

**BRD GLOBAL**

**Situatii financiare  
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022**

**Intocmite in conformitate cu  
Standardele Internationale de Raportare Financiara  
dupa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
S.A.I. BRD Asset Management S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare

#### Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Fondului Deschis de Investiții BRD GLOBAL („Fondul”) administrat de S.A.I. BRD Asset Management S.A. („Societatea”), cu sediul social în Opera Center 2, Str. Nicolae Staicovici, Nr. 2, Sector 5, București, identificată prin cod de înregistrare fiscală 13236071, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	78.667.089 lei
• Pierdere netă a exercițiului financiar:	9.401.684 lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

#### Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Fond, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră

#### Aspecte cheie ale auditului

- Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare însemnătate în auditarea situațiilor financiare ale exercițiului curent. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare anexate privite în ansamblu, și pentru formarea unei opinii asupra acestora, prin urmare, nu emitem o opinie separată asupra acestor aspecte.

<b>Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b>	
<b>Natura ariei de interes</b>	<b>Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre</b>
<p>Fondul deține active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în suma de 63.229.252 lei, clasificate conform politicii contabile descrise în notele explicative ale acestor situații financiare.</p> <p>Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere a fost considerată aspect cheie al auditului datorită ponderii acestor active financiare în activul net al Fondului, precum și datorită utilizării unor metode diferite de stabilire a valorii juste în funcție de tipul activului financiar. De asemenea, evaluarea acestor active impactează activul net care reprezintă datoria Fondului către investitorii acestuia.</p>	<p>Am evaluat și testat controalele cheie, aferente procesului de investire și evaluare a portofoliului de active financiare ale Fondului.</p> <p>Analiza noastră privind elaborarea și implementarea controalelor a furnizat o bază pentru noi să stabilim procedurile de audit detaliate conform naturii, planificării și extinderii planificate.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Fond referitor la recunoașterea și evaluarea portofoliului de active financiare pentru a stabili dacă metodologia contabilă a respectat cerințele contabile aplicabile (Norma 39/2015);</li> <li>• Am confirmat în mod independent, cu depozitarul Fondului, atât valoarea unităților de fond cât și valoarea activului net;</li> <li>• Pentru un eșantion semnificativ am verificat cu informații din surse publice cotația folosită în evaluarea activelor financiare la 31 decembrie 2022.</li> </ul> <p>Am evaluat prezentarea în situațiile financiare a activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere în conformitate cu cerințele Normei 39/2015.</p>

## Alte aspecte

6. Situațiile financiare ale Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de către un alt auditor, care a exprimat în data de 29 aprilie 2022 o opinie nemodificată asupra acelor situații financiare.

## Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, art. 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

## Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

8. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare anuale anexate în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare anuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
9. În întocmirea situațiilor financiare anuale anexate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

11. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare anuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
12. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare anuale, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Fondului.
  - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare anuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare anuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare anuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
13. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
14. De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu governanța, noi le extragem pe cele care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare aferente exercițiului curent și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se așteaptă în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

## Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 7 octombrie 2021 să audităm situațiile financiare ale Fondului Deschis de Investiții BRD GLOBAL pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

Confirmăm că:

- opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu au fost furnizate **serviciile non-audit** interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Irina Dobre, Partener de Audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3344

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,  
etajul 9, Sector 1  
București, România  
28 aprilie 2023



*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

<b>CUPRINS</b>	
<b>SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE .....</b>	<b>6</b>
<b>SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL.....</b>	<b>6</b>
<b>SITUATIA POZITIEI FINANCIARE.....</b>	<b>7</b>
<b>SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII .....</b>	<b>8</b>
<b>SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE.....</b>	<b>6</b>
<b>NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE .....</b>	<b>7</b>
1. Informatii despre fond .....	7
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare .....	7
3. Politici contabile semnificative .....	8
4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat .....	13
5. Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere .....	15
6. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare .....	15
7. Numerar si echivalente de numerar .....	17
8. Creante si datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare .....	17
9. Capital .....	17
10. Venituri din dobanzi.....	19
11. Venituri din dividende.....	20
12. Castigul sau pierderea neta din cursul de schimb .....	20
13. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului .....	20
14. Impozitul pe profit.....	20
15. Managementul riscului financiar .....	20
15.1 Riscul de piata.....	21
15.2 Riscul de lichiditate .....	24
15.3 Riscul de credit.....	26
16. Angajamente si datorii contingente.....	27
17. Informatii privind partile afiliate .....	27
Administratorul .....	27
Depozitarul .....	27
Participatiile partilor afiliate .....	28
18. Evenimente ulterioare datei de raportare.....	28

**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE**  
**SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**  
**pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022**

	Nota	2022 RON	2021 RON
<b>Venituri</b>			
Castig net privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5,6	(8.741.436)	8.686.954
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la cost amortizat	10	236.089	35.867
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit si pierdere	10	321.824	94.855
Venituri din dividende	11	286.193	90.746
Castig net din cursul de schimb	12	65.190	156.245
		<b>(7.832.140)</b>	<b>9.064.667</b>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	13	1.439.021	819.574
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		17.944	34.677
Alte cheltuieli generale		98.269	62.510
Impozite retinute la sursa	14	14.310	4.537
		<b>1.569.544</b>	<b>921.299</b>
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>(9.401.684)</b>	<b>8.143.369</b>
<b>Profitul/(pierderea) exercitiului</b>		<b>(9.401.684)</b>	<b>8.143.369</b>
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>		<b>(9.401.684)</b>	<b>8.143.369</b>



MIHAI PURCAREA  
 Presedinte – Director General



Intocmit,  
 Nely NEAGA,  
 Imputernicit Neaga&Asociatii Financial Consulting SRL  
 Persoana juridica autorizata CECCAR sub nr.5817/2008



## SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2022

	Nota	2022 RON	2021 RON
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	7	15.534.816	11.067.531
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	5,6	269.586	-
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5,6	63.229.252	81.081.529
<b>Total active</b>		<b>79.033.654</b>	<b>92.149.060</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	8	238.284	141.817
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	17	112.705	122.356
Alte datorii si cheltuieli estimate		15.576	10.856
<b>Total datorii</b>		<b>366.565</b>	<b>275.029</b>
<b>Capital propriu</b>			
Capital social		59.471.811	62.412.989
Prime de capital		16,762,058	17.626.138
Rezultatul reportat		2,433,220	11.834.904
<b>Total capital propriu</b>	9	<b>78.667.089</b>	<b>91.874.031</b>
<b>Total datorii si capital propriu</b>		<b>79.033.654</b>	<b>92.149.060</b>



MIHAI PURCAREA  
Presedinte – Director General



Intocmit,  
Nely NEAGA  
Imputernicit Neaga&Asociatii Financial Consulting SRL  
Persoana juridica autorizata CECCAR sub nr.5817/2008



**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**  
**pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022**

