

BRD Simplu

SITUATII FINANCIARE

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

31 DECEMBRIE 2023

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către investitorii Fondului deschis de investiții BRD Simplu,

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BRD Simplu („Fondul”) administrat de S.A.I. BRD Asset Management S.A. („Administratorul”), cu sediul social în Opera Center 2, Str. Nicolae Staicovici, Nr. 2, Sector 5, București, identificata prin cod de înregistrare fiscală 13236071, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2023, situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data, precum și note la situațiile financiare care includ informații semnificative privind politicile contabile.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

| | |
|---|-----------------|
| • Total capitaluri proprii: | 631.796.468 lei |
| • Profitul net al exercițiului financiar: | 20.509.865 lei |
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Norma Autorității de Supraveghere Financiară nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare („Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative (denumită în continuare „Legea 162/2017”). 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 Societate, conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (inclusiv Standardele Internaționale de Independență) (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea 162/2017 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 de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Considerăm ca nu există aspecte cheie de audit care să fie comunicate în raportul nostru.

Alte informații – Raportul administratorilor

- Conducerea este responsabilă 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 2023, 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, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

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, articolele 8(1)-8(3), 9-13 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

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 2023, 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 guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare 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 lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, 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.
9. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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.
11. 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, 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 al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către 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 îndoieli 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 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, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. 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.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea riscurilor sau măsurile de protecție aplicate.
14. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, 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

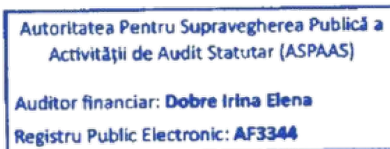
15. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor la data de 7 octombrie 2021 să audităm situațiile financiare ale Fondului deschis de investiții BRD Simplu pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023.

Confirmăm că:

- opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Administratorului Fondului, 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
29 aprilie 2024

Cuprins

| | |
|---|----|
| SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL | 3 |
| SITUATIA POZITIEI FINANCIARE | 5 |
| SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII | 5 |
| SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 6 |
| NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE | 7 |
| 1. INFORMATII DESPRE FOND | 7 |
| 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE | 7 |
| 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE | 9 |
| 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT | 14 |
| 5. ACTIVE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE | 15 |
| 6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE | 16 |
| 7. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE | 16 |
| 8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR | 18 |
| 9. CREANTE SI DATORII DIN INSTRUMENTE FINANCIARE IN CURS DE DECONTARE | 18 |
| 10. CAPITAL | 18 |
| 11.1 VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE | 20 |
| 11.2 CHELTUIELI CU DOBANZI | 20 |
| 12. CHELTUIELI CU ONORARIILE DEPOZITARULUI SI ADMINISTRATORULUI | 20 |
| 13. IMPOZITE DATORATE | 20 |
| 14. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR | 21 |
| RISCU DE PIATA | 22 |
| RISCU DE LICHIDITATE | 24 |
| RISCU DE CREDIT | 27 |
| 15. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE | 28 |
| 16. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE | 28 |
| ADMINISTRATORUL | 28 |
| DEPOZITARUL | 29 |
| PARTICIPATIILE PARTILOR AFILIATE | 30 |
| 17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE | 30 |

**SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE ELEMENTE ALE
 REZULTATULUI GLOBAL**
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

| | <u>Nota</u> | <u>2023</u> <u>RON</u> | <u>2022</u> <u>RON</u> |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Venituri | | | |
| Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | | 4.851.165 | 1.018.362 |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit sau pierdere | 11.1 | 13.016.752 | 4.903.262 |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat | 11.1 | 3.592.904 | 684.427 |
| Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb | | 1.061.318 | 1.167.174 |
| Total | | 22.522.139 | 7.773.225 |
| Cheltuieli | | | |
| Cheltuieli cu dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat | 11.2 | 66.724 | 33.506 |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului | 12,16 | 1.578.220 | 582.641 |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare | | 4.688 | 147 |
| Alte cheltuieli generale | | 362.642 | 178.417 |
| Total | | 2.012.274 | 794.711 |
| Profit / (pierdere) inainte de impozitare | | 20.509.865 | 6.978.514 |
| Profitul / (pierderea) exercitiului | | 20.509.865 | 6.978.514 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Total rezultat global al exercitiului | | 20.509.865 | 6.978.514 |



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 2023

| | Nota | 2023 | 2022 |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| | | RON | RON |
| Active | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 8 | 98.005.915 | 43.373.343 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | 9 | 15 | 15 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 5,6,7 | 538.536.903 | 108.815.670 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere gajate | 5,7 | - | - |
| Total active | | 636.542.833 | 152.189.028 |
| Datorii | | | |
| Datorii din instrumente financiare in curs de decontare | 7,9 | 4.412.637 | 2.698.160 |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | 7,16 | 247.692 | 45.010 |
| Alte datorii si cheltuieli estimate | 7 | 73.680 | 17.192 |
| Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 7 | 12.356 | 158.880 |
| Titluri date in pensiuone livrata (REPO) | 7 | - | - |
| Total datorii | | 4.746.365 | 2.919.242 |
| Capital propriu | | | |
| Capital social | | 557.301.865 | 139.942.198 |
| Prime de capital | | 44.879.171 | 222.021 |
| Rezultatul reportat | | 29.615.432 | 9.105.567 |
| Total capital propriu | 10 | 631.796.468 | 149.269.786 |
| Total datorii si capital propriu | 10 | 636.542.833 | 152.189.028 |



MIHAI PURCAREA
 Presedinte – Director General

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




BRD Simplu
SITUATII FINANCIARE ANUALE
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

| | Nota | Numar unitati de fond | Capital social RON | Prime de capital RON | Rezultatul reportat RON | Total capital propriu RON |
|--|------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------------|------------------------------|
| La 1 ianuarie 2022 | | 1.865.970 | 186.596.978 | 2.067.383 | 2.127.053 | 190.791.414 |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2022:</i> | | | | | | |
| Pofitul exercitiului | | - | - | - | 6.978.514 | 6.978.514 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global al exercitiului | | | | | 6.978.514 | 6.978.514 |
| Subscriere unitati de fond | | 1.477.839 | 147.783.840 | 6.023.840 | - | 153.807.680 |
| Rascumparare si anulare unitati de fond | | (1.944.386) | (194.438.620) | (7.869.202) | - | (202.307.822) |
| La 31 decembrie 2022 | 10 | 1.399.422 | 139.942.198 | 222.021 | 9.105.567 | 149.269.786 |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2023:</i> | | | | | | |
| Profitul exercitiului | | - | - | - | 20.509.865 | 20.509.865 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - | - | - | - |
| Total rezultat global al exercitiului | | | | | 20.509.865 | 20.509.865 |
| Subscriere unitati de fond | | 7.284.772 | 728.477.294 | 79.346.678 | - | 807.823.972 |
| Rascumparare si anulare unitati de fond | | (3.111.176) | (311.117.627) | (34.689.528) | - | (345.807.155) |
| La 31 decembrie 2023 | 10 | 5.573.018 | 557.301.865 | 44.879.171 | 29.615.432 | 631.796.468 |



 MIHAI PURCAREA
 Presedinte – Director General

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




BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

 Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod postal 050558, Bucuresti, Romania
 Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
 Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comertului J40/7066/2000; Cod unic de inregistrare 13236071;
 Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|---------------------|
| | RON | RON |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare | 20.509.865 | 6.978.514 |
| Profitul / (pierderea) exercitiului | - | - |
| Ajustari pentru elemente nemonetare | | |
| (Castiguri)/pierderi nerealizate | (23.047.650) | (2.064.645) |
| Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare | | |
| (Cresterea) / descresterea depozitelor plasate la banci | - | - |
| (Cresterea) / descresterea creantelor | - | - |
| (Cresterea) / descresterea creantelor din instrumente financiare in curs de decontare | - | (15) |
| (Cresterea) / descresterea activelor financiare gajate | 1.641.863 | 15.419.281 |
| (Cresterea) / descresterea activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii | (408.315.446) | 67.827.393 |
| (Cresterea) / descresterea titlurilor date in pensiune privata (Repo) | - | - |
| (Cresterea) / descresterea datoriilor privind instrumentele financiare in curs de decontare | 1.714.476 | 2.680.904 |
| Cresterea / (descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului | 202.682 | (11.332) |
| Cresterea/(descresterea) datoriilor in cadrul contractelor de rascumparare si al garantiilor in numerar pentru titlurile imprumutate | - | (15.414.002) |
| Cresterea / (descresterea) altor datorii | 56.488 | (4.062) |
| Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare tinute pentru tranzactionare | (146.524) | 158.880 |
| Numerar net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare | (407.384.246) | 75.570.916 |
| Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare | | |
| Sume obtinute din emiterea de unitati de fond | 807.823.972 | 153.807.680 |
| Plati la rascumpararea de unitati de fond | (345.807.155) | (202.307.822) |
| Numerar net folosit in activitatile de finantare | 462.016.817 | (48.500.142) |
| Cresterea / (descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar | 54.632.572 | 27.070.774 |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie | 43.373.343 | 16.302.569 |
| Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie | 98.005.915 | 43.373.343 |
| Numerarul net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare include: | | |
| Dobanzi incasate | 8.753.357 | 5.199.073 |


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**

Prezentul raport prezinta evolutia Fondului deschis de investitii BRD SIMPLU (denumit in cele ce urmeaza „BRD SIMPLU” sau „Fond”) in anul 2023.

BRD SIMPLU este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 111/24.09.2019 si este inregistrat in Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019.

Fondul este constituit la initiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate incheiat la data de 17.07.2018, iar durata Fondului este nedeterminata.

Avand in vedere obiectivele Fondului si politica de investitii, 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 in depozite bancare, pe piata monetara si a instrumentelor cu venit fix, respectand criteriile de lichiditate ridicata si diversificare, avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile.

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

FDI BRD Simplu 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 Registrul 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, etaj 5, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro.

Obiectivul Fondului este cautarea unei valorizari active a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor din prospectul autorizat, prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare, cu accent pe segmentul obligatiunilor corporative. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investitii si in acest scop activele Fondului vor putea fi investite, printre altele, pe pietele monetare si pe pietele de obligatiuni. Prin obiectivul asumat, Fondul va urmari pastrarea unui grad mediu de risc.

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”). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare pentru Fond pentru a indeplini cerintele Normei 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.

Situatiile financiare ale Fondului BRD Obligatiuni pentru exercitiul financiar 31 decembrie 2023 au fost autorizate pentru emitere conform hotararii Consiliului de Administratie BRD Asset Management din data de 29 aprilie 2024.

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

Conducerea Societatii 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, 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.

f) Informații semnificative privind politicile contabile

Societatea a adoptat documentul Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS) începând cu 1 ianuarie 2023. Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact asupra informațiilor privind politicile contabile prezentate în situațiile financiare.

Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Amendamentele oferă de asemenea îndrumări privind aplicarea semnificației în prezentarea politicilor contabile, ajutarea entităților în oferirea de informații utile, specifice entităților, cu referire la politicile contabile, de care utilizatorii au nevoie pentru a înțelege alte informații din situațiile financiare.

Conducerea a revizuit politicile contabile și a actualizat informațiile prezentate în *Nota 3 Politici contabile semnificative (2022: Politici contabile semnificative)* în anumite situații în conformitate cu amendamentele.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Societatea a aplicat consecvent următoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, cu excepția cazului în care se menționează altfel.

Societatea a adoptat de asemenea documentul Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 și Declarația 2 privind practica IFRS) începând cu 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevăd prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Deși amendamentele nu au dus la modificări ale politicilor contabile în sine, acestea au avut impact asupra informațiilor privind politicile contabile aferente prezentate în *aceasta nota*.

Mai jos este prezentat un index al politicilor contabile semnificative, ale căror detalii sunt disponibile pe paginile care urmează:

3.1 Instrumente financiare

(i) Clasificare

Activele financiare sunt clasificate și evaluate în funcție de modelul de business al fondului pentru administrarea activelor financiare și caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar.

Clasificarea activelor financiare se poate realiza ținând cont de cele trei abordări:

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

În aplicarea acestei clasificări un activ sau o datorie financiară este considerat a fi detinut pentru tranzacționare dacă:

- (a) Este achiziționat sau realizat în principal cu scopul de a-l vinde sau rascumpăra pe termen scurt
sau
- (b) În momentul recunoașterii inițiale este parte a unui portofoliu de instrumente financiare ce sunt administrate împreună și sunt detinute în scop speculativ
sau
- (c) Este un instrument financiar derivat (cu excepția instrumentelor ce reprezintă contracte de garanție financiară);

Active financiare

Fondul clasifică activele financiare ca fiind evaluate ulterior la cost amortizat sau evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere pe baza următoarelor:

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

(ii) Recunoaștere

Fondul recunoaște un activ financiar când devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpărările sau vânzările de active financiare care necesită livrare de active într-un termen stabilit, în general, prin regulamente sau convenții de pe piață (tranzacții standard), sunt recunoscute la data tranzacției, respectiv, data la care Fondul se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Active financiare evaluate la cost amortizat

Un instrument de datorie este evaluat la cost amortizat dacă este detinut în cadrul unui model de afaceri al cărui 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 plătite 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 valoare justa prin profit si pierdere daca:

- Conditile 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 aceasta categorie sunt incluse *active financiare detinute in vederea tranzactionarii*:

- 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;
- instrumente financiare derivate (contracte swap pe rata dobanzii, contracte forward pe valuta) sunt instrumente masurate folosind ca tehnica de evaluare abordarea pe baza de venit (tehnica valorii actualizate) si incorporand date de intrare observabile in piata (curs de schimb valutar, puncte forward, rate de dobanda).

