

INFORMAȚII PRIVIND CERINȚELE DE TRANSPARENȚĂ ȘI PUBLICARE (Versiunea 5.0)

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

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

CUPRINS

1. Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A	3
2. Componenta structurii de conducere	3
3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernanta	3
4. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2022	4
5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială	5
6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor	6
7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor în anul 2022	7
8. Anexe	8

1. Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A.

Structura organizatorică a BRD Asset Management S.A.I. S.A. (denumită în cele ce urmează „S.A.I.” sau ”BRD AM”) este stabilită cu respectarea dispozițiilor prevăzute în legislația aplicabilă pieței de capital și face parte integrantă din Regulamentul de organizare și funcționare al societății. (**Anexa 1** la prezentul document).

2. Componența structurii de conducere

a) Consiliul de Administrație

Nume și prenume	Funcția
Mihai PURCĂREA	Președinte
Marius STOICA	Membru
Iancu GUDA	Membru Independent

b) Conducerea executivă și persoana care îi înlocuiește

Nume și prenume	Funcția
Mihai PURCĂREA	Director General
Mihaela UNGUREANU	Director General Adjunct
Alexandru COMBEI	Înlocuitor Director

3. Principalele caracteristici ale sistemului de guvernare

- BRD AM asigură aplicarea unui sistem de guvernare corporativă pentru o administrare corectă, eficientă și prudentă bazată pe principiul continuității activității, prin elaborarea și actualizarea continuă a cadrului normativ intern, în conformitate cu reglementările legale aplicabile pieței de capital, în vigoare;
- În cadrul activității desfășurate, BRD AM aplică sisteme de guvernare corporativă care respectă următoarele cerințe, precum: asigurarea unei structuri organizatorice transparente și adecvate, alocarea adecvată și separarea corespunzătoare a responsabilităților, administrarea corespunzătoare a riscurilor/managementul riscurilor, adecvarea politicilor și a strategiilor, precum și a mecanismelor de control intern, aplicarea unor proceduri operaționale solide care să împiedice divulgarea de informații confidențiale, crearea unui sistem eficient de comunicare și de transmitere a informațiilor;

- În cadrul BRD AM structura organizatorică este construită cu respectarea prevederilor legale incidente, în vigoare, în așa fel încât activitatea BRD AM să decurgă fluent, în cel mai bun interes al deținătorilor de titluri de participare la fondurile administrate de către BRD AM.
- Structura organizatorică a BRD AM permite minimizarea riscului unui conflict de interese:
 - între BRD AM și Investitori;
 - între Investitori;
 - între Investitori și Fondurile Administrate;
 - între Fondurile Administrate.
- Structura organizatorică a BRD AM reflectă în mod clar și documentat structurile ierarhice de raportare, precum și să alocă funcțiile și responsabilitățile aferente acestor structuri și procesul decizional în BRD AM;
- În activitatea pe care o desfășoară, BRD AM respectă următoarele principii generale:
 - Are stabilită, aplică și menține o structură organizatorică în care sunt specificate clar nivelurile ierarhice, funcțiile și responsabilitățile sunt repartizate în mod clar și formalizat, astfel încât să se respecte principiul separării și independenței funcțiilor;
 - Stabilește, aplică și menține mecanisme corespunzătoare de control intern destinate asigurării respectării cadrului legal aplicabil, a deciziilor și procedurilor interne la toate nivelurile ierarhice;
 - Stabilește, aplică și menține un sistem intern eficient de raportare și comunicare a informațiilor la toate nivelurile relevante, precum și schimburi eficiente de informații cu toate părțile terțe implicate;
 - Păstrează o evidență adecvată și ordonată a operațiunilor efectuate și a organizării interne.

În anul 2022, au fost aduse modificări asupra cadrului de reglementări al BRD A.M. existent, precum și crearea de reglementări noi pentru a asigura un grad corespunzător de detaliere și claritate privind activitățile desfășurate de structurile S.A.I..

4. Concluziile evaluării poziției financiare având la bază situațiile financiare auditate pe anul 2022

În exercițiul financiar 2022 s-a înregistrat un profit brut în sumă de 4.080.612 lei (2021: 6.642.420 lei) și un profit net de 3.458.339 lei (2021: 5.752.654 lei);

Activele sub administrare la 31 decembrie 2022 calculate conform reglementărilor A.S.F. sunt în sumă de 3.133.161.075 lei¹. (la 31 decembrie 2021 au fost în sumă de 4.935.468.712 lei)

¹ Conform Anexei 2 la prezentul document

5. Principalele caracteristici ale cadrului formal privind aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială

BRD AM operează în conformitate cu prevederile Prospectelor de Emisiune, în cazul fondurilor de investiții administrate, sau ale actului constitutiv, în cazul raportării financiare proprii.

Activitatea de contabilitate la nivelul S.A.I. și fondurilor de investiții administrate este externalizată către o entitate specializată - Neaga & Asociații Financial Consulting SRL.

Politicile contabile au fost elaborate astfel încât să asigure furnizarea, prin situațiile financiare anuale ale BRD AM și Fondurilor Administrate, a unor informații care să fie:

- a) inteligibile, în sensul de a fi ușor de înțeles de utilizatori;
- b) relevante pentru nevoile utilizatorilor în luarea deciziilor;
- c) credibile, în sensul că: reprezintă fidel rezultatele și poziția financiară a societății, reflectă substanța economică a evenimentelor și tranzacțiilor și nu doar forma juridică, sunt neutre, prudente, complete, sub aspectele semnificative;
- d) comparabile, pentru a compara în timp situațiile financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza principiului continuității activității în viitorul previzibil.

Situațiile financiare ale BRD AM și ale Fondurilor Administrate sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu reglementările ASF în vigoare.

Responsabilitățile structurilor organizatorice ale BRD AM implicate de aplicarea principiilor și practicilor de raportare financiară, inclusiv cele de raportare prudentială:

- a) Consiliul de Administrație este responsabil de asigurarea existenței unui cadru adecvat de verificare a modului în care se aplică legislația specifică privind raportarea către A.S.F., precum și a informațiilor transmise către A.S.F., la solicitarea acesteia, privind anumite acțiuni întreprinse de Societate.
- b) Comitetul de Audit:
 - monitorizează procesul de raportare financiară și transmite recomandări sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
 - monitorizează eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, de management al riscurilor din cadrul entității și, după caz, a auditului intern în ceea ce privește raportarea financiară a entității auditate, fără a încălca independența acestuia;
 - monitorizează auditarea situațiilor financiare individuale anuale;
 - verifică și monitorizează independența auditorului financiar, în special în legătură cu prestarea de servicii suplimentare către entitate;
 - se asigură că la nivelul Consiliului de Administrație au fost adoptate toate măsurile de remediere necesare soluționării deficiențelor identificate de auditorii financiar.

- c) Direcția Control Intern și Conformitate este responsabilă cu monitorizarea și verificarea cu regularitate a aplicării prevederilor legale incidente activității BRD AM și a regulilor și procedurilor interne și ține evidența neregulilor descoperite;
- d) Direcția Administrare Riscuri este responsabilă cu monitorizarea riscurilor aferente activității desfășurate de către BRD AM atât în nume propriu cât și în numele fondurilor de investiții administrate;
- e) Auditul Intern evaluează modul în care sunt respectate dispozițiile cadrului legal, Reglementările interne, precum și modul în care sunt implementate politicile și procedurile Societății și dacă este cazul, propune modificările necesare.

6. Principalele caracteristici ale sistemului de administrare /management a/al riscurilor

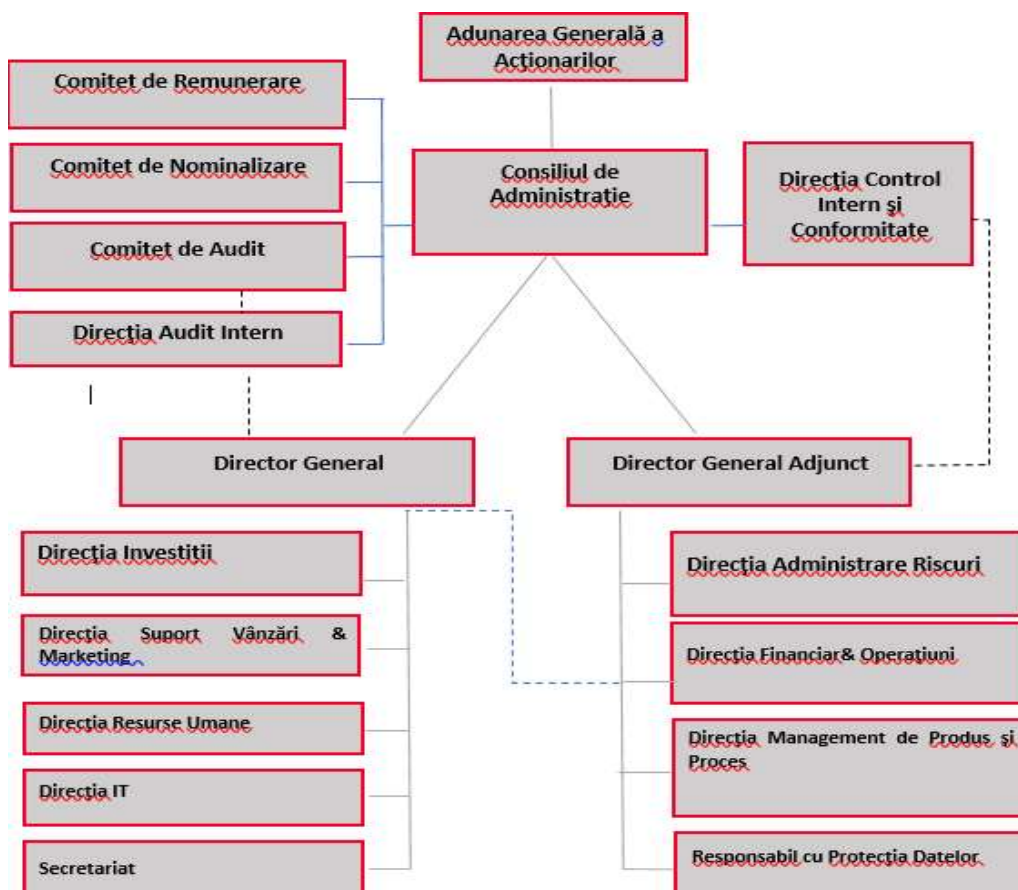
- Politicile și activitățile de management al riscului sunt create conform celor mai bune practici și se concentrează asupra anticipării și identificării, cât mai rapid posibil, evaluării și monitorizării riscurilor.
- Principalul obiectiv al managementului de risc este de a gestiona profilul de risc al S.A.I. în mod eficient, pentru a optimiza rentabilitatea ajustată cu gradul de risc.
- BRD AM implementează această abordare, prin intermediul funcției de management al riscului, independentă de Direcția Investiții și celelalte direcții ale Societății. Implementarea combină crearea de politici la nivel centralizat concomitent cu descentralizarea controlului și a monitorizării riscului.
- Factorii de risc semnificativi asociați investiției activelor proprii sunt riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul de credit. În plus, este monitorizat și riscul operațional, influențat atât de factori interni, cum ar fi angajați, structuri sau sisteme, cât și de factori externi.
- BRD AM își asumă riscurile aferente investiției în capital inițial al fondurilor mutuale pe care le lansează având în vedere importanța dezvoltării activității. Riscurile aferente celorlalte investiții ale BRD AM sunt controlate prin restricții investitoriale. Astfel, riscul de piață este limitat prin investirea doar în titluri de stat cu maturitatea rămasă de maxim 5 ani și în depozite (cu dobânda fixă). Riscul de credit este ținut sub control prin depozite constituite doar la BRD GSG și achiziția doar de titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor. Investirea doar în titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor și depozite contribuie și la limitarea riscului de lichiditate.

7. Extras privind concluziile evaluării eficienței sistemului de administrare /management a/al riscurilor în anul 2022

- Instrucțiunea privind administrarea riscurilor a fost revizuită și actualizată în cursul anului 2022, cu elemente noi semnificative, în principal în vederea acoperirii fondurilor nou lansate, dimensionării apetitului la risc al S.A.I. și introducerii indicatorului ISR în locul indicatorului ISRR o dată cu intrarea în vigoare a reglementarilor PRIIPS ;
- Au fost efectuate teste de stres asupra portofoliilor Fondurilor Administrate, de către Direcția Administrare Riscuri.
- În cursul anului 2022 s-a înregistrat un număr limitat de depășiri ale limitelor investiționale, menținute pe perioade scurte, pe fondul scăderii semnificative a activelor totale ale majorității fondurilor administrate și al activelor totale reduse din perioada de formare în care s-au aflat fondurile mutuale nou lansate.
- În cursul anului 2022 nu s-au înregistrat evenimente importante de risc operațional cu pierderi materiale semnificative aferente.

8. Anexe

Anexa 1 - ORGANIGRAMA SC BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.



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

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

Anexa 2 - Situația Fondurilor Administrate de BRD A.M. S.A.I. la data de 31.12.2022*

	Nume Fond	Activ Net	Unități de fond în circulație	VUAN	Valuta
1.1.	BRD ACȚIUNI - Clasa A (RON)	122,407,035.28	412,520.349509	296.7296	RON
1.2.	BRD ACȚIUNI - Clasa E (EUR)	53,104,342.38	1,280,696.643362	41.4651	EUR
2.1.	BRD DIVERSO Clasa A (RON)	73,737,092.29	373,262.406844	197.5475	RON
2.2.	BRD DIVERSO Clasa E (EUR)	36,208,048.52	1,317,394.822164	27.4845	EUR
3.	BRD EURO FOND	172,098,589.59	1,378,859.361558	124.8122	EUR
4.1.	BRD GLOBAL - Clasa A (RON)	29,661,507.03	147,128.439056	201.6028	RON
4.2.	BRD GLOBAL - Clasa E (EUR)	8,055,779.10	284,631.333544	28.3025	EUR
4.3.	BRD GLOBAL - Clasa U (USD)	1,977,785.66	91,767.619448	21.5521	USD
5.	BRD OBLIGAȚIUNI	87,901,389.28	466,668.018670	188.3595	RON
6.	BRD SIMFONIA	1,056,409,811.82	23,625,208.165776	44.7153	RON
7.	BRD SIMPLU	149,870,232.87	1,399,422.226253	107.0943	RON
8.	BRD USD FOND	42,388,011.00	387,064.004827	109.5116	USD
9.1.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa RON	2,248,380.48	22,754.849852	98.8088	RON
9.2.	BRD ORIZONT 2035 - Clasa EUR	84,096.00	3,409.519333	24.6650	EUR
10.1.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa RON	1,977,001.92	20,102.891633	98.3441	RON
10.2.	BRD ORIZONT 2045 - Clasa EUR	54,262.02	2,209.868437	24.5544	EUR
11.1.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa RON	2,288,028.09	22,370.098397	102.2806	RON
11.2.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa EUR	1,139,204.66	44,612.531174	25.5355	EUR
11.3.	BRD OPORTUNITĂȚI - Clasa USD	140,277.98	5,172.982686	27.1174	USD
12.	BRD EURO SIMPLU	12,311,978.53	488,865.317837	25.1848	EUR

*Valorile sunt calculate pe baza datelor disponibile în cadrul calculului activului net, nu sunt înregistrate ajustările conform IFRS.