	Numar unitati de fond	Capital social	Prime de capital	Rezultatul reportat	Total capital propriu
Note		RON	RON	RON	RON
<b>La 01 ianuarie 2021</b>	<b>176.886</b>	<b>19.830.349</b>	<b>3.572.467</b>	<b>3.691.535</b>	<b>27.094.351</b>
<i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2021</i>					
Profitul exercitiului	-	-	-	8.143.369	8.143.369
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>	-	-	-	<b>8.143.369</b>	<b>8.143.369</b>
Subscriere unitati de fond Clasa A	184.503	18.450.320	20.231.348	-	38.681.668
Subscriere unitati de fond Clasa E	320.877	39.555.159	7.593.999	-	47.149.158
Subscriere unitati de fond Clasa E	78.827	8.520.883	63.077	-	8.583.960
Rascumparare unitati de fond Clasa A	(104.880)	(10.488.000)	(11.685.953)	-	(22.173.953)
Rascumparare unitati de fond Clasa A	(100.257)	(12.333.701)	(2.144.647)	-	(14.478.348)
Rascumparare unitati de fond clasa E	(10.254)	(1.122.021)	(4.153)	-	(1.126.174)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>9 545.703</b>	<b>62.412.989</b>	<b>17.626.138</b>	<b>11.834.904</b>	<b>91.874.031</b>
<i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2022</i>					
Profitul exercitiului	-	-	-	(9.401.684)	(9.401.684)
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>	-	-	-	<b>(9.401.684)</b>	<b>(9.401.684)</b>
Subscriere unitati de fond Clasa A	80.166	8.016.580	8.898.884	-	16.915.464
Subscriere unitati de fond Clasa E	136.166	16.818.287	3.342.172	-	20.160.459
Subscriere unitati de fond Clasa U	48.374	5.521.640	(11.928)	-	5.509.711
Rascumparare unitati de fond clasa A	(84.519)	(8.451.888)	(9.371.613)	-	(17.823.501)
Rascumparare unitati de fond clasa E	(177.183)	(21.859.370)	(3.721.559)	-	(25.580.930)
Rascumparare unitati de fond clasa U	(25.180)	(2.986.426)	(35)	-	(2.986.461)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>9 523.527</b>	<b>59.471.811</b>	<b>16.762.058</b>	<b>2.433.220</b>	<b>78.667.089</b>

MIHAI PURCAREA  
 Presedinte - Director General




Intocmit,  
 Nely NEAGA  
 Imputernicit Neaga&Asociatii Financial Consulting SRL  
 Persoana juridica autorizata CECCAR sub nr.5817/2008




**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022**

	Note	2022 RON	2021 RON
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>			
Profitul/(pierderea) exercitiului		(9.401.684)	8.143.369
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
<i>(Castiguri)/pierderi nerealizate</i>		7.707.850	(7.797.080)
<b>Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare</b>			
(Cresterea)/descresterea depozitelor plasate la banci		-	-
(Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii		10.144.427	(49.700.956)
(Cresterea)/descresterea creantelor provenite din instrumente financiare in curs de decontare		(269.586)	-
Cresterea/(descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului		(9.651)	118.925
Cresterea/(descresterea) datoriilor din instrumente financiare in curs de decontare		96.467	(473.674)
Crestere/(descresterea) altor datorii		4.720	(30.648)
Cresterea/(descresterea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		-	-
<b>Numerar net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare</b>		<b>8.272.543</b>	<b>(49.740.066)</b>
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>			
Sume obtinute din emiterea de unitati de fond	9	42.585.634	94.414.786
Plati la rascumpararea de unitati de fond	9	(46.390.892)	(37.778.475)
<b>Numerar net generat de / (folosit in) activitatile de finantare</b>		<b>(3.805.258)</b>	<b>56.636.311</b>
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		4.467.285	6.896.245
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		11.067.531	4.171.286
<b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	7	<b>15.534.816</b>	<b>11.067.531</b>
<b>Numerarul net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare include:</b>			
Dobanzi incasate		530.456	98.934
Dividende incasate, nete de impozitul retinut la sursa		271.883	86.209
Impozit retinut la sursa		14.310	4.537

  
 -----  
**MIHAI PURCAREA**  
 Presedinte – Director General

  
 -----  
 Intocmit,  
**Nely NEAGA**  
 Imputernicit Neaga&Asociatii Financial Consulting SRL  
 Persoana juridica autorizata CECCAR sub nr.5817/2008



## **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

### **1. Informatii despre fond**

BRD GLOBAL este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 453/05.07.2010 si este inregistrat in Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400065/05.07.2010.

Fondul este constituit la initiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate incheiat la data de 05.07.2010, iar durata Fondului este nedeterminata.

Avand in vedere obiectivele Fondului si politica de investitii, acesta se adreseaza investitorilor interesati sa investeasca pe pietele internationale de capital.

Durata minima recomandata este de cinci ani. Cu toate acestea, unitatile de fond pot fi rascumparate in orice moment.

FDI BRD GLOBAL este administrat de societatea de administrare a investitiilor BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. (denumita in continuare „BRD Asset Management S.A.I.”, „Societatea” sau „Administratorul”).

BRD Asset Management S.A.I. este constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu reglementarile specifice aplicabile pietei de capital, cu o durata nelimitata de functionare, fiind inregistrata la Oficiul National al Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de inregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. il constituie administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare.

BRD Asset Management S.A.I. a fost autorizata de A.S.F. (fosta CNVM) prin Decizia nr. 527/30.03.2001 si este inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003.

Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este in Bucuresti, 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](mailto:brdamoffice@brd.ro), adresa web [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro).

Obiectivul Fondului consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice sau entitati fara personalitate juridica, printr-o oferta continua de unitati de fond si plasarea lor pe diferite piete financiare, in principal prin expuneri pe pietele din actiuni mature, ca cele din Statele Unite, Europa sau Japonia. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investitii. Pentru eficientizarea plasamentelor Fondului, acesta va folosi activ investitiile in titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC, inclusiv ETF-uri, care urmaresc performanta anumitor piete bursiere. Investitiile in astfel de titluri asigura o diversificare in sine avand in vedere portofoliul diversificat al acestora. Strategia de investitii a Fondului a fost modificata conform Prospectului de emisiune actualizat in data de 24.09.2020, Fondul fiind redenumit BRD Global (denumirea precedenta a fost BRD Index). Anterior acestei date, valorizarea activa a resurselor colectate se facea prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare, in principal piata romaneasca si pietele din Polonia, Ungaria si Cehia.

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

### **2. Bazele intocmirii situatiilor financiare**

#### **a) Declaratia de conformitate**

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Administratorul a intocmit prezentele situatii financiare pentru Fond pentru a indeplini cerintele Normei A.S.F nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Situatiile financiare ale Fondului BRD Global pentru exercitiul financiar 31 decembrie 2022 au fost autorizate pentru emitere conform hotararii Consiliului de Administratie BRD Asset Management S.A.I. din data de 27 aprilie 2023.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor si datoriilor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere care au fost evaluate la valoarea justa.

Situatiile financiare sunt prezentate in RON, iar toate valorile sunt rotunjite la 1 RON, cu exceptia cazurilor in care este prevazut altfel.

#### **b) Prezentarea situatiilor financiare**

Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”.

#### **c) Utilizarea estimarilor si judecatilor**

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările si ipotezele care stau la baza estimarilor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care acestea sunt revizuite daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare. Estimările contabile se refera in principal la estimările pierderilor de credite preconizate (ECL) detaliate la punctul 3.2 Deprecierea activelor financiare.

#### **d) Moneda functionala si de prezentare**

Administratorul considera ca moneda functionala a Fondului, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (RON sau lei). Situatiile financiare sunt prezentate in RON si sunt rotunjite la cel mai apropiat leu.

#### **e) Continuarea activitatii**

Administratorul Fondului a efectuat o evaluare a capacitatii Fondului de a continua activitatea si considera ca Fondul detine resursele necesare pentru a continua activitatea in viitorul previzibil, in conditii normale de piata. De asemenea, Conducerea Executiva nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Fondului de a continua activitatea. De aceea, situatiile financiare vor fi intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

### **3. Politici contabile semnificative**

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

#### **3.1 Instrumente financiare**

##### **(i) Clasificare**

Activele financiare sunt clasificate si evaluate in functie de modelul de business al fondului pentru administrarea activelor financiare si caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar.