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. In aceasta categorie Fondul include alte datorii pe termen scurt :

- datorii catre custode si administratorul Fondului.
- titlurile date in pensiune livrata (REPO)
- datorii din instrumente 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 se inregistreaza separat la „Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit si pierdere”, „Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat”.

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 „Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat” in situatia rezultatului global.

(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 fie
- Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active, si
 - (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 recunoaște 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

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 estimata in caz de nerambursare (PD)

Probabilitatea de nerambursare reprezinta probabilitatea ca un debitor sa nu respecte obligatia de plata fie in urmatoarele 12 luni, fie pe durata de viata ramasa a obligatiei.

La 31 Decembrie probabilitatea de nerambursare (PD) este alocata tinand cont de rating-ul fiecărei contrapartide.

Pierdere estimata in caz de nerambursare (LGD)

Pierdere in caz de nerambursare reprezinta estimarea valorii pierderii unei expuneri aflata in starea de nerambursare. Pierdere in caz de nerambursare variaza in functie de tipul de contrapartida. Se exprima ca pierdere procentuala pe unitate la data neindeplinirii obligatiilor.

La 31 Decembrie pierdere in caz de nerambursare (LGD) este estimata considerand o analiza la nivelul pietei a procentelor folosite pentru aceste tipuri de instrumente (depozite).

3.3 Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele

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

recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan.

3.4 Conversii valutare

Tranzactiile din timpul perioadei, inclusiv achizitiile si vanzarile de titluri, veniturile si cheltuielile, sunt convertite la cursul de schimb care prevaleaza la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare exprimate in valute sunt reconvertite in moneda functionala la cursul de schimb al monedei functionale in vigoare la data raportarii.

Elementele nemonetare evaluate in functie de costul istoric intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justa intr-o valuta sunt convertite folosind cursurile de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justa.

Castigul si pierderea din tranzactiile valutare privind instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt incluse in contul de profit si pierdere in situatia rezultatului global, in „Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere”. Diferentele de curs valutar privind alte instrumente financiare sunt incluse in contul de profit si pierdere in situatia rezultatului global, in „Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb”.

Cursurile de schimb folosite pentru conversia soldurilor valutilor au fost dupa cum urmeaza:

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| EUR 1 | 4,9746 | 4,9474 |
| USD 1 | 4,4958 | 4,6346 |

3.5 Contracte legate de titluri primite sau date in pensiune livrata (Repo si Reverse Repo)

Titlurile vandute care, prin contract vor trebui rascumparate la o data viitoare (tranzactii Repo) nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare, atat timp cat Fondul retine, in mare masura, toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate. Suma primita in schimb este recunoscuta in situatia pozitiei financiare impreuna cu obligatia aferenta la pozitia „Titluri date in pensiune livrata”, astfel reflectand substanta economica a tranzactiei, respectiv un imprumut primit. Diferenta dintre pretul de vanzare a titlurilor si pretul de rascumparare este tratat ca si o cheltuiala cu dobanzile si este alocata pe perioada contractului folosind metoda ratei dobanzii efective. In cazul in care contrapartida are dreptul, conform conditiilor contractului, sa vanda sau sa utilizeze aceste titluri ca si garantii, Fondul reclasifica acele titluri in pozitia „Active financiare gajate”.

3.6 Capital/Unitati de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de capital cand:

- ▶ Unitatile de fond dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia.
- ▶ 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.

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.

Unitatile de fond ale FDI BRD SIMPLU 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
- valoarea initiala (la constituire Fondului) a unei unitati de fond denominata in RON este de 100 (o suta) lei.
- pot fi cumarate 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. Fondul nu emite alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond.

Fondul evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu indeplinesc toate caracteristicile si conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Fondul le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii. 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, emiteria 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.

3.7 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ conturi curente la banci, disponibilul existent in casierie, 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.

3.8 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).

3.9 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.

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 impozit pe profit in Romania. 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 ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT

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

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023.

Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.

- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.
- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.
- Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS.
- Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

Fondul anticipează ca adoptarea acestor standarde noi și amendamente la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Fondului în perioada de aplicare inițială.

5. ACTIVE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Active financiare detinute in vederea tranzactionarii | | |
| <i>(inclusiv active financiare gajate)</i> | | |
| Instrumente de datorie | | |
| (i) Titluri purtatoare de dobanda | | |
| Obligatiuni corporative | 34.286.841 | 16.605.974 |
| Obligatiuni guvernamentale | 354.033.668 | 53.127.407 |
| Certificate de trezorerie | 149.215.760 | 39.082.289 |
| (ii) Instrumente financiare derivate | | |
| Contracte Swap | 1.000.634 | - |
| Total | <u>538.536.903</u> | <u>108.815.670</u> |

Având în vedere politica de investiții a Fondului care urmărește realizarea de investiții în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix, cea mai mare expunere la finalul anului 2023 era pe titluri de stat (obligatiuni guvernamentale și certificate de trezorerie), reprezentând 84.45% din totalul activelor (2022: 71,50%).

6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Fondul utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a acoperirea riscului economic asociat fluctuatiilor valutare.

Urmatorul tabel prezinta valoarea instrumentelor financiare derivate inregistrate ca active sau datorii.

| | 2023 | | 2022 | |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|----------|------------------|
| | Active | Datorii | Active | Datorii |
| Instrumente financiare derivate | | | | |
| Contracte swap | 1.000.634 | (11.279) | - | (118.464) |
| Contracte forward pe cursul de schimb | - | (1.077) | - | (40.416) |
| Total | 1.000.634 | (12.356) | - | (158.880) |

7. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

In tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa, analiza realizandu-se intre 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) (nivel 3).

| Active si datorii financiare la 31 decembrie 2023 | Valoare cotabila | Valoare justa | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 98.005.915 | 98.005.915 | 98.005.915 | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 538.536.903 | 538.536.903 | 383.866.175 | 154.670.728 | - |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata inactiva</i> | 34.286.842 | 34.286.842 | - | 34.286.842 | - |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa</i> | 320.742.641 | 320.742.641 | 320.742.641 | - | - |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata inactiva</i> | 33.291.026 | 33.291.026 | - | 33.291.026 | - |
| <i>Certificate de trezorerie pe piata activa</i> | 63.123.534 | 63.123.534 | 63.123.534 | - | - |
| <i>Certificate de trezorerie pe piata inactiva</i> | 86.092.226 | 86.092.226 | - | 86.092.226 | - |
| <i>Instrumente financiare derivate</i> | 1.000.634 | 1.000.634 | - | 1.000.634 | - |
| Creante instrumente financiare in curs de decontare | 15 | 15 | 15 | - | - |
| Datorii aferente instrumente financiare in curs de decontare | (4.412.637) | (4.412.637) | (4.412.637) | - | - |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | (247.692) | (247.692) | (247.692) | - | - |
| Alte datorii si cheltuieli estimate | (73.680) | (73.680) | - | - | (73.680) |
| Datorii din instrumente financiare derivate | (12.356) | (12.356) | - | (12.356) | - |
| Titluri date in pensiuine livrata (REPO) | - | - | - | - | - |
| Active nete | 631.796.468 | 631.796.468 | 477.211.776 | 154.658.372 | (73.680) |

| Active si datorii financiare la 31 decembrie 2022 | Valoare cotabila | Valoare justa | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 43.373.343 | 43.373.343 | 43.373.343 | - | - |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 108.815.670 | 108.815.670 | 61.722.586 | 47.093.084 | - |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata inactiva</i> | 16.605.974 | 16.605.974 | - | 16.605.974 | - |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa</i> | 49.422.805 | 49.422.805 | 49.422.805 | - | - |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata inactiva</i> | 3.704.602 | 3.704.602 | - | 3.704.602 | - |
| <i>Certificate de trezorerie pe piata activa</i> | 12.299.781 | 12.299.781 | 12.299.781 | - | - |
| <i>Certificate de trezorerie pe piata inactiva</i> | 26.782.508 | 26.782.508 | - | 26.782.508 | - |
| <i>Instrumente financiare derivate</i> | - | - | - | - | - |
| Creante instrumente financiare in curs de decontare | 15 | 15 | 15 | - | - |
| Datorii aferente instrumente financiare in curs de decontare | (2.698.160) | (2.698.160) | (2.698.160) | - | - |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | (45.010) | (45.010) | (45.010) | - | - |
| Alte datorii si cheltuieli estimate | (17.192) | (17.192) | - | - | (17.192) |
| Datorii din instrumente financiare derivate | (158.880) | (158.880) | - | (158.880) | - |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO) | - | - | - | - | - |
| Active nete | 149.269.786 | 149.269.786 | 102.352.774 | 46.934.204 | (17.192) |

La 31 decembrie 2023 suma 477.211.776 RON este clasificata in conformitate cu IFRS pe Nivelul 1, suma 154.584.692 RON pe Nivelul 2 si Nivelul 3.

Fondul investeste in instrumente cu venit fix si instrumente ale pietei monetare.

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 prezentate pe Nivelul 1, sunt prezentate la cost amortizat, acesta aproximand rezonabil valoarea lor justa.

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Obligatiuni pe piata activa: includ instrumente ce sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa, respectiv instrumente ce au scor BVAL mai mare sau egal cu 8 la 31 Decembrie. 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 pe piata inactiva: din categoria activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere – obligatiuni pe piata inactiva, pe nivel 2 este prezentata evaluarea instrumentelor (obligatiuni corporative si obligatiuni de stat) pentru care nu exista pret de piata cotate pe o piata activa. In aceasta categorie sunt incluse obligatiuni care au BVAL mai mic ca 8 la 31 Decembrie sau care nu au cotate in Bloomberg. In aceasta categorie sunt cuprinse de asemenea instrumentele de tip Assets Linked Notes – Credit linked notes, „ALN- CLN”.

Evaluarea obligatiunilor evaluate pe Nivelul 2 se realizeaza descompunand obligatiunea in urmatoarele riscuri:

- Randamentul fara risc – estimat prin ratele de swap care se interpoleaza linear intre cele mai apropiate 2 scadente ;
- Riscul de credit. Acesta este estimat fie pe baza CDS (Credit Default Swap) fie pe baza de obligatiuni similare. Se interpoleaza linear intre cele mai apropiate 2 scadente;
- Hedging-ul valutar (daca este cazul) – se estimeaza folosind cotatele de piata pentru curba de randamente aferenta perechei valutare.

Instrumentele de tip Assets Linked Notes – Credit linked notes, „ALN-CLN” reprezinta expuneri de credit pe unul sau chiar doua entitati (statale sau corporative). Evaluarea instrumentelor de tip ALN-CLN se face plecand de la randamentul acestuia relativ la nivelul actual al rateleor de dobanda si primelor de risc din piata (ex. CDS). Astfel, se determina un nou randament teoretic al instrumentului pornind de la cotatele din piata pentru componentele sale (obligatiuni guvernamentale, rate de dobanda, curba de swap pentru moneda in care este denominat instrumental, prima de risc de credit

al emitentului pe baza CDS-ului emitentului sau, sau in lipsa acestuia, CDS-ul unei entitati considerate similare din punct de vedere al riscului de credit)

Creante din instrumente financiare derivate/ Datorii din instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt evaluate utilizand tehnici consacrate pe pietele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curenta a unui alt instrument financiar similar, modele de analiza a fluxului de numerar si de evaluare a optiunilor etc.), astfel incat sa fie respectat principiul valorii juste.

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

La date de 31 decembrie creantele reprezinta sume in curs de decontate aferente instrumentelelor financiare vandute, datoriile reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelor financiare cumparate. Creantele din decontari cu instrumente financiare sunt prezentate la valoarea tranzactiei si datoriile cu investitorii includ sumele subscrise si nealocate la data raportarii care se regasesc in soldul contului de subscrieri. Perioada de decontare a creantelor si datoriilor in curs de decontare este de maximum 1 saptamana in cazul in care exista intarzieri in decontare. In mod normal, obligatiunile sunt decontate in T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor.

Alte datorii si cheltuieli estimate reprezinta in principal taxe datorate ASF/bugetului de stat si onorarii pentru audit si au fost evaluate pe Nivelul 3.

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Numerar la banci | 3.861.501 | 3.486.425 |
| Depozite pe termen scurt | 94.155.203 | 39,900,944 |
| Ajustari de valoare pentru pierderi asteptate (ECL) | (10.789) | (14.026) |
| Total | <u>98.005.915</u> | <u>43.373.343</u> |

9. CREANTE SI DATORII DIN INSTRUMENTE FINANCIARE IN CURS DE DECONTARE

La date de 31 decembrie 2023 creantele reprezinta sume in curs de decontate aferente instrumentelelor financiare tranzactionate pentru vanzare, datoriile reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelor financiare tranzactionate pentru cumparare si sumele subscrise de investitori si nealocate la data raportarii. Perioada de decontare a creantelor si datoriilor in curs de decontare poate fi de maximum 1 saptamana, in cazul in care exista intarzieri in decontare. In mod normal, obligatiunile in T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor si de sistemul de decontare.

10. CAPITAL

Capital autorizat si subscris

La 31 Decembrie 2023 capitalul social al Fondului este de 557.301.865 RON divizat in 5.573.019 unitati de fond cu valoare de emisiune de 100 RON.

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 tabelele urmatoare.

Pentru calculul valorii activului net atribuibil detinatorilor de unitati de fond conform prospectului Fondului, activele si datoriile Fondului 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.

