

BRD Simplu

SITUATII FINANCIARE

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

31 DECEMBRIE 2022

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

- Am auditat situațiile financiare ale Fondului Deschis de Investiții BRD SIMPLU („Fondul”) administrat de S.A.I. BRD Asset Management S.A. („Societatea”), cu sediul social în Opera Center 2, Str. Nicolae Staicovici, Nr. 2, Sector 5, București, identificată prin cod de înregistrare fiscală 13236071, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2022 și situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
- Situațiile financiare la 31 decembrie 2022 se identifică astfel:
 - Activ net / Total capitaluri proprii: 149.269.786 lei
 - Profitul net al exercițiului financiar: 6.978.514 lei
- În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Fondului la data de 31 decembrie 2022, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS-uri) și Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/28.12.2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (denumită în continuare „Norma ASF nr. 39/2015”).

Baza pentru opinie

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

Aspecte cheie ale auditului

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

Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	
Natura ariei de interes	Procedurile efectuate în susținerea discuțiilor și concluziilor noastre
<p>Fondul deține active financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în suma de 108.815.670 lei, clasificate conform politicii contabile descrise în notele explicative ale acestor situații financiare.</p> <p>Evaluarea activelor financiare recunoscute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere a fost considerată aspect cheie al auditului datorită ponderii acestor active financiare în activul net al Fondului, precum și datorită utilizării unor metode diferite de stabilire a valorii juste în funcție de tipul activului financiar. De asemenea, evaluarea acestor active impactează activul net care reprezintă datoria Fondului către investitorii acestuia.</p>	<p>Am evaluat și testat controalele cheie, aferente procesului de investire și evaluare a portofoliului de active financiare ale Fondului.</p> <p>Analiza noastră privind elaborarea și implementarea controalelor a furnizat o bază pentru noi să stabilim procedurile de audit detaliate conform naturii, planificării și extinderii planificate.</p> <p>Am efectuat următoarele proceduri detaliate de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Fond referitor la recunoașterea și evaluarea portofoliului de active financiare pentru a stabili dacă metodologia contabilă a respectat cerințele contabile aplicabile (Norma 39/2015); • Am confirmat în mod independent, cu depozitarul Fondului, atât valoarea unităților de fond cât și valoarea activului net; • Pentru un eșantion semnificativ am verificat cu informații din surse publice cotația folosită în evaluarea activelor financiare la 31 decembrie 2022. <p>Am evaluat prezentarea în situațiile financiare a activelor financiare recunoscute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere în conformitate cu cerințele Normei 39/2015.</p>

Alte aspecte

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

Alte informații – Raportul administratorilor

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

15. Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu 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

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

Confirmăm că:

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

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

Irina Dobre, Partener de Audit



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

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

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

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



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	8
4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT	13
5. ACTIVE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE	15
6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	15
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. IMPOZITUL PE PROFIT	20
14. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	20
RISCUL DE PIATA	21
RISCUL DE LICHIDITATE	24
RISCUL DE CREDIT	27
15. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE	28
16. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE	28
ADMINISTRATORUL	28
DEPOZITARUL	28
PARTICIPATIILE PARTILOR AFILIATE	29
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 2022

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> <u>RON</u>	<u>2021</u> <u>RON</u>
Venituri			
Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		1.018.362	(1.420.997)
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	11.1	4.903.262	3.550.741
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	11.1	684.427	141.284
Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb		1.167.174	148.463
Total		<u>7.773.225</u>	<u>2.419.491</u>
Cheltuieli			
Cheltuieli cu dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	11.2	33.506	218.504
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	12,16	582.641	478.436
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		147	638
Alte cheltuieli generale		178.417	144.779
Total		<u>794.711</u>	<u>842.357</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>
Profitul / (pierderea) exercitiului		<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
Total rezultat global al exercitiului		<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>



MIHAI PURCAREA
 Presedinte – Director General



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




SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2022

	Nota	2022 RON	2021 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8	43.373.343	16.302.569
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	9	15	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5,6,7	108.815.670	174.578.418
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere gajate	5,7	-	15.419.281
Total active		152.189.028	206.300.268
Datorii			
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	7,9	2.698.160	17.256
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	7,16	45.010	56.342
Alte datorii si cheltuieli estimate	7	17.192	21.254
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	7	158.880	-
Titluri date in pensiune livrata (REPO)	7	-	15.414.002
Total datorii		2.919.242	15.508.854
Capital propriu			
Capital social		139.942.198	186.596.978
Prime de capital		222.021	2.067.383
Rezultatul reportat		9.105.567	2.127.053
Total capital propriu	10	149.269.786	190.791.414
Total datorii si capital propriu	10	152.189.028	206.300.268



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 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
 pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022**

	Nota	Numar unitati de fond	Capital social RON	Prime de capital RON	Rezultatul reportat RON	Total capital propriu RON
La 1 ianuarie 2021		1.090.292	109.029.191	532.665	549.919	110.111.775
<i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2021:</i>						
Profitul exercitiului		-	-	-	1.577.134	1.577.134
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului					1.577.134	1.577.134
Subscriere unitati de fond		2.144.964	214.496.388	4.020.088	-	218.516.476
Rascumparare si anulare unitati de fond		(1.369.286)	(136.928.601)	(2.485.370)	-	(139.413.971)
La 31 decembrie 2021	10	1.865.970	186.596.978	2.067.383	2.127.053	190.791.414
<i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2022:</i>						
Profitul 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	8	1.399.422	139.942.198	222.021	9.105.567	149.269.786



 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 2022

	2022	2021
	RON	RON
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare	6.978.514	1.577.134
Profitul / (pierderea) exercitiului	-	-
Ajustari pentru elemente nemonetare		
(Castiguri)/pierderi nerealizate	(2.064.645)	(747.040)
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)	5.843.280
(Cresterea) / descresterea activelor financiare gajate	15.419.281	(15.357.156)
(Cresterea) / descresterea activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii	67.827.393	(90.686.183)
(Cresterea) / descresterea titlurilor date in pensiune privata (Repo)	-	-
(Cresterea) / descresterea datoriilor privind instrumentele financiare in curs de decontare	2.680.904	(7.337.840)
Cresterea / (descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului	(11.332)	24.092
Cresterea/(descresterea) datoriilor in cadrul contractelor de rascumparare si al garantiilor in numerar pentru titlurile imprumutate	(15.414.002)	15.431.915
Cresterea / (descresterea) altor datorii	(4.062)	2.775
Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare tinute pentru tranzactionare	158.880	-
Numerar net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare	75.570.916	(91.249.023)
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Sume obtinute din emiterea de unitati de fond	153.807.680	218.516.476
Plati la rascumpararea de unitati de fond	(202.307.822)	(139.413.971)
Numerar net folosit in activitatile de finantare	(48.500.142)	79.102.505
Cresterea / (descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar	27.070.774	(12.146.518)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	16.302.569	28.449.087
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	43.373.343	16.302.569
Numerarul net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare include:		
Dobanzi incasate	5.199.073	2.618.283


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 2022.

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 2022 au fost autorizate pentru emitere conform hotararii Consiliului de Administratie BRD Asset Management din data de 27 aprilie 2023.

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

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

b) Prezentarea situatiilor financiare

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

c) Utilizarea estimarilor si judecatilor

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

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

d) Moneda functionala si de prezentare

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 intrebarii capacitatea Fondului de a continua activitatea. De aceea, situatiile financiare vor fi intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

3.1 Instrumente financiare

(i) Clasificare

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

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

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

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

- (a) Este achizitionat sau realizat in principal cu scopul de a-l vinde sau rascumpara pe termen scurt sau
- (b) In momemntul recunoasterii initiale este parte a unui portofoliu de instrumente financiare ce sunt administrate impreuna si sunt detinute in scop speculativ sau
- (c) Este un instrument financiar derivat (cu exceptia instrumentelor ce reprezinta contracte de garantie financiara);

Active financiare

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

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

(ii) Recunoastere

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

Active financiare evaluate la cost amortizat

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

Active financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere

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

Instrumente cu risc de credit scazut

Ajustarea aferentă pierderilor de credit așteptate pentru conturi curente și depozite la bănci este considerată a fi ne semnificativă, 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 2022 probabilitatea de nerambursare (PD) a fost alocata tinand cont de rating-ul fiecarei contrapartide.

Pierderea estimata in caz de nerambursare (LGD)

Pierderea in caz de nerambursare reprezinta estimarea valorii pierderii unei expuneri aflata in starea de nerambursare. Pierderea 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 2022, pierderea in caz de nerambursare (LGD) a fost 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 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 achizițiile 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
EUR 1	4,9474	4,9481
USD 1	4,6346	4,3707

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 cumparate la pretul de emisiune si rascumparate la pretul de rascumparare.