Clasificarea activelor financiare se poate realiza tinand cont de cele trei abordari:

- Active financiare evaluate la cost amortizat
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

In aplicarea acestei clasificari un activ sau o datorie financiara este considerat a fi detinut pentru tranzactionare daca:

- (a) Este achizitionat sau realizat in principal cu scopul de a-l vinde sau rascumpara pe termen scurt;

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

sau

- (b) In momentul recunoasterii initiale este parte a unui portofoliu de instrumente financiare ce sunt administrate impreuna si sunt detinute in scop speculativ;

sau

- (c) Este un instrument financiar derivat (cu exceptia instrumentelor ce reprezinta contracte de garantie financiara).

#### *Active financiare*

Fondul clasifica activele financiare ca fiind evaluate ulterior la cost amortizat sau evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere pe baza urmatoarelor:

- Modelul de afaceri al fondului pentru administrarea activelor financiare
- Caracteristicile fluxurilor de numerar generate de activului financiar.

#### **(ii) Recunoastere**

Fondul recunoaste un activ financiar cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv, data la care Fondul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

#### **Active financiare evaluate la cost amortizat**

Un instrument de datorie este evaluat la cost amortizat daca este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este realizat prin detinerea acestuia pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale iar termenii contractuali dau dreptul la anumite date fixe la colectarea de fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati de principal sau de dobanzi aferente principalului datorat. Fondul include in aceasta categorie numerar si echivalente de numerar, depozitele cu maturitate initiala mai mare de 3 luni si mai mica de 1 an, creante financiare pe termen scurt, inclusiv alte creante.

#### **Active financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere**

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin profit si pierdere daca:

- Conditiiile sale contractuale nu genereaza fluxuri de trezorerie la date specificate care reprezinta doar plati de principal si dobanzi (SPPI) aferente principalului datorat
- sau
- Nu este detinut intr-un model de afaceri al carui obiectiv este dat fie de colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, fie atat colectarea fluxurilor de numerar contractuale cat si vanzarea lor.

In acesta categorie sunt incluse *active financiare detinute in vederea tranzactionarii*:

- instrumente de datorie (unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii);
- instrumente de datorie purtatoare de dobanda (certIFICATE de trezorerie si obligatiuni) ce sunt masurate folosind o tehnica de evaluare bazate pe cotationi de piata, publicate de Bloomberg sau Reuters. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor;

#### **Datorii financiare**

#### **Datorii financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere**

O datorie financiara este evaluata la valoare justa prin profit si pierdere daca indeplineste criteriile pentru a fi considerata datorie detinuta in vederea tranzactionarii.

In aceasta categorie sunt incluse instrumentele financiare derivate care sunt inregistrate intr-o pozitie de datorie, deoarece sunt clasificate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii.

#### **Datorii financiare evaluate la cost amortizat**

Aceasta categorie cuprinde toate datoriile financiare, altele decat cele la valoare justa prin profit sau pierdere.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

In aceasta categorie Fondul include alte datorii pe termen scurt:

- datorii catre custode si administratorul Fondului;
- datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare;
- alte datorii estimate.

#### **(ii) Recunoastere**

Fondul recunoaste o datorie financiara cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpararile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv, data la care Fondul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

#### **(iii) Evaluare initiala**

Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

Imprumuturile, creantele si datoriile financiare (altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii) se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

#### **(iv) Evaluarea ulterioara**

Dupa evaluarea initiala Fondul isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate astfel prin contul de profit si pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „*Venituri sau pierderi nete privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere*”. Dobanda incasata si veniturile din dividende aferente acestor instrumente se inregistreaza separat la „*Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit si pierdere*”, „*Venituri din dobanzi pentru alte instrumente financiare*” si respectiv la „*Venituri din dividende*”.

Instrumentele de datorie, altele decat cele clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, sunt evaluate la costul amortizat. Veniturile din dobanzi generate de aceste instrumente sunt inregistrate in venituri sau cheltuieli cu dobanzi pentru alte instrumente financiare in situatia rezultatului global.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, sunt evaluate la costul amortizat. Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin procesul de amortizare.

#### **(v) Derecunoasterea**

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active, si
  - fie (a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau
  - (b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de catre Fond sau creat pentru Fond este recunoscut separat ca un activ sau datorie. Activele transferate si datoria asociata sunt evaluate printr-o metoda care reflecta drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat fondul.

Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expirata.

### **3.2 Deprecierea activelor financiare**

Fondul recunoaste o ajustare pentru pierderi pentru pierderile de credit așteptate pentru toate activele care sunt evaluate la cost amortizat. Activele financiare ale Fondului care sunt evaluate la costul amortizat sunt conturile curente și depozitele la bănci. Valoarea pierderilor de credit așteptate este actualizată la fiecare dată de raportare pentru a reflecta modificările riscului de credit de la recunoașterea inițială a instrumentului financiar.

Instrumente cu risc de credit scazut

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Ajustarea aferentă pierderilor de credit așteptate pentru conturi curente și depozite la bănci este considerată a fi nesemnificativă, deoarece Fondul își plasează disponibilitățile pe scadențe foarte scurte și numai la instituțiile financiare cu un rating de credit "investment grade". Ca atare, aceste active financiare sunt considerate a avea un risc de credit scăzut la data raportării.

Probabilitatea estimată în caz de nerambursare (PD)

Probabilitatea de nerambursare reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu respecte obligația de plată fie în următoarele 12 luni, fie pe durata de viață rămasă a obligației.

La 31 Decembrie 2022 probabilitatea de nerambursare (PD) a fost alocată ținând cont de rating-ul fiecărei contrapartide.

Pierderea estimată în caz de nerambursare (LGD)

Pierderea în caz de nerambursare reprezintă estimarea valorii pierderii unei expuneri aflată în starea de nerambursare. Pierderea în caz de nerambursare variază în funcție de tipul de contrapartidă. Se exprimă ca pierdere procentuală pe unitate la data neindeplinirii obligațiilor.

La 31 Decembrie 2022, pierderea în caz de nerambursare (LGD) a fost estimată considerând o analiză la nivelul pieței a procentelor folosite pentru aceste tipuri de instrumente (depozite).

### **3.3 Compensarea instrumentelor financiare**

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate, iar suma netă este raportată în situația poziției financiare dacă și numai dacă există un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute și dacă există o intenție de a se deconta tranzacția pe net sau de a realiza activul și de a stinge datoria simultan.

### **3.4 Conversii valutare**

Tranzacțiile din timpul perioadei, inclusiv achizițiile și vânzările de titluri, veniturile și cheltuielile, sunt convertite la cursul de schimb care prevalează la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare exprimate în valute sunt reconvertite în moneda funcțională la cursul de schimb al monedei funcționale în vigoare la data raportării.

Elementele nemonetare evaluate în funcție de costul istoric într-o valută sunt convertite folosind cursurile de schimb de la datele tranzacțiilor inițiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justă într-o valută sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justă.

Castigul și pierderea din tranzacțiile valutare privind instrumentele financiare clasificate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt incluse în contul de profit și pierdere în situația rezultatului global, în „Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere”. Diferențele de curs valutar privind alte instrumente financiare sunt incluse în contul de profit și pierdere în situația rezultatului global, în „Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb”.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia soldurilor valutilor au fost după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2022</b>	<b>31 decembrie 2021</b>
	<b>RON</b>	<b>RON</b>
EUR 1	4,9474	4,9481
USD 1	4,6346	4,3707
PLN 1	1,0557	1,0768
CZK 1	0,2049	0,1990
HUF 100	1,2354	1,3391
GBP 1	5,5878	5,8994

### **3.5 Capital/Unitati de fond**

Unitățile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital când:

- ▶ Unitățile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proporțională din activele nete ale Fondului în cazul lichidării acestuia.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

- ▶ Unitatile de fond sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente.
- ▶ Toate unitatile de fond din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice.
- ▶ Unitatile de fond nu includ nicio obligatie contractuala de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului.
- ▶ Fluxurile de trezorerie totale estimate atribuibile unitatilor de fond in decursul duratei de viata a instrumentului se bazeaza in principal pe profit sau pierdere si pe modificarea activelor nete recunoscute ale Fondului pe durata de viata a instrumentului.