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

| | <u>Unitati de fond aflate in circulatie</u> |
|-----------------------------|---|
| La 01 ianuarie 2022 | 1.865.970 |
| Subscriere | 1.477.839 |
| Rascumparare si anulare | (1.944.386) |
| La 31 ianuarie 2022 | 1.399.422 |
| Subscriere | 7.284.772 |
| Rascumparare si anulare | (3.111.176) |
| La 31 decembrie 2023 | 5.573.019 |

| Valoarea activului net per unitate de fond | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Valoarea activului net per unitate conform IFRS | 113,3670 | 106,6653 |
| Valoarea activului net per unitate conform VAN | 113,2615 | 107,0943 |

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

| | <u>Capital propriu calculat conform IFRS RON</u> | <u>Ajustari (FRS comparativ cu activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond RON</u> | <u>Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond calculat conform legislatiei in vigoare RON</u> |
|--|--|--|--|
| 01 ianuarie 2022 | 190.791.414 | 621.870 | 191.413.284 |
| Capital social | 186.596.978 | - | 186.596.978 |
| Prime de capital | 2.067.383 | 2.748.923 | 4.816.306 |
| Rezultat reportat | 2.127.053 | (2.127.053) | - |
| <i>Modificari in timpul anului 2022:</i> | | | |
| Rezultatul exercitiului | 6.978.514 | (21.424) | 6.957.090 |
| Subscriere unitati de fond | 153.807.680 | - | 153.807.680 |
| Rascumparare unitati de fond | (202.307.822) | - | (202.307.822) |
| 31 decembrie 2022 | 149.269.786 | 600.446 | 149.870.232 |
| Capital social | 139.942.198 | - | 139.942.198 |
| Prime de capital | 222.021 | 9.706.013 | 9.928.034 |
| Rezultat reportat | 9.105.567 | (9.105.567) | - |
| <i>Modificari in timpul anului 2023:</i> | | | |
| Rezultatul exercitiului | 20.509.865 | (1.187.962) | 19.321.903 |
| Subscriere unitati de fond | 807.823.972 | - | 807.823.972 |
| Rascumparare unitati de fond | (345.807.155) | - | (345.807.155) |
| 31 decembrie 2023 | 631.796.468 | (587.516) | 631.208.952 |
| Capital social | 557.301.865 | - | 557.301.865 |
| Prime de capital | 44.879.171 | 29.027.916 | 73.907.087 |
| Rezultat reportat | 29.615.432 | (29.615.432) | - |

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net per unitate (reprezentand 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.

Activele nete sunt evaluate pe baza legislatiei in vigoare prin care instrumentele financiare cu venit fix pentru care nu exista cotation relevanta publicata de Bloomberg va fi evaluat 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.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si evaluarea din calcul NAV.

Managementul capitalului

Ca urmare a emisiunii si rascumparari 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 este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite in scopul obtinerii unor randamente corespunzatoare in conditiile unei evolutii favorabile a pietelor de actiuni, locala si internationala, dar si limitarea, pe cat posibil, a pierderilor care s-ar inregistra in cazul unor scaderi ale pietelor de actiuni.

11.1 VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

| | <u>2023</u> RON | <u>2022</u> RON |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Numerar si echivalente de numerar | 3.592.901 | 684.427 |
| Titluri purtatoare de dobanda la valoare justa prin profit sau pierdere | <u>13.016.755</u> | <u>4.903.262</u> |
| Total | <u>16.609.656</u> | <u>5.587.689</u> |

Veniturile totale din dobanzi si asimilate includ atat veniturile din dobanzi pentru instrumentele la valoare justa prin profit sau pierdere (obligatiuni si certificate de trezorerie) cat si veniturile din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat (numerar si echivalente de numerar).

11.2 CHELTUIELI CU DOBANZI

| | <u>2023</u> RON | <u>2022</u> RON |
|----------------|----------------------|----------------------|
| Contracte REPO | 66.724 | 33.506 |
| | <u>66.724</u> | <u>33.506</u> |

12. CHELTUIELI CU ONORARIILE DEPOZITARULUI SI ADMINISTRATORULUI

| | <u>2023</u> RON | <u>2022</u> RON |
|--------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Comisioane de administrare | 1.223.739 | 418.627 |
| Comisioane de custodie si depozitare | <u>354.481</u> | <u>164.014</u> |
| Total | <u>1.578.220</u> | <u>582.641</u> |

In Nota 16 - Informatii privind partile afiliate se regasesc mai multe detalii cu privire la Administratorul si Depozitarul Fondului.

13. IMPOZITE DATORATE

Fondul este scutit de impozit pe profit in Romania.

Incepând cu exercitiul financiar 2023 prin Legea nr.142 din 20 mai 2022 pentru modificarea si completarea Legii nr.227/2015 privind Codul fiscal, castigurile realizate de investitori la momentul răscumpărării unitatilor de fond sunt impozitate prin aplicarea unei cote de 1% sau 3% (in functie de perioada de detinere), retinerea la sursa si virarea lunara catre bugetul de stat. Valoare impozitelor reținute si platite catre bugetul de stat in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a fost in suma de 80.184 lei.

14. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Introducere

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari (participantii la Fond). Riscul este inerent activitatilor Fondului, insa 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. 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 sau 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 modificari 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 sa realizeze active lichide.

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 monedecare au tendinta sa se modifice simultan.

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

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului. Aceasta fluctuatie poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei cum ar fi ratele de dobanzi, curs de schimb valutar sau 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 si din numerar si echivalente de numerar, respectiv, depozite pe termen scurt.

In tabelul urmatoare este prezentata senzitivitatea profitului sau pierderii Fondului pentru exercitiul financiar fata de o modificare rezonabila posibila a ratei dobanzii, toate celelalte variabile ramanand constante.

In practica, rezultatul real al tranzactiilor poate fi diferit de analiza senzitivitatii prezentata mai jos, iar diferenta ar putea fi semnificativa.

| | Modificare puncte de baza | Senzitivitatea modificarii valorii juste a investitiilor crestere / (reducere) |
|--------------------------|------------------------------|--|
| | RON | RON |
| 31 decembrie 2023 | | |
| RON | +200/(200) | (3.819.850) / 3.716.526 |
| EUR | +150/(150) | (863.185) / 836.791 |
| USD | +150/(150) | (43.162) / 42.961 |
| 31 decembrie 2022 | | |
| RON | +200/(200) | (422.396) / 416.577 |
| EUR | +150/(150) | (183.155) / 179.121 |

Expunerea la riscul ratei dobanzii

In tabelul urmatoare 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.

Creantele din instrumente financiare in curs de decontare cat si datoriile din comisioanele de intermediere ale contrapartilor au o scadenta de pana la maximum 3 luni. Datoriile privind depozitarul si administratorul cat si alte datorii si cheltuieli angajante au o scadenta de pana la 3 luni.

BRD Simplu
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Expunerea la riscul ratei dobanzii La 31 decembrie 2023 | <3 luni | 3 – 6 luni | 6 luni – 1 an | 1-5 ani | >5 ani | Nepurtatoare de dobanda | Total |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|----------------------------|--------------------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Active | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 98.005.915 | - | - | - | - | - | 98.005.915 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | - | - | - | - | - | 15 | 15 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate) | 76.039.284 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | - | 538.536.903 |
| Total active | 174.045.199 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | 15 | 636.542.833 |
| Datorii din instrumente financiare in curs de decontare | - | - | - | - | - | (4.412.637) | (4.412.637) |
| Datorii privind onorariile catre administrator si depozitar | - | - | - | - | - | (256.872) | (256.872) |
| Alte datorii si cheltuieli angajate | - | - | - | - | - | (73.680) | (73.680) |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | (12.356) | - | - | - | - | - | (12.356) |
| Total datorii | (12.356) | - | - | - | - | (4.734.009) | (4.746.365) |
| Total diferenta senzitivitate dobanda | 174.032.843 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | (4.734.009) | 631.796.468 |

| Expunerea la riscul ratei dobanzii La 31 decembrie 2022 | <3 luni | 3 – 6 luni | 6 luni – 1 an | 1-5 ani | >5 ani | Nepurtatoare de dobanda | Total |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|----------|----------|----------------------------|--------------------|
| | RON | RON | RON | RON | RON | RON | RON |
| Active | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 43.373.343 | - | - | - | - | - | 43.373.343 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | - | - | - | - | - | 15 | 15 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate) | 17.368.300 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | - | 108.815.670 |
| Total active | 60.741.643 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | 15 | 152.189.028 |
| Datorii din instrumente financiare in curs de decontare | - | - | - | - | - | (2.698.160) | (2.698.160) |
| Datorii privind onorariile catre administrator si depozitar | - | - | - | - | - | (56.070) | (56.070) |
| Alte datorii si cheltuieli angajate | - | - | - | - | - | (17.192) | (17.192) |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | (158.880) | - | - | - | - | - | (158.880) |
| Total datorii | (158.880) | - | - | - | - | (2.760.362) | (2.919.242) |
| Total diferenta senzitivitate dobanda | 60.582.763 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | (2.760.347) | 149.269.786 |

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Politica de investitii a urmarit structurarea plasamentelor pe piata monetara, in instrumente de credit pe termen scurt si/sau in instrumente lichide (obligatiuni, contracte repo si depozite).

Tabelul de mai jos indica monedele fata de care Fondul avea o expunere semnificativa la 31 decembrie 2023 pe activele financiare monetare si nemonetare ale sale. In analiza este calculat efectul total asupra capitalului propriu si profitului sau pierderii urmare a unei fluctuatii rezonabile si posibile a ratei de schimb fata de RON, toate celelalte variabile ramanand constante:

| Moneda | Modificarea ratei monedei | Efectul asupra profitului exercitiului | |
|--------|------------------------------|---|-------------|
| | | 2023 RON | 2022 RON |
| | % | | |
| EUR | 2 | 1.723.175 | 681.999 |
| USD | 2 | 531.532 | 383 |

O scadere 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 financiare monetare si nemonetare, In tabelul urmator este prezentata expunerea Fondului la data de raportare la cursurile de schimb valutar raportata la activele financiare totale:

| Moneda | 31 decembrie 2023 | | 31 decembrie 2022 | |
|--------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | % | RON | % | RON |
| EUR | 14% | 87.156.730 | 22% | 34.099.964 |
| USD | 4% | 26.576.594 | 0% | 19.133 |
| Total | 18% | 113.733.324 | 22% | 34.119.097 |

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere unitatile de fond mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor in numerar a unitatilor de fond rascumparabile. Unitatile de fond sunt rascumparabile la alegerea detinatorului pe baza valorii activului net per actiune a Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu prospectul Fondului (a se vedea Nota 10).

Rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Conform regulilor ASF, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 10 zile de la inregistrarea cererii, dar nu in aceeasi zi.

Fondul investeste in principal in obligatiuni si instrumente cu venit fix purtatoare de dobanda si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica Fondului este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar pentru a satisface cerintele de functionare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate.

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 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.

BRD Simplu
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

| Riscul de lichiditate | < 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 |
| La 31 decembrie 2023 | | | | | | | | |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 47.068.931 | 50.936.984 | - | - | - | - | - | 98.005.915 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | 15 | - | - | - | - | - | - | 15 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate) | 21.835.298 | 54.203.986 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | - | 538.536.903 |
| Total active financiare neactualizate | 68.904.244 | 105.140.970 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | - | 636.542.833 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Datorii din instrumente financiare in curs de decontare | (4.412.637) | - | - | - | - | - | - | (4.412.637) |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | (247.692) | - | - | - | - | - | - | (247.692) |
| Alte datorii si cheltuieli angajate | (73.680) | - | - | - | - | - | - | (73.680) |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere | (12.356) | - | - | - | - | - | - | (12.356) |
| Total datorii financiare neactualizate | (4.746.365) | - | - | - | - | - | - | (4.746.365) |
| Excedent / deficit de lichiditate | 64.157.879 | 105.140.970 | 341.374.249 | 29.297.260 | 91.826.110 | - | - | 631.796.468 |
| | < 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 |
| La 31 decembrie 2022 | | | | | | | | |
| Active financiare | | | | | | | | |
| Numerar si echivalente de numerar | 43.373.343 | - | - | - | - | - | - | 43.373.343 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | - | - | - | - | - | - | - | 15 |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate) | 2.471.275 | 14.897.025 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | - | 108.815.670 |
| Total active financiare neactualizate | 45.844.633 | 14.897.025 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | - | 152.189.028 |
| Datorii financiare | | | | | | | | |
| Datorii din instrumente financiare in curs de decontare | (2.698.160) | - | - | - | - | - | - | (2.698.160) |
| Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului | (45.010) | - | - | - | - | - | - | (45.010) |
| Alte datorii si cheltuieli angajate | (17.192) | - | - | - | - | - | - | (17.192) |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO) | (158.880) | - | - | - | - | - | - | (158.880) |
| Total datorii financiare neactualizate | (2.919.242) | - | - | - | - | - | - | (2.919.242) |
| Excedent / deficit de lichiditate | 42.925.391 | 14.897.025 | 66.795.320 | 24.652.050 | - | - | - | 149.269.786 |

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:

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| | RON | RON |
| Numerar si echivalente de numerar | 98.005.915 | 43.373.343 |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare | 15 | 15 |
| Titluri purtatoare de dobanda detinute in vederea tranzactionarii | 538.536.903 | 108.815.670 |
| Total expunere la riscul de credit | <u>636.542.833</u> | <u>152.189.028</u> |

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 2023 valoare ajustarilor constituite pentru pierderile preconizate a fost de 10.789 RON (2022: 14.026 RON).

Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

Fondul investeste in instrumente de datorie cu ratinge investitieridicat.

