Asia Pacific ex Japonia
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	N/A	5.7%	Japonia
iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF	N/A	4.1%	Regiunea Asia Pacific ex Japonia
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF	N/A	4.0%	Marea Britanie
Amundi DJ Switzerland Titans 30 UCITS ETF	N/A	3.2%	Elveția
Lyxor MSCI World ESG Leaders Extra (DR) UCITS ETF	N/A	3.0%	Global
SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	N/A	1.5%	SUA

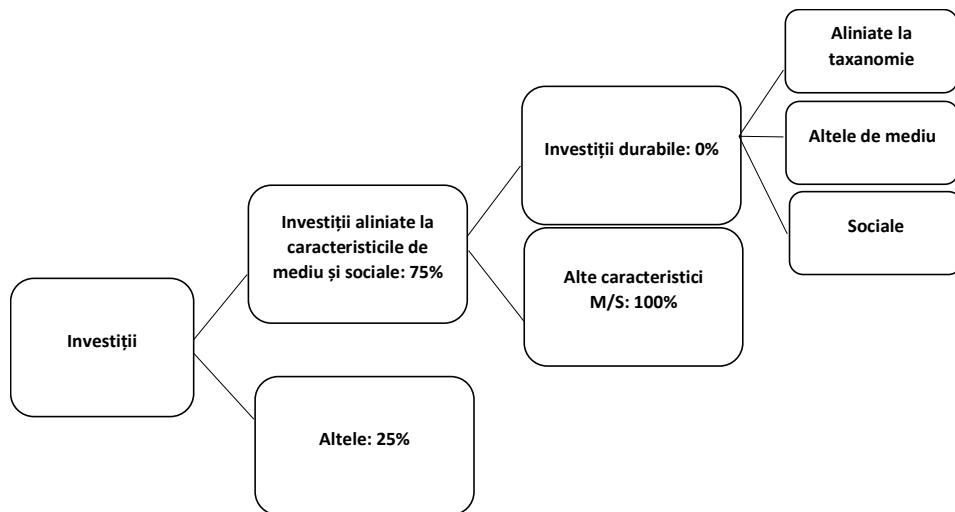
* În tabelul de mai sus câmpul Țara se referă la expunerea geografică a OPCVM-ului tranzacționabil de tip ETF



Care a fost proporția investițiilor legate de durabilitate ?

La finalul anului 2023, proporția investițiilor durabile a fost 0%. 75% dintre activele fondului era reprezentate de Investiții aliniate la caracteristicile de mediu și sociale, Alte caracteristici de mediu și sociale.

Care a fost alocarea activelor?



În ce sectoare economice au fost realizate investițiile ?

În perioada de raportare, investițiile BRD Global aliniate la caracteristicile de mediu și sociale au fost reprezentate integral de OPCVM-uri tranzacționabile de tip ETF.



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

Nu se aplică întrebarea întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile alinat cu taxonomia UE.



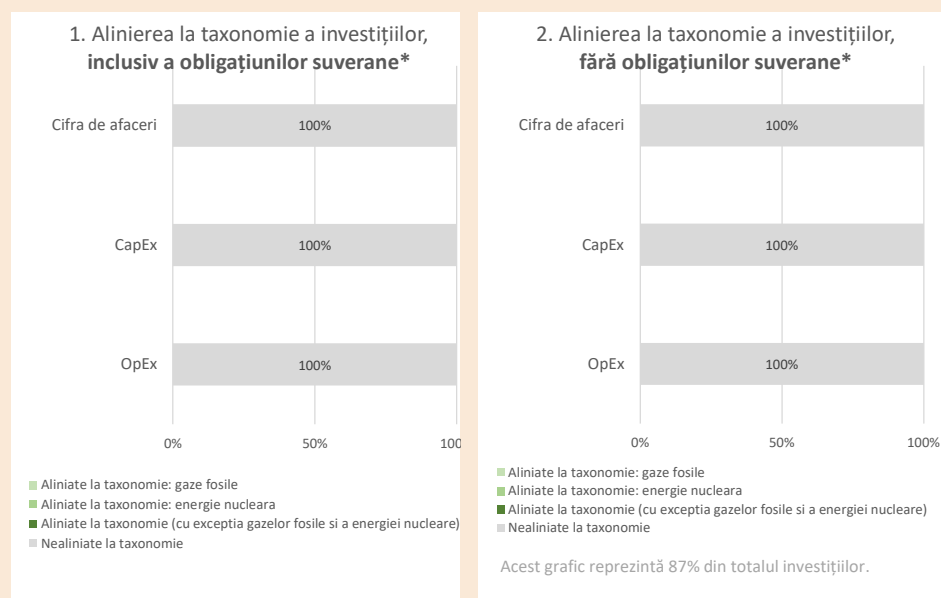
Produsul financiar a investit în activități legate de gazele fosile și/ sau energia nucleară care respectă taxonomia UE¹?

Da:

În gaze fosile În energie nucleară

Nu:

Cele două grafice de mai jos indică, cu verde, procentul investiții care sunt aliniate la taxonomia UE. Întrucât nu există o metodologie adecvată pentru a determina alinierea la taxonomie a obligațiilor suverane*, primul grafic prezintă alinierea la taxonomie în ceea ce privește toate investițiile produsului financiar, inclusiv cu obligațiunile suverane, în timp ce al doilea grafic indică alinierea la taxonomie numai în ceea ce privește investițiile produsului financiar care nu sunt obligațiuni suverane.



* În sensul acestor grafice, "obligațiunile suverane" reprezintă toate expunerile suverane.

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

Nu se aplică întrebarea întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile alinat cu taxonomia UE.

Cum a evoluat ponderea investițiilor aliniate cu taxonomia UE comparativ cu alte perioade ?

¹ Activitățile legate de gazele fosile și/ sau de energia nucleară respect taxonomia numai în cazul în care contribuie la limitarea schimbărilor climatice (atenuarea schimbărilor climatice) și nu aduc prejudicii semnificative niciunui obiectiv al taxonomiei UE – a se vedea nota explicativă din marginea din stânga. Criteriile complete pentru activitățile economice legate de gazele fosile și de energia nucleară care respectă taxonomia UE sunt prevăzute în regulamentul delegat (UE) 2020/1214.

Nu se aplică întrebarea întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile alinat cu taxonomia UE.



Care este ponderea investițiilor durabile cu un obiectiv de mediu care nu sunt aliniate la taxonomia UE?

Nu se aplică întrebarea întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile alinat cu taxonomia UE.

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

Nu se aplică întrebarea întrucât BRD Global nu are un obiectiv de investiții durabile alinat cu taxonomia UE.



Ce investiții au fost incluse la "#2 Altele", care este scopul acestora și există garanții sociale sau de mediu minime?

Categoria "Altele" a inclus depozite, titluri de stat, obligațiuni corporative și fonduri mutuale. Printre scopurile acestei categorii se numără următoarele, fără ca acestea să reprezinte o lista exhaustivă atingerea obiectivului investițional, diversificarea, managementul lichidității.

Pentru instrumentele financiare incluse în această categorie nu există garanții sociale sau de mediu minime. Și în cazul acestei categorii s-a ținut cont de listele de excludere și de identificare ale grupului Societe Generale.



Ce acțiuni au fost întreprinse în vederea îndeplinirii caracteristicilor de mediu și sociale în timpul perioadei de raportare ?

În perioada de raportare investițiile fondului BRD Global alinate la caracteristicile de mediu și sociale au fost reprezentate în totalitate de OPCVM-ului tranzacționabile de tip ETF, fondul neavând investiții direct în companii. În acest context nu a fost întreprinsă nicio acțiune ce ține de sfera implicării cu companiile (engleza. "corporate engagement").



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

BRD Global nu are desemnat un indice specific drept criteriu de referință care să stabilească dacă produsul financiar este aliniat la caracteristicile de mediu și/sau sociale.

- În ce mod diferă criteriul de referință față de un indice general al pieței?
- Ce performanță a avut acest produs financiar în ceea ce privește indicatorii de durabilitate pentru a determina alinierea criteriului de referință la caracteristicile de mediu sau sociale?
- Ce performanță a avut acest produs financiar în comparație cu criteriul de referință?
- Ce performanță a avut acest produs financiar în comparație cu indicele general al pieței ?