Unitatile de fond ale FDI BRD GLOBAL prezinta urmatoarele caracteristici:

- sunt platite integral la momentul subscrierii si confera investitorilor drepturi si obligatii egale;
- sunt dematerializate, fiind inregistrate in contul investitorului deschis in evidenta BRD Asset Management S.A.I. S.A.;
- sunt rascumparabile continuu din activele Fondului, la cererea investitorilor;
- nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare ;
- unitatile de fond din clasa A sunt denumite in lei, unitatile de fond din clasa E sunt denumite in euro si unitatile de fond din clasa U sunt denumite in USD;
- valoarea initiala (la constituirea Fondului) a unei unitati de fond din clasa denumita in RON (clasa A) este de 100 (o suta) lei, a unei unitati de fond din clasa denumita in EURO (clasa E) este de 25 (douazeci si cinci) de EUR si a unei unitati de fond din clasa denumita in USD (clasa U) este de 25 (douazeci si cinci) de USD;
- pot fi cumparate la pretul de emisiune si rascumparate la pretul de rascumparare.

O persoana care subscrie unitati de fond devine investitor in ziua emiterii unitatilor de fond, conform Prospectului de emisiune. Prima subscriere la Fond se poate face cu minimum o unitate de fond, iar ulterior investitorii pot subscrie unitati de fond sau fractiuni de unitati de fond, cu respectarea continua a detinerii minime de o unitate de fond.

Fractiunile de unitati de fond se calculeaza cu 6 zecimale, fiind utilizat criteriul rotunjirii la cel mai apropiat intreg. Valoarea unitara a activului net (VUAN) se calculeaza cu 4 zecimale, fiind determinata prin trunchiere.

Numarul unitatilor de fond si volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variatii continue rezultate din oferta publica continua si din plasamentele realizate de Fond.

Pe langa faptul ca unitatile de fond au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa emita un alt instrument financiar sau contract care are:

- Fluxuri de numerar totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului;
- Efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor unitatilor de fond.

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclassifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclassificarii. Emiterea, achizitia sau anulara de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital.

Instrumentele proprii de capital care sunt rascumparate sunt deduse din capitalurile proprii la o valoare egala cu contravaloarea acestora. Politica Fondului este sa le anuleze odata ce au fost rascumparate.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anulara instrumentelor proprii de capital ale Fondului.

Desi exista diferente intre modul de calcul al activului net si metodologia IFRS in ce priveste evaluarea instrumentelor cu venit fix, diferentele sunt nesemnificative.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

### **3.6 Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ conturi curente la banci, depozite la vedere si depozite pe termen scurt la banci, cu maturitati initiale de trei luni sau mai putin.

Fondul considera ca depozitele cu o maturitate initiala mai mica de 3 luni sunt active pe termen scurt, cu un grad mare de lichiditate, ce pot fi convertite in numerar si a caror schimbare de valoare fac subiectul unui risc nesemnificativ.

### **3.7 Veniturile si cheltuielile din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

### **3.8 Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi aceste venituri.

### **3.9 Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere**

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii si exclude venitul din dobanzi, precum si veniturile si cheltuielile aferente dividendelor. Castigul realizat din instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere este calculat folosind metoda FIFO ("primul intrat - primul iesit").

### **3.10 Cheltuieli cu comisioanele si onorariile**

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Onorariile juridice si de audit sunt incluse la „alte cheltuieli generale”.

### **3.11 Impozitul pe profit**

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania, cu exceptia veniturilor din dividende, pentru care se deduce un impozit in conformitate cu reglementarile in vigoare, retinut la sursa venitului. Fondul prezinta impozitul retinut la sursa separat de venitul brut din dividende in situatia rezultatului global. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz.

## **4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat**

### **a) Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente in vigoare pentru perioada de raportare curenta**

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Fond la 1 ianuarie 2022. Impactul aplicarii acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu exceptia detaliilor prezentate in aceste note.

Urmatoarele amendamente la standardele existente emise de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de UE sunt in vigoare pentru perioada de raportare curenta:

**Amendamente la IAS 16 „Imobilizari corporale”** – Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022),

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Amendamente la IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"** - Contracte oneroase - Costul cu executarea contractului adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022),

**Amendamente la IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022),

**Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari – adoptate de UE in 28 iunie 2021 (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incât nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Adoptarea acestor amendamente la standardele existente nu a dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Fondului.

#### **b) Standarde si amendamente la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat inca in vigoare**

La data aprobarii acestor situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu sunt inca in vigoare:

**IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 emise de IASB in data de 25 iunie 2020 - adoptate de UE in 19 noiembrie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023),

**Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative, adoptate de UE in 8 septembrie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023),

**Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023),

**Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** – Definitia estimarilor contabile adoptate de UE in 2 martie 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

**Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit”** – Impozit amânat aferent creantelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie adoptate de UE in 11 august 2022 (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

#### **c) Standarde noi si amendamente la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost inca adoptate de UE**

In prezent, IFRS astfel cum au fost adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor standarde noi, amendamente la standardele existente si interpretari noi, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la [data publicarii situatiilor financiare] (datele de intrare in vigoare mentionate mai jos sunt pentru standardele IFRS emise de IASB):

**Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2023),

**Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Datorii pe termen lung cu indicatori financiari (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2024),

**Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Datorii de leasing intr-o tranzactie de vânzare si leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2024),

**IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activitatilor reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale incepând cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final,

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

**Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”** - Vânzarea de sau contributia cu active între un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amânata pe perioada nedeterminata, pâna când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta).

Fondul anticipeaza ca adoptarea acestor standarde noi si amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Fondului in perioada de aplicare initiala.

## 5. Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii		
<i>Instrumente de datorie</i>		
(i) Titluri de plasament		
a. Titluri de plasament nelistate	7.160.752	3.039.925
b. Titluri de plasament listate	53.942.040	65.421.521
(ii) Titluri purtatoare de dobanda		
a. Obligatiuni corporative	-	1.996.070
b. Obligatiuni de guvernamentale	2.126.460	6.083.234
c. Certificate de trezorerie	-	4.540.779
<b>Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b>	<b><u>63.229.252</u></b>	<b><u>81.081.529</u></b>

Cea mai mare expunere a Fondului este pe fonduri mutuale care urmaresc piata bursiera situandu-se la un nivel de 68,25% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie 2022 (2021: 71,00%). Obligatiunile guvernamentale au inregistrat o usoara scadere la 2,69% (2021: 6,60%) din total active.

## 6. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare

In tabelul de mai jos sunt prezentate activele si datoriile financiare, analiza realizandu-se între cele a caror valoare justa se bazeaza pe:

- Preturile cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice (nivelul 1);
- Cele care implica intrari, altele decat preturile cotate clasificate ca nivel 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie fie direct (ca preturi), fie indirect (derivand din preturi) (nivelul 2);
- Cele care implica intrari pentru un activ sau datorie care nu sunt bazate pe date observabile de piata (intrari neobservabile) (nivelul 3).