In tabelul de mai jos este analizat Portofoliul de instrumente ce compun expunerea la riscul de credit al Fondului, in functie de categoria ratingului de credit.

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|---------------|--|--------------------------|
| | <u>% din totalul expunerii la riscul de credit</u> | |
| Credit rating | | |
| AAA/Aaa | 3% | - |
| AA+/Aa1 | 2% | 7% |
| A+/A1 | - | 10% |
| AA-/Aa3 | 1% | - |
| A/A2 | 1% | 1% |
| A-/A3 | 3% | - |
| BBB+/Baa1 | 5% | 9% |
| BBB-/Baa3 | 78% | 60% |
| BB+/Ba1 | 7% | - |
| BB-/Ba3 | - | 10% |
| B+/B1 | - | 3% |
| Total | <u>100%</u> | <u>100%</u> |

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):

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|---|--|--------------------------|
| | <u>% din totalul expunerii la riscul de credit</u> | |
| <i>in functie de distributia geografica</i> | | |
| Romania | 88% | 81% |
| Irlanda | - | 7% |
| Statele Unite ale Americii | 2% | 4% |
| Austria | 1% | 6% |
| Olanda | 3% | - |
| Franta | 4% | - |
| Luxemburg | 2% | - |
| Grecia | - | 2% |
| Total | 100% | 100% |

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea expunerii la riscul de credit al Fondului in functie de distributia industrială.

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|--|--------------------------|
| | <u>% din totalul expunerii la riscul de credit</u> | |
| <i>in functie de distributia industrială</i> | | |
| Guvernamental | 79% | 61% |
| Financiar | 21% | 39% |
| Total | 100% | 100% |

15. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

In afara angajamentelor prezentate in Nota 16 *Informatii privind partile afiliate*, nu exista angajamente sau datorii contingente la data raportarii.

16. 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 0,25%/an in perioada 01.01 – 07.06.2023 si 0,40%/an in perioada 08.06 – 31.12.2023 (2022: 0,25%/an) la valoarea activului net conform prospectului Fondului.

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 plateste lunar 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 comisiunilor de administrare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a fost de 1.223.739 RON (2022: 418.627 RON). Valoarea comisionului de plata catre Administrator la 31 decembrie 2023 este de 198.052 RON (2022: 31.941 RON).

Depozitarul

Depozitarul organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare administrate de BRD Asset Management S.A.I. este BRD Groupe Societe Generale SA, 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 BRD Asset Management S.A.I., Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., denumita in continuare „Depozitar”, cu sediul social in Bucuresti, Bdul. 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.

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 fiecărei 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.

Depozitarul a aplicat aceeasi grila de comisioane si in anul 2022.

Comisionul de depozitare si comisionul de custodie se calculeaza si evidentiaza zilnic si se platesc lunar catre Depozitar. Comisioanele datorate Depozitarului nu includ TVA si se supun reglementarilor in vigoare privind taxa pe valoarea adaugata.

Onorariile depozitarului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 au fost in valoare de 354.481 RON (2022: 164.014 RON). Valoarea comisiunelor datorate Depozitarului la 31 decembrie 2022 sunt in suma de 49.640 RON (2022: 13.069 RON).

Participatiile partilor afiliate

Mai jos sunt prezentate detaliat investitiile detiute de partile afiliate in Fond:

| | 31 decembrie 2023 | | 31 decembrie 2022 | |
|------------------|--------------------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | % | Nr. UF | % | Nr. UF |
| FDI BRD SIMFONIA | 0,36 | 19.848 | 1,42 | 19.848 |
| FDI BRD DIVERSO | 0,48 | 26.734 | 3,89 | 54.460 |
| FDI BRD GLOBAL | 0,36 | 20.000 | 3,12 | 43.697 |
| FDI BRD ACTIUNI | 2,46 | 136.909 | 8,48 | 118.658 |
| Personal cheie | 0,00 | 3 | 0,00 | 3 |

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

17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE

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



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD SIMPLU

ANUL 2023

Dragă investitorule,

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

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

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

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

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.

CUPRINS

| | |
|--|----|
| 1. Informații generale | 4 |
| 2. Evoluția macroeconomică în anul 2023 | 5 |
| 3. Obiectivele de investiții | 9 |
| 4. Politica de investiții | 11 |
| 5. Managementul Riscului | 13 |
| 6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMPLU conform IFRS | 13 |
| 7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune | 14 |
| 8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță | 14 |
| 9. Politica de remunerare | 15 |
| 10. Evenimente ulterioare datei de raportare | 18 |
| 11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2022 - 31.12.2023 | 19 |
| 12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2023 | 22 |
| 13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare | 26 |
| 14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii | 30 |
| 15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor | 31 |
| 16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului | 32 |

1. Informații generale

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

BRD SIMPLU este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 111/24.09.2019 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400115/24.09.2019. Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 17.07.2018, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice sau entități fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unități de fond, și plasarea lor în depozite bancare, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată și diversificare, având ca obiectiv obținerea de venit prin performanțe financiare stabile.

Durata minimă recomandată este de o luna. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Date privind Administratorul Fondului

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

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

Date privind Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

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

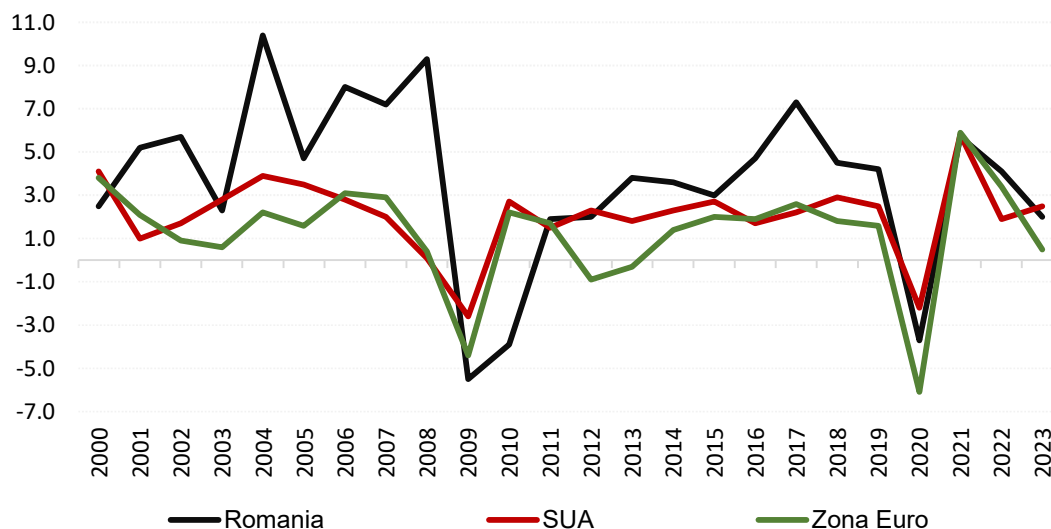
2. Evoluția macroeconomică în anul 2023

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

În luna martie, pe piețele financiare globale a crescut volatilitatea și aversiunea la risc din cauza falimentelor a două bănci americane. Ritmul rapid de majorare a ratelor de dobândă justificat de nivelul ridicat al inflației a intensificat riscurile privind stabilitatea financiară. Nici Europa nu a scăpat de turbulențe pe piața bancară în primăvara anului 2023, banca elvețiană Credit Suisse fiind preluată de către UBS. Ca aspect favorabil, turbulențele acestea au fost de scurtă durată, iar incidentele nu au dus la izbucnirea unei crize mai ample, astfel că volatilitatea s-a redus în perioada următoare.

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

Evoluția creșterii economice (în %)

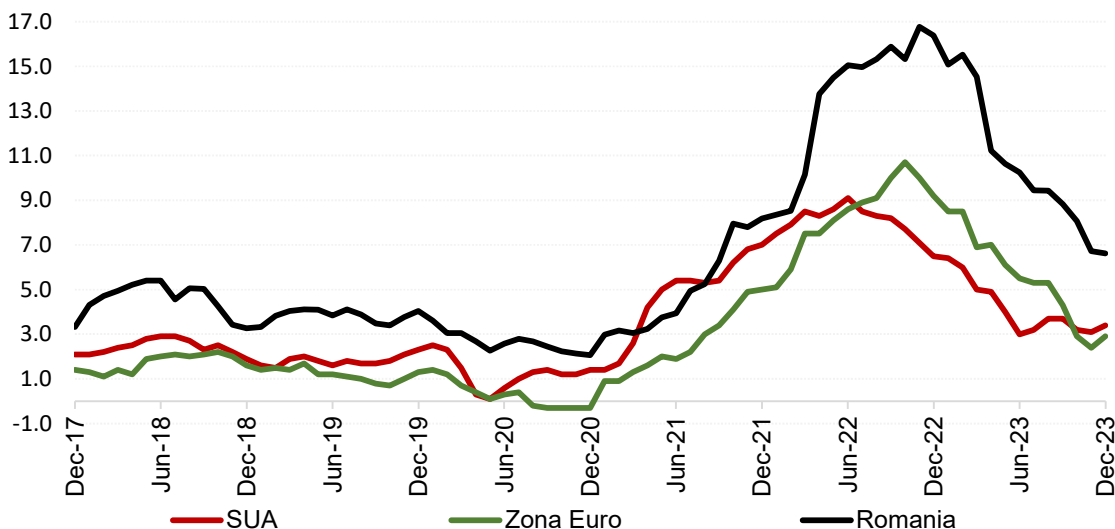


Așteptările de scădere a inflației s-au materializat pe parcursul anului 2023 în condițiile în care prețul produselor energetice și al materiilor prime care a determinat saltul inflației în anul 2022, a reversat creșterile consemnate anterior. De exemplu, în SUA rata anuală a inflației s-a redus la 3,4%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

Într-un context în care inflația a decelerat, iar băncile centrale au finalizat procesul de majorare al ratelor de dobândă, randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (cele americane și cele germane), considerate referințe în evaluarea altor instrumente financiare cu venit fix denominate în dolari sau euro, au înregistrat în general scăderi în acest an (excepție făcând titlurile de stat din SUA cu maturitatea de peste 10 ani care au încheiat anul la niveluri apropiate de cele de la începutul anului). Evoluția descendentă a randamentelor (creșterea prețurilor) obligațiunilor de stat germane și americane a fost concentrată în ultimul trimestru din anul 2023, după ce băncile centrale au încheiat ciclul de creștere al dobânzilor, investitorii anticipând că vor urma tăieri ale ratelor de dobândă în anul 2024. Scăderile de randamente au fost mai ample în cazul titlurilor de stat germane comparativ cu cele americane, diferența fiind explicată și de evoluția economică divergentă dintre cele două economii. Spre deosebire de anul 2022 care a fost

caracterizat printr-o volatilitate ridicată a randamentelor titlurilor de stat aparținând țărilor dezvoltate, în anul 2023 intervalul de variație al acestora s-a îngustat, ceea ce a permis evoluții favorabile în cazul obligațiunilor de stat emise de țări emergente.

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



Economia României a înregistrat o evoluție favorabilă în anul 2023, în condițiile în care PIB real a crescut cu 2,1%, dinamică superioară celor consemnate în alte țări din regiunea noastră geografică (Polonia, Cehia sau Ungaria). Cererea internă a susținut creșterea economică în anul 2023, în condițiile în care consumul populației a crescut cu 2,9% , iar investițiile din economie au avansat cu 12%. Pe de altă parte, exporturile de bunuri și servicii s-au redus cu 2,1% în termeni reali în anul 2023. Pe partea ofertei agregate, toate sectoroarele de activitate, cu excepția industriei (-2,3%), au înregistrat creșteri în anul 2023: servicii +2%, construcții +11% și agricultură +10,2%.

Procesul de consolidare fiscală început în anul 2021 a avut de suferit în anul 2023 în condițiile în care deficitul public s-a situat la 5,7% din estimarea oficială de PIB (calculat conform metodologiei naționale), fiind similar celui consemnat în anul 2022. Mai mult, deficitul public din acest an a depășit semnificativ ținta stabilită la începutul anului (4,4% din PIB), pe fondul unei colectări mai reduse a veniturilor publice decât țintele inițiale, cât și din cauza unui avans mai alert al cheltuielilor publice comparativ cu planul de buget.

Urmând trendul global, și în România rata anuală a inflației s-a înscris pe un trend descendent pe parcursul anului 2023, ajungând la un nivel de 6,6% în luna decembrie 2023 în scădere de la 16,4% la finalul anului 2022. Scăderea prețurilor la energie și alte materii prime, reducerea inflației la nivel global și disiparea efectului de bază statistică (ieșirea din baza de calcul a ratelor ridicate ale inflației lunare înregistrate în anul 2022) au susținut decelerarea inflației și în țara noastră. O tendință descendentă s-a înregistrat și în cazul inflației de bază, măsura inflației core 2 ajustat reducându-se la 8,2% în luna decembrie 2023 de la 14,7% la începutul anului. Chiar dacă s-au temperat, presiunile inflaționiste de bază au rămas ridicate în anul 2023.

În anul 2023, Banca Națională a României (BNR) a majorat o singură dată cu 25 de puncte de bază rata dobânzii de politică monetară la 7% cu ocazia ședinței din luna ianuarie, încheind procesul de majorare a ratelor de dobândă. Alte țări din regiunea noastră (Polonia, Ungaria sau Cehia) au început să reducă ratele de dobândă în anul 2023. Surplusul de lichiditate din piața monetară a crescut pe parcursul anului 2023 fiind alimentat de deficitul bugetar amplu și de decontările realizate către beneficiarii de fonduri europene. Menținerea unui excedent amplu de lichiditate în piața monetară a permis scăderea ratelor din piața monetară semnificativ sub nivelul ratei dobânzii de referință, ceea ce sugerează că politica monetară din țara noastră este mai puțin restrictivă decât sugerează nivelul ratei dobânzii de politică monetară.

