

# RAPORTUL ADMINSTRATORULUI FDI BRD GLOBAL ANUL – 2021



*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 2021 a fost unul de revenire și adaptare atât pentru fiecare dintre noi, cât și pentru industria financiară în ansamblul ei. Am început treptat să ne reluăm activitatea mai intens, fapt care s-a reflectat și în activitatea economică: anul trecut a adus o creștere economic puternică, creșteri ale cotațiilor acțiunilor, însă și inflație în creștere, ceea ce a dus la scăderea valorii obligațiunilor.*

*Fondurile de instrumente cu venit fix au fost negativ influențate de inflația și dobânzile în creștere și au înregistrat performanțe modeste, între -1,5% și 1,6%, însă fondurile cu investiții în acțiuni au înregistrat un an extraordinar, cu creșteri între 10,4% și 36,4%. Anul trecut ne-a arătat încă odată cât de important este să investim economiile noastre diversificat, astfel încât să putem beneficia de performanțe bune și să reducem riscurile indiferent de fluctuațiile din mediul economic și financiar.*

*Începutul anului curent ne-a adus, din păcate, alte evenimente neplăcute, fluctuații în piețele financiare și inflație în creștere. În acest context, este cu atât mai importantă diversificarea investițiilor atât pentru creșterea capitalului, cât mai ales pentru ne a proteja economiile de pierderea puterii de cumpărare.*

*Suntem încrezători că Fondurile administrate de noi vor continua să ofere o alternativă bună de investiții și în anii care vor urma. Lucrăm în permanență pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților noștri prin oferirea de produse competitive și diversificate care să corespundă unor nevoi diverse.*

*Anul 2022 vine în permanență cu noi provocări, dar și oportunități. Ne bucurăm că ne ești alături.*

*Cu deosebită considerație,*

*Echipa BRD Asset Management S.A.I.*

**CUPRINS**

1. Informații generale .....	4
2. Evoluția macroeconomică în anul 2020 .....	5
3. Obiectivele de investiții .....	5
4. Politica de investiții .....	10
5. Managementul Riscului .....	12
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD GLOBAL conform IFRS .....	13
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune .....	14
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță .....	16
9. Politica de remunerare .....	17
10. Evenimente ulterioare datei de raportare .....	17
11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2019 - 31.12.2020 .....	20
12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2020 .....	20
13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare .....	20
14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii .....	21
15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor .....	22

## 1. Informații generale

---

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD GLOBAL (denumit în cele ce urmează „BRD GLOBAL”) în anul 2021.

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

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 05.07.2010, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor interesați să investească pe piețele internaționale de capital.

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

### Date privind Administratorul Fondului

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

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

### Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

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

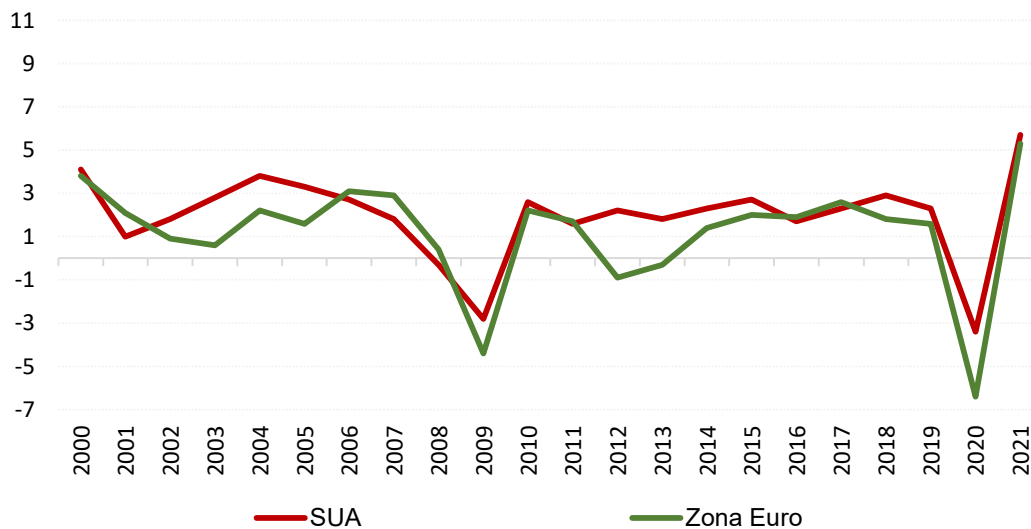
- 1) Prin rețeaua Distribuitorului;
- 2) Prin serviciul on-line MyBRD Net al Distribuitorului (dedicat persoanelor fizice);
- 3) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice;
- 4) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I..

Fondul nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării.

## 2. Evoluția macroeconomică în anul 2021

Anul 2021 a fost anul revenirii economice la nivelul întregului mapamond. Pe fondul stimulului fiscal și monetar fără precedent implementat în contextul pandemiei și care a persistat și în anul 2021, marile economii ale lumii au recuperat integral sau într-o măsură semnificativă pierderile economice înregistrate în anul precedent. După contracțiile economice suferite în anul 2020, marii jucători economici ai lumii au înregistrat performanțe economice foarte bune în anul 2021: avans de 5,7% în Statele Unite ale Americii și de 5,3% în Zona euro. În ciuda imaginii favorabile de ansamblu care a predominat în anul 2021, au existat și factori care au limitat avansul economic. Pe de o parte, pandemia a continuat să ridice probleme, respectiv au apărut variante noi și mai contagioase ale virusului care au necesitat unele restricții temporare de mobilitate. Pe de altă parte, anul 2021 a adus și unele disfuncționalități pe lanțurile de producție și aprovizionare, ceea ce a afectat sectorul industrial și schimburile comerciale globale.

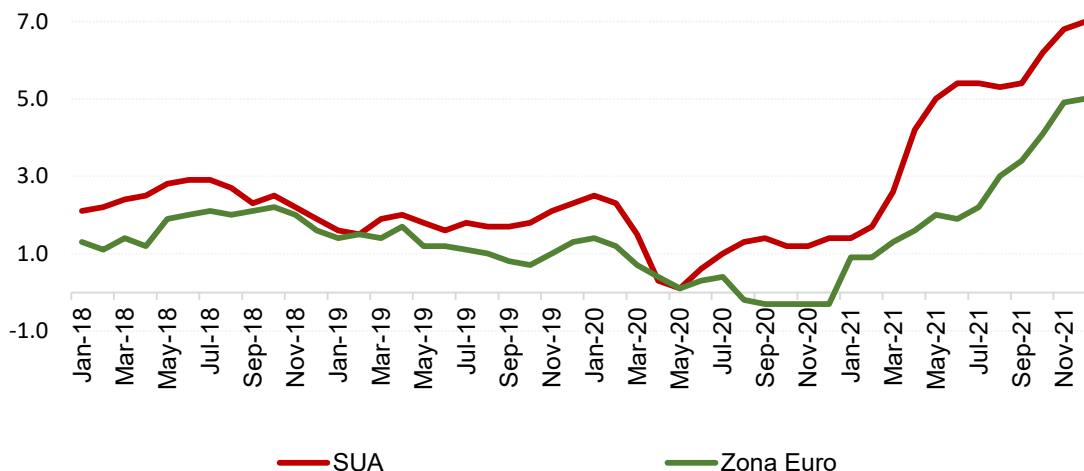
### Evoluția creșterii economice (în %)



Sursa: Bloomberg

Recuperarea economică rapidă a adus și o creștere alertă a ratei inflației. De exemplu, în SUA rata inflației a avansat la 7% în decembrie 2021 de la 1,4% la începutul anului, iar în Zona euro aceasta a accelerat la 5% la finalul anului 2021 de la -0,3% la începutul aceluiași an. Unul dintre factorii care au susținut avansul inflației este creșterea rapidă a prețurilor energetice. Evoluția inflației a surprins, creșterea acesteia persistând mai mult decât se anticipa inițial. În acest context, chiar dacă pe tot parcursul anului 2021, condițiile monetare au fost foarte stimulative, a doua parte a anului a adus o schimbare a retoricii băncilor centrale de importanță majoră pentru evoluția piețelor financiare (Fed – Banca Centrală din SUA, Banca Centrală Europeană sau Banca Centrală din Anglia). Astfel, randamentele titlurilor de stat din țări dezvoltate (cele din SUA și cele din Germania) au crescut în anul 2021. Pe parcursul anului, au existat mai multe episoade cu creșteri ale randamentelor titlurilor de stat ale acestor țări, predominând vânzările de titluri de stat în condițiile în care investitori globali au început să anticipeze că va urma o întărire a politicilor monetare din cauza persistenței inflației. Ulterior, evoluții similare (creșteri ale randamentelor și scăderi ale prețurilor) au fost consemnate și în cazul altor instrumente financiare cu venit fix (obligațiuni de stat emise de țări emergente sau obligațiuni corporative). Pe de alta parte, activele cu risc, cum ar fi acțiunile, au avut performanțe foarte bune pe parcursul anului 2021.

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



Sursa: Bloomberg

Piețele internaționale de acțiuni au evoluat pozitiv în prima jumătate a anului 2021. Politicile monetare stimulative duse de principalele bănci centrale ale lumii, tranziția de putere către un nou președinte la Casa Albă și campania de vaccinare care oferea perspectiva reducerii restricțiilor de mobilitate creau premisele pentru performanțe bune ale activelor cu risc. Investorii globali au fost selectivi între clasele de active cu risc, fiind favorizate companiile care beneficiau de redeschidere, precum și emitenții din sectoare ciclice, care performează superior la începutul unui nou ciclu economic (ex. sectorul bancar, energetic), denumite “*value companies*”, în defavoarea acțiunilor din

tehnologie și domenii care au beneficiat de restricțiile de mobilitate (eng. “*growth companies*”).

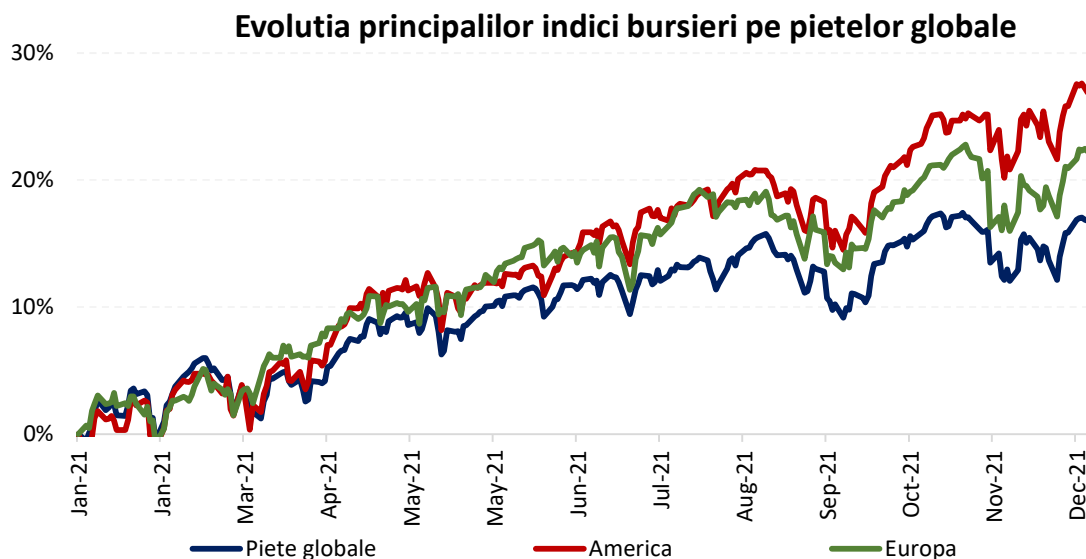
Apetitul pentru risc al investitorilor globali a fost susținut și de adoptarea de către parlamentul SUA a unui nou plan de stimulare fiscală în valoare totală de 1.900 miliarde de dolari, ulterior și de un plan de investiții în infrastructura în valoare de 550 miliarde de dolari, iar deciziile ședintelor de politică monetară ale Băncii Centrale din SUA din primul semestru au fost de păstrare a politicii monetare acomodative până când rata șomajului va coborî spre nivelul prepandemic.

Contextul de piață s-a schimbat ușor în a doua parte a anului datorită datelor de inflație care au fost peste așteptări, alimentată de primele semne ale unei crize energetice care se manifesta cu precădere în Europa, dar și de apariția unei noi variante Covid19 (Omicron) cu transmisibilitate crescută, care avea să perturbe și mai mult lanțurile de aprovizionare. De asemenea, retorica Fed s-a modificat începând cu luna iulie când a menționat că economia a făcut progrese înspre atingerea țintelor de inflație și șomaj, fiind tot mai pesimistă (engl. *hawkish*) în ultimele luni ale anului, culminând cu anunțul din noiembrie al sistării programului de relaxare cantitativă în doar câteva luni.

În decembrie, Banca Centrală a Angliei a majorat rata dobânzii de referință la 0,25% de la 0,1%, spre surprinderea piețelor financiare, consensul analiștilor din sondajul Bloomberg fiind pentru menținerea nemodificată a ratei de dobândă. Banca Centrală Europeană a menținut nemodificate ratele de dobândă pe tot parcursul anului, dar a anunțat modificări ale programului său de achiziții de titluri spre finalul anului 2021.

În acest context, acțiunile “*growth*”, cu precădere cele fără profituri, a căror evaluare este mai sensibilă la ratele dobânzilor, au început să subperformeze, atenția investitorilor fiind acum îndreptată către acțiunile din sectorul bancar și energie, această rotație ajutând indicii globali să depășească primele semne de slăbiciune din septembrie și noiembrie, terminând anul cu tradiționalul raliu de Crăciun (engl. „*Santa Rally*”).

Astfel, indicii globali care înglobează atât piețele dezvoltate cât și pe cele emergente, au înregistrat la finalul anului un avans de +16,8%, comparativ cu sfârșitul anului 2020.



Sursa: Bloomberg

### 3. Obiectivele de investiții

Fondul are ca obiectiv valorizarea activă a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investițiilor, prin intermediul investițiilor pe diferite piețe financiare, în principal pe piețele financiare mature de acțiuni, ca, de exemplu, cele din Statele Unite, Europa sau Japonia. Fondul are un portofoliu diversificat de investiții și în acest scop activele Fondului sunt investite preponderent în titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC, inclusiv ETF-uri (fonduri de acțiuni), care urmăresc performanța anumitor piețe bursiere. Investițiile în astfel de titluri asigură o diversificare în sine având în vedere portofoliul diversificat al acestora.

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

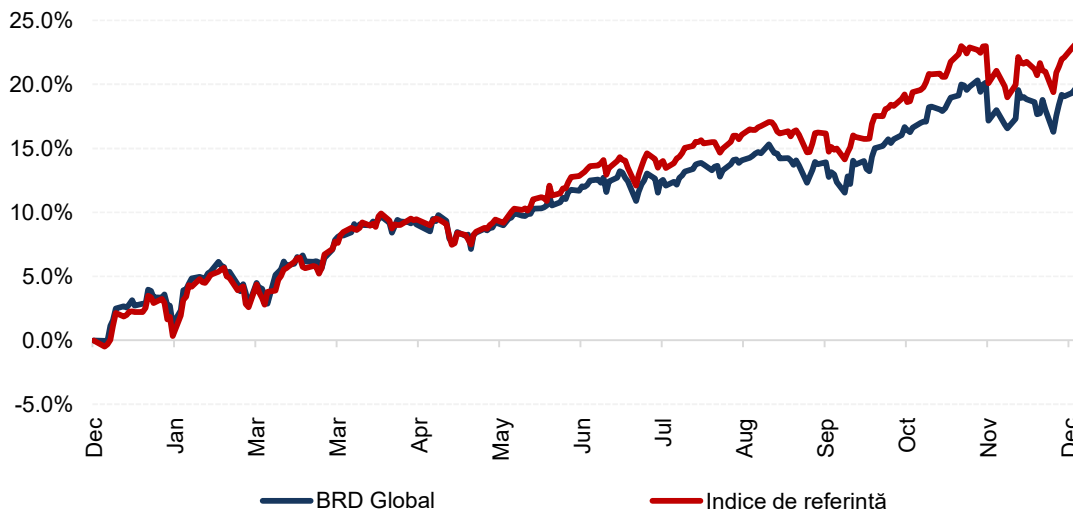
Pe parcursul anului 2021, valoarea unei unități de fond a clasei în RON emise de Fondul BRD Global s-a apreciat cu 19,8%. În același interval de timp, valoarea unei unități de fond a clasei în EUR emise de Fondul BRD Global a crescut cu 17,9%. În luna octombrie a fost lansată clasă în USD, care de la lansare (18.10.2021) și până la finalul anului 2021 a crescut cu 1,2%.

În graficul de mai jos, este prezentată evoluția valorii unitare a clasei în RON a Fondului față de un indice de referință.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Indicele de referință este compus 75% MSCI World Total Return Index Unhedged – ACWI și 25% media ROBID la 3 luni.



### Performanța BRD Global Clasa A față de un indice de referință



*Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2020*

Acțiunile din portofoliul Fondului sunt marcate la piață în baza prețurilor înregistrate pe piața cea mai lichidă, determinată conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014. Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 223,2568 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a clasei în RON a crescut cu 108,6%. Valoarea unitară a activului net a clasei în EUR a Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 31,3366 EUR și s-a apreciat cu 25,3% de la lansare. Valoarea unitară a activului net a clasei în USD a Fondului la data de 31 decembrie 2021 a fost de 25,2982 EUR și s-a apreciat cu 1,2% de la lansare.

Pe parcursul anului, activul total al Fondului a crescut cu 65,0 milioane RON, adică cu 240,4%, la 92,0 milioane RON.

**Investițiile Fondului** la data de 31.12.2021 se prezintă astfel: 42,6% fonduri mutuale cu expunere pe piața bursieră din SUA și Canada, 14,7% fonduri mutuale cu expunere pe piața bursieră din Europa, Elveția și Marea Britanie, 12,7% fonduri mutuale cu expunere pe piața bursieră din regiunea Asia-Pacific, 1,1% fonduri mutuale cu expunere pe piețe bursiere din țări emergente, 17,0% obligațiuni și fonduri de obligațiuni, 7,6% depozite bancare și 4,3% alte active.

Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a fluctuat în perioada raportată, nivelul minim a valorii unitare a activului net a fost înregistrat în 04.01.2021 (186,2827 RON), iar nivelul maxim la data de 22.11.2021 (224,2632 RON).

La data de 31.12.2021, numărul de investitori al clasei în RON a fost de 1023 investitori, din care 1007 persoane fizice și 16 persoane juridice. La aceeași dată, numărul de investitori al clasei în EUR a fost de 343, din care 337 persoane fizice și 6 persoane juridice, iar al clasei în USD a fost de 45

investitori, exclusiv persoane fizice.

#### 4. Politica de investiții

---

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

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

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

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

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

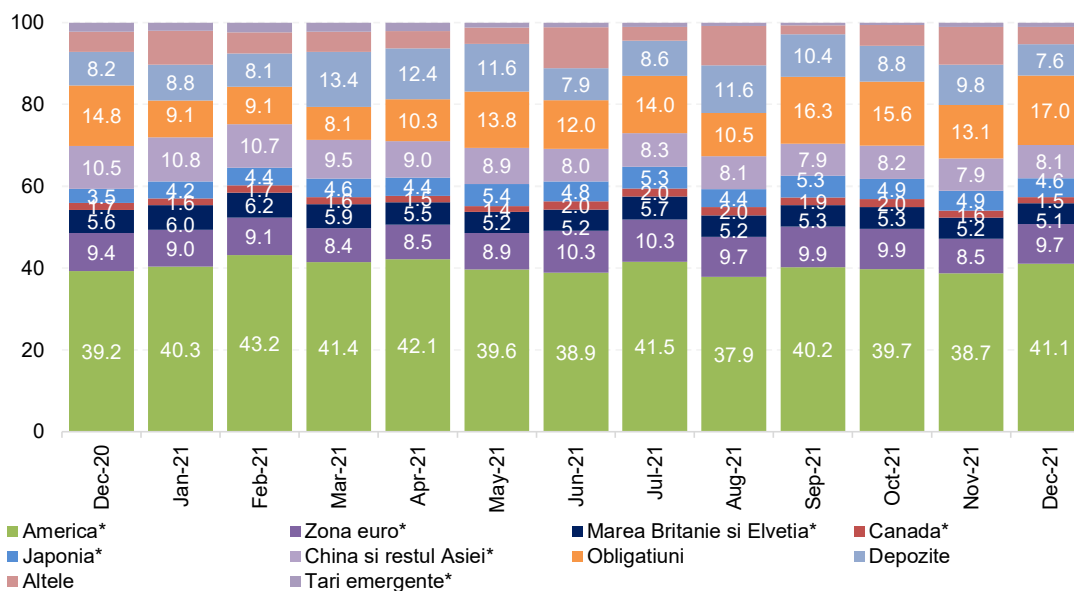
Pe parcursul anului 2021, expunerea Fondului pe acțiuni s-a situat sub ținta strategică de 75%. Astfel, a început anul la un nivel de 72,1%, dar s-a redus ușor până la un nivel de 71,1% la finalul lunii decembrie 2021 pe fondul intrărilor de capital.

Expunerea pe acțiuni	Pondere în total activ dec.	Pondere în total activ dec.
	2021 (%)	2020 (%)
<b>Expunere totală pe acțiuni</b>	<b>71.1</b>	<b>72.1</b>
ETF-uri America	41.1	39.2
ETF-uri Zona euro	9.7	9.4
ETF-uri China și restul Asiei (fără Japonia)	8.1	10.5
ETF-uri Marea Britanie și Elveția	5.1	5.6
ETF-uri Japonia	4.6	3.5
ETF-uri Canada	1.5	1.7
ETF-uri țări emergente	1.1	2.2

Cea mai mare expunere a Fondului este pe fonduri mutuale care urmăresc piața bursieră din SUA situându-se la un nivel de 41,1% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie 2021. Comparativ cu finalul anului 2020 (expunerea pe America era de 39,2% în decembrie 2020), pe parcursul anului trecut s-a înregistrat o ușoară creștere a expunerii pe bursele americane, beneficiile vaccinării și redeschiderii economiilor reflectându-se în creșterea economică a SUA care a revenit la nivelul pre-pandemic înaintea Europei. Pe de altă parte, evoluția piețelor de acțiuni din SUA a fost susținută de politica fiscală extrem de stimulative. În plus, Banca Centrală a SUA (Fed) a început să modifice retorica abia spre sfârșitul anului, iar programul de achiziții de active, deși redus, era încă în funcțiune în decembrie 2021, ceea ce a favorizat menținerea unei expuneri semnificative în totalul activelor Fondului. Piețele bursiere din Zona euro, Marea Britanie și Elveția reprezintă a doua expunere ca mărime a Fondului, situându-se la un nivel de 14,7% din total active la finalul lunii decembrie 2021, fiind relativ constantă pe parcursul anului (15% în decembrie 2020), creșterea economică în Europa devenind mai dinamică în a doua parte a anului, datorită redeschiderii ceva mai lente pe bătrânul continent.

Expunerea Fondului pe titluri de stat și fonduri de titluri a crescut ușor pe parcursul anului trecut, până la un nivel de 17,04% la finalul lunii decembrie 2021, de la 14,80% la finalul anului 2020. Concomitent, expunerea Fondului pe depozite bancare s-a redus ușor de la 8,18% la finalul anului 2020, la 7,62% la finalul anului 2021.

**Evoluție structură BRD Global (% din total active)**



\*Notă: Expunere prin intermediul ETF-urilor

## 5. Managementul Riscului

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

Fondul este expus riscului de piață (care include riscul de preț, 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 controlul riscurilor și este responsabilul final pentru managementul riscului general al Fondului.

Documentele de emisiune ale Fondului prevăd strategia de afaceri generală, toleranța acesteia la risc și principiile generale de management al riscului.

Fondul are în vedere utilizarea de instrumente financiare derivate în legătură cu activitățile sale de gestionare a riscurilor. Pentru acoperirea riscului valutar sunt utilizate în special astfel de instrumente. Fondul va urmări să fructifice noi oportunități în vederea îmbunătățirii profitabilității plasamentelor și a stabilității din punct de vedere al performanței și lichidității în condițiile de risc asumate prin documentele de emisiune.

La data întocmirii prezentului raport este în continuare în desfășurare la nivel global epidemia de

pandemia COVID-19 cu impact semnificativ la toate nivelele de risc. Băncile centrale au implementat măsuri importante pentru menținerea lichidității și a bunei funcționări a piețelor financiare iar guvernele au luat măsuri pentru sprijinirea economiilor și pentru frânarea extinderii epidemiei. Aceste măsuri s-au menținut în cea mai mare parte și este de așteptat să fie prezente în continuare dacă este cazul. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. a monitorizat atent toate riscurile suplimentare aferente epidemiei și a reușit să minimizeze impactul acestora, perspectivele fiind de menținere sub control în continuare a situației.

## 6. Situațiile Financiare ale FDI BRD GLOBAL conform IFRS

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

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată;
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Instrucțiunea nr. 1/2018 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportărilor anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD GLOBAL aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021. 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 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
	RON	RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(589)	(397)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	(20.866)	102.349
<b>Total</b>	<b>(21.455)</b>	<b>101.951</b>

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2021 sintetizate în activ net în suma de 91.874.031 lei (2020: 27.094.351 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2021 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021. profit în sumă de 8.143.369 lei (2020: profit 919.291 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 2021 este prezentată conform adresei Autorității de Supraveghere Financiară SIIF 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 2021 este de 18,73 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 2021, au existat mai multe modificări asupra prospectelor de emisiune ale Fondurilor administrate de BRD Asset Management S.A.I., conform celor menționate mai jos:

1. Modificarea documentației în contextul solicitării de investiții pe bursele din Marea Britanie. În acest context, au fost operate și alte modificări:

- Redenumirea funcției de Director ca urmare a modificării Actului Constitutiv al BRD Asset Management S.A.I., din Director în Director General Adjunct;
- Modificarea funcției înlocuitorului de Director ca urmare a modificării organigramei în cadrul BRD Asset Management S.A.I., din Manager de Investiții în Director Investiții;
- Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4. - „Politica de remunerare” cu privire la persoanele responsabile care își asumă riscuri la nivelul societății și cu privire la componenta remunerației variabile;
- Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din Marea Britanie: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market;
- Actualizarea politicii de investiții și obiectivelor de administrare pentru FDI BRD Global (fost BRD Index);
- Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.4.- „Limite ale politicii investiționale” din prospectul de emisiune, respectiv de la punctul 3.1.4.- „Limite ale politicii investiționale” din Reguli ca urmare a modificării statutului Marii Britanii și asimilării sale unui stat terț;
- Includerea definiției riscului de preț în cadrul capitolului ”Factorii de risc derivând din politica de

investiții” din prospectul de emisiune al fondurilor;

- Actualizarea prevederilor de la capitolul ”Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului” din prospectul de emisiune în ceea ce privește oferirea de unități de fond cu titlu gratuit din partea BRD Asset Management SAI;
- Actualizarea formulei variației activului total comun tuturor claselor de unități de fond în ziua t, prin includerea variației valorii instrumentelor financiare derivate atribuibile clasei;
- Eliminarea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate pentru minori;
- Reformularea prevederilor de la capitolul „Proceduri pentru răscumpărarea” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește posibilitatea ca Fondul să perceapă comisioane de răscumpărare pentru operațiunile efectuate cu unități de fond în funcție de conjunctura pieței financiare sau de circumstanțe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor;
- Majorarea procentului pentru tariful suplimentar a cererilor de răscumpărare care depășesc 5% din valoarea activului Fondului, de la 5% la 10%;
- Eliminarea mențiunii ”Ziarul Financiar” de la capitolul „Lichidarea Fondului” din prospectul de emisiune al fondurilor;
- Eliminarea mențiunii din cadrul capitolului ”Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește disponibilitatea listei unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice.

Nota de informare a fost publicată în 20 ianuarie 2021.

2. Modificarea documentelor de emisiune ale fondurilor administrate în vederea alinierii acestora la prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, precum și a altor modificări după cum urmează:

- Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4. - „Politica de remunerare” cu privire la faptul că la evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.
- Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate cu prevederi cu privire la integrarea riscurilor de durabilitate în deciziile de investiții.
- Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.8. - ”Factorii de risc derivând din politica de investiții”, ca urmare a includerii unei noi categorii de risc: riscul legat de durabilitate.
- Reformularea prevederilor în ceea ce privește aplicația de online a Distribuitorului prin care sunt preluate ordine de subscriere și răscumpărare.
- Introducerea unui nou punct 3.11. - ”Informații privind durabilitatea” în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

Nota de informare a fost publicată în 06 august 2021.

3. Modificarea documentelor de emisiune ale Fondului Deschis de Investiții BRD Global, prin includerea unei noi clase de unități de fond denumite în USD (Clasa USD) alături de clasele deja

existente, respectiv clasa de unități de fond denumită în RON (Clasa A) și clasa de unități de fond denumite în EURO (Clasa E).

Nota de informare din data de 06 octombrie 2021.

4. Includerea următoarei prevederi "Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului" în prospectele de emisiune ale fondurilor.

Nota de informare a fost publicată în 22 decembrie 2021.

## **8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă**

---

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă în decursul anului 2021 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;
- Modificarea prevederilor Regulamentului Intern al S.A.I., a normelor privind organizarea și disciplina muncii și a Codului Deontologic al BRD Asset Management SAI;
- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru exercitarea dreptului de vot, 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 auditul intern, privind lupta împotriva corupției, privind sistemul de alertă în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind gestionarea incidentelor de conformitate, privind tratarea și gestiunea solicitărilor de exercitare drepturi privind datele cu caracter personal;
- Prelungirea mandatului pentru o perioadă de 4 (patru) ani pentru cei doi membri ai Consiliului de Administrație ai BRD Asset Management S.A.I, Domnul Marius STOICA și Domnul Iancu GUDA;
- Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

În cursul anului 2021, 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 nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a mecanismelor de recuperare;

e) Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri.

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

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

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

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

În cursul anului 2021, nu au fost identificate aspecte care să impună modificarea politicii de remunerare.

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.

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

---

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare, în contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, precum și sancțiuni personale asupra unui număr de persoane fizice. Având în vedere tensiunile geopolitice, începând din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității pe piețele financiare inclusiv pentru cursurile de schimb. Este de așteptat ca aceste evenimente să afecteze activitățile și lanțul de aprovizionare din diferite sectoare ale economiei și ar putea duce la creșteri suplimentare ale preturilor la energie, mărfuri și alimente.

Fondul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări.

Fondul consideră aceste evenimente ca fiind neajustate, care au loc după încheierea perioadei curente de raportare, al cărui efect cantitativ asupra perioadelor viitoare nu poate fi estimat în prezent cu un grad suficient de încredere.

În prezent, Administratorul analizează posibilul impact al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Fondului pentru perioadele viitoare.

Aprobat,

**Mihai PURCĂREA**

Președinte Director General



Nr. Crt	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
I	<b>Total active</b>	<b>100.17%</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>27,037,092.33</b>	<b>100.14%</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>92,028,698.25</b>	<b>64,991,605.92</b>
1	<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care</b>	<b>5.40%</b>	<b>5.39%</b>	-	<b>1,458,385.25</b>	<b>3.65%</b>	<b>3.64%</b>	-	<b>3,350,970.58</b>	<b>1,892,585.33</b>
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	5.40%	5.39%	-	1,458,385.25	3.65%	3.64%	-	3,350,970.58	1,892,585.33
1.2.3.1	Obligatiuni corporative cotate (SM)	0.00%	0.00%	-	-	2.18%	2.18%	-	2,003,875.00	2,003,875.00
1.2.3.3	Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	5.40%	5.39%	-	1,458,385.25	1.47%	1.46%	-	1,347,095.58	(111,289.67)
1.3	valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tert, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2	<b>Valori mobiliare nou emise</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
2.1	actiuni nou emise necotate inca	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3	<b>Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
4	<b>Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
5	<b>Depozite bancare din care</b>	<b>8.20%</b>	<b>8.18%</b>	-	<b>2,212,319.12</b>	<b>7.63%</b>	<b>7.62%</b>	-	<b>7,012,803.88</b>	<b>4,800,484.76</b>
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	8.20%	8.18%	-	2,212,319.12	7.63%	7.62%	-	7,012,803.88	4,800,484.76
5.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	<b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
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%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7	<b>Conturi curente si numerar</b>	<b>7.26%</b>	<b>7.25%</b>	-	<b>1,959,364.15</b>	<b>4.41%</b>	<b>4.41%</b>	-	<b>4,055,316.34</b>	<b>2,095,952.19</b>
8	<b>Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012</b>	<b>5.68%</b>	<b>5.67%</b>	-	<b>1,533,631.00</b>	<b>10.11%</b>	<b>10.09%</b>	-	<b>9,289,978.44</b>	<b>7,756,347.44</b>
8.1	Titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	-	-	10.11%	10.09%	-	9,289,978.44	9,289,978.44
9	<b>Titluri de participare ale AOPC/OPCVM</b>	<b>75.91%</b>	<b>75.78%</b>	-	<b>20,489,128.09</b>	<b>74.50%</b>	<b>74.39%</b>	-	<b>68,461,446.45</b>	<b>47,972,318.36</b>
9.1	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. admise la tranzactionare					71.19%	71.09%		65,421,521.25	65,421,521.25

Nr. Crt	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
9.2	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. neadmise la tranzactionare					3.31%	3.30%		3,039,925.20	3,039,925.20
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitorii, sume la SSIF etc)	-2.28%	-2.28%	-	(615,735.28)	-0.15%	-0.15%	-	(141,817.44)	473,917.84
12.1	Subscrieri nealocate	-1.01%	-1.01%	-	(271,853.47)	-0.15%	-0.15%	-	(141,817.44)	130,036.03
12.2	Sume in curs de decontare	-1.27%	-1.27%	-	(343,881.81)	0.00%	0.00%	-	-	343,881.81
12.3	Sume in tranzit bancar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>II</b>	<b>Total obligatii</b>	<b>0.09%</b>	<b>0.09%</b>	<b>-</b>	<b>44,692.33</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.14%</b>	<b>-</b>	<b>133,211.72</b>	<b>88,519.39</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA RON	0.06%	0.06%	-	16,133.75	0.05%	0.05%	-	41,708.94	25,575.19
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA EUR	0.06%	0.06%	-	15,261.48	0.07%	0.07%	-	59,977.72	44,716.24
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.01%	0.01%	-	9,861.82	9,861.82
4	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA RON	0.00%	0.00%	-	901.95	0.00%	0.00%	-	2,329.36	1,427.41
5	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	853.22	0.00%	0.00%	-	3,349.67	2,496.45
6	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	550.76	550.76
7	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA RON	0.00%	0.00%	-	255.86	0.00%	0.00%	-	-	(255.86)
8	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	259.94	0.00%	0.00%	-	-	(259.94)
9	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
13	Cheltuieli cu dobanzile CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
14	Cheltuieli cu dobanzile CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
15	Cheltuieli cu dobanzile CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
16	Cheltuieli de emisiune CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
17	Cheltuieli de emisiune CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
18	Cheltuieli de emisiune CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
19	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA RON	0.00%	0.00%	-	1,045.86	0.00%	0.00%	-	2,635.63	1,589.77
20	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	1,062.54	0.00%	0.00%	-	3,947.96	2,885.42
21	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	592.86	592.86
22	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA RON	0.01%	0.01%	-	3,823.38	0.00%	0.00%	-	1,581.97	(2,241.41)
23	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA EUR	0.01%	0.01%	-	3,418.19	0.00%	0.00%	-	2,000.04	(1,418.15)
24	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	97.29	97.29
25	Alte cheltuieli aprobate CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Nr. Crt	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
26	Alte cheltuieli aprobate CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
27	Alte cheltuieli aprobate CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
28	Cheltuieli comisioane custode CLASA RON	0.00%	0.00%	-	861.01	0.00%	0.00%	-	1,720.34	859.33
29	Cheltuieli comisioane custode CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	815.15	0.00%	0.00%	-	2,454.72	1,639.57
30	Cheltuieli comisioane custode CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	402.63	402.63
<b>III</b>	<b>Valoarea activului net (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.83%</b>		<b>26,992,400.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.86%</b>		<b>91,895,486.53</b>	<b>64,903,086.53</b>

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD GLOBAL  
LA 31.12.2021

	Perioada curenta Clasa A (RON)	Perioada curenta Clasa E (EUR)	Perioada curenta Clasa U (USD)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa A (RON)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa E (EUR)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa U (USD)	Diferente Clasa A	Diferente Clasa E	Diferente Clasa U
<b>Valoare activ net</b>	33,819,290.19	10,204,718.85	1,734,785.50	13,394,976.35	2,792,422.81	-	20,424,313.84	7,412,296.04	1,734,785.50
<b>Numar unitati de fond aflate in circulatie</b>	151,481.547893	325,648.175060	68,573.267144	71,858.354154	105,028.174904	-	79,623.19	220,620.00	68,573.27
<b>Valoare unitara a activului net</b>	223.2568	31.3366	25.2982	186.4080	26.5873	-	36.8488	4.7493	25.2982
<b>Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)</b>	0.3680	0.5495	0.0825	0.4962	0.5038	-	(0.1282)	0.0457	0.0825

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Mihai PURCAREA

Expert Control Intern  
Luiza-Maria IONESCU


## BRD GLOBAL – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2021

## 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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	LEI	%	%
ING Bank N.V.	XS2422870613	-	2,000.00	9-Dec-21	16-Dec-21	16-Dec-22	4.65%	100.0000	0.13	1.94	-	-	-	1.0000	2,003,875.00	0.59%	2.177%
<b>Total</b>															<b>2,003,875.00</b>		<b>2.177%</b>

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor	XS1892141620	31-Dec-21	250.00	8-Sep-21	11-Mar-21	11-Mar-22	2.88%	110.3890	0.08	23.32	-	106.5665	1,065.6650	4.9481	1,347,095.58	0.02%	1.464%
<b>Total</b>															<b>1,347,095.58</b>		<b>1.464%</b>

## 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	10,424.45	0.011%
BRD Groupe Societate	-	-
Citibank Romania	14,766.60	0.016%
<b>Total</b>	<b>25,191.05</b>	<b>0.027%</b>

## 2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	0.06	4.9481	0.30	-
BRD Groupe Societate	427,178.19	4.9481	2,113,720.40	2.297%
Citibank Romania	-	4.9481	-	-
<b>Total</b>			<b>2,113,720.70</b>	<b>2.297%</b>

## 3. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societate	40,665.81	0.0134	544.56	0.001%
<b>Total</b>			<b>544.56</b>	<b>0.001%</b>

## 4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societate	348,234.32	4.3707	1,522,027.74	1.654%
BRD Groupe Societate	-	4.3707	-	-
Citibank Romania	-	4.3707	-	-
<b>Total</b>			<b>1,522,027.74</b>	<b>1.654%</b>

5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in PLN

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR PLN/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	PLN	LEI	LEI	%
BRD Groupe Soc	233,876.33	1.0768	251,838.03	0.274%
<b>Total</b>			<b>251,838.03</b>	<b>0.274%</b>

6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CZK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR CZK/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	CZK	LEI	LEI	%
BRD Groupe Soc	888.53	0.1990	176.82	0.000%
<b>Total</b>			<b>176.82</b>	<b>0.000%</b>

7. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	LEI	LEI	%
BRD Groupe Soc	-	5.8994	-	-
<b>Total</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>

X.1 Depozite bancare constituite la institutii 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	LEI	%
Alpha Bank	27-Dec-21	27-Jan-22	0.60%	610,000.00	10.03	50.14	610,050.14	0.663%
BRD Groupe Soc	31-Dec-21	3-Jan-22	1.35%	6,077,763.08	227.92	227.92	6,077,991.00	6.604%
<b>Total</b>							<b>6,688,041.14</b>	<b>7.267%</b>

5. Depozite bancare denuminate in GBP

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	GBP	GBP	GBP	LEI	LEI	%
BRD Groupe Soc	31-Dec-21	3-Jan-22	0.01%	55050.11	0.02	0.02	5.8994	324,762.74	0.353%
<b>Total</b>								<b>324,762.74</b>	<b>0.353%</b>



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	%	%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	40.00	10-Feb-21	13-Dec-22	102.5595	0.68	-	12.8787	1,004,563.81	0.01%	1.092%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	50.00	26-Aug-21	13-Dec-22	102.3765	0.68	-	12.8789	1,255,704.77	0.01%	1.364%
RORKMPDW6S9	Obligatiune-fix	100.00	10-Dec-21	28-Nov-22	100.4783	0.30	-	10.3707	2,484,364.76	0.03%	2.700%
<b>Total</b>									<b>4,744,633.34</b>		<b>5.156%</b>

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	%	%
RO13DSWPCDX	T-BILL	305.00	4-Feb-21	7-Feb-22	98.3440	0.23	74.3835	-	1,522,432.97	0.21%	1.654%
ROW71EV6WP1	T-BILL	201.00	8-Jul-21	26-Jan-22	99.0302	0.24	42.3675	-	1,003,769.38	0.28%	1.091%
ROXQ4R7TQQF	T-BILL	404.00	7-Jun-21	10-Jan-22	98.9862	0.24	48.5681	-	2,019,142.75	0.60%	2.194%
<b>Total</b>									<b>4,545,345.10</b>		<b>4.939%</b>

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
FDI BRD SIMPLU	-	29,635.57	102.576900	-	3,039,925.20	1.48%	3.303%
<b>Total</b>					<b>3,039,925.20</b>		<b>3.303%</b>

2. Titluri de participare denuminate in valuta

1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	LEI	%	%
LU1437017863	LU1437017863	31-Dec-21	26,000.00	-	115.3960	14,845,764.64	0.21%	16.132%
LU1602144575	LU1602144575	31-Dec-21	6,800.00	-	264.5500	8,901,335.01	0.10%	9.672%
LU1681044720	LU1681044720	31-Dec-21	700.00	-	436.1000	1,510,506.49	0.16%	1.641%
LU0274209740	LU0274209740	30-Dec-21	11,800.00	-	65.9400	3,850,077.03	0.04%	4.184%
LU1900066462	LU1900066462	31-Dec-21	5,000.00	-	20.6550	511,015.03	0.07%	0.555%
LU1900068328	LU1900068328	31-Dec-21	11,000.00	-	66.8680	3,639,565.06	0.16%	3.955%
LU1900066629	LU1900066629	31-Dec-21	4,000.00	-	23.3410	461,974.41	0.33%	0.502%
LU1953188833	LU1953188833	30-Dec-21	15,000.00	-	10.2800	762,997.02	0.08%	0.829%
IE00BG36TC12	IE00BG36TC12	30-Dec-21	4,000.00	-	19.6320	388,564.40	0.00%	0.422%
<b>Total</b>						<b>34,871,799.09</b>		<b>37.892%</b>

2. Titluri de participare denuminate in USD

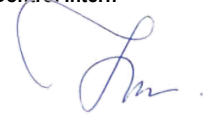
Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	LEI	%	%
LU0514695690	LU0514695690	31-Dec-21	27,500.00	-	19.0225	2,286,395.12	0.03%	2.484%
IE00BKY58G26	IE00BKY58G26	31-Dec-21	10,000.00	-	17.2310	753,115.32	0.19%	0.818%
IE00B3YCGJ38	IE00B3YCGJ38	31-Dec-21	1,000.00	-	900.1050	3,934,088.92	0.01%	4.275%
IE00BKS7L097	IE00BKS7L097	31-Dec-21	11,000.00	-	61.9850	2,980,096.23	0.04%	3.238%
<b>Total</b>						<b>9,953,695.59</b>		<b>10.816%</b>

4. Titluri de participare denuminate in GBP

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				GBP	GBP	LEI	%	%
LU0838780707	LU0838780707	31-Dec-21	38,000.00	-	10.1310	2,271,139.21	0.44%	2.468%
IE00B42TW061	IE00B42TW061	31-Dec-21	2,000.00	-	73.5400	867,683.75	0.04%	0.943%
IE00B51B7Z02	IE00B51B7Z02	31-Dec-21	14,000.00	-	17.0575	1,408,806.22	0.04%	1.531%
IE00B5KQNG97	IE00B5KQNG97	31-Dec-21	76,000.00	-	35.7940	16,048,397.39	0.06%	17.438%
<b>Total</b>						<b>20,596,026.57</b>		<b>22.380%</b>

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Luiza-Maria IONESCU  
Expert Control Intern



**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)  
BRD GLOBAL la 31.12.2021**

Anexa nr 3

<b>DATE GLOBALE 31.12.2021</b>		
- <i>cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate</i>		
- <i>cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap</i>		
	<i>valoare absoluta</i>	<i>% total active</i>
<b>Tranzactii Repo</b>	0	0
<b>Tranzactii Sell - Buyback</b>		
<b>Total Return Swap</b>		
<b>DATE privind CONCENTRAREA</b>		
- <i>cei mai mari zece emitenti de garantii primite</i>		
- <i>primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs</i>		
<b>Tranzactii Repo</b>		
<b>Tranzactii Sell – Buyback</b>		
<b>Total Return Swap</b>		
<b>DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT</b>		
- <i>tipul si calitatea garantiei</i>		
<b>Tranzactii Repo</b>		
<b>Tranzactii Sell - Buyback</b>		
<b>Total Return Swap</b>		
- <i>scadenta garantiei</i>		
<b>Tranzactii Repo</b>		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)  
BRD GLOBAL la 31.12.2021**

Anexa nr 3

<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<b>Tranzactii Sell - Buyback</b>		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>- moneda garantiei</i>		
<i>lei</i>		
<i>eur</i>		
<i>- scadenta SFT</i>		
<b>Tranzactii Repo</b>		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<b>Tranzactii Sell - Buyback</b>		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>- tarile in care contrapartile sunt stabile</i>		
<i>- compensarea si decontarea</i>		

<b>DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE</b>		
Avem repo		
<b>CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP</b>		
<b>CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP</b>		
- <i>proportia garantiilor detinute in</i>		
<i>conturi separate</i>		
<i>conturi agreeate</i>		
<b>DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT</b>		
<b>Tranzactii Repo EUR</b>		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
<b>Tranzactii Repo RON</b>		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
<b>Tranzactii Sell – Buyback RON</b>		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
<b>Tranzactii Sell – Buyback EUR</b>		
<i>rentabilitate</i>		
<i>venituri</i>		

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

	Nota	RON	RON
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	7	11.067.531	4.171.286
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5,6	81.081.529	23.583.493
<b>Total active</b>		<b>92.149.060</b>	<b>27.754.779</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	8	141.817	615.492
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	17	122.356	3.431
Alte datorii si cheltuieli estimate		10.856	41.504
<b>Total datorii</b>		<b>275.029</b>	<b>660.428</b>
<b>Capital propriu</b>			
Capital social		62.412.989	19.830.349
Prime de capital		17.626.138	3.572.467
Rezultatul reportat		11.834.904	3.691.535
<b>Total capital propriu</b>	9	<b>91.874.031</b>	<b>27.094.351</b>
<b>Total datorii si capital propriu</b>		<b>92.149.060</b>	<b>27.754.779</b>

## 15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

		<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>Nota</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
<b>Venituri</b>			
Castig net privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5,6	8.686.954	1.072.680
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la cost amortizat	10	35.867	28.368
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare la valoare justa prin profit si pierdere	10	94.855	69.103
Venituri din dividende	11	90.746	53.560
Castig net din cursul de schimb	13	156.245	36.558
		<u><b>9.064.667</b></u>	<u><b>1.260.268</b></u>
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	13	819.574	291.721
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		34.677	18.602
Alte cheltuieli generale		62.510	27.976
Impozite retinute la sursa	14	4.537	2.678
		<u><b>921.299</b></u>	<u><b>340.977</b></u>
<b>Profit/(pierderea) exercițiului</b>		<u><b>8.143.369</b></u>	<u><b>919.291</b></u>

## 16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării 2021 (lei)	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării 2021 (lei)	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării 2022 și amânate* (lei)	Număr beneficiari
<b>1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>4,667,808</b>	<b>23</b>	<b>4,181,635</b>	<b>23</b>	<b>739,389</b>	<b>20</b>
<i>Remunerații fixe</i>	3,628,450	23	3,628,450	23	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1,039,358	19	553,185	16	739,389	20
- numerar	584,850	19	314,657	16	479,753	19
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	454,508	12	238,528	10	259,636	12
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
<b>2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>3,949,213</b>	<b>15</b>	<b>3,815,738</b>	<b>14</b>	<b>609,047</b>	<b>13</b>
<b>A. Membri CA/CS, din care</b>	93,270	3	93,270	3	-	3
<i>Remunerații fixe</i>	93,270	1	93,270	1	-	1
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	-	-	-	-	-	-
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
<b>B. Directori/membri Directorat, din care:</b>	<b>1,236,928</b>	<b>2</b>	<b>1,073,558</b>	<b>2</b>	<b>219,428</b>	<b>2</b>
<i>Remunerații fixe</i>	867,093	2	867,093	2	-	2
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	369,835	2	206,465	2	219,428	2
- numerar	184,917	2	94,904	2	121,674	2
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	184,917	2	111,561	2	97,754	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
<b>C. Funcții cu atribuții de control: Direcția Control Intern și Conformitate, Direcția Risc, Audit</b>	<b>562,107</b>	<b>4</b>	<b>618,787</b>	<b>4</b>	<b>80,338</b>	<b>4</b>
<i>Remunerații fixe</i>	481,325	4	550,056	4	-	4



<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	80,782	2	68,731	3	80,338	3
- numerar	40,391	2	41,283	3	38,096	3
- alte forme - plata in echivalent unitati de fond	40,391	2	27,448	3	42,242	3
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
<b>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 Management și Produs****</b>	<b>2,056,909</b>	<b>8</b>	<b>2,030,123</b>	<b>7</b>	<b>309,281</b>	<b>8</b>
<i>Remunerații fixe</i>	1,598,509	8	1,814,316	7	-	8
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	458,400	8	215,807	7	309,281	8
- numerar	229,200	8	116,288	7	189,641	8
- alte forme - plata in echivalent unitati de fond	229,200	8	99,519	7	119,640	8
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-