La 31 Decembrie 2022 suma de 71.521.913 RON este clasificata in conformitate cu IFRS pe nivelul 1 si suma de 7.145.176 RON pe nivelul 2 si 3.

**BRD GLOBAL**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Active si datorii financiare la 31 decembrie 2022	Valoare cotabila	Valoare justa	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar si echivalente de numerar	15.534.81	15.534.81	15.534.816	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	63.229.25	63.229.25	56.068.500	7.160.752	-
Titluri de plasament listate	53.942.04	53.942.04	53.942.040	-	-
Titluri de plasament nelistate	7.160.75	7.160.75	-	7.160.752	-
Obligatiuni guvernamentale pe piata activa	2.126.46	2.126.46	2.126.460	-	-
Obligatiuni corporative pe piata inactiva	-	-	-	-	-
Certificate de trezorerie pe piata inactiva	-	-	-	-	-
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	269.58	269.58	269.586	-	-
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	(238.284)	(238.284)	(238.284)	-	-
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(112.705)	(112.705)	(112.705)	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	(15.576)	(15.576)	-	-	(15.576)
<b>Active nete</b>	<b>78.667.08</b>	<b>78.667.08</b>	<b>71.521.913</b>	<b>7.160.752</b>	<b>(15.576)</b>

Active si datorii financiare la 31 decembrie 2021	Valoare cotabila	Valoare justa	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar si echivalente de numerar	11.067.531	11.067.531	11.067.531	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	81.081.529	81.081.529	71.504.755	9.576.774	-
Titluri de plasament listate	65.421.521	65.421.521	65.421.521	-	-
Titluri de plasament nelistate	3.039.925	3.039.925	-	3.039.925	-
Obligatiuni guvernamentale pe piata activa	6.083.234	6.083.234	6.083.234	-	-
Obligatiuni corporative pe piata inactiva	1.996.070	1.996.070	-	1.996.070	-
Certificate de trezorerie pe piata inactiva	4.540.779	4.540.779	-	4.540.779	-
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	-	-	-	-	-
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	(141.817)	(141.817)	(141.817)	-	-
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(122.356)	(122.356)	(122.356)	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	(10.856)	(10.856)	-	-	(10.856)
<b>Active nete</b>	<b>91.874.031</b>	<b>91.874.031</b>	<b>82.308.113</b>	<b>9.576.774</b>	<b>(10.856)</b>

*Numerar si echivalente de numerar:*

In aceasta categorie sunt incluse numerarul si depozitele cu o scadenta mai mica de 3 luni. Numerar si echivalente de numerar sunt clasificate pe nivel 1, sunt evaluate la cost amortizat acesta aproximeaza rezonabil valoarea lor justa.

*Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere*

Fondurile listate sunt clasificate pe nivel 1 deoarece sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa.

Fondurile nelistate sunt clasificate pe nivel 2 deoarece sunt evaluate considerand VUAN-ul fondului publicat pentru 31 Decembrie 2022. VUAN - este valoarea curenta a unei unitati de fond care se obtine prin impartirea activului net al fondului la numarul total de unitati emise de fond aflate in circulatie.

Obligatiuni guvernamentale pe piata activa sunt clasificate pe nivel 1 deoarece sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa (respectiv instrumente ce au scor BVAL mai mare sau egal cu 8 la 31 Decembrie 2022). BVAL - Bloomberg Valuation Service - este o metoda de evaluare interna a Bloomberg pentru a calcula pretul de referinta a unui instrument financiar cu venit fix.

Obligatiuni si certificate de trezorerie pe piata inactiva sunt clasificate pe nivel 2 deoarece nu sunt evaluate la pret de piata cotate pe o piata activa. Acestea sunt instrumente care au scor BVAL mai mic decat 8 la 31 Decembrie 2022 sau care nu au cotation Bloomberg.

*Creante din instrumente financiare in curs de decontare/ Datorii din instrumente financiare in curs de decontare*

Creantele reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelelor financiare tranzactionate vandute, iar datoriile reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelor financiare tranzactionate cumparate. Perioada de stingere a creantelor si datoriilor din instrumente financiare in curs de decontare este T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor, maxim o saptamana in cazul in care exista intarzieri in

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

decontare. Creantele si datoriile in curs de decontare aferente instrumentelor financiare sunt prezentate la valoarea tranzactiei.

Datoriile privind onorariile depozitarului si administratorului sunt prezentate la valoarea tranzactiei, perioada de decontare a acestora fiind foarte scurta.

Alte datorii si cheltuieli estimate sunt clasificate pe nivel 3 si includ sumele subscrise de investitori dar nealocate la data raportarii si datorii estimate privind onorariile de audit si taxe datorate ASF.

### Transferuri intre nivele

In anul 2022 si 2021 nu au avut loc transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa.

### 7. Numerar si echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Numerar la banci	3.017.425	4.055.316
Depozite pe termen scurt	12.525.863	7.012.804
Ajustare de valoare pentru pierderi asteptate din credite (ECL)	(8.472)	(589)
<b>Total</b>	<b><u>15.534.816</u></b>	<b><u>11.067.531</u></b>

Numerarul si echivalente de numerar reprezinta disponibilitatile in conturi curente la banci si depozitele constituite pe o perioada scurta de pana la trei luni.

### 8. Creante si datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare

Creantele reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelelor financiare tranzactionate vandute, iar datoriile reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelor financiare tranzactionate cumparate. Perioada de stingere a creantelor si datoriilor din instrumente financiare in curs de decontare este T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor, maxim o saptamana in cazul in care exista intarzieri in decontare. Creantele si datoriile in curs de decontare aferente instrumentelor financiare sunt prezentate la valoarea tranzactiei.

### 9. Capital

#### Capital autorizat si subscris

Capitalul Fondului este reprezentat de valoarea echivalenta a unitatilor de fond. Informatii cantitative si valorice cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in prezenta nota.

Pentru calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond conform prospectului Fondului, activele si datoriile sunt evaluate pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Regulile de evaluare a activului net sunt diferite de cerintele IFRS privind evaluarea instrumentelor financiare.

La 31 decembrie 2022 capitalul subscris al Fondului este de 59.471.811 RON (31 decembrie 2021: 62.412.989 RON) divizat in 523.527 unitati de fond (31 decembrie 2021: 545.703 unitati de fond).

Reconcilierea capitalului propriu al Fondului calculat conform IFRS cu activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond calculat in conformitate cu prospectul Fondului:

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

	Capital propriu calculat conform IFRS	Ajustari (IFRS comparativ cu activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond)	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform legislatiei in vigoare)
	RON	RON	RON
<b>01 ianuarie 2021</b>	<b>27.094.351</b>	<b>(101.951)</b>	<b>26.992.399</b>
<i>Modificari in timpul anului 2021</i>			
Rezultatul exercitiului	8.143.369	123.406	8.266.775
Subscriere unitati de fond clasa A	38.681.668	-	38.681.668
Subscriere unitati de fond clasa E	47.149.158	-	47.149.158
Subscriere unitati de fond clasa U	8.583.960	-	8.583.960
Rascumparare unitati de fond clasa A	(22.173.953)	-	(22.173.953)
Rascumparare unitati de fond clasa E	(14.478.348)	-	(14.478.348)
Rascumparare unitati de fond clasa U	(1.126.174)	-	(1.126.174)
<b>31 decembrie 2021</b>	<b>91.874.031</b>	<b>21.455</b>	<b>91.895.485</b>
<i>Capital social</i>	<i>62.412.989</i>	<i>-</i>	<i>62.412.989</i>
<i>Prime de capital</i>	<i>17.626.138</i>	<i>11.856.359</i>	<i>29.482.497</i>
<i>Rezultatul reportat</i>	<i>11.834.904</i>	<i>(11.834.904)</i>	<i>-</i>
<i>Modificari in timpul anului 2022</i>			
Rezultatul exercitiului	(9.401.684)	(5.631)	(9.407.315)
Subscriere unitati de fond clasa A	16.915.464	-	16.915.464
Subscriere unitati de fond clasa E	20.160.459	-	20.160.459
Subscriere unitati de fond clasa U	5.509.711	-	5.509.711
Rascumparare unitati de fond clasa A	(17.823.501)	-	(17.823.501)
Rascumparare unitati de fond clasa E	(25.580.930)	-	(25.580.930)
Rascumparare unitati de fond clasa U	(2.986.461)	-	(2.986.461)
<b>31 decembrie 2022</b>	<b>78.667.089</b>	<b>15.824</b>	<b>78.682.913</b>
<i>Capital social</i>	<i>59.471.811</i>	<i>-</i>	<i>59.471.811</i>
<i>Prime de capital</i>	<i>16.762.058</i>	<i>2.449.044</i>	<i>19.211.102</i>
<i>Rezultatul reportat</i>	<i>2.433.220</i>	<i>(2.433.220)</i>	<i>-</i>

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net per unitate VUAN. VUAN-ul reprezinta activul net al Fondului, calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara, impartit la numarul de unitati de fond in circulatie la data tranzactiei.

Activul net calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara are la baza urmatoarele principii:

i) instrumentele financiare cu venit fix pentru care nu exista cotation relevanta publicata de Bloomberg sunt evaluate pe baza metodei recunoasterii zilnice a dobanzii si a amortizarii discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului, plecand de la pretul net de achizitie (in cazul instrumentelor nou-emise pentru care nu exista reper de pret compozit relevant) sau de la ultimul pret compozit folosit in evaluare;

ii) pentru instrumentele financiare care nu au o piata activa valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare.

iii) pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si evaluarea din calcul VAN (Valoarea Activului Net).

Fondul emite trei clase de unitati de fond: o clasa in RON (Clasa A - RON) cu o valoare nominala de 100 RON, o clasa cu unitati de fond in EUR (Clasa E - EUR) cu o valoare nominala de 25 EUR si o clasa de unitati de fond in USD (Clasa U - USD) cu o valoare nominala de 25 USD.

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Valoarea activului net atribuit fiecărei clase

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Activ net Clasa A	29.655.546	33.811.395
Activ net Clasa E	39.847.141	50.482.179
Activ net Clasa U	9.164.402	7.580.457
<b>Total</b>	<b><u>78.667.089</u></b>	<b><u>91.874.031</u></b>

Reconcilierea numarului de unitati de fond in circulatie la inceputul si la sfarsitul fiecărei perioade de raportar

<i>Numar unitati de fond</i>	<b>Total unitati de fond aflate in circulatie</b>	<b>Unitati de fond Clasa A</b>	<b>Unitati de fond Clasa E</b>	<b>Unitati de fond Clasa U</b>
<b>La 01 ianuarie 2021</b>	<b>176.886</b>	<b>71.858</b>	<b>105.028</b>	<b>-</b>
Subscrieri		184.503	320.877	78.827
Rascumparari		(104.880)	(100.257)	(10.254)
<b>La 31 decembrie 2021</b>	<b>545.703</b>	<b>151.481</b>	<b>325.648</b>	<b>68.573</b>
Subscrieri		80.166	136.166	48.374
Rascumparari		(84.519)	(177.183)	(25.180)
<b>La 31 decembrie 2022</b>	<b>523.527</b>	<b>147.128</b>	<b>284.631</b>	<b>91.768</b>

Valoarea activului net per unitate de fond calculat conform:

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
IFRS Clasa A - RON	201,5627	223,2051
IFRS Clasa E - EUR	28,2968	31,3293
IFRS Clasa U - USD	21,5478	25,2923
NAV Clasa A - RON	201,6028	223,2568
NAV Clasa E - EUR	28,3025	31,3366
NAV Clasa U - USD	21,5521	25,2982

### Managementul capitalului

Ca urmare a emisiunii si rascumpararii continue de unitati de fond capitalul Fondului poate varia zilnic. Fondul nu este supus unor cerinte de capital minim si nu este supus niciunor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivul Fondului constain mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice sau entitati fara personalitate juridica, printr-o oferta continua de unitati de fond, si plasarea lor pe diferite piete financiare, in principal prin expuneri pe pietele din actiuni mature, ca cele din Statele Unite, Europa sau Japonia. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investitii. Pentru eficientizarea plasamentelor Fondului, acesta va folosi activ investitiile in titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC, inclusiv ETF-uri, care urmaresc performanta anumitor piete bursiere.

### 10. Venituri din dobanzi

<i>Provenite din:</i>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	236.089	35.867
Obligatiuni si titluri de stat detinute pentru tranzactionare	321.824	94.855
<b>Total</b>	<b><u>557.913</u></b>	<b><u>130.722</u></b>

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Veniturile totale din dobanzi includ: (i) veniturile din dobanzi pentru instrumentele la valoare justa prin profit sau pierdere (obligatiuni de stat si corporative si certificate de trezorerie) si (ii) veniturile din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat (numerar si echivalente de numerar).

### 11. Venituri din dividende

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Actiuni detinute in vederea tranzactionarii	286.193	90.746
Impozite retinute la sursa	(14.310)	(4.537)
<b>Venit net din dividende</b>	<b><u>271.883</u></b>	<b><u>86.209</u></b>

### 12. Castigul sau pierderea neta din cursul de schimb

Castigurile sau pierderile nete din cursul de schimb sunt cauzate de reevaluarea altor active si datorii financiare care sunt denominate in valute straine.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Castiguri din cursul de schimb	3.600.253	709.632
Pierderi din cursul de schimb	(3.535.063)	(553.387)
<b>Castig net din curs de schimb</b>	<b><u>65.190</u></b>	<b><u>156.245</u></b>

### 13. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>RON</u>	<u>RON</u>
Comisioane de administrare	1.330.418	748.046
Comisioane de depozitare	108.603	71.528
	<b><u>1.439.021</u></b>	<b><u>819.574</u></b>

Detalii privind Administratorul si Depozitarul Fondului se regasesc in nota 17 - *Informatii privind partile afiliate*.

### 14. Impozitul pe profit

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania, cu exceptia veniturilor din dividende, pentru care retinerea se efectueaza de catre platitorul dividendelor, in conformitate cu reglementarile in vigoare. Fondul prezinta impozitul retinut la sursa in situatia rezultatului global, separat de venitul brut din dividende. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz. Impozitul cu retinere la sursa aferent Fondului in 2022 este de 14.310 RON (2021: 4.537 RON).

### 15. Managementul riscului financiar

#### Introducere

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea si protejarea valorii pentru actionari (participantii la Fond). Riscul este inerent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

### **Structura de management al riscului**

Administratorul Fondului prin structurile sale este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor si este responsabilul final pentru managementul riscului general al Fondului.

Administratorul implementeaza aceasta abordare prin intermediul Directiei Administrare Riscuri, independenta de Directia Investitii si celelalte directii ale Societatii. Implementarea combina crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului si a monitorizarii riscului. Membrii din Directia Administrare Riscuri (alaturi de cei din Conducerea Executiva si Directia Control Intern si Conformitate) participa la Comitetul de Control Intern si Risc, comitet cu rol consultativ care are ca misiune principala analiza modului de desfasurare a activitatii de control intern si risc. De asemenea, directorul Directiei Administrare Riscuri (alaturi de membrii din Conducerea Executiva si Directia Investitii) ia parte la Comitetul de Investitii, care analizeaza lunar activitatile desfasurate de catre Directia Investitii si se stabilesc pasii de urmat pentru atingerea obiectivelor din politica de investitii.