Obligațiunile de stat românești, atât cele denumite în monedă locală cât și cele denumite în valută, au înregistrat evoluții favorabile în anul 2023, respectiv scăderi ale randamentelor și creșteri ale prețurilor. Reducerea inflației, atât la nivel global, cât și în țara noastră, reducerea volatilității randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate, încheierea ciclului de creștere a ratelor de dobândă în economiile dezvoltate și menținerea unui climat prielnic activelor cu risc pe piețele financiare internaționale a alimentat interesul investitorilor față de titlurile de stat românești. În mod particular, performanța bună a obligațiunilor de stat denumite în RON, în speciale cele pe termen scurt și mediu, a fost susținută de menținerea unui excedent amplu de lichiditate în piața monetară din România. Interesul ridicat al investitorilor față de obligațiunile de stat în RON s-a văzut și la emisiunile de piața primară desfășurate de România. Majoritatea licitațiilor pentru titluri de stat în RON desfășurate pe parcursul anului 2023 s-au bucurat de o cerere foarte bună de cumpărare, astfel că Ministerul Finanțelor Publice a împrumutat mai mult decât țintele anunțate. În anul 2023, România a emis Eurobonduri pe piețele financiare internaționale de trei ori: în luna ianuarie denumite în EUR (cu maturități în 2026 și în 2029) și în USD (cu maturități în 2028, 2033 și 2053) și în luna septembrie în EUR (cu maturități în 2028 și în 2033). Și emisiunile de obligațiuni de stat românești denumite în valută au înregistrat o cerere bună din partea investitorilor. Prima de risc a României, cuantificată prin intermediul diferențialului de dobândă dintre titlurile de stat românești denumite în EUR sau USD și cele germane sau cele americane cu maturități similare, s-a îngustat pe parcursul anului 2023, indicând îmbunătățirea percepției investitorilor față de obligațiunile de stat ale României. În plus, Ministerul Finanțelor Publice a atras finanțări suplimentare prin plasamente private ale Eurobondurilor deja emise. Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate limitată pe parcursul anului 2023, nivelul acestuia de la finalul anului 2023 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

| | T1 2022 | T2 2022 | T3 2022 | T4 2022 | T1 2023 | T2 2023 | T3 2023 | T4 2023 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Produsul intern brut (% an-la-an) | 5.6 | 4.4 | 3.0 | 3.9 | 2.4 | 1.1 | 1.9 | 3.0 |
| Producția industrială (% dinamica anuală la finalul trimestrului) | -4.1 | -2.1 | 1.6 | -6.3 | -3.6 | -5.4 | -4.3 | -2.3 |
| Dinamica salariilor nete (% dinamica anuală la finalul trimestrului) | 11.0 | 12.3 | 13.8 | 13.4 | 15.7 | 15.7 | 14.7 | 15.5 |
| Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului) | 5.6 | 5.5 | 5.5 | 5.6 | 5.5 | 5.7 | 5.6 | 5.6 |
| Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB) | -1.1 | -1.6 | -2.9 | -5.7 | -1.4 | -2.3 | -3.6 | -5.7 |
| Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului) | 10.2 | 15.1 | 15.9 | 16.4 | 14.5 | 10.3 | 8.8 | 6.6 |
| Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului) | 2.50 | 3.75 | 5.50 | 6.75 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 |
| Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid) | 5.3 | 8.7 | 8.3 | 6.8 | 6.8 | 6.4 | 6.3 | 6.0 |
| Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului) | 4.6 | 6.4 | 7.9 | 7.6 | 6.9 | 6.5 | 6.4 | 6.2 |

Sursa: INS, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice sau entități fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unități de fond, și plasarea lor în depozite bancare, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată și diversificare, având ca obiectiv obținerea de venit prin performanțe financiare stabile.

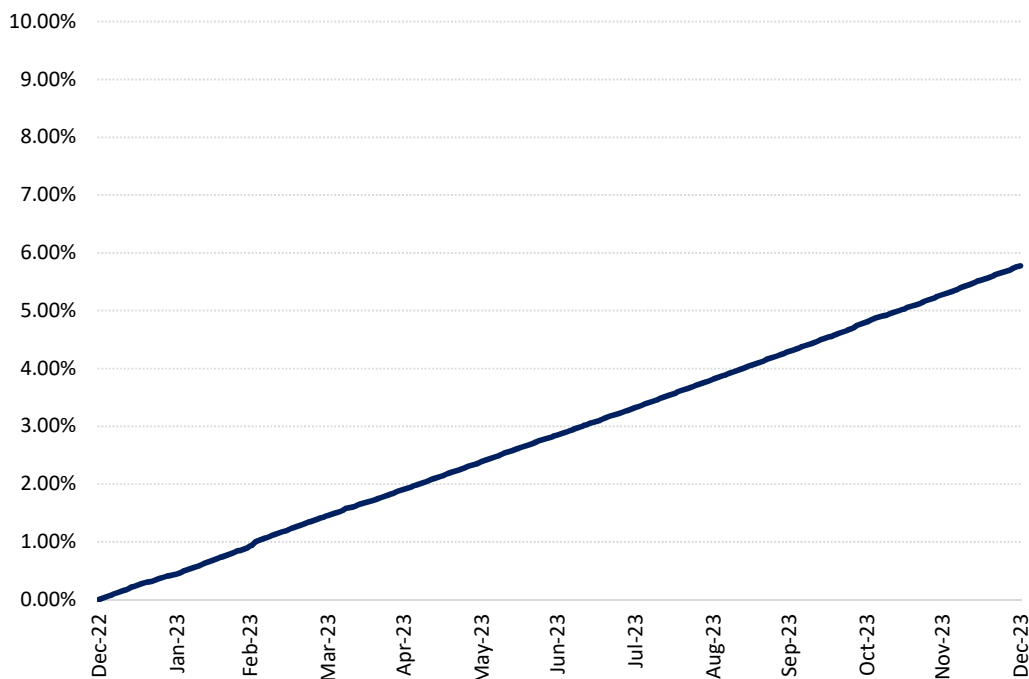
Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale, conform legislației în vigoare. Stabilitatea performanței financiare constă în minimizarea fluctuațiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadență apropiată și, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadențelor diverselor plasamente, așa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanțiale.

Pe parcursul anului 2023, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simplu a crescut cu 5,8%.

În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului 2023:

Performanța BRD Simplu pe parcursul anului 2023



* Notă : Variații calculate față de valorile din 30.12.2022

Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 31 decembrie 2023 a fost de 113,2615 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 13,3%. La finalul anului 2023, activul total al Fondului însuma 631,5 milioane RON, fiind înregistrată o creștere de 481,6 mil. RON, respectiv cu 321,3% față de începutul anului.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2023 se prezintă astfel: 79,6% obligațiuni guvernamentale și certificate de trezorerie, 5,4% obligațiuni corporative, 14,9% depozite bancare și 0,1% alte active financiare.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat un grad foarte redus de volatilitate în decursul anului 2023, nivelul minim al VUAN-ului fiind înregistrat în data de 03.01.2023 (107,1447 RON), iar nivelul maxim în data de 31.12.2023 (113,2615 RON).

Numărul de investitori la data de 31.12.2023 a fost de 35,355, din care 34,934 persoane fizice și 421 persoane juridice.

4. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului urmărește realizarea de investiții în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix. Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieței monetare, în valori mobiliare emise sau garantate de stat, de autorități ale administrației publice centrale sau locale, precum și în depozite bancare constituite la instituții de credit, la vedere și la termen, în condițiile și limitele menționate în prospect și cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, cea mai mare expunere la finalul anului 2023 era pe titluri de stat (obligațiuni guvernamentale pe termen scurt spre mediu și certificate de trezorerie), reprezentând 79,6% din totalul activelor. Expunerea Fondului pe aceste instrumente financiare s-a apreciat considerabil în anul 2023, de la un nivel de 61,6% la începutul anului. Principalul emitent de titluri de stat din portofoliul Fondului a fost Ministerul Finanțelor Publice din România (cu o pondere de 73,4% din totalul activelor Fondului). De asemenea, Fondul a avut expunere și pe alte țări europene prin intermediul certificatelor de trezorerie emise de către Olanda (3,0% din totalul activelor), Austria (0,8% din totalul activelor) și Franța (0,8% din totalul activelor). La finalul perioadei de referință, majoritatea obligațiilor de stat și a certificatelor de trezorerie din portofoliul Fondului erau denuminate în RON (64,8% din totalul activelor), urmate de expuneri mai reduse denuminate în EUR (10,7% din totalul activelor) și USD (4,1% din totalul activelor).

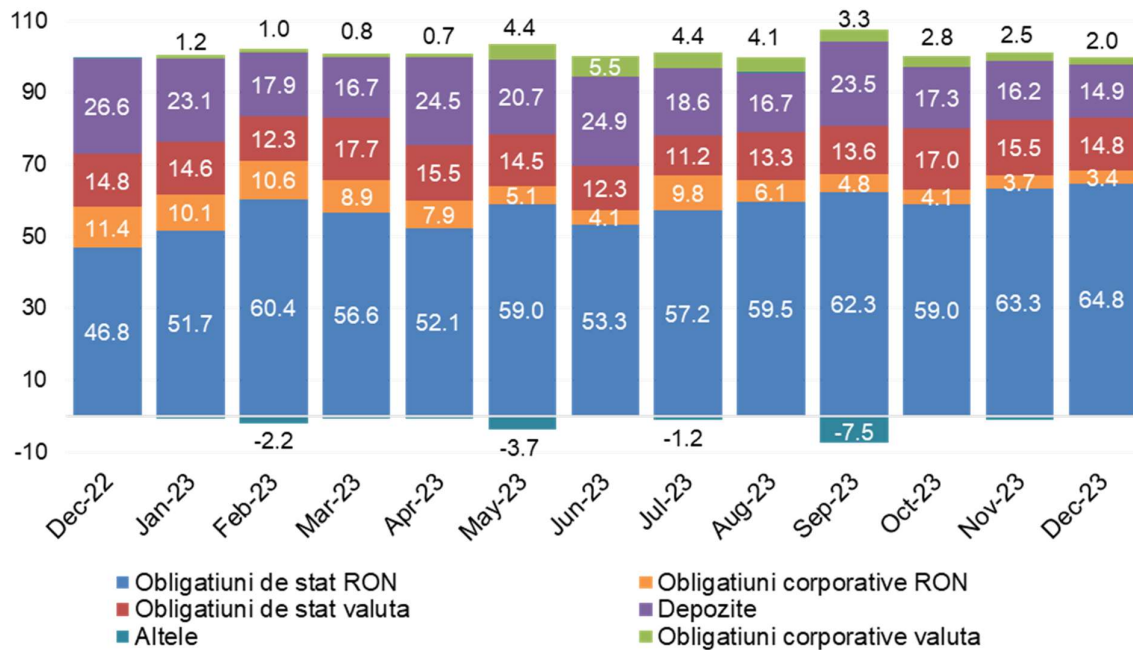
În vederea diversificării riscurilor, dar și pentru a obține randamente superioare, Fondul a avut expunere și pe obligațiuni corporative, majoritatea dintre acestea fiind pe termen scurt și mediu. Ponderea acestei categorii de instrumente financiare s-a redus în anul 2023, însumând 5,4% la finalul perioadei de referință față de 11,4% la începutul acesteia. În acest interval de timp au ajuns la scadență obligațiuni emise de către: Starts (Irlanda) plc (11 mil. RON), Citigroup Global Markets (4,5 mil. RON) și Goldman Sachs (1,2 mil. RON). Printre achizițiile de obligațiuni corporative efectuate dealungul anului se numără obligațiuni cu maturitatea în 2024 emise de Societe Generale (17 mil. RON) și obligațiuni cu maturitatea în 2026 aparținând emitentului luxemburghez Spire (2,5 mil. EUR), respectiv Citigroup Global Markets (4 mil. RON).

Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului, respectiv expunere pe alte monede decât RON, este acoperită prin operațiuni de hedging.

Ponderea depozitelor bancare a fost redusă în anul 2023, ajungând la un nivel de 14,9% la sfârșitul perioadei, de la 26,6% la începutul perioadei. Scaderea expunerii pe această categorie de instrumente financiare a avut loc în contextul reducerii ratelor de dobândă practicate de bănci pe fondul excedentului de lichiditate amplu care a persistat în piața monetară din România. Pentru a asigura un grad sporit de lichiditate, Fondul deținea 1,6% din active în contul curent la finalul lunii decembrie 2023.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2023 se poate observa în graficul de mai jos:

Evoluție structură BRD Simplu (% din total active)



Topul deținerilor Fondului din punctul de vedere al emitentului la finalul anului este prezentat în tabelul de mai jos:

| Emitent | Activ | Pondere în activul total (%) |
|-------------------------------|--|------------------------------|
| Ministerul Finanțelor Publice | Titluri de stat și certificate de trezorerie | 73,4 |
| Alpha Bank România | Depozite bancare | 9,4 |
| Exim Banca Românească - S.A. | Depozite bancare | 4,0 |
| Olanda | Certificate de trezorerie | 3,0 |
| Societe Generale S.A. | Obligațiuni corporative | 2,8 |
| Spire (Luxemburg) | Obligațiuni corporative | 2,0 |
| BRD Groupe Societe Generale | Depozite bancare | 1,6 |
| Statele Unite ale Americii | Certificate de trezorerie | 1,2 |
| Austria | Certificate de trezorerie | 0,8 |
| Franța | Certificate de trezorerie | 0,8 |

5. Managementul Riscului

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea de plus valoare și protejarea acesteia. Riscul este inerent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

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

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

Fondul utilizează instrumente financiare derivate în legătură cu activitățile sale de gestionare a riscurilor, în special pentru acoperirea riscului valutar.

Fondul va urmări să fructifice noi oportunități în vederea îmbunătățirii profitabilității plasamentelor și a stabilității din punct de vedere al performanței și lichidității în condiții de risc scăzut.

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMPLU conform IFRS

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

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

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

Situația ajustărilor IFRS înregistrate pentru:

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare | (10.789) | (14.026) |

| | | |
|--|----------------|------------------|
| Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă | 598.305 | (586.420) |
| Total | 587.516 | (600.446) |

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2023 sintetizate în activ net în sumă de 631.796.468 lei (2022: 149.269.786 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat: profit în sumă de 20.509.865 lei (2022: profit 6.978.514 lei).

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

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

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

1. Modificarea documentației prin:

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

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

Nota de informare a fost publicată în 03 Ianuarie 2023.

2. Modificarea documentației ca urmare a creșterii comisionului de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. de la 0.25% pe an la 0.40% pe an aplicat la valoarea activului net (sub valoarea maximă a comisionului de administrare de 1.00% pe an prevăzută în prospect).

Nota de informare a fost publicată în 08 Iunie 2023.

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

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

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

1. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate actualizate ale prevederilor Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;
2. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății, urmare a actualizării reglementărilor interne, a informațiilor privind soluționarea petițiilor.
3. Modificarea prevederilor Regulamentului de Organizare și Funcționare al S.A.I.;
4. Revizuirea procedurilor interne relevante pentru privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscului operațional, privind gestionarea riscului de fraudă, privind blocarea unităților de fond deținute la fondurile aflate în administrarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind distribuirea unităților de fond de la decedat către moștenitori, privind controlul de nivel 1 în cadrul BRD AM, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind operațiunile de plată din conturile BRD AM, privind separarea instrumentelor financiare ale fondurilor administrate, privind Codul de Guvernanță Corporativă, privind deplasările în cadrul BRD AM, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD AM, privind Auditul Intern, privind externalizarea activităților din S.A.I., privind administrarea alertelor, punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, privind activitatea de sponsorizare, mecenat și donație, privind principiile referitoare la cunoașterea furnizorilor, privind îndeplinirea cerințelor FATCA și CRS, privind gestionarea riscurilor de conformitate, privind telefoanele mobile ale angajaților.
5. Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

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

9. Politica de remunerare

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

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

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

- Cadrul pentru evaluarea performanței personalului;
- Principii privind remunerația personalului identificat;
- Aplicarea mecanismelor malus și ale mecanismelor de recuperare;
- Conținutul acordului de clawback și malus, semnat de către fiecare membru al personalului identificat.

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

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

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

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

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

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

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

Remunerația variabilă:

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

Bonusul obținut pentru realizări care mai târziu se transformă în pierderi semnificative se va reflecta în

alocarea bonusului pentru anul în care aceste pierderi au fost înregistrate atât la nivelul S.A.I., cât și la nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a mecanismelor de recuperare;

e) Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri.

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele calitative:

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

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

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

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

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

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



| Nr. crt. | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023 | | | | Diferente lei |
|----------|---|---|-------------------|--------------|-----------------------|---|-------------------|--------------|-----------------------|------------------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | |
| I | Total active | 100.04% | 100.00% | - | 191,490,879.98 | 100.05% | 100.00% | - | 631,530,323.44 | 440,039,443.46 |
| 1 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care: | 41.60% | 41.58% | - | 79,619,625.42 | 58.15% | 58.12% | - | 367,046,169.98 | 287,426,544.56 |
| 1.1 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care: | 18.28% | 18.27% | - | 34,991,183.82 | 49.82% | 49.79% | - | 314,444,408.89 | 279,453,225.07 |
| 1.1.1 | actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de la data de raportare (titluri de valoare) | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 1.1.2 | obligatiuni emise de administratia publica locala | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 1.1.3 | obligatiuni tranzactionate corporative | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 1.1.4 | obligatiuni emise de administratia publica centrala | 18.28% | 18.27% | - | 34,991,183.82 | 49.82% | 49.79% | - | 314,444,408.89 | 279,453,225.07 |
| 1.2 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care: | 23.32% | 23.31% | - | 44,628,441.60 | 8.33% | 8.33% | - | 52,601,761.09 | 7,973,319.49 |
| 1.2.3 | obligatiuni corporative cotate | 23.32% | 23.31% | - | 44,628,441.60 | 5.42% | 5.42% | - | 34,232,439.31 | (10,396,002.29) |
| 1.2.4 | Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM) | 0.00% | 0.00% | - | - | 2.91% | 2.91% | - | 18,369,321.78 | 18,369,321.78 |
| 1.3 | valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 2 | Valori mobiliare nou emise | 5.25% | 5.25% | - | 10,053,350.00 | 0.00% | 0.00% | - | - | (10,053,350.00) |
| 3 | Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012: | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 3.1 | Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 4 | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care: | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 5 | Depozite bancare din care | 4.69% | 4.69% | - | 8,973,111.84 | 14.92% | 14.91% | - | 94,155,204.18 | 85,182,092.34 |
| 5.1 | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania | 4.69% | 4.69% | - | 8,973,111.84 | 14.92% | 14.91% | - | 94,155,204.18 | 85,182,092.34 |
| 5.2 | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 5.3 | depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |

| Nr. crt. | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023 | | | | Diferente lei |
|-----------|---|---|-------------------|--------------|------------------------|---|-------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | |
| 6 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata | 0.00% | 0.00% | - | 6,584.58 | 0.16% | 0.16% | - | 988,277.90 | 981,693.32 |
| 6.1 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6.2 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6.3 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6.4 | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate | 0.00% | 0.00% | - | 6,584.58 | 0.16% | 0.16% | - | 988,277.90 | 981,693.32 |
| 7 | Conturi curente si numerar | 3.83% | 3.83% | - | 7,329,976.39 | 0.61% | 0.61% | - | 3,861,500.05 | (3,468,476.34) |
| 8 | Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare | 36.62% | 36.61% | - | 70,105,006.94 | 26.92% | 26.90% | - | 169,891,793.45 | 99,786,786.51 |
| 8.1 | Titluri de stat cu scadenta > 1 an | | | | 85,519,009.26 | 26.92% | 26.90% | | 169,891,793.45 | 84,372,784.19 |
| 8.2 | contracte repo <1 an | -8.05% | -8.05% | - | (15,414,002.32) | 0.00% | 0.00% | - | - | 15,414,002.32 |
| 8.3 | Certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an) | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 9 | Titluri de participare ale AOPC/OPCVM | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 10 | Dividende sau alte drepturi de incasat | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 11 | Titluri suport pentru operatiuni de report | 8.06% | 8.05% | - | 15,420,480.81 | 0.00% | 0.00% | | | (15,420,480.81) |
| 12 | Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc) | -0.01% | -0.01% | - | (17,256.00) | -0.70% | -0.70% | - | (4,412,622.12) | (4,395,366.12) |
| 12.1 | Subscrieri nealocate | -0.01% | -0.01% | - | (17,256.00) | 0.00% | 0.00% | - | - | 17,256.00 |
| 12.2 | Sume in curs de decontare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 12.3 | Sume in tranzit | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | 15.00 | 15.00 |
| 12.4 | Sume in marja | 0.00% | 0.00% | - | - | -0.16% | -0.16% | - | (997,971.12) | (997,971.12) |
| 12.5 | Sume in curs de rezolvare | 0.00% | 0.00% | - | - | -0.54% | -0.54% | - | (3,414,666.00) | - |
| II | Total obligatii | 0.04% | 0.04% | - | 77,596.46 | 0.05% | 0.05% | - | 321,371.64 | 243,775.18 |
| 1 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI | 0.02% | 0.02% | - | 40,726.33 | 0.03% | 0.03% | - | 198,052.06 | 157,325.73 |
| 2 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.01% | 0.01% | - | 13,570.01 | 0.01% | 0.01% | - | 41,244.34 | 27,674.33 |
| 3 | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 4 | Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 5 | Cheltuieli cu dobanzile | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6 | Cheltuieli de emisiune | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |

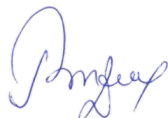
| Nr. crt. | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2023 | | | | Diferente lei |
|----------|--|---|-------------------|--------------|----------------|---|-------------------|--------------|----------------|----------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | % din activ net | % din activ total | Valuta (RON) | Lei | |
| 7 | Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF | 0.01% | 0.01% | - | 15,980.00 | 0.01% | 0.01% | - | 49,228.43 | 33,248.43 |
| 8 | Cheltuielile cu auditul financiar | 0.00% | 0.00% | - | 5,142.96 | 0.00% | 0.00% | - | 4,974.60 | (168.36) |
| 9 | Cheltuieli datorate custodelui | 0.00% | 0.00% | - | 2,046.04 | 0.00% | 0.00% | - | 8,395.67 | 6,349.63 |
| 10 | Alte cheltuieli aprobate | 0.00% | 0.00% | - | 131.12 | 0.00% | 0.00% | - | 1,794.54 | 1,663.42 |
| 11 | Cheltuieli IVG | 0.00% | 0.00% | - | 131.12 | 0.00% | 0.00% | - | 17,682.00 | 17,550.88 |
| III | Valoarea activului net (I-II) | 100.00% | 99.96% | - | 191,413,283.52 | 100.00% | 99.95% | - | 631,208,951.80 | 439,795,668.28 |

**SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMPLU
LA 31.12.2023**

| Denumire element | Perioada curenta | Perioada corespunzatoare a anului precedent | Diferente |
|--|------------------|---|------------------|
| Valoare activ net | 631,208,951.80 | 149,870,232.87 | 481,338,718.93 |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 5,573,018.440632 | 1,399,422.226253 | 4,173,596.214379 |
| Valoarea unitara a activului net | 113.2615 | 107.0943 | 6.17 |

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA

Coordonator Control Intern și Conformitate
Cristina BUZEA


12. Anexa 2

BRD SIMPLU – Situația detaliată a activelor la data de 31.12.2023

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

| Serie | Cod ISIN | Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat | Nr. obligațiuni detinute | Data achiziției | Data cupon | Data scadenței cupon | Rata cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/prima cumulată(a) | Pret Piață | Pret Piață | Valoare Totală | Pondere în total obligațiuni emise | Pondere în activul total al OPCVM |
|--------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % | LEI | LEI | % | % |
| RO01NZFW1W3 | RO01NZFW1W3 | - | 3,500.00 | 13-Dec-23 | 12-Aug-23 | 12-Aug-24 | 4.50% | 98.8931 | 0.02 | 1.7459 | 0.0781 | - | - | 352,509.83 | 0.05% | 0.056% |
| RO01LV1CMW4 | RO01LV1CMW4 | 29-Dec-23 | 1,600.00 | 4-Dec-23 | 25-Nov-23 | 25-Nov-24 | 3.70% | 97.8896 | 0.51 | 18.7022 | - | 98.0430 | 4,902.1500 | 7,873.363.50 | 0.06% | 1.247% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 17-Nov-23 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 98.4398 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4,932.4750 | 10,269.676.03 | 0.08% | 1.626% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 1,400.00 | 29-Nov-23 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 98.5088 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4,832.4750 | 7,188.773.22 | 0.05% | 1.138% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 5,000.00 | 29-Sep-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.2691 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 25,324.826.50 | 0.23% | 4.010% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 3,400.00 | 20-Sep-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.2661 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 17,220.882.02 | 0.15% | 2.727% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 3,000.00 | 29-Sep-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.3584 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 15,194.895.90 | 0.14% | 2.406% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 3,000.00 | 2-Oct-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.3520 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 15,194.895.90 | 0.14% | 2.406% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 4,000.00 | 29-Oct-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.5052 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 20,259.861.20 | 0.18% | 3.208% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 2,160.00 | 19-Oct-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.5249 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 10,940.325.05 | 0.10% | 1.732% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 4,000.00 | 19-Oct-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.5249 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 20,259.861.20 | 0.18% | 3.208% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 20-Oct-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.5299 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 10,129.930.60 | 0.09% | 1.604% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 5-Dec-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.8766 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 10,129.930.60 | 0.09% | 1.604% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 6-Dec-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.8898 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 10,129.930.60 | 0.09% | 1.604% |
| RO1624DBN027 | RO1624DBN027 | 29-Dec-23 | 800.00 | 21-Dec-23 | 29-Apr-23 | 29-Apr-24 | 3.25% | 98.9933 | 0.44 | 109.6653 | - | 99.1060 | 4,955.3000 | 4,051.972.24 | 0.04% | 0.642% |
| RO2J58XS61S1 | RO2J58XS61S1 | - | 1,500.00 | 19-Oct-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 3.75% | 97.6258 | 0.02 | 0.8914 | 0.4762 | - | - | 148.490.12 | 0.09% | 0.024% |
| RO2J58XS61S1 | RO2J58XS61S1 | - | 4,000.00 | 5-Dec-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 3.75% | 98.0048 | 0.02 | 0.8914 | 0.1641 | - | - | 396.240.92 | 0.24% | 0.063% |
| ROFFPP8BSVD7 | ROFFPP8BSVD7 | - | 4,000.00 | 22-Sep-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.30% | 100.0530 | 0.02 | 3.0317 | -0.0165 | - | - | 412.272.67 | 0.37% | 0.085% |
| ROFFPP8BSVD7 | ROFFPP8BSVD7 | - | 5,000.00 | 3-Oct-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.30% | 100.1035 | 0.02 | 3.0317 | -0.0302 | - | - | 515.525.17 | 0.47% | 0.082% |
| ROFFPP8BSVD7 | ROFFPP8BSVD7 | - | 6,000.00 | 26-Oct-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.30% | 100.4549 | 0.02 | 3.0317 | -0.1035 | - | - | 620.298.63 | 0.56% | 0.088% |
| ROFFPP8BSVD7 | ROFFPP8BSVD7 | - | 10,000.00 | 9-Nov-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.30% | 100.1956 | 0.02 | 3.0317 | -0.0364 | - | - | 1,031.908.74 | 0.94% | 0.163% |
| ROFFPP8BSVD7 | ROFFPP8BSVD7 | - | 5,651.00 | 21-Dec-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.30% | 100.3480 | 0.02 | 3.0317 | -0.0079 | - | - | 584.153.93 | 0.53% | 0.092% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 23-Oct-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 98.9344 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 10,171.442.62 | 0.10% | 1.611% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 6,000.00 | 24-Oct-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 98.9531 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 30,514.327.67 | 0.29% | 4.832% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 4,000.00 | 25-Oct-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 98.9818 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 20,342.885.25 | 0.19% | 3.221% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 1,600.00 | 27-Dec-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 99.2444 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 8,137.154.10 | 0.08% | 1.288% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 800.00 | 28-Dec-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 99.2483 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 4,068.577.05 | 0.04% | 0.644% |
| ROGV3LGNPCW9 | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 1,200.00 | 28-Dec-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 99.2622 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4,964.0000 | 6,102.865.57 | 0.06% | 0.966% |
| ROGVHMPF3TX8 | ROGVHMPF3TX8 | - | 1,100.00 | 19-Oct-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 7.10% | 100.4042 | 0.02 | 1.6877 | -0.0262 | - | - | 112.272.24 | 0.05% | 0.018% |
| ROGVHMPF3TX8 | ROGVHMPF3TX8 | - | 5,000.00 | 31-Oct-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 7.10% | 100.7793 | 0.02 | 1.6877 | -0.0437 | - | - | 512.116.92 | 0.21% | 0.081% |
| ROGVHMPF3TX8 | ROGVHMPF3TX8 | - | 3,306.00 | 16-Nov-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 7.10% | 100.6040 | 0.02 | 1.6877 | -0.0241 | - | - | 338.096.65 | 0.14% | 0.054% |
| ROGVHMPF3TX8 | ROGVHMPF3TX8 | - | 10,500.00 | 5-Dec-23 | 6-Oct-23 | 6-Oct-24 | 7.10% | 99.8956 | 0.02 | 1.6877 | -0.0025 | - | - | 1,066.651.54 | 0.45% | 0.169% |
| ROHRV7N7LN02 | ROHRV7N7LN02 | 29-Dec-23 | 1,600.00 | 21-Nov-23 | 22-Apr-23 | 22-Apr-24 | 4.85% | 97.0660 | 0.66 | 168.2924 | - | 97.4645 | 4,873.2250 | 8,066.427.76 | 0.06% | 1.277% |
| ROHRV7N7LN02 | ROHRV7N7LN02 | 29-Dec-23 | 2,000.00 | 9-Jul-23 | 22-Apr-23 | 22-Apr-24 | 4.85% | 97.2486 | 0.66 | 168.2924 | - | 97.4645 | 4,873.2250 | 10,083.034.70 | 0.07% | 1.597% |
| ROJQC1L9FV15 | ROJQC1L9FV15 | - | 4,600.00 | 20-Jul-23 | 12-Aug-23 | 12-Aug-24 | 2.00% | 465.1455 | 0.07 | 3.8601 | -1.3945 | - | - | 2,189.335.29 | 0.27% | 0.347% |
| ROJQC1L9FV15 | ROJQC1L9FV15 | - | 4,036.00 | 9-Oct-23 | 12-Aug-23 | 12-Aug-24 | 2.00% | 474.8360 | 0.06 | 3.8601 | 0.5558 | - | - | 1,943.176.16 | 0.24% | 0.308% |
| ROJQC1L9FV15 | ROJQC1L9FV15 | - | 4,100.00 | 21-Nov-23 | 12-Aug-23 | 12-Aug-24 | 2.00% | 467.5985 | 0.07 | 3.8601 | 0.3728 | - | - | 1,940.582.51 | 0.24% | 0.307% |
| ROJQC1L9FV15 | ROJQC1L9FV15 | - | 10,000.00 | 23-Nov-23 | 12-Aug-23 | 12-Aug-24 | 2.00% | 466.5941 | 0.08 | 3.8601 | 0.3480 | - | - | 4,721.854.35 | 0.59% | 0.748% |
| ROL2HKIVYW5 | ROL2HKIVYW5 | - | 7,200.00 | 10-Mar-23 | 24-Mar-23 | 24-Mar-24 | 3.10% | 96.9550 | 0.02 | 2.3970 | 2.2477 | - | - | 731.517.95 | 0.22% | 0.116% |
| ROL2HKIVYW5 | ROL2HKIVYW5 | - | 10,100.00 | 28-Jun-23 | 24-Mar-23 | 24-Mar-24 | 3.10% | 96.9969 | 0.02 | 2.3970 | 2.0731 | - | - | 1,024.815.92 | 0.31% | 0.162% |
| ROL2HKIVYW5 | ROL2HKIVYW5 | - | 5,100.00 | 29-Jun-23 | 24-Mar-23 | 24-Mar-24 | 3.10% | 97.0045 | 0.02 | 2.3970 | 2.0573 | - | - | 517.439.84 | 0.18% | 0.082% |
| ROL2HKIVYW5 | ROL2HKIVYW5 | - | 775.00 | 18-Oct-23 | 24-Mar-23 | 24-Mar-24 | 3.10% | 98.5323 | 0.02 | 2.3970 | 0.6868 | - | - | 78.752.50 | 0.02% | 0.012% |
| ROVIAN81PRA1 | ROVIAN81PRA1 | - | 4,209.00 | 18-Sep-23 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 480.1729 | 0.07 | 0.7041 | 0.9579 | - | - | 1,959.886.14 | 0.15% | 0.310% |
| ROVIAN81PRA1 | ROVIAN81PRA1 | - | 5,550.00 | 20-Sep-23 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 461.0957 | 0.07 | 0.7041 | 0.9183 | - | - | 2,588.341.74 | 0.19% | 0.410% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 10,000.00 | 21-Sep-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.1087 | 0.02 | 5.5331 | -0.0530 | - | - | 1,055.887.56 | 0.16% | 0.167% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 13,000.00 | 22-Sep-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.1077 | 0.02 | 5.5331 | -0.0522 | - | - | 1,372.650.50 | 0.79% | 0.217% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 6,000.00 | 3-Oct-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.1983 | 0.02 | 5.5331 | -0.0914 | - | - | 633.840.00 | 0.36% | 0.100% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 10,000.00 | 28-Oct-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.3023 | 0.02 | 5.5331 | -0.1147 | - | - | 1,067.206.63 | 0.61% | 0.167% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 20,000.00 | 9-Nov-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.1978 | 0.02 | 5.5331 | -0.0638 | - | - | 2,113.342.10 | 1.22% | 0.335% |
| ROXYNLCCJAC5 | ROXYNLCCJAC5 | - | 20,000.00 | 21-Dec-23 | 13-Apr-23 | 13-Apr-24 | 7.70% | 100.3021 | 0.02 | 5.5331 | -0.1040 | - | - | 2,116.424.07 | 1.22% | 0.335% |
| ROZKUL6NN02 | ROZKUL6NN02 | - | 6,300.00 | 30-Oct-23 | 2-Aug-23 | 2-Aug-24 | 7.20% | 100.6998 | 0.02 | 2.9902 | -0.0425 | - | - | 652.979.39 | 0.15% | 0.103% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | 314.444.408.89 | | 49.791% |

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din alt stat membru

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

1. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative în RON

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat | Nr. obligațiuni detinute | Data achiziției | Data cupon | Data scadenței cupon | Rata cupon | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/prima cumulată(a) | Pret piață | Pret piață | Valoare curentă | Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni | Pondere în activul total al OPCVM |
|-----------------------------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|---------------|----------------------|--|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % | LEI | LEI | % | % |
| Citigroup Global Markets Generale | XS2565606402 | - | 8.00 | 15-Feb-23 | 27-Feb-23 | 27-Feb-24 | 7.70% | 100.2600 | 104.29 | 32487.67 | -365.3285 | - | - | 4,267.378.74 | 2.25% | 0.676% |
| Societate Generale | XS2627666592 | - | 170.000 | 24-Jul-23 | 31-Jul-23 | 31-Jul-24 | 6.50% | 100.0000 | 17.81 | 2742.47 | - | - | 17,466.219.18 | 34.00% | 2.766% | |
| Total | | | | | | | | | | | | | | 21,733.697.92 | | 3.441% |

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative denumite în EUR

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

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

| Emitent | Cod ISIN | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadentei cupon | Rata cupon | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Pret plata | Pret plata | Curs Valutar BNR USD/RON | Valoare totala | Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|
| | | | | | | | | % | USD | USD | USD | USD | % | USD | LEI | LEI | % |
| Ministerul Finantelor | US77586TAD81 | 29-Dec-23 | 1,000.00 | 6-Oct-23 | 22-Jul-23 | 22-Jan-24 | 4.88% | 448.5909 | 0.27 | 43.06 | - | 99.9940 | 1,999.8800 | 4.4958 | 9,184,660.89 | 0.27% | 1.454% |
| Ministerul Finantelor | US77586TAD81 | 29-Dec-23 | 1,000.00 | 18-Oct-23 | 22-Jul-23 | 22-Jan-24 | 4.88% | 448.7618 | 0.27 | 43.06 | - | 99.9940 | 1,999.8800 | 4.4958 | 9,184,660.89 | 0.27% | 1.454% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 18,369,321.78 | | 2.909% |

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

2. Obligatiuni nou emise denumite in EUR

| Emitent | Nr. de obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadentei cupon | Rata cuponului | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Valoare totala | Pondere in total obligatiuni ale unui emitent | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------|------------|----------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|----------------------|---|-----------------------------------|
| | | | | | | EUR | EUR | EUR | EUR | LEI | % | % |
| Ministerul Finantelor | 800.00 | 13-Dec-23 | 14-Feb-23 | 14-Feb-24 | 4.40% | 100.3132 | 0.57 | 193.48 | -0.6586 | 20,728,086.57 | 0.003% | 3.282% |
| Total | | | | | | | | | | 20,728,086.57 | | 3.282% |

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in RON

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | LEI | % |
| Alpha Bank | 53,212.76 | 0.008% |
| BRD Groupe Societ | - | - |
| Citibank Romania | 4,713.32 | 0.001% |
| Credit Europe Bank | 3,076.80 | 0.000% |
| Exim Banca Roman | 4,701.86 | 0.001% |
| First Bank | 91,050.22 | 0.014% |
| ING Bank NV Amst | 74,829.00 | 0.012% |
| Libra Internet Bank | 12,357.00 | 0.002% |
| Total | 243,940.96 | 0.039% |

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare actualizata lei | Pondere in activul total al OPCVM |
|---------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | EUR | LEI | LEI | % |
| Alpha Bank | 25,738.92 | 4.9746 | 128,040.83 | 0.020% |
| BRD Groupe Societ | - | 4.9746 | - | - |
| Citibank Romania | 30.39 | 4.9746 | 151.18 | 0.000% |
| Credit Europe Bank | 14,520.56 | 4.9746 | 72,233.98 | 0.011% |
| ING Bank NV Amst | 495.94 | 4.9746 | 2,467.10 | 0.000% |
| Libra Internet Bank | - | 4.9746 | - | - |
| Total | | | 202,893.09 | 0.032% |

4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar BNR USD/RON | Valoare actualizata lei | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | USD | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | - | 4.4958 | - | - |
| Citibank Romania | - | 4.4958 | - | - |
| ING Bank NV Amst | - | 4.4958 | - | - |
| Total | | | 0.00 | 0.000% |

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

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

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | 3,414,666.00 | 0.541% |
| Total | 3,414,666.00 | 0.541% |

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

1. Depozite bancare denumite in RON

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % |
| Alpha Bank | 2-Oct-23 | 4-Jan-24 | 6.60% | 10.000.000,00 | 1808,22 | 164.547,95 | 10.164.547,95 | 1.610% |
| Alpha Bank | 3-Oct-23 | 4-Jan-24 | 6.60% | 3.000.000,00 | 542,47 | 48.821,92 | 3.048.821,92 | 0,483% |
| Alpha Bank | 26-Oct-23 | 26-Jan-24 | 6.60% | 5.000.000,00 | 890,41 | 59.657,53 | 5.059.657,53 | 0,801% |
| Alpha Bank | 27-Oct-23 | 30-Jan-24 | 6.60% | 10.000.000,00 | 1780,82 | 117.534,25 | 10.117.534,25 | 1,602% |
| Alpha Bank | 31-Oct-23 | 1-Feb-24 | 6.60% | 8.400.000,00 | 1495,89 | 92.745,21 | 8.492.745,21 | 1,345% |
| Alpha Bank | 31-Oct-23 | 1-Feb-24 | 6.60% | 6.400.000,00 | 1139,73 | 70.663,01 | 6.470.663,01 | 1,025% |
| Alpha Bank | 17-Nov-23 | 19-Feb-24 | 6.40% | 10.350.000,00 | 1814,79 | 81.665,75 | 10.431.665,75 | 1,652% |
| BRD Groupe Societ | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 4,75% | 8.636.063,93 | 1139,03 | 3.417,10 | 8.636.061,03 | 1,367% |
| Exim Banca Roman | 29-Dec-23 | 29-Jan-24 | 5,80% | 5.000.000,00 | 777,78 | 2.333,33 | 5.002.333,33 | 0,792% |
| Exim Banca Roman | 8-Dec-23 | 8-Mar-24 | 6,20% | 10.000.000,00 | 1722,22 | 41.333,33 | 10.041.333,33 | 1,590% |
| Exim Banca Roman | 27-Dec-23 | 27-Mar-24 | 6,20% | 10.000.000,00 | 1722,22 | 8.811,11 | 10.008.611,11 | 1,585% |
| Total | | | | | | | 87.473.994,42 | 13,851% |