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

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

Numarul unitatilor de fond si volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variatii continue rezultate din oferta publica continua si din plasamentele realizate de Fond. 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 anularea de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital.

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

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anularea 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 valoarea justa prin contul de profit si pierdere este calculat folosind metoda FIFO ("primul intrat - primul iese").

3.10 Cheltuieli cu comisioanele si onorariile

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

3.11 Impozitul pe profit

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania. 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

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

Politicile contabile adoptate sunt consistente cu cele din anul precedent, cu exceptia urmatoarelor standarde, amendamente la standardele existente care au fost adoptate de Fond la 1 ianuarie 2022.

Impactul aplicarii acestor standarde noi si revizuite a fost reflectat in situatiile financiare si a fost estimat ca fiind nesemnificativ, cu exceptia detaliilor prezentate in aceste note.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024),

IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activitatilor reglementate” (aplicabil pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emită procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final,

Amendamente la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” și IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie” - Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participatie ale acestuia și amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânata pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Fondul anticipează că 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii (inclusiv active financiare gajate)		
Instrumente de datorie		
(i) Titluri purtatoare de dobanda		
Obligatiuni corporative	16.605.974	54.161.094
Obligatiuni guvernamentale	53.127.407	57.842.117
Certificate de trezorerie	39.082.289	77.987.903
(ii) Instrumente financiare derivate		
Contracte Swap	-	6.585
Total	<u>108.815.670</u>	<u>189.997.699</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 2022 era pe titluri de stat (obligatiuni guvernamentale și certificate de trezorerie), reprezentând 71,5, % din totalul activelor (2021: 65,84%).

6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Fondul utilizează instrumente financiare derivate pentru a acoperirea riscului economic asociat ratelor dobânzilor sau a fluctuațiilor valutare.

Următorul tabel prezintă valoarea instrumentelor financiare derivate înregistrate ca active sau datorii.

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>
Instrumente financiare derivate				
Contracte Swap	-	(118.464)	6.585	-
Contracte forward pe cursul de schimb	-	(40.416)	-	-
Total	<u>-</u>	<u>(158.880)</u>	<u>6.585</u>	<u>-</u>

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 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>	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere gajate	-	-	-	-	-
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)

Active si datorii financiare la 31 decembrie 2021	Valoare cotabila	Valoare justa	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Numerar si echivalente de numerar	16.302.569	16.302.569	16.302.569	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	174.578.418	174.578.418	65.121.174	109.457.244	-
<i>Obligatiuni corporative pe piata inactiva</i>	54.161.094	54.161.094	-	54.161.094	-
<i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa</i>	39.826.830	39.826.830	39.826.830	-	-
<i>Obligatiuni guvernamentale pe piata inactiva</i>	2.596.006	2.596.006	-	2.596.006	-
<i>Certificate de trezorerie pe piata activa</i>	25.294.344	25.294.344	25.294.344	-	-
<i>Certificate de trezorerie pe piata inactiva</i>	52.693.559	52.693.559	-	52.693.559	-
<i>Instrumente financiare derivate</i>	6.585	6.585	-	6.585	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere gajate	15.419.281	15.419.281	15.419.281	-	-
Creante instrumente financiare in curs de decontare	-	-	-	-	-
Datorii aferente instrumente financiare in curs de decontare	(17.256)	(17.256)	(17.256)	-	-
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(56.342)	(56.342)	(56.342)	-	-
Alte datorii si cheltuieli estimate	(21.254)	(21.254)	-	-	(21.254)
Datorii din instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-
Titluri date in pensiune livrata (REPO)	(15.414.002)	(15.414.002)	-	(15.414.002)	-
Active nete	190.791.414	190.791.414	96.769.426	94.043.242	(21.254)

La 31 decembrie 2022 suma 102.352.774 RON este clasificata in conformitate cu IFRS pe Nivelul 1. suma 46.917.012 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 2022. BVAL - Bloomberg Valuation Service – este o metoda de evaluare interna a Bloomberg pentru a calcula pretul de referinta a unui instrument financiar cu venit fix.

Obligatiuni 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 2021 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 2022 creantele reprezinta sume in curs de decontate aferente instrumentelor 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 in T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor.

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

8. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Numerar la banci	3.486.425	7.329.976
Depozite pe termen scurt	39.900.944	8.973.112
Ajustari de valoare pentru pierderi asteptate (ECL)	(14.026)	(519)
	43.373.343	16.302.569

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

La date de 31 decembrie 2022 creantele reprezinta sume in curs de decontate aferente instrumentelor 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 2022 capitalul social al Fondului este de 139.942.198 RON divizat in 1.399.422 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 fiecarei perioade de raportare.

	<u>Unitati de fond aflate in circulatie</u>
La 01 ianuarie 2021	1.090.292
Subscriere	2.144.964
Rascumparare si anulare	(1.369.286)
La 31 ianuarie 2021	1.865.970
Subscriere	1.477.839
Rascumparare si anulare	(1.944.386)
La 31 decembrie 2022	1.399.422

Valoarea activului net per unitate de fond	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Valoarea activului net per unitate conform IFRS	106,6653	102,2479
Valoarea activului net per unitate conform VAN	107,0943	102,5811

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

	Capital propriu calculat conform IFRS RON	Ajustari (FRS comparativ cu activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond RON	Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond calculat conform legislatiei in vigoare RON
31 decembrie 2020	110.111.775	(25.662)	110.086.113
Capital social	109.029.191	-	109.029.191
Prime de capital	532.665	524.257	1.056.922
Rezultat reportat	549.919	(549.919)	-
<i>Modificari in timpul anului 2021:</i>			
Rezultatul exercitiului	1.577.134	647.532	2.224.666
Subscriere unitati de fond	218.516.476	-	218.516.476
Rascumparare unitati de fond	(139.413.971)	-	(139.413.971)
31 decembrie 2021	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)	-

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>2022</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	684.427	141.283
Obligatiuni si certificate de trezorerie	4.903.262	3.550.742
Total	<u>5.587.689</u>	<u>3.692.025</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>2022</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Contracte REPO	33.506	218.504
	<u>33.506</u>	<u>218.504</u>

12. CHELTUIELI CU ONORARIILE DEPOZITARULUI SI ADMINISTRATORULUI

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Comisioane de administrare	418.627	345.620
Comisioane de custodie si depozitare	164.014	132.816
Total	<u>582.641</u>	<u>478.436</u>

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

13. IMPOZITUL PE PROFIT

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania.

14. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**Introducere**

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari (participanti la Fond). Riscul este inerent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. 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 urmat este prezentata senzitivitatea profitului sau pierderii Fondului pentru exercitiul financiar fata de o modificare rezonabila posibila a ratei dobanzii, toate celelalte variable 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 2022		
RON	+200/(200)	(422.396) / 416.577
EUR	+150/(150)	(183.155) / 179.121
31 decembrie 2021		
RON	+200/(200)	(647.335)/634.394
EUR	+150/(150)	(102.933)/100.163

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

Expunerea la riscul ratei dobanzii

In tabelul urmatoar 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 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Riscul de piata (continuare)						Nepurtatoare de	Total
	<3 luni	3 – 6 luni	6 luni – 1 an	1-5 ani	<5 ani	dobanda	
La 31 decembrie 2022	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	-	-	-	-	-	(56.342)	(56.342)
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 de piata (continuare)							
La 31 decembrie 2021							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	16.302.569	-	-	-	-	-	16.302.569
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate)	136.580.057	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	-	189.997.699
Total active	152.882.626	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	-	206.300.268
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	-	-	-	-	-	(17.256)	(17.256)
Datorii privind onorariile catre administrator si depozitar	-	-	-	-	-	(56.342)	(56.342)
Alte datorii si cheltuieli angajate	-	-	-	-	-	(21.254)	(21.254)
Titluri date in pensiune livrata (REPO)	(15.414.002)	-	-	-	-	-	(15.414.002)
Total datorii	(15.414.002)	-	-	-	-	(94.852)	(15.508.854)
Total diferenta senzitivitate dobanda	137.468.624	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	(94.852)	190.791.414

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 2022 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	
		2022 RON	2021 RON
	%		
EUR	2	681.999	294.125
USD	2	383	421

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 2022		31 decembrie 2021	
	%	RON	%	RON
EUR	22%	34.099.964	8%	14.706.231
USD	0%	19.133	0%	21.067
Total	22%	34.119.097	8%	14.727.298

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 2022
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Riscul de lichiditate (continuare)	< 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
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)
Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	(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
La 31 decembrie 2021								
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	16.302.569	-	-	-	-	-	-	16.302.569
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (inclusiv active financiare gajate)	44.498.079	92.081.978	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	-	189.997.699
Total active financiare neactualizate	60.800.648	92.081.978	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	-	206.300.268
Datorii financiare								
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	(17.256)	-	-	-	-	-	-	(17.256)
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	(56.342)	-	-	-	-	-	-	(56.342)
Alte datorii si cheltuieli angajate	(21.254)	-	-	-	-	-	-	(21.254)
Titluri date in pensie livrata (REPO)	(15.414.002)	-	-	-	-	-	-	(15.414.002)
Total datorii financiare neactualizate	(15.508.854)	-	-	-	-	-	-	(15.508.854)
Excedent / deficit de lichiditate	45.291.794	92.081.978	16.856.920	24.518.628	12.042.094	-	-	190.791.414

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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Numerar si echivalente de numerar	43.373.343	16.302.569
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	15	-
Titluri purtatoare de dobanda detinute in vederea tranzactionarii	108.815.670	189.997.699
Total expunere la riscul de credit	<u>152.189.028</u>	<u>206.300.268</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 2022 valoare ajustarilor constituite pentru pierderile preconizate a fost de 14.026 RON (2021: 519 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	<u>% din totalul expunerii la riscul de credit</u>	
Credit rating		
AA+/Aa1	7%	-
A+/A1	10%	16%
A/A2	1%	10%
BBB+/Baa1	9%	-
BBB/Baa2	-	5%
BBB-/Baa3	60%	66%
BB/Ba2	-	2%
BB-/Ba3	10%	-
B+/B1	3%	-
Not Rated	-	1%
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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	% din totalul expunerii la riscul de credit	
<i>in functie de distributia geografica</i>		
Romania	81%	74%
Irlanda	7%	5%
Statele Unite ale Americii	4%	15%
Austria	6%	-
Olanda	-	6%
Grecia	2%	-
Total	100%	100%

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

	<u>31 decembrie 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	% din totalul expunerii la riscul de credit	
<i>in functie de distributia industriala</i>		
Guvernamental	61%	66%
Financiar	39%	34%
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 (2021: 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 2022 a fost de 418.627 RON (2021: 345.620 RON). Valoarea comisionului de plata catre Administrator la 31 decembrie 2022 este de 31.941 RON (2021: 40.726 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 2021.

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 2022 au fost in valoare de 164.014 RON (2021: 132.816 RON). Valoarea comisiunilor datorate Depozitarului la 31 decembrie 2022 sunt in suma de 13.069 RON (2021: 15.616 RON).

Participatiile partilor afiliate

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

	31 decembrie 2022		31 decembrie 2021	
	%	Nr. UF	%	Nr. UF
FDI BRD OBLIGATIUNI	-	-	0,54	10.000
FDI BRD SIMFONIA	1,42	19.848	1,06	19.848
FDI BRD DIVERSO	3,89	54.460	0,54	10.000
FDI BRD GLOBAL	3,12	43.697	1,59	29.635
FDI BRD ACTIUNI	8,48	118.658	3,16	58.884
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

2022



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 folosim de toată experiența acumulată pentru a gestiona cu responsabilitate, zi de zi, resursele financiare care ne sunt încredințate spre administrare.

Anul 2022 a adus modificări importante în mediul geopolitic și economic: războiul din Ucraina a crescut semnificativ nivelul de incertitudine privind evoluția economică, în timp ce inflația în creștere a devenit principala sursă de îngrijorare la nivel global. Băncile centrale au scumpit prețul banilor prin majorarea dobânzilor de politică monetară și valoarea titlurilor de stat a înregistrat scăderi importante datorită randamentului mai mare cerut de investitori pentru a compensa efectul inflației.

Deși neplăcute, astfel de fluctuații de moment sunt normale și de așteptat, iar diversificarea între diferite clase de active devine cu atât mai importantă pentru a reuși să ne protejăm și chiar să creștem valoarea reală a economiilor noastre indiferent de evoluțiile financiare care vor urma.

Similar cu alte momente de volatilitate din trecut, precum cele din perioada recesiunii sau pandemiei, suntem încrezători că pe termen lung economia va continua să inoveze, să crească și să ofere oportunități bune de investiții.

Stabilirea unui orizont de timp potrivit, diversificarea plasamentelor și investirea periodică sunt modalități promovate de BRD Asset Management S.A.I. clienților și potențialilor săi clienți prin care și tu îți poți spori șansele de îndeplinire a obiectivelor investiționale. Noi, echipa BRD Asset Management S.A.I., te susținem în acest proces prin produse adecvate indiferent de profilul investițional și obiectivele dorite.

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în anul 2022	5
3. Obiectivele de investiții	9
4. Politica de investiții	10
5. Managementul Riscului	12
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	15
9. Politica de remunerare	16
10. Evenimente ulterioare datei de raportare	20
11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2020 - 31.12.2021	21
12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2021	24
13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	27
14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	31
15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	32
16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului	33

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD SIMPLU (denumit în cele ce urmează „BRD SIMPLU”) în anul 2022.

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:

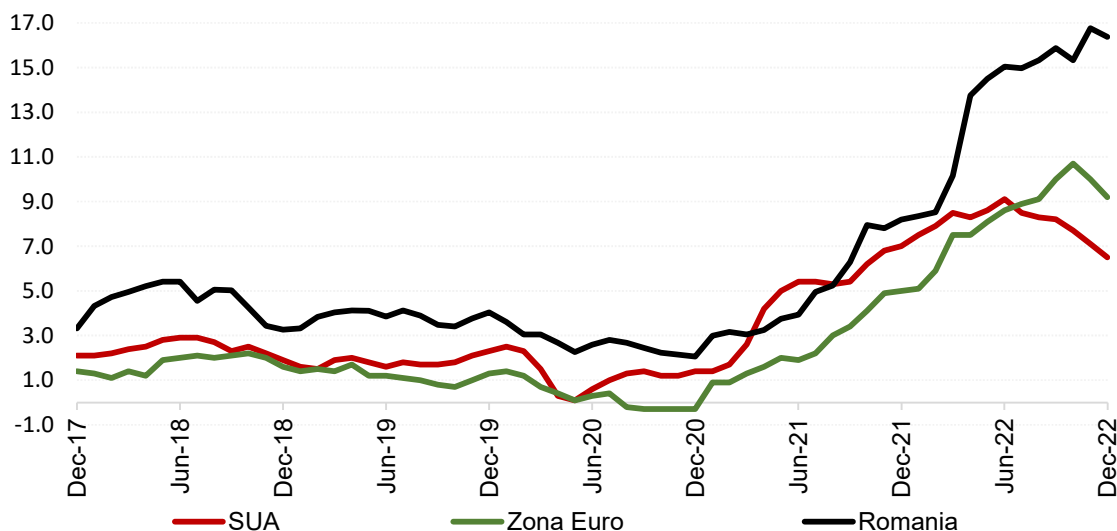
- 1) Prin rețeaua Distribuitorului;
- 2) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice;
- 3) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I..

2. Evoluția macroeconomică în anul 2022

Anul 2022 a debutat cu perspective destul de bune la nivelul economiei globale, chiar dacă se prefigurau riscuri moderate. Existau unele îngrijorări datorate noii variante de coronavirus, denumită Omicron, care, fiind mai contagioasă, a necesitat unele restricții de mobilitate la finalul anului 2021 și începutul anului 2022 (mai ales în Europa). De asemenea, marile economii ale lumii se confruntau încă din anul 2021 cu o creștere a ratei inflației, evoluție la care au contribuit disfuncționalitățile de pe lanțurile de producție și aprovizionare și creșterea prețurilor materiilor prime.

Riscurile s-au intensificat însă la finalul lunii februarie 2022, după ce tensiunile geopolitice au escaladat, Rusia invadând Ucraina. Efectul negativ s-a văzut imediat pe piețele financiare internaționale, fiind înregistrate vânzări accelerate de active cu risc, mai afectate fiind cele aflate în proximitatea războiului, de exemplu acțiuni sau obligațiuni de stat și corporative aparținând țărilor din Europa Centrală și de Est, investitorii luând în calcul posibilitatea extinderii conflictului și mai departe de granițele Ucrainei. Acest scenariu negativ nu s-a materializat, astfel că volatilitatea de pe piețele financiare internaționale s-a mai temperat pe finalul primului trimestru, dar a rămas totuși ridicată dintr-o perspectivă istorică. O altă consecință imediată a războiului din Ucraina, dar și a sancțiunilor impuse Rusiei de către majoritatea jucătorilor economici de importanță globală (de exemplu, SUA, Marea Britanie sau Europa) a fost intensificarea creșterii prețurilor materiilor prime pe parcursul primăverii și a verii. Ulterior, evoluția ascendentă a prețurilor materiilor prime s-a temperat spre finalul anului 2022, favorizate și de condițiile meteorologice blânde (relevante pentru dinamica prețurilor din energie). Evoluția prețurilor materiilor prime a influențat traiectoria globală a inflației. Rata anuală a inflației din SUA a crescut până la un nivel de 9,1% în luna iunie 2022, în creștere de la 7% la finalul anului 2021, însă în a doua parte a anului 2022 rata anuală a inflației în SUA a început să decelereze, situându-se la un nivel de 6,5% la finalul anului. În același timp, Zona euro s-a confruntat cu o creștere mai pronunțată a ratei inflației, aceasta avansând până la un nivel de 10,7% în luna octombrie, de la 5% la finalul anului 2021. În ultimele două luni ale anului, rata inflației a decelerat și în Zona euro, înregistrând totuși un nivel ridicat, respectiv 9,2% în luna decembrie 2022.

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

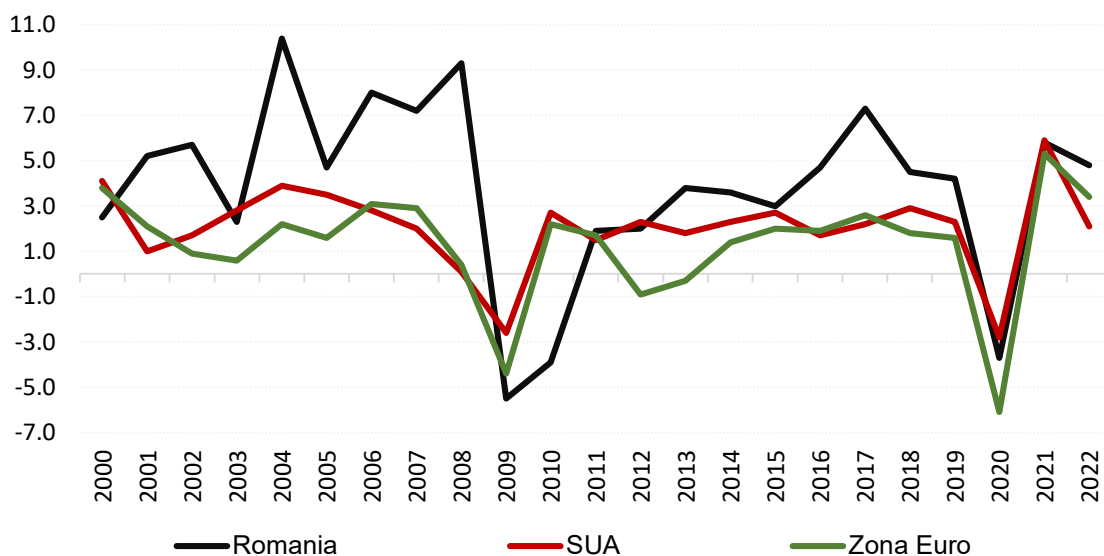


Sursa: Bloomberg

Creșterea ratei inflației și perspectivele menținerii acesteia peste nivelurile țintite de băncile centrale au determinat creșterea alertă a randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania) pe parcursul anului, respectiv prețurile acestora s-au redus, fapt ce a influențat și evoluția altor instrumente financiare cu venit fix. Astfel, în cea mai mare parte a anului 2022 au predominat vânzările de obligațiuni, de stat și corporative, în contextul în care principalele bănci centrale ale lumii au întărit considerabil politicile monetare în încercarea de a tempera creșterea prețurilor de consum. Astfel, Fed (Banca Centrală din SUA) a majorat rata dobânzii de referință de mai multe ori în anul 2022, ducând-o în intervalul 4,25%-4,50% la finalul anului (de la 0%-0,25% la începutul anului) și semnalând că ciclul de majorare a dobânzii va continua. Totodată, Banca Centrală Europeană (BCE) a majorat ratele de dobândă pe parcursul semestrului II din 2022: la finalul anului, rata dobânzii la facilitatea de depozit a BCE se situa la 2%, după ce a fost menținută în teritoriul negativ o perioadă lungă de timp.

Într-un context macroeconomic delicat, cu inflație ridicată, politici monetare restrictive și incertitudine datorată războiului din Ucraina, marii jucători economici globali au înregistrat o decelerare a creșterii economice în anul 2022, dar creșterea PIB real s-a menținut în teritoriul pozitiv atât în SUA, cât și în Europa. La debutul războiului, economia europeană prezenta mai multe riscuri din cauza dependenței de gaze din Rusia, însă la nivelul întregului an, aceasta a dat dovadă de reziliență și a reușit să evite o recesiune, în ciuda semnelor de slăbiciune, localizate în principal la nivelul industriei.

Evoluția creșterii economice (în %)



Sursa: Bloomberg, Eurostat, INS

În România, Produsul Intern Brut a crescut cu 4,8% în termeni reali în anul 2022, ceea ce reprezintă o evoluție bună în contextul actual, fiind una dintre cele mai ridicate rate de creștere economică înregistrate la nivelul țărilor europene anul trecut. Pe parcursul anului, economia României a dat dovadă de reziliență, fiind înregistrate dinamici trimestriale pozitive și de dimensiuni moderate ale PIB-ului real în toate cele patru trimestre. Creșterea cererii interne, respectiv a consumului populației și a investițiilor, a susținut în continuare avansul economic. Evoluția slabă a industriei a limitat creșterea economică, activitatea din acest sector fiind corelată într-o măsură importantă cu lanțurile de producție globale, determinanții creșterii economice pe partea de ofertă fiind serviciile și construcțiile.

Procesul de consolidare fiscală a continuat în anul 2022, deficitul bugetar din România reducându-se la 5,7% din PIB în anul 2022, de la 6,8% din PIB în anul 2021. Reducerea deficitului public în anul 2022 a fost posibilă în contextul unui avans rapid al veniturilor publice (+21,2%), în timp ce cheltuielile publice au crescut într-un ritm mai lent (+17,7%). Performanța bună a veniturilor publice s-a datorat evoluției economice favorabile, dar și creșterii rapide a prețurilor și salariilor din economie, în timp ce asupra cheltuielilor publice s-a menținut un control ferm pe parcursul anului.

Similar altor țări, și România a înregistrat o creștere accelerată a inflației în anul 2022, rata anuală avansând de la 8,2% la începutul anului 2022 până la un nivel maxim al perioadei de 16,8% în luna noiembrie 2022, urmând ca în luna decembrie să fie înregistrată o ușoară scădere, la 16,4%. Avansul rapid al prețurilor de consum a fost amplificat de creșterea prețurilor la energie și ale combustibililor, ca urmare a evoluțiilor cotațiilor internaționale. Un ritm alert de creștere a fost înregistrat și în cazul produselor alimentare. Pe lângă șocurile considerabile de natura ofertei, creșterea rapidă a inflației

din anul 2022 a fost amplificată de intensificarea presiunilor inflaționiste de bază, ceea ce indică un caracter mai persistent al inflației. Astfel, rata anuală a inflației core 2 ajustată (măsura inflației preferată de către banca centrală) a accelerat puternic, situându-se la 14,1% la finalul anului 2022, de la 4,6% la începutul anului.

Evoluția ratei inflației din țara noastră, înrăutățirea perspectivelor acesteia, precum și conduita politicilor monetare ale celorlalte bănci centrale din regiunea noastră (Cehia, Polonia sau Ungaria) și ale celor de importanță globală au impus întărirea politicii monetare din țara noastră. Banca Națională a României (BNR) a majorat rata dobânzii de politică monetară de la 1,75% la finalul anului 2021 la 6,75% la finalul anului 2022. Totodată, în vederea întăririi politicii monetare, BNR a menținut un control ferm asupra condițiilor din piața monetară în cea mai mare parte a anului 2022, în piața monetară persistând un deficit de lichiditate în perioada martie-octombrie 2022. În aceste condiții, ratele de dobândă din piața monetară (ROBOR) au înregistrat niveluri superioare ale ratei dobânzii de politică monetară pe parcursul anului.

În anul 2022 titlurile de stat românești, atât cele denominate în RON cât și cele denominate în valută, au înregistrat performanțe foarte nefavorabile, respectiv scăderi semnificative ale prețurilor și creșteri importante ale randamentelor. Aceste evoluții au avut loc într-un context în care pe piețele financiare internaționale au predominat vânzările de instrumente financiare cu venit fix, începând cu titluri de stat emise de țări dezvoltate și continuând cu titluri de stat emise de țări emergente sau obligațiuni corporative. Pe lângă factorii externi, la evoluția nefavorabilă a titlurilor de stat românești au contribuit și factori de natură internă. În cazul obligațiunilor denominate în RON, performanța negativă a fost influențată de creșterea rapidă a ratei inflației din țara noastră, precum și de perspectivele și conduita politicii monetare. Evoluția adversă a obligațiunilor de stat românești denominate în valută (euro și dolari) s-a amplificat în contextul noilor emisiuni de Eurobonduri organizate de țara noastră în anul 2022, investitorii vânzând o parte din deținerile existente pentru a face loc noilor titluri. În anul 2022, Ministerul Finanțelor Publice a organizat patru emisiuni de Eurobonduri, două dintre acestea fiind denominate în dolari (ianuarie și mai) și două în euro (în februarie și în septembrie). Pe lângă trendul ascendent, piața obligațiunilor de stat a fost caracterizată de volatilitate crescută pe parcursul anului 2022 (o parte din această volatilitate fiind consecința volatilității pe de piețele dezvoltate), alternând perioade cu creșteri de randamente (scăderi de preț) cu perioade cu scăderi de randamente (creșteri de prețuri). Aceste schimbări au fost determinate de așteptările investitorilor care pe parcursul anului 2022 au oscilat între teama de inflație și perspective de înrăutățire a activității economice.

Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate redusă în anul 2022, nivelul acestuia de la finalul lunii decembrie 2022 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului. Pe parcursul anului 2022 au existat variații de +/- 1-2%, însă de scurtă durată. Evoluția leului a fost diferită de celelalte monede din regiune (emise de Ungaria sau Polonia) care au fost mult mai volatile pe parcursul anului, depreciindu-se relativ la euro, regimul de curs de schimb practicat de BNR fiind de flotare controlată. Limitarea volatilității cursului de schimb este preferată de BNR și pentru limitarea creșterii prețurilor de consum.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021	T1 2022	T2 2022	T3 2022	T4 2022
Produsul intern brut (% an-la-an)	-0.3	15.4	6.7	2.4	6.3	5.1	3.8	4.6
Producția industrială (% an-la-an)	14.5	12.6	-3.5	-1.2	-4.1	-2.1	1.6	-6.3
Dinamica salariilor nete (% an-la-an)	7.7	7.4	5.9	7.2	11.0	12.3	13.8	13.4
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	5.9	5.5	5.4	5.6	5.7	5.5	5.4	5.5
Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)	-1.2	-2.9	-3.8	-6.8	-1.1	-1.6	-2.9	-5.7
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	3.1	3.9	6.3	8.2	10.2	15.1	15.9	16.4
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	1.25	1.25	1.25	1.75	2.50	3.75	5.50	6.75
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	2.05	2.09	3.02	4.34	5.27	8.70	8.27	6.83
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	1.68	1.50	1.77	3.01	4.60	6.44	7.93	7.57

Sursa: INS, BNR, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

3. Obiectivele de investiții

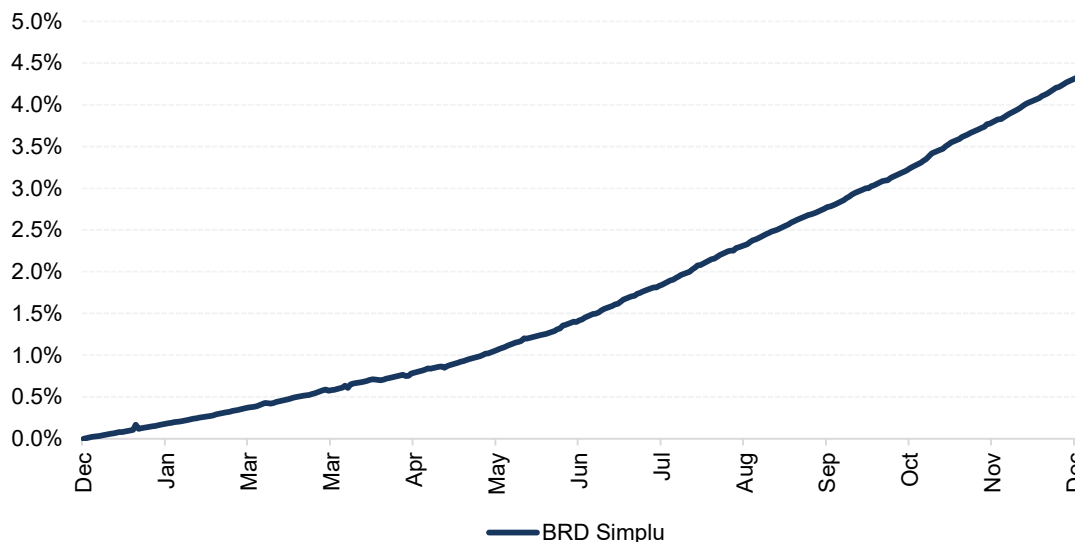
Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice sau entități fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unități de fond, și plasarea lor în depozite bancare, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile 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 prudentiale, 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 2022, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simplu a crescut cu 4,38%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului 2022:

Performanța BRD Simplu pe parcursul anului 2022



* Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2021

Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 30 decembrie 2022 a fost de 107,0787 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 7,08%. La finalul anului 2022, activul total al Fondului însuma 149,9 milioane RON, fiind înregistrată o scădere de 41,6 mil. RON, respectiv cu 21,7%, de la începutul anului 2022.

Investițiile Fondului la data de 30.12.2022 se prezintă astfel: 61,6% obligațiuni guvernamentale și certificate de trezorerie, 11,4% obligațiuni corporative, 26,6% depozite bancare și 0,4% alte active.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat un grad foarte redus de volatilitate în decursul anului 2022, nivelul minim al VUAN-ului fiind înregistrat în data de 03.01.2022 (102,6029 RON), iar nivelul maxim în data de 30.12.2022 (107,0787 RON).

Numărul de investitori la data de 30.12.2022 a fost de 18,419, din care 18,179 persoane fizice și 240 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 constituie la instituții de credit, la vedere și la termen, în condițiile și limitele menționate în prospect și

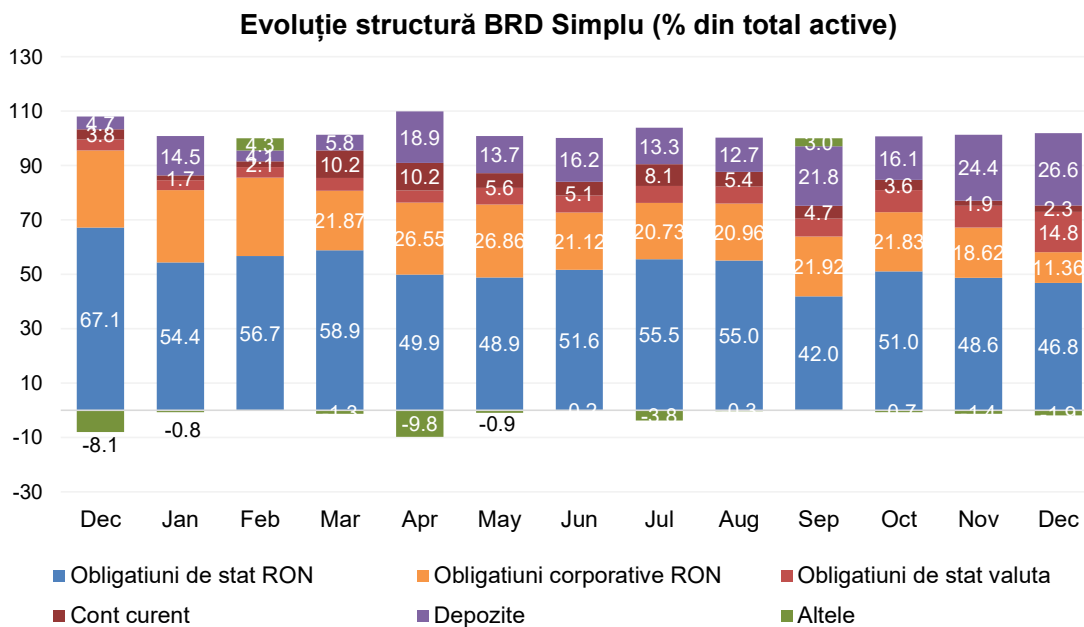
cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, cea mai mare expunere la finalul anului 2022 era pe titluri de stat (obligațiuni guvernamentale pe termen scurt și certificate de trezorerie), reprezentând 61,6% din totalul activelor. Expunerea Fondului pe aceste instrumente financiare s-a redus ușor în anul 2022, de la un nivel de 71% la începutul anului. Principalul emitent de titluri de stat din portofoliul Fondului a fost Ministerul Finanțelor Publice din România (cu o pondere de 53,4% din totalul activelor Fondului). La finalul anului 2022, Fondul deținea în portofoliul său certificate de trezorerie emise de Austria (6,6% din totalul activelor) și Grecia (1,6% din totalul activelor). La finalul perioadei de referință, majoritatea obligațiunilor de stat și a certificatelor de trezorerie din portofoliul Fondului erau denuminate în RON (46,8% din totalul activelor) și restul (14,8% din totalul activelor) erau denuminate în EUR. Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului, respectiv expunere pe alte monede decât RON, este acoperită prin operațiuni de hedging.

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 (sub un an). Ponderea acestei categorii de instrumente financiare s-a redus în anul 2022, însumând 11,4% la finalul perioadei de referință față de 28,6% la începutul acesteia. În acest interval de timp au ajuns la scadență obligațiuni emise de către: Goldman Sachs (9,5 mil. RON), Bank of America (10 mil. RON), Citigroup (11 mil. RON) și ING Bank (11,5 mil. RON). Pe de altă parte, Fondul a achiziționat în 2022 o obligațiune pe un an emisă de către Citigroup Global Markets (în sumă de 4,5 mil. RON).

Ponderea depozitelor bancare a crescut în anul 2022, ajungând la un nivel de 26,6% la sfârșitul perioadei, de la 4,7% la începutul perioadei. Creșterea expunerii pe această categorie de instrumente financiare a avut loc în contextul majorării ratelor de dobândă pe parcursul anului 2022. Pentru a asigura un grad sporit de lichiditate, Fondul deținea 2,3% din active în contul curent la finalul lunii decembrie 2022.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2022 se poate observa în graficul de mai jos.



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	53.4
	Depozite bancare și	
	conturi curente	9.2
BRD Groupe Societe Generale	Depozite bancare	7.8
Alpha Bank România	Depozite bancare	7.8
Starts (Irlanda)	Obligațiuni corporative	7.4
Austria	Titluri de stat	6.6
Credit Europe Bank	Depozite bancare	5.0
First Bank	Depozite bancare	3.3
Libra Internet Bank	Depozite bancare	3.3
Citigroup Global Markets	Obligațiuni corporative	3.1
Grecia	Titluri de stat	1.6

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 riscului de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscului de credit și riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este expus riscului de lichiditate aferent răscumpărilor semnificative și riscului 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 2022. 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 2022</u>	<u>31 decembrie 2021</u>
	RON	RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(14.026)	(519)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	(586.420)	(621.351)
Total	(600.446)	(621.870)

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2022 sintetizate în activ net în sumă de 149.269.786 lei (2021: 190.791.414

lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2022 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022, profit în suma de 6.978.514 lei (2021: profit 1.577.134 lei).

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

REMUNERAȚII

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a implementat începând cu anul 2017 Politica de remunerare, fiind armonizată cu cerințele politicii de Grup BRD - Groupe Société Générale.

Valoarea totală a remunerațiilor plătite de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A personalului său, pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2022 este prezentată conform adresei Autorității de Supraveghere Financiară SIF nr. SI-DG 18757/01.11.2021 și este prezentată în Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului.

Numărul mediu de persoane salariate în cursul exercițiului financiar 2022 este de 19,71 persoane, din care 2 persoane ocupă funcții de conducere.

Fondurile administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2022, 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 adăugarea prevederilor ce introduc posibilitatea pentru BRD Asset Management S.A.I. să poată decide modificarea valorii comisionului de cumpărare și răscumpărare, în sensul creșterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.

Nota de informare a fost publicată în 29 Martie 2022.

2. Actualizarea documentației și menționarea în cuprinsul acesteia a noului auditor financiar al SAI și al fondurilor, DELOITTE AUDIT SRL.

Nota de informare a fost publicată în 13 Mai 2022.

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în decursul anului 2022 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, urmare a actualizării reglementărilor interne, a informațiilor privind Politica de executare a dreptului de vot și Politica de administrare a ordinelor de tranzacționare.

Principalele modificări ale **Politicii de executare a dreptului de vot**, față de versiunea anterioară constau în:

- a) Adăugarea de principii specifice pentru fondurile deschise de investiții administrate a caracteristicilor de mediu sau sociale;
 - b) Adăugarea mențiunilor privind susținerea de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. a îmbunătățirii caracteristicilor de mediu, sociale sau de governanță ale emitenților în care investește;
 - c) Adăugarea de mențiuni privind împotrivirea societății la inițiative care ar putea să contribuie la sporirea riscurilor de mediu, social sau de governanță al emitenților în care investește, precum și inițiativelor care sunt în contradicție cu principiile ESG recunoscute în tratate internaționale consacrate (de exemplu: United Nations Global Compact).
2. Revizuirea procedurilor interne relevante privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscurilor, privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor Administrare, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind atribuțiile Direcției Suport Vânzări și Marketing, privind atribuțiile Direcției Management Produse și Procese, privind operațiunile de plată din conturile S.A.I., privind separarea instrumentelor financiare ale Fondurilor Administrate, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind lupta împotriva corupției, privind sistemul de alertă în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind conformitatea BRD Asset Management S.A.I. cu reglementările privind responsabilitatea socială și de mediu, angajamentele grupului și cadrul procedurilor operaționale, privind principiile referitoare la cunoașterea furnizorilor, privind gestionarea riscului de abuz de piață, privind tratarea și gestiunea solicitărilor de exercitare drepturi privind datele cu caracter personal, privind îndeplinirea cerințelor FATCA și CRS pentru clienții BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind selecția, evaluarea și monitorizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind descrierea etapelor și responsabilităților pentru

crearea, implementarea și revizuirea documentației normative la nivelul societății, privind activitatea financiar-contabilă a societății și a fondurilor administrate, privind competențele de aprobare și semnare, privind cadrul aplicabil desfășurării activității de control intern, privind sancțiunile și embargourile.

3. Prelungirea mandatului Doamnei Mihaela UNGUREANU, pentru funcția de Director General Adjunct în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. pentru o perioadă de 4 (patru) ani.

Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență. În cursul anului 2022, 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.

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.

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 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 structurii în care se desfășoară activitatea angajatului 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 setați 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 legislația 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. Nu au fost constatate deficiențe și nereguli.

În cursul anului 2022, au fost identificate aspecte care să impună modificarea politicii de remunerare.

Principalele modificări față de versiunea anterioară sunt:

- Modificări operate la nivelul Definițiilor și Abrevierilor: includerea definiției pentru „Personal S.A.I.”, completarea definiției pentru malus, includerea definiției pentru clawback, completarea definiției pentru „perioada de reținere”, completarea definiției pentru perioada de amânare, includerea abrevierii pentru EAS (Evaluarea anuală a situației individuale);
- Modificări operate la nivelul Considerentelor generale: includerea descrierii remunerării, includerea mențiunii conform căreia o pondere însemnată din cheltuielile operaționale este reprezentată de cheltuielile cu personalul, excluderea posibilității de remunerare variabilă pentru membrii Consiliului de Administrație, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”.
- Modificări operate la nivelul Principiilor generale, reorganizarea informației, numerotarea principiilor și completarea acestora, astfel:

- Principiul nr. 1: politica de remunerare este bazată pe principiul egalității de tratament pentru membrii personalului de gen masculin și membrii personalului de gen feminin, pentru prestarea aceleiași munci sau a unei munci de o valoare egală/ politica de remunerare respectă cultura și valorile corporative ale S.A.I. / politica de remunerare ține cont de rotația de personal constatată la nivel de meserii practicate în S.A.I., cât și de piața muncii (perspective de recrutare, rata șomajului, demografie);
 - Principiul nr. 2: politica de remunerare are în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă / mențiuni privind bugetarea bonusului;
 - Principiul nr. 3: principiul proporționalității are două dimensiuni: Principiul proporționalității între instituții financiar-nebancare și între angajați;
 - Principiul nr. 5: Evaluarea performanței este formalizată în mod corespunzător și este transparentă pentru angajați;
 - Principiul nr. 6: Politica de remunerare este selectivă, prin orientarea spre performanță și asocierea directă a angajaților cu îndeplinirea propriilor obiective de performanță și comportamentale;
 - Principiul nr. 7: Recunoașterea statutului de angajat este privilegiată și constituie atât un factor de coeziune al S.A.I., cât și vector de comunicare și de împărtășire a culturii și rezultatelor S.A.I.;
- Modificări operate la nivelul personalului identificat: înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, înlocuirea „Personalul Direcției Control Intern și Conformitate” cu „Ofițeri Conformitate”, includerea poziției „Expert Proiecte transversale și organizare corporatistă”;
- Modificări operate la nivelul remunerației fixe: includerea mențiunii conform căreia principala componentă a remunerației în entitate o reprezintă remunerația fixă, care este constituită în principal din salariul de bază, înlocuirea termenului „directori” cu „Conducere Executivă”, modificări la nivelul celui de-al 13-lea salariu;
- Modificări operate la nivelul remunerației variabile: includerea mențiunii conform căreia Remunerația variabilă individuală are la bază criteriile precis stabilite și formule clare de alocare, descrise în reglementarea internă privind sistemul KPI, în condițiile încadrării în bugetul alocat acestei structuri. Îmbină evaluarea performanței colective și a performanței individuale (măsurate atât prin indicatori calitativi cât și cantitativi), detalierea mențiunilor privind bonusurile garantate;
- Modificări operate la nivelul evaluării performanței : exclusă mențiunea privind luarea în considerare a performanței structurii în care se desfășoară activitatea;
- Modificări operate la nivelul pragului de remunerație care solicită amânarea unui procent de 60% din remunerația variabilă brută, de la 25,000 EUR la 30,000 EUR și includerea mențiunii conform căreia pentru fiecare an, data intrării în drepturi pentru echivalentul UF este aceeași cu data plății pentru partea de numerar din anul respectiv;

- Modificări operate la nivelul dispozițiilor finale, referitor la comunicarea politicii de remunerare prin intermediul Conducerii Executive și a funcțiilor de control, precum și a faptului că Politica de remunerare este disponibilă personalului în spațiul comun alocat reglementărilor interne. Fiecare membru al personalului trebuie să înțeleagă și să poată măsura corect importanța componentelor propriei remunerații totale (ex. raportul între componentele fixă și variabilă ale remunerației totale, precum și elemente de protecție social, pensionare și alte avantaje);
- Modificări minore la nivelul convenției de malus și clawback.

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 2022.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022				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	100.04%	100.00%	-	149,932,434.39	(41,558,445.59)
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	41.60%	41.58%	-	79,619,625.42	46.83%	46.81%	-	70,183,281.00	(9,436,344.42)
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	35.47%	35.45%	-	53,155,759.08	18,164,575.26
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de la data de raportare (de exemplu)	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	35.47%	35.45%	-	53,155,759.08	18,164,575.26
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	11.36%	11.36%	-	17,027,521.92	(27,600,919.68)
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	23.32%	23.31%	-	44,628,441.60	11.36%	11.36%	-	17,027,521.92	(27,600,919.68)
1.2.4	obligatiuni de stat cotate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
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	26.62%	26.61%	-	39,900,945.02	30,927,833.18
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.69%	4.69%	-	8,973,111.84	26.62%	26.61%	-	39,900,945.02	30,927,833.18
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 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022				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	-0.11%	-0.11%	-	(158,880.01)	(165,464.59)
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	-0.11%	-0.11%	-	(158,880.01)	(165,464.59)
7	Conturi curente si numerar	3.83%	3.83%	-	7,329,976.39	2.33%	2.33%	-	3,486,424.46	(3,843,551.93)
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	26.17%	26.16%	-	39,218,808.92	(30,886,198.02)
8.1	Titluri de stat cu scadenta > 1 an				85,519,009.26	26.17%	26.16%		39,218,808.92	(46,300,200.34)
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)	-1.80%	-1.80%	-	(2,698,145.00)	(2,680,889.00)
12.1	Subscrieri nealocate	-0.01%	-0.01%	-	(17,256.00)	-1.80%	-1.80%	-	(2,698,160.00)	(2,680,904.00)
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%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II	Total obligatii	0.04%	0.04%	-	77,596.46	0.04%	0.04%	-	62,201.52	(15,394.94)
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.02%	0.02%	-	40,726.33	0.02%	0.02%	-	31,940.89	(8,785.44)
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	-	13,570.01	0.01%	0.01%	-	10,642.70	(2,927.31)
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 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 31.12.2022				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%	-	11,688.18	(4,291.82)
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	5,142.96	0.00%	0.00%	-	4,947.40	(195.56)
9	Cheltuieli datorate custodelui	0.00%	0.00%	-	2,046.04	0.00%	0.00%	-	2,426.20	380.16
10	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	131.12	0.00%	0.00%	-	556.15	425.03
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.96%	-	191,413,283.52	100.00%	99.96%	-	149,870,232.87	(41,543,050.65)

SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMPLU
LA 31.12.2022

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	149,870,232.87	191,413,283.52	(41,543,050.65)
Numar de unitati de fond	1,399,422.226253	1,865,969.739070	(466,547.512817)
Valoarea unitara a activului net	107.0943	102.5811	4.51

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA



Expert Control Intern
Cristina BUZEA



12. Anexa 2

BRD SIMPLU – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2022

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Creștere Zilnică	Dobanda Cumulată	Discount/primă cumulată(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	200.00	27-Oct-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	98.7323	1.60	400.6850	-	99.7010	9.970.1000	2.074.156.99	0.02%	1.383%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	300.00	1-Nov-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	98.8161	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	3.111.235.48	0.03%	2.075%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	500.00	22-Nov-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.2592	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	5.185.392.47	0.05%	3.458%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	500.00	2-Dec-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.3955	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	5.185.392.47	0.05%	3.458%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	1.200.00	6-Dec-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.4450	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	12.444.941.92	0.11%	8.300%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	100.00	7-Dec-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.5362	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	1.037.078.49	0.01%	0.692%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	1.000.00	13-Dec-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.5131	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	10.370.784.93	0.09%	6.917%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Dec-22	100.00	19-Dec-22	26-Apr-22	26-Apr-23	5.85%	99.6022	1.60	400.6849	-	99.7010	9.970.1000	1.037.078.49	0.01%	0.692%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Dec-22	1.180.00	19-Dec-22	28-Jun-22	28-Jun-23	4.25%	98.6649	0.58	108.8699	-	98.7815	4.939.0750	5.956.574.94	0.06%	3.973%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Dec-22	800.00	28-Dec-22	28-Jun-22	28-Jun-23	4.25%	98.7760	0.58	108.8699	-	98.7815	4.939.0750	3.028.766.92	0.03%	2.020%
RONWZGUDF7S	RONWZGUDF7S5	-	5.000.00	11-Aug-22	4-Dec-22	4-Dec-23	4.00%	94.9955	0.02	0.3069	1.4539	-	-	483.781.37	0.07%	0.323%
ROTW5R4X38I9	ROTW5R4X38I9	-	24.797.00	12-Aug-22	15-Jul-22	15-Jul-23	3.25%	95.9962	0.02	1.5137	-	-	-	2.458.921.31	0.83%	1.640%
ROZB4WKZNC6	ROZB4WKZNC6C4	-	7.554.00	7-Apr-22	6-Apr-22	6-Apr-23	4.75%	99.8549	0.01	3.5137	0.1068	-	-	781.653.30	0.08%	0.521%
Total														53.155.759.08		35.453%

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

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

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

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	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/primă cumulată(a)	Pret piata	Pret piata	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Citigroup Global	XS2410380682	-	9.00	29-Apr-22	10-May-22	10-May-23	7.20%	100.0000	98.63	23276.71	-	-	-	4.709.490.41	5.73%	3.141%
Goldman Sachs	XS1970509268	-	12.00	21-Jul-21	27-Jul-22	27-Jul-23	2.75%	100.0000	7.53	1190.41	-	-	-	1.214.284.93	0.60%	0.810%
Starts (Ireland)	XS2328391714	-	22.00	29-Mar-21	1-Aug-22	31-Jul-23	2.25%	100.0000	30.82	4715.75	-	-	-	11.103.746.58	22.00%	7.406%
Total														17.027.521.92		11.357%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
Alpha Bank	31.892.00	0.021%
BRD Groupe So	-	-
Citibank Roman	4.998.92	0.003%
Credit Europe B	16.746.58	0.011%
Eximbank of Ro	4.709.68	0.003%
First Bank	1.521.50	0.001%
ING Bank NV Ar	345.746.00	0.231%
Libra Internet B	882.73	0.001%
Total	406.497.41	0.271%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate 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	5.006.20	4.9474	24.767.67	0.017%
BRD Groupe So	69.154.58	4.9474	342.135.37	0.228%
Citibank Roman	30.39	4.9474	150.35	0.000%
Credit Europe B	2.378.08	4.9474	11.765.31	0.008%
Eximbank of Ro	-	4.9474	-	-
First Bank	100.00	4.9474	494.74	0.000%
ING Bank NV Ar	495.94	4.9474	2.453.61	0.002%
Libra Internet B	-	4.9474	-	-
Total			381.767.05	0.255%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe So	-	4.6346	-	-
Citibank Roman	-	4.6346	-	-
ING Bank NV Ar	-	4.6346	-	-
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 LEI - Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD Groupe So	2,698,160.00	1.800%
Total	2,698,160.00	1.800%

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

1. Depozite bancare denuminate in LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	%	
Alpha Bank	8-Dec-22	9-Jan-23	6.90%	5,000,000.00	945.21	22,684.93	5,022,684.93	3.350%
BRD Groupe So	30-Dec-22	3-Jan-23	4.56%	10,690,077.02	1354.08	2,708.15	10,692,785.17	7.132%
Credit Europe B	8-Dec-22	9-Jan-23	8.00%	2,500,000.00	547.95	13,150.68	2,513,150.68	1.676%
First Bank	21-Dec-22	23-Jan-23	7.25%	5,000,000.00	1006.94	11,076.39	5,011,076.39	3.342%
Libra Internet B	22-Dec-22	23-Jan-23	6.70%	5,000,000.00	917.81	9,178.08	5,009,178.08	3.341%
Total							28,248,875.25	18.841%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	EUR	EUR	EUR	LEI	%	
Alpha Bank	21-Dec-22	23-Jan-23	2.00%	250000.00	13.70	150.68	4.9474	1,237,595.47	0.825%
Alpha Bank	28-Dec-22	30-Jan-23	2.00%	1100000.00	60.27	241.10	4.9474	5,443,332.82	3.631%
Credit Europe B	12-Dec-22	12-Jan-23	1.70%	1000000.00	46.58	931.51	4.9474	4,952,008.55	3.303%
Total								11,632,936.84	7.759%

3. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	USD	USD	USD	LEI	%	
BRD Groupe So	30-Dec-22	3-Jan-23	1.50%	4127.94	0.17	0.34	4.6346	19,132.93	0.013%
Total								19,132.93	0.013%

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 So	900,000.00	Vanzare	22-Dec-22	27-Jan-23	4.9171	4.9474	4.9622	-0,0449	-40,416.08	-0.027%
Total									-40,416.08	-0.027%

2. Contracte swap evaluare in functie de cotation

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotation	Cotatie contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	%
BRD Groupe So	2,000,000.00	27-Dec-22	31-Jan-23	31-Dec-22	0.0191	-39,184.49	-0.026%
BRD Groupe So	750,000.00	29-Nov-22	5-Jan-23	31-Dec-22	0.0026	-9,367.57	-0.006%
BRD Groupe So	1,986,000.00	20-Dec-22	23-Jan-23	31-Dec-22	0.0134	-56,973.80	-0.038%
ING Bank NV Ar	250,000.00	22-Dec-22	27-Jan-23	31-Dec-22	0.0162	-11,545.73	-0.008%
ING Bank NV Ar	1,000,000.00	28-Dec-22	31-Jan-23	31-Dec-22	0.0191	-1,392.34	-0.001%
Total						-118,463.93	-0.079%

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 cumulate(a)	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
AT0000A2YPC0	T-bill	2,000.00	19-Dec-22	27-Apr-23	99.2820	0.28	0.6219	-	9,829,908.62	0.04%	6.556%
GR0000219254	T-bill	500.00	5-Oct-22	9-Jan-23	99.6500	0.18	3.2021	-	2,472,963.13	0.06%	1.649%
RO3SQY3RSKX3	T-bill	411.00	28-Nov-22	27-Nov-23	97.1824	1.92	12.8073	-	9,906,486.30	0.51%	6.607%
Total									22,209,358.05		14.813%

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 LEI

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
RO7K27XQT3S4	T-BILL	300.00	12-May-22	29-Mar-23	94.1972	0.92	210.5117	-	1,476,111.50	0.71%	0.985%
RO9H9DETZFW4	T-BILL	434.00	7-Jul-22	26-Jun-23	92.0776	1.13	196.9282	-	2,083,550.77	0.29%	1.390%
ROE447XD89A4	T-BILL	2,083.00	10-Feb-22	13-Feb-23	95.9758	0.55	177.4407	-	10,365,488.52	5.00%	6.913%
ROK862CR3924	T-bill	626.00	20-Dec-22	22-Mar-23	98.3574	0.91	9.1254	-	3,084,300.08	1.16%	2.057%
Total									17,009,450.87		11.345%

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD Groupe So	-2,698,160.00	-1.800%
Total	-2,698,160.00	-1.800%

BRD Asset Management SAI SA
Expert Control Intern
Cristina BUZEA



13.

**INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD SIMPLU la 31.12.2022**

Anexa nr. 3

DATE GLOBALE 31.12.2022		
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	valoare absoluta	% total active
Tranzactii Repo		
Tranzactii Sell - BuybaCN		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- cei mai mari zece emitenti de garantii primite		
- primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs		
Tranzactii Repo		
1. BRD Groupe Societe Generale		
2. -		
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 - BuybaCN		
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 - BuybaCN		
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 - BuybaCN		
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		Romania
- 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 – BuybaCN RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – BuybaCN EUR		
rentabilitate		
venituri		

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	RON	RON
Active		
Numerar si echivalente de numerar	43.373.343	16.302.569
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	15	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	108.815.670	174.578.418
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere gajate	-	15.419.281
Total active	<u>152.189.028</u>	<u>206.300.268</u>
Datorii		
Datorii din instrumente financiare in curs de decontare	2.698.160	17.256
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	45.010	56.342
Alte datorii si cheltuieli estimate	17.192	21.254
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	158.880	-
Titluri date in pensiune livrata (REPO)	-	15.414.002
Total datorii	<u>2.919.242</u>	<u>15.508.854</u>
Capital propriu		
Capital social	139.942.198	186.596.978
Prime de capital	222.021	2.067.383
Rezultatul reportat	9.105.567	2.127.053
Total capital propriu	<u>149.269.786</u>	<u>190.791.414</u>
Total datorii si capital propriu	<u>152.189.028</u>	<u>206.300.268</u>

15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	<u>2022</u> <u>RON</u>	<u>2021</u> <u>RON</u>
Venituri		
Castig / (pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	1.018.362	(1.420.997)
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	4.903.262	3.550.741
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	684.427	141.284
Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb	1.167.174	148.463
Total	<u>7.773.225</u>	<u>2.419.491</u>
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	33.506	218.504
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	582.641	478.436
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	147	638
Alte cheltuieli generale	178.417	144.779
Total	<u>794.711</u>	<u>842.357</u>
Profit / (pierdere) inainte de impozitare	<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>
Profitul / (pierderea) exercitiului	<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>
Alte elemente ale rezultatului global		
Total rezultat global al exercitiului	<u>6.978.514</u>	<u>1.577.134</u>

16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) - 2022	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) - 2022	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei/valută) - 2023	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	5,278,336	31	4,928,176	32	957,379	23
<i>Remunerații fixe</i>	4,188,788	31	4,188,788	31	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1,089,548	22	739,388	20	957,379	23
- numerar	655,695	22	479,752	19	619,562	23
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	433,853	12	259,636	12	337,817	12
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	4,108,702	18	3,850,056	16	735,537	13
A. Membri CA/CS, din care	100,800	1	100,800	1	-	-
<i>Remunerații fixe</i>	100,800	1	100,800	1	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	-	-	-	-	-	-
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,289,255	2	1,138,304	2	282,038	2
<i>Remunerații fixe</i>	918,876	2	918,876	2	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	370,379	2	219,428	2	282,038	2
- numerar	185,190	2	121,674	2	164,301	2
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	185,190	2	97,754	2	117,737	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control: Direcția Control	540,177	6	537,053	4	78,254	3

Intern și Conformitate, Direcția Risc, Audit***						
<i>Remunerații fixe</i>	456,715	6	456,715	7	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	83,462	2	80,338	3	78,254	3
- numerar	41,731	2	38,096	2	41,458	3
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	41,731	2	42,242	3	36,796	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat: Direcția Marketing și Vânzări, Director Financiar, Director al Direcției Managemet și Produs****	2,178,470	9	2,073,899	9	375,245	8
<i>Remunerații fixe</i>	1,764,618	9	1,764,618	9	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	413,852	8	309,281	8	375,245	8
- numerar	206,926	8	189,641	8	191,961	8
- alte forme - unitati de fond (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	206,926	8	119,640	8	183,284	8
<i>Remunerații 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 (2023) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2023 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2022 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2023.

**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.