### **Reducerea riscurilor**

Politicile Fondului includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului.

Fondul utilizeaza instrumente financiare derivate in legatura cu activitatile sale de gestionare a riscurilor.

### **Concentrarea excesiva a riscurilor**

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului la evolutiile care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificarile ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care se tranzactioneaza instrumentele financiare. Concentrarile riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice simultan.

Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind mentinerea unui portofoliu diversificat.

#### **15.1 Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului, fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, curs de schimb valutar, preturi active.

Riscul maxim la sfarsitul perioadei de raportare generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

#### **Riscul ratei dobanzii**

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul de diminuare a valorii de piata a pozitiiilor de activ sensibile la rata dobanzii.

Majoritatea expunerii la riscul ratei dobanzii provine din investitiile in instrumente financiare de datorie purtatoare de dobanda.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

In tabelul urmatore este analizata expunerea Fondului la riscul ratei dobanzii. Activele si datoriile Fondului sunt clasificate in functie de cea mai apropiata dintre data modificarii pretului sau data maturitatii.

Fondul detine investitii in instrumente de datorie cu dobanzi fixe si nu este supus fluctuatiilor indicilor de dobanda specifici instrumentelor cu dobanzi variabile.

**BRD GLOBAL**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022**

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)



GRUPE SOCIETE GENERALE

**Expunerea la riscul ratei dobanzii**

La 31 decembrie 2022	<3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	15.534.816	-	-	-	-	-	15.534.816
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	269.586	-	-	-	-	-	269.586
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	1.076.665	1.049.795	61.102.792	63.229.252
<b>Total active</b>	<b>15.804.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.076.665</b>	<b>1.049.795</b>	<b>61.102.792</b>	<b>79.033.654</b>
<b>Datorii</b>							
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	-	-	-	-	-	112.705	112.705
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	-	-	-	15.576	15.576
Alte datorii si cheltuieli estimate	-	-	-	-	-	238.284	238.284
<b>Total datorii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>366.565</b>	<b>366.565</b>
<b>Total diferenta senzitivitate dobanda</b>	<b>15.804.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.076.665</b>	<b>1.049.795</b>	<b>60.736.227</b>	<b>78.667.089</b>
La 31 decembrie 2021	<3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	11.067.531	-	-	-	-	-	11.067.531
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	4.540.779	-	4.478.183	2.256.840	1.344.281	68.461.446	81.081.529
<b>Total active</b>	<b>15.608.310</b>	<b>-</b>	<b>4.478.183</b>	<b>2.256.840</b>	<b>1.344.281</b>	<b>68.461.446</b>	<b>92.149.060</b>
<b>Datorii</b>							
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	-	-	-	-	-	141.817	141.817
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	-	-	-	122.356	122.356
Alte datorii si cheltuieli estimate	-	-	-	-	-	10.856	10.856
<b>Total datorii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275.029</b>	<b>275.029</b>
<b>Total diferenta senzitivitate dobanda</b>	<b>15.608.310</b>	<b>-</b>	<b>4.478.183</b>	<b>2.256.840</b>	<b>1.344.281</b>	<b>68.186.417</b>	<b>91.874.031</b>

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

### Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Fondul detine investitii in actiuni si alte investitii exprimate in monede, altele decat RON. Astfel, valoarea activelor Fondului poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul va fi inevitabil supus riscului valutar.

Tabelul urmator indica monedele fata de care Fondul avea o expunere semnificativa la 31 decembrie pe activele financiare nemonetare ale sale. In analiza este calculat efectul total al unei fluctuatii rezonabile, posibile a ratei de schimb fata de RON asupra capitalului propriu si profitului sau pierderii, toate celelalte variabile ramanand constante:

Moneda	Modificarea ratei monedei	Efectul asupra profitului/(pierderii) exercitiului	
		2022 RON	2021 RON
	%		
PLN	5%	12.345	12.592
CZK	5%	9	9
HUF	5%	25	27
EUR	5%	2.032.938	2.153.604
USD	5%	374.451	573.786
GBP	5%	960.501	1.046.039

O scadere/crestere echivalenta a fiecărei monede prezentate mai sus, comparativ cu moneda RON, ar fi avut ca rezultat un impact echivalent, dar in sens opus. Estimarea prezentata in tabelul de mai sus nu include impactul operatiunilor pentru acoperirea impotriva riscului valutar

### Concentrarea expunerii valutare

Fondul inregistreaza expunere la cursurile de schimb valutar la activele si datoriile financiare. In tabelul de mai jos este prezentata expunerea Fondului la data de raportare la cursurile de schimb valutar raportata la activele financiare totale:

Moneda	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	%	RON	%	RON
PLN	0%	246,903	0%	251,838
CZK	0%	182	0%	177
HUF	0%	502	0%	545
EUR	51%	40,660,500	47%	43,072,082
USD	10%	7,727,097	12%	11,475,723
GBP	24%	19,210,028	23%	20,920,789
<b>Total</b>	<b>86%</b>	<b>67,845,212</b>	<b>82%</b>	<b>75,721,154</b>

### 15.2 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca o pozitie din portofoliul Fondului sa nu poata fi vanduta, lichidata sau inchisa cu costuri limitate intr-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind astfel afectata capacitatea Fondului de a-si respecta in orice moment obligatiile de plata;. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa isi achite datoriile mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor in numerar a unitatilor de fond. Investitorii Fondului au dreptul de a rascumpara oricand, integral sau partial, unitatile de fond detinute, conditia fiind ca acestea sa nu fie grevate de alte sarcini. Pretul de rascumparare este pretul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

activului net calculata de BRD Asset Management S.A.I., in calitate de administrator si certificata de catre BRD-Groupe Societe Generale, in calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare.

Termenul maxim legal pentru plata cererilor de rascumparare este de 10 zile lucratoare de la data depunerii cererii de rascumparare.

### Datorii financiare

Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

### Active financiare

Analiza instrumentelor de capitalul propriu (actiuni) si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

### Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2022	<1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate fixa	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Active financiare</b>								
Numerar si echivalente de numerar	15.534.816	-	-	-	-	-	-	15.534.816
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	269.586	-	-	-	-	-	-	269.586
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	1.076.665	1.049.795	61.102.792	63.229.252
<b>Total active financiare</b>	<b>15.804.402</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.076.665</b>	<b>1.049.795</b>	<b>61.102.792</b>	<b>79.033.654</b>
<b>Datorii financiare</b>								
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	(238.284)	-	-	-	-	-	-	(238.284)
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(15.576)	-	-	-	-	-	-	(15.576)
Alte datorii si cheltuieli angajate	(112.705)	-	-	-	-	-	-	(112.705)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(366.565)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(275.029)</b>
<b>Excedent/ deficit de lichiditate</b>	<b>15.437.837</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.076.665</b>	<b>1.049.795</b>	<b>61.102.792</b>	<b>78.667.089</b>

La 31 decembrie 2021	< 1 luna	1 - 3 luni	3 - 6 luni	6 - 12 luni	1 - 5 ani	> 5 ani	Fara maturitate fixa	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Active financiare</b>								
Numerar si echivalente de numerar	11.067.531	-	-	-	-	-	-	11.067.531
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	3.021.580	1.519.199	-	4.478.183	2.256.840	1.344.281	68.461.446	81.081.529
<b>Total active financiare neactualizate</b>	<b>14.089.111</b>	<b>1.519.199</b>	<b>-</b>	<b>4.478.183</b>	<b>2.256.840</b>	<b>1.344.281</b>	<b>68.461.446</b>	<b>92.149.060</b>

La 31 decembrie 2021	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani	Fara maturitate fixa	Total
	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON	RON
<b>Datorii financiare</b>								
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	(141.817)	-	-	-	-	-	-	(141.817)
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(122.356)	-	-	-	-	-	-	(122.356)
Alte datorii si cheltuieli angajate	(10.856)	-	-	-	-	-	-	(10.856)
<b>Total datorii financiare</b>	<b>(275.029)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(275.029)</b>
<b>Excedent/ deficit de lichiditate</b>	<b>13.814.082</b>	<b>1.519.199</b>	<b>-</b>	<b>4.478.183</b>	<b>2.256.840</b>	<b>1.344.281</b>	<b>68.461.446</b>	<b>91.874.031</b>

Avand in vedere excedentul de lichiditate generat, fondul poate acoperi contravaloarea rascumpararii unitatilor de fond in circulatie la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.