2. Depozite bancare denumite in EUR

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | | | % | EUR | EUR | EUR | LEI | LEI | % |
| Alpha Bank | 9-Nov-23 | 9-Feb-24 | 3,60% | 1100000,00 | 108,49 | 5750,14 | 4,9746 | 5.500.664,65 | 0,871% |
| BRD Groupe Societ | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 2,70% | 148455,52 | 11,13 | 33,40 | 4,9746 | 738.672,98 | 0,117% |
| Total | | | | | | | | 6.239.337,63 | 0,988% |

3. Depozite bancare denumite in USD

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Curs valutar BNR USD/RON | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | % | USD | USD | USD | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 1,50% | 98273,26 | 4,09 | 12,28 | 4,4958 | 441.872,13 | 0,070% |
| Total | | | | | | | | 441.872,13 | 0,070% |

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

| Contraparte | Cantitate | Tip contract | Data achizitiei | Data scadentei | Pret de exercitare | Curs valutar BNR .../RON | Curs forward | Profit / pierdere | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|------------|--------------|-----------------|----------------|--------------------|--------------------------|--------------|-------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | | EUR/LEI/USD | LEI | EUR/LEI/USD | EUR/LEI/USD | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | 900.000,00 | Vanzare | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 4,9778 | 4,9746 | 4,9790 | -0,0012 | -1,077,18 | 0,000% |
| Total | | | | | | | | | -1,077,18 | 0,000% |

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotație

| Contraparte | Capital Initial Notional | Data achizitiei | Data scadentei | Data cotație | Cotație contraparte | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|--------------------------|-----------------|----------------|--------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | | | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | 1.250.000,00 | 14-Dec-23 | 22-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0061 | 498,21 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 390.000,00 | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0050 | -699,94 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 1.800.000,00 | 21-Dec-23 | 29-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0014 | 74.529,04 | 0,012% |
| BRD Groupe Societ | 390.000,00 | 27-Dec-23 | 1-Feb-24 | 31-Dec-23 | 0,0088 | -1.125,15 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 2.100.000,00 | 14-Nov-23 | 15-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0041 | 20.110,69 | 0,003% |
| BRD Groupe Societ | 350.000,00 | 28-Nov-23 | 8-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0022 | 1.642,84 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 4.990.000,00 | 4-Dec-23 | 11-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0030 | -2.988,62 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 1.950.000,00 | 5-Dec-23 | 15-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0041 | -2.917,85 | 0,000% |
| BRD Groupe Societ | 2.020.000,00 | 9-Oct-23 | 22-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0012 | 447.240,93 | 0,071% |
| BRD Groupe Societ | 2.020.000,00 | 19-Oct-23 | 22-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0012 | 455.895,91 | 0,072% |
| ING Bank NV Amst | 250.000,00 | 5-Dec-23 | 15-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0041 | -299,27 | 0,000% |
| ING Bank NV Amst | 1.000.000,00 | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0050 | -1.695,02 | 0,000% |
| ING Bank NV Amst | 1.000.000,00 | 14-Dec-23 | 22-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0061 | 398,57 | 0,000% |
| ING Bank NV Amst | 300.000,00 | 21-Dec-23 | 29-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0080 | -1.552,69 | 0,000% |
| JPMorgan Chase & | 2.000.000,00 | 4-Dec-23 | 11-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0,0030 | 317,43 | 0,000% |
| Total | | | | | | 989.355,08 | 0,157% |

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

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

| Seria emisiunii | Tip de instrument | Nr. titluri detinute | Data achizitiei | Data scadentei | Valoare initiala | Crestere zilnica | Discount/prima cumulata(a) | Dobanda cumulata | Valoare totala RON | Pondere in total instrumente emise | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | EUR | EUR | EUR | EUR | LEI | % | % |
| AT0000A360U8 | T-bill | 1.000,00 | 26-Oct-23 | 25-Apr-24 | 98.1510 | 0,52 | 6,4767 | - | 4.914.838,74 | 0,00% | 0,778% |
| FR0126227685 | T-bill | 1.000.000,00 | 5-Dec-23 | 4-Apr-24 | 98.7837 | 0,60 | 0,0026 | - | 4.926.803,65 | 0,01% | 0,760% |
| GR0002249184 | T-bill | 500,00 | 26-Jul-23 | 26-Jan-24 | 98.1150 | 0,52 | 16,2607 | - | 2.480.859,68 | 0,08% | 0,393% |
| NL00150010M3 | T-bill | 800.000,00 | 27-Oct-23 | 27-Mar-24 | 98.5013 | 0,00 | 0,0063 | - | 3.945.021,86 | 0,01% | 0,625% |
| NL0015001S60 | T-bill | 3.100.000,00 | 11-Dec-23 | 29-Apr-24 | 98.6556 | 0,00 | 0,0019 | - | 15.242.477,30 | 0,05% | 2,414% |
| Total | | | | | | | | | 31.510.001,23 | | 4,989% |

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

| Seria emisiunii | Tip de instrument | Nr. titluri detinute | Data achizitiei | Data scadentei | Valoare Initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Dobanda cumulata | Valoare totala RON | Pondere in total instrumente emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | USD | USD | USD | USD | LEI | % | % |
| US912797JJ78 | T-bill | 17.500.00 | 21-Nov-23 | 19-Mar-24 | 441.8481 | 0.07 | - | 2.6211 | 7.778.206.64 | 0.00% | 1.232% |
| Total | | | | | | | | | 7.778.206.64 | | 1.232% |

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

| Seria emisiunii | Tip de instrument | Nr. titluri detinute | Data achizitiei | Data scadentei | Valoare Initiala | Crestere zilnica | Discount/prima cumulata(a) | Dobanda cumulata | Valoare totala RON | Pondere in total instrumente emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|----------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | LEI | LEI | LEI | LEI | LEI | % | % |
| RO6FTXVP5527 | T-bill | 3.099.00 | 7-Dec-23 | 26-Jun-24 | 96.7842 | 0.81 | 17.0535 | - | 15.049.560.54 | 3.00% | 2.383% |
| ROE3QSUI8W40 | T-bill | 1.032.00 | 17-Aug-23 | 28-Feb-24 | 96.8106 | 0.83 | 111.0446 | - | 5.110.024.94 | 1.27% | 0.809% |
| RONXXLQOG8H0 | T-bill | 3.101.00 | 6-Nov-23 | 29-May-24 | 96.7134 | 0.81 | 43.7134 | - | 15.130.967.92 | 3.00% | 2.396% |
| RONXXLQOG8H0 | T-bill | 2.000.00 | 9-Nov-23 | 29-May-24 | 96.7325 | 0.81 | 42.2667 | - | 9.757.779.22 | 1.93% | 1.545% |
| RONXXLQOG8H0 | T-bill | 1.600.00 | 13-Nov-23 | 29-May-24 | 96.7954 | 0.81 | 39.0408 | - | 7.806.097.30 | 1.55% | 1.236% |
| ROOKIATM6P1 | T-bill | 1.033.00 | 16-Oct-23 | 29-Apr-24 | 96.8022 | 0.82 | 61.8131 | - | 5.063.686.61 | 0.50% | 0.802% |
| ROR03VNIJRP51 | T-Bill | 400.00 | 8-May-23 | 29-Apr-24 | 94.0636 | 0.84 | 197.3226 | - | 1.960.201.04 | 0.47% | 0.310% |
| ROR03VNIJRP51 | T-Bill | 1.063.00 | 8-May-23 | 29-Apr-24 | 94.0680 | 0.84 | 197.1763 | - | 5.209.312.65 | 1.25% | 0.825% |
| ROR03VNIJRP51 | T-Bill | 2.000.00 | 21-Dec-23 | 29-Apr-24 | 97.9056 | 0.81 | 8.1180 | - | 9.806.791.54 | 2.34% | 1.553% |
| ROZSBLJGDX4 | T-bill | 3.098.00 | 14-Sep-23 | 27-Mar-24 | 96.8094 | 0.84 | 87.6997 | - | 15.267.469.85 | 2.41% | 2.418% |
| ROZSBLJGDX4 | T-bill | 2.000.00 | 26-Sep-23 | 27-Mar-24 | 96.9912 | 0.83 | 78.9603 | - | 9.857.040.35 | 1.55% | 1.561% |
| ROZSBLJGDX4 | T-bill | 2.000.00 | 28-Sep-23 | 27-Mar-24 | 96.9979 | 0.83 | 78.3878 | - | 9.836.567.05 | 1.55% | 1.561% |
| Total | | | | | | | | | 109.875.499.01 | | 17.398% |

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in RON

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | LEI | % |
| BRD Groupe Societ | -3.414.666.00 | -0.541% |
| Total | -3.414.666.00 | -0.541% |

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



13. Anexa 3

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

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

| | | |
|---|---|--|
| 3. - | | |
| Tranzactii Sell – BuybaCN | | |
| Total Return Swap | | |
| DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT | | |
| - tipul si calitatea garantiei | | |
| Tranzactii Repo | Obligatiuni emise de administratia publica centrala | |
| Tranzactii Sell - Buyback | | |
| Total Return Swap | | |
| - scadenta garantiei | | |
| Tranzactii Repo | | |
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | | |
| intre o luna si trei luni | | |
| intre trei luni si un an | | |
| peste un an | | |
| scadenta deschisa | | |
| Tranzactii Sell - Buyback | | |

| | | |
|-----------------------------|--|--|
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | | |
| intre o luna si trei luni | | |
| intre trei luni si un an | | |
| peste un an | | |
| scadenta deschisa | | |
| - moneda garantiei | | |
| lei | | |
| eur | | |
| usd | | |
| - scadenta SFT | | |
| Tranzactii Repo | | |
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | | |
| intre o luna si trei luni | | |
| intre trei luni si un an | | |
| peste un an | | |
| scadenta deschisa | | |

| | | |
|--|--|-------|
| Tranzactii Sell - Buyback | | |
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | | |
| intre o luna si trei luni | | |
| intre trei luni si un an | | |
| peste un an | | |
| scadenta deschisa | | |
| - tarile in care contrapartile sunt stabile | | |
| - compensarea si decontarea | | |
| DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE | | |
| Avem repo | | |
| CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP | | |
| CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP | | |
| - proportia garantiilor detinute in | | |
| conturi separate | | 0.00% |
| conturi agreate | | 100% |
| DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT | | |
| Tranzactii Repo EUR | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Repo RON | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Repo USD | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Sell – Buyback RON | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Sell – Buyback EUR | | |
| rentabilitate | | |
| venituri | | |

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

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| | RON | RON |
| Active | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 98.005.915 | 43.373.343 |
| Creanțe din instrumente financiare în curs de decontare | 15 | 15 |
| Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 538.536.903 | 108.815.670 |
| Total active | 636.542.833 | 152.189.028 |
| Datorii | | |
| Datorii din instrumente financiare în curs de decontare | 4.412.637 | 2.698.160 |
| Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului | 247.692 | 45.010 |
| Alte datorii și cheltuieli estimate | 73.680 | 17.192 |
| Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 12.356 | 158.880 |
| Total datorii | 4.746.365 | 2.919.242 |
| Capital propriu | | |
| Capital social | 557.301.865 | 139.942.198 |
| Prime de capital | 44.879.171 | 222.021 |
| Rezultatul reportat | 29.615.432 | 9.105.567 |
| Total capital propriu | 631.796.468 | 149.269.786 |
| Total datorii și capital propriu | 636.542.833 | 152.189.028 |

15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| | RON | RON |
| Venituri | | |
| Câștig / (pierdere) net(ă) privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin profit și pierdere | 4.851.165 | 1.018.362 |
| Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la valoare justă prin profit și pierdere | 13.016.752 | 4.903.262 |
| Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat | 3.592.904 | 684.427 |
| Câștig / (pierdere) net(ă) din cursul de schimb | 1.061.318 | 1.167.174 |
| Total | <u>22.522.139</u> | <u>7.773.225</u> |
| Cheltuieli | | |
| Cheltuieli cu dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat | 66.724 | 33.506 |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului | 1.578.220 | 582.641 |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare | 4.688 | 147 |
| Alte cheltuieli generale | 362.642 | 178.417 |
| Total | <u>2.012.274</u> | <u>794.711</u> |
| Profit / (pierdere) înainte de impozitare | <u>20.509.865</u> | <u>6.978.514</u> |
| Profitul / (pierderea) exercițiului | <u>20.509.865</u> | <u>6.978.514</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global | | |
| Total rezultat global al exercițiului | <u>20.509.865</u> | <u>6.978.514</u> |

16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

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

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

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

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

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

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