### 15.3 Riscul de credit

Risc de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea maxima a Fondului la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare.

#### Riscul de credit

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	15.534.816	11.067.531
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	269.586	-
Titluri purtatoare de dobanda detinute in vederea tranzactionarii	2.126.460	12.620.083
<b>Total expunere la riscul de credit</b>	<b><u>17.930.862</u></b>	<b><u>23.687.614</u></b>

#### Active financiare ce fac obiectul cerintelor privind deprecierea conform IFRS 9

Activele financiare ale Fondului ce fac obiectul modelului de estimare a pierderilor preconizate sunt depozitele bancare. La 31 Decembrie 2022 pentru acestea s-a constituit un provizion in suma de de (8.472) RON (2021: 589 RON).

#### Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

In tabelul de mai jos este analizat portofoliul de instrumente financiare de datorie al Fondului, in functie de categoria ratingului de credit.

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
A+/A1	-	8%
BBB+/Baa1	61%	-
Baa3	39%	45%
BBB/Baa2	-	44%
B-/B	-	3%
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

#### Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea expunerii la riscul de credit al Fondului in functie de distributia geografica (in functie de domiciliul contrapartidelor) si in functie de distributia industrială:

*in functie de distributia geografica*

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Romania	100%	92%
Olanda	-	8%
<b>Total</b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>100%</u></b>

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*  
*in functie de sector industrial*

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
Financiar	88%	55%
Guvernamental	12%	45%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In 2022 si 2021 niciunul dintre activele financiare ale Fondului nu a fost considerat restant sau depreciat.

## 16. Angajamente si datorii contingente

In afara angajamentelor prezentate in Nota 18 Informatii privind partile afiliate, nu exista angajamente sau datorii contingente la data raportarii (31 decembrie 2021: aceeasi situatie).

## 17. Informatii privind partile afiliate

Entitatile de mai jos sunt considerate parti afiliate ale Fondului:

### Administratorul

BRD Asset Management S.A.I. S.A. (Administratorul) are dreptul la comisioane (onorarii) de administrare pentru serviciile prestate conform prospectului Fondului.

Comisionul de administrare perceput de BRD Asset Management S.A. este calculat prin aplicarea procentului 1,50%/an (2021: 1,50%/an) la valoarea activului net al Fondului conform prospectului.

Comisionul acopera si cheltuielile legate de distributia unitatilor de fond, cheltuieli suportate de BRD Asset Management S.A.I. conform contractului de distribuire.

Comisionul de administrare se calculeaza zilnic si se incaseaza lunar de catre Administrator.

In calculul comisionului de administrare, in cazul in care Fondul investeste in alte fonduri administrate de BRD Asset Management S.A.I., se va avea in vedere evitarea dublei comisionari a investitorilor prin deducerea din comisionul de administrare perceput Fondului a comisionului de administrare perceput fondului in care acesta a investit, aferent unitatilor de fond detinute de Fond.

Valoarea totala a comisiunelor de administrare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 s-a ridicat la suma de 1.330.418 RON (2021: 748.046 RON).

Comisiunile de administrare de plata catre Administrator la 31 decembrie 2022 sunt in valoare de 104.368 RON (31 decembrie 2021: 111.548 RON).

### Depozitarul

Depozitarul organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare administrate de BRD Asset Management S.A.I. este o institutie de credit din Romania, autorizata de Banca Nationala a Romaniei, potrivit legislatiei aplicabile institutiilor de credit, avizata de A.S.F. pentru activitatea de depozitare, in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta nr.32/2012 si reglementarile emise de A.S.F. in aplicarea acesteia.

In baza contractului de depozitare si custodie incheiat de Administrator cu depozitarul Fondului, BRD Groupe Societe Generale S.A., denumita in continuare „Depozitar”, cu sediul social in Bucuresti, B-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizata de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numarul de inregistrare in 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.

Pentru serviciile prestate in conformitate cu prevederile contractului de depozitare si custodie, Depozitarul Fondului percepe comisionul de depozitare si comisioane de custodie.

*(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Comisionul de depozitare are o valoare maxima de 0.20%/an aplicat la valoarea medie lunara a activului net.

Comisioanele de custodie aplicate pentru instrumentele financiare pastrate in Romania:

- a) Comision pentru pastrare in siguranta: max. 0.10% / an aplicat la valoarea actualizata medie lunara a portofoliului de instrumente financiare in custodie;
- b) Comision de decontare si procesare transferuri instrumente financiare: max.0.01% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii;
- c) Comision pentru evenimente corporative: max. 200 RON / operatiune;

Comisioanele de custodie aplicate pentru instrumentele financiare pastrate pe piete externe:

- a) Comision pentru pastrare in siguranta: max. 0.25% / an aplicat la valoarea actualizata medie lunara a portofoliului de instrumente financiare in custodie;
- b) Comision de decontare tranzactii cu instrumente financiare: max. 30 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
- c) Comision pentru modificare sau anulare tranzactii: max.10 EUR/tranzactie/tip tranzactie;
- d) Comisioane suplimentare („out of pocket expenses”) percepute de catre depozitarii centrali sau custozi globali/locali, conform comunicarii realizate de catre Depozitarul Fondului, percepute pentru serviciile prestate pentru instrumentele financiare aflate in custodie pe piata locala si piata externa: max.1% din valoarea tranzactiei;

Comisionul de depozitare si comisionul de custodie se calculeaza si evidentiaza zilnic si se platesc lunar catre Depozitar.

Comisioanele datorate Depozitarului mai sus mentionate nu includ TVA si se supun reglementarilor in vigoare privind taxa pe valoarea adaugata.

Depozitarul a aplicat aceeasi grila de comisioane in anul 2021.

Onorariile Depozitarului pentru exercitiul financiar 2022 s-au ridicat la suma de 108.603 RON (2021: 71.528 RON). Valoarea comisionului de plata la 31 decembrie 2022 a fost de 8.337 RON (31 decembrie 2021: 10.807 RON).

#### **Participatiile partilor afiliate**

	<u>31 decembrie 2022</u>		<u>31 decembrie 2021</u>	
	%	UF	%	UF
BRD ASIGURARI DE VIATA SA	23,36	122.281	13,42	73.252
PERSONAL CHEIE	0,06	327	0,05	292

Toate tranzactiile cu partile afiliate se desfasoara in conditii concurentiale la termene si conditii comerciale normale.

#### **18. Evenimente ulterioare datei de raportare**

Nu sunt evenimente de raportat pentru perioada dintre sfarsitul datei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare.