



## Raportul Auditorului Independent

Către Investitorii Fondului Deschis de Investiții BRD SIMFONIA administrat de  
BRD Asset Management S.A.I. SA

### Raport privind auditul situațiilor financiare

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului Deschis de Investiții BRD SIMFONIA („Fondul”) administrat de BRD Asset Management S.A.I. SA („Societatea”) la data de 31 decembrie 2024, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, cu modificările și completările ulterioare („Norma ASF 39/2015”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 30 aprilie 2025.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Fondului conțin:

- situația contului de profit sau pierdere și alte elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024;
- situația poziției financiare la această dată;
- situația modificărilor în capitalurile proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:

- Total capital propriu: 952.936.933 RON;
- Profitul exercițiului: 37.270.467 RON.

Societatea care administrează Fondul are sediul social în România, București, str. Dr. Nicolae Staicovici, Nr. 2, Opera Center II, etaj 5 și codul unic de identificare fiscală 13236071.

#### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 16 aprilie 2014 privind cerințele specifice referitoare la auditul statutar al entităților de interes public și de abrogare a Deciziei 2005/909/CE a Comisiei („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### Independența

Suntem independenți față de Fond conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că nu am furnizat Fondului alte servicii decât cele de audit în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și data emiterii acestui raport.

### Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

| Aspect cheie al auditului                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Evaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>Fondul deține active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, clasificate conform politicilor contabile incluse în Nota 3.1 „Instrumente financiare” drept active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.</p> <p>Evaluarea activelor financiare la valoarea justă prin 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.</p> <p>Detalii suplimentare privind politica Fondului pentru determinarea valorii juste a activelor financiare și valorile acestora sunt prezentate în Nota 5 „Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere” și Nota 7 „Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare” din situațiile financiare.</p> | <p>Noi am evaluat și am testat, pe bază de eșantion, proiectarea și eficacitatea operațională a controalelor cheie legate de principalele activități efectuate de către Fond cu privire la activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere cum ar fi achiziții și vânzări de instrumente financiare.</p> <p>În vederea validării numărului de instrumente financiare deținute de Fond pe fiecare emitent în parte la data situației poziției financiare, am efectuat proceduri de confirmare a acestor dețineri cu Depozitarul Fondului.</p> <p>De asemenea am efectuat proceduri cu privire la evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare prin dezvoltarea propriei noastre așteptări bazate pe date externe și compararea acestora cu valorile rezultate din metodologia utilizată de conducerea Societății pentru determinarea valorii juste.</p> |

### Alte aspecte

Situațiile financiare ale Fondului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de către o altă firmă de audit, al cărei raport, emis în data de 29 aprilie 2024, exprimă o opinie fără rezerve asupra acelor situații financiare.

---

## Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, am apreciat dacă acesta este consecvent cu situațiile financiare și dacă Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 39/2015, articolele 8-13.

În baza activităților desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Norma ASF 39/2015, articolele 8-13.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Fond și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

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

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Norma ASF 39/2015, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Fondului de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Fondul sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Fondului.

---

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au 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 ISA 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 determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată 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 Societății cu privire la Fond.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Fondului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Fondul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

---

## **Raport privind alte cerințe legale și de raportare**

### **Raportare în legătură cu raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit**

În conformitate cu Norma ASF 39/2015, articolul 39<sup>17</sup>, în legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este de a menționa dacă, pentru exercițiul financiar precedent încheiat la 31 decembrie 2023, Fondul a avut obligația, în conformitate cu articolele 39<sup>2</sup> – 39<sup>7</sup> din Norma ASF 39/2015, de a publica un raport privind informațiile

referitoare la impozitul pe profit pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 și, dacă este cazul, dacă acest raport a fost publicat în conformitate cu articolele 39<sup>11</sup>-39<sup>14</sup> din Norma ASF 39/2015.

Fondul nu a avut obligația de a publica raportul privind informațiile referitoare la impozitul pe profit.

### Numirea auditorului

Am fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Societății ca auditori financiari ai Societății în data de 27 octombrie 2023 și am fost numiți de către Consiliul de Administrație ca auditori financiari ai Fondului Deschis de Investiții BRD SIMFONIA administrat de BRD Asset Management S.A.I. SA în data de 25 octombrie 2023. Acesta este primul an în care am fost numiți ca și auditori.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Andreea Negruțiu.

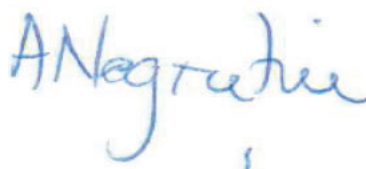
În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6



Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea  
Registrul Public Electronic: AF4000

Bucuresti, 30 aprilie 2025

## **BRD SIMFONIA**

**Situatii financiare pentru exercitiul incheiat la  
31 decembrie 2024**

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

## Cuprins

|                                                                                 |    |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. INFORMATII DESPRE FOND.....                                                  | 7  |
| 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE.....                                | 8  |
| 3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....                                        | 9  |
| 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT .....  | 14 |
| 5. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE ..... | 15 |
| 6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE.....                                         | 15 |
| 7. VALOAREA JUSTA A ACTIVELORE SI DATORIILORE FINANCIARE.....                   | 16 |
| 8.1 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....                                      | 18 |
| 8.1 DEPOZITE PLASATE LA BANCI .....                                             | 18 |
| 9. CREANTE SI DATORII DIN INSTRUMENTE FINANCIARE IN CURS DE DECONTARE .....     | 18 |
| 10. CAPITAL.....                                                                | 18 |
| 11.1 VENITURI DIN DOBANZI.....                                                  | 20 |
| 11.2 CHELTUIELI CU DOBANZI .....                                                | 21 |
| 12. CHELTUIELI CU ONORARIILE DEPOZITARULUI SI ADMINISTRATORULUI .....           | 21 |
| 13. ALTE CHELTUIELI GENERALE.....                                               | 21 |
| 14. IMPOZITE DATORATE.....                                                      | 21 |
| 15. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR.....                                        | 22 |
| Riscul de piata.....                                                            | 22 |
| Riscul de lichiditate .....                                                     | 26 |
| Riscul de credit.....                                                           | 28 |
| 16. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIAE .....                                    | 29 |
| 16.1 Administratorul.....                                                       | 29 |
| 16.2 Depozitarul.....                                                           | 29 |
| 16.3 Participatiile partilor afiliate in Fond .....                             | 30 |
| 17.4 Instrumentele financiare detinute de Fond in partile afiliate .....        | 30 |
| 17. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPORTARE.....                               | 31 |

**BRD SIMFONIA**  
**SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT SAU PIERDERE SI ALTE**  
**ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

|                                                                                                                          | Nota | 2024<br>RON         | 2023<br>RON         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Venituri</b>                                                                                                          |      |                     |                     |
| Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere |      | (10.408.303)        | 69.281.238          |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere                               | 11.1 | 54.995.536          | 53.261.571          |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat                                            | 11.1 | 3.025.500           | 3.476.438           |
| Castig net din cursul de schimb                                                                                          |      | 4.373.531           | 4.719.759           |
| <b>Total venituri</b>                                                                                                    |      | <b>51.986.265</b>   | <b>130.739.007</b>  |
| <b>Cheltuieli</b>                                                                                                        |      |                     |                     |
| Cheltuieli cu dobanzile pentru alte instrumente financiare                                                               | 11.2 | (2.832.370)         | (2.760.146)         |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului                                                              | 12   | (10.598.130)        | (10.228.616)        |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare                                               |      | -                   | (6.313)             |
| Alte cheltuieli generale                                                                                                 | 13   | (1.285.298)         | (1.138.134)         |
| <b>Total cheltuieli</b>                                                                                                  |      | <b>(14.715.798)</b> | <b>(14.133.209)</b> |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                      |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |
| <b>Profitul exercitiului</b>                                                                                             |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                                    |      | -                   | -                   |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>                                                                             |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |

MIHAI PURCAREA  
 Presedinte – Director General



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






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

|                                                                              |       | 31 decembrie 2024    | 31 decembrie 2023    |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
|                                                                              | Nota  | RON                  | RON                  |
| <b>Active</b>                                                                |       |                      |                      |
| Numerar si echivalente de numerar                                            | 8.1   | 44.471.610           | 54.306.803           |
| Depozite plasate la banci                                                    | 8.2   | 38.789.690           | -                    |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                      | 9     | 1.999.184            | 1.347.752            |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere       | 5,6,7 | 870.634.021          | 924.005.691          |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere gajate | 5,7   | 64.857.248           | 41.626.348           |
| <b>Total active</b>                                                          |       | <b>1.020.751.753</b> | <b>1.021.286.594</b> |
| <b>Datorii</b>                                                               |       |                      |                      |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                            |       | 1.042.324            | 1.288.213            |
| Alte datorii                                                                 |       | 105.143              | 87.697               |
| Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere      | 6,7   | 139.648              | 180.662              |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                      |       | 66.527.705           | 41.377.031           |
| <b>Total datorii</b>                                                         |       | <b>67.814.820</b>    | <b>117.338.087</b>   |
| <b>Capital propriu</b>                                                       |       |                      |                      |
| Capital social                                                               |       | 193.452.483          | 205.962.974          |
| Prime de capital                                                             |       | 234.530.235          | 284.706.269          |
| Rezultatul reportat                                                          |       | 524.954.215          | 487.683.748          |
| <b>Total capital propriu</b>                                                 | 10    | <b>952.936.933</b>   | <b>978.352.991</b>   |
| <b>Total datorii si capital propriu</b>                                      |       | <b>1.020.751.753</b> | <b>1.021.286.594</b> |

MIHAI PURCAREA  
 Presedinte – Director General



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




**BRD Simfonia**
**SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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

|                                                      | Nota | Numar unitati<br>de fond<br>RON | Capital social<br>RON | Prime de<br>capital<br>RON | Rezultatul<br>reportat<br>RON | Total capital<br>propriu<br>RON |
|------------------------------------------------------|------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| <b>La 1 ianuarie 2023</b>                            |      | <b>23.625.208</b>               | <b>236.252.021</b>    | <b>394.716.826</b>         | <b>371.077.949</b>            | <b>1.002.046.796</b>            |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2023:</i> |      |                                 |                       |                            |                               |                                 |
| Rezultatul exercitiului                              |      | -                               | -                     | -                          | 116.605.798                   | 116.605.798                     |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>         |      | -                               | -                     | -                          | 116.605.798                   | 116.605.798                     |
| Subscriere unitati de fond                           | 10   | 3.121.177                       | 31.211.663            | 114.118.773                | -                             | 145.330.436                     |
| Rascumparare unitati de fond                         | 10   | (6.150.071)                     | (61.500.710)          | (224.129.330)              | -                             | (285.630.040)                   |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>                          |      | <b>20.596.315</b>               | <b>205.962.974</b>    | <b>284.706.269</b>         | <b>487.683.748</b>            | <b>978.352.991</b>              |
| <i>Modificari ale capitalurilor proprii in 2024:</i> |      |                                 |                       |                            |                               |                                 |
| Rezultatul exercitiului                              |      | -                               | -                     | -                          | 37.270.467                    | 37.270.467                      |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>         |      | -                               | -                     | -                          | 37.207.467                    | 37.207.467                      |
| Subscriere unitati de fond                           | 10   | 4.129.984                       | 41.299.856            | 165.209.336                | -                             | 206.509.192                     |
| Rascumparare unitati de fond                         | 10   | (5.381.035)                     | (53.810.347)          | (215.385.369)              | -                             | (269.195.716)                   |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>                          |      | <b>19.345.264</b>               | <b>193.452.483</b>    | <b>234.530.235</b>         | <b>524.954.215</b>            | <b>952.936.933</b>              |



 MIHAI PURCAREA  
 Presedinte – Director General

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




|                                                                                                          |      | 2024                | 2023                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|----------------------|
|                                                                                                          | Nota | RON                 | RON                  |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare</b>                                                |      |                     |                      |
| Profitul exercitiului                                                                                    |      | 37.270.467          | 116.605.798          |
| <b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>                                                              |      |                     |                      |
| Castiguri nerealizate din instrumente financiare                                                         |      | (25.094.637)        | (76.919.824)         |
| <b>Modificari nete ale activelor si datoriilor din exploatare</b>                                        |      |                     |                      |
| Cresterea depozitelor plasate la banci                                                                   |      | (38.789.690)        | -                    |
| (Cresterea)/Descresterea creantelor din instrumente financiare in curs de decontare                      |      | (651.432)           | 15.023.519           |
| Descresterea activelor financiare la valoare justaa prin contul de profit sau pierdere                   |      | 75.542.660          | 9.160.023            |
| (Cresterea)/descresterea activelor financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere gajate |      | (20.307.235)        | 65.728.418           |
| Descresterea datoriilor aferente instrumentelor financiare in curs de decontare                          |      | -                   | (8.551.105)          |
| (Descresterea)/Cresterea datoriilor financiare catre furnizori si investitori                            |      | (245.889)           | 444.547              |
| Cresterea/(Descresterea) titlurilor date in pensiune livrata (REPO)                                      |      | 25.150.657          | (64.001.396)         |
| Cresterea/(Descresterea) altor datorii                                                                   |      | 17.446              | (903.470)            |
| Descresterea datoriilor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere                   |      | (41.014)            | (1.666.400)          |
| <b>Numerar net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare</b>                                  |      | <b>52.851.332</b>   | <b>54.920.111</b>    |
| <b>Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare</b>                                                 |      |                     |                      |
| Sume obtinute din emiterea de unitati de fond                                                            | 10   | 206.509.192         | 145.330.438          |
| Plati la rascumpararea de unitati de fond                                                                | 10   | (269.195.716)       | (285.630.043)        |
| <b>Numerar net folosit in activitatile de finantare</b>                                                  |      | <b>(62.686.525)</b> | <b>(140.299.605)</b> |
| Descresterea neta de numerar si echivalente de numerar                                                   |      | (9.835.193)         | (85.379.494)         |
| Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie                                                          | 8.1  | 54.306.803          | 139.686.297          |
| <b>Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>                                                 | 8.1  | <b>44.471.610</b>   | <b>54.306.803</b>    |
| <b>Numerarul net generat de / (folosit in) activitatile de exploatare include:</b>                       |      |                     |                      |
| Dobanzi incasate                                                                                         |      | 54.902.688          | 55.231.881           |
| Dobanzi platite                                                                                          |      | 2.832.370           | 2.760.146            |

MIHAI PURCAREA  
 Presedinte – Director General



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




## 1. INFORMATII DESPRE FOND

FDI BRD SIMFONIA este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare. autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. D 722 / 04.02.2001 si este inregistrat in Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400014.

Fondul este constituit la initiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate incheiat la data de 15.03.2001, iar durata Fondului este nedeterminata.

Avand in vedere obiectivele Fondului si politica de investitii, acesta se adreseaza investitorilor cu un profil conservator, dispusi sa isi asume un nivel scazut de risc, ce urmaresc obtinerea de venit prin performante financiare stabile pe termen mediu.

Durata minima recomandata este de un an. Cu toate acestea. unitatile de fond pot fi rascumparate in orice moment.

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

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

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

Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este in Bucuresti, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, Opera Center 2, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28. fax 021.327.14.10. e-mail [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro) adresa web [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro).

Obiectivul Fondului consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice sau entitati fara personalitate juridica printr-o oferta continua de unitati de fond si plasarea lor in depozite bancare pe piata monetara si a instrumentelor cu venit fix respectand criteriile de lichiditate ridicata si diversificare, avand ca obiectiv obtinerea unei performante pe termen mediu superioara investitiilor individuale in titluri de stat denumite in lei emise de statul roman. Fondul va urmarii obtinerea de randamente favorabile si in acelasi timp, protejarea capitalului investit prin limitarea, pe cât posibil, a pierderilor potentiale.

Anul 2024 a fost caracterizat de volatilitate economica, influentata atat de factori globali cat si locali. Desi inflatia a continuat sa se reduca fata de nivelurile ridicate din anii precedenti, aceasta a ramas la un nivel ridicat, atat in Romania, cat si in principalele economii dezvoltate, in ciuda eforturilor bancilor centrale de a tempera cresterea preturilor. In acest context, desi bancile centrale au inceput ciclul de reducere a dobanzilor, politica monetara a ramas restrictiva.

Cresterea economica a fost inegala, Statele Unite continuand un avans economic puternic, in timp ce Europa a inregistrat o crestere sub potential. Romania, de asemenea, a avut o crestere economica modesta, in incetinire semnificativa fata de anul precedent, in pofida cresterii alarmante a deficitului fiscal care pune presiune pe costul de finantare al statului.

Pietele financiare au evoluat favorabil in general, acest lucru reflectandu-se in performanta fondurilor administrate. Toate cele 12 fonduri gestionate de BRD Asset Management au inregistrat evolutii pozitive.

Conflictul dintre Rusia si Ucraina, aflat in al treilea an, a continuat sa afecteze economia globala, desi impactul a fost semnificativ mai redus fata de anii precedenti. Cresterea puternica a preturilor materiilor prime si a energiei, observata in primii doi ani de razboi, s-a temperat si chiar s-a inversat. BRD Asset Management sau entitatile administrate nu au expunere directa la active sau entitati din Ucraina, Rusia sau Belarus. Totusi, efectele indirecte, precum volatilitatea pietelor financiare si fluctuatiile in preturile

marfurilor si costurile energiei, au influentat deciziile de alocare a activelor pentru anumite companii din portofoliu.

Riscul climatic continua sa fie un aspect important pentru sectorul financiar. In acest sens, BRD Asset Management a integrat criteriile ESG (environmental, social, governance) in procesul decizional, sprijinind tranzitia catre o economie sustenabila si reducand riscurile asociate schimbarilor climatice. Totusi, riscurile climatice pot influenta performanta companiilor in care fondurile investesc, in special in sectoarele sensibile la reglementari si fenomene climatice extreme.

De asemenea, BRD Asset Management este membra a initiativei globale Principles for Responsible Investment, lansata sub egida Natiunilor Unite.

## 2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE

### a) Declaratia de conformitate

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

Situatiile financiare ale Fondului BRD Simfonia pentru exercitiul financiar 31 decembrie 2024 au fost autorizate pentru emitere conform hotararii Consiliului de Administratie BRD Asset Management S.A.I. din data de 29 aprilie 2025.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza costului istoric, cu exceptia activelor si datoriilor financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau 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 contului de profit sau pierdere, 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 preturilor pentru instrumente financiare al caror pret nu este disponibil pe o piata activa detaliata in Nota 7 si a 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 si sunt rotunjite la cel mai apropiat leu.

**e) Continuarea activitatii**

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

**3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Societatea a aplicat consecvent urmatoarele politici contabile pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare, cu exceptia cazului in care se mentioneaza altfel.

Societatea a adoptat de asemenea documentul Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si Declaratia 2 privind practica IFRS) incepând cu 1 ianuarie 2023. Amendamentele prevaad prezentarea de politici contabile „semnificative” (eng. „material” mai degrabă decât „significant”). Desi amendamentele nu au dus la modificari ale politicilor contabile in sine, acestea au avut impact asupra informatiilor privind politicile contabile aferente prezentate in aceasta nota.

Mai jos este prezentat un index al politicilor contabile semnificative, ale caror detalii sunt disponibile pe paginile care urmeaza.

**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:

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

**Active financiare**

Fondul clasifica activele financiare ca fiind evaluate ulterior la cost amortizat sau evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau 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 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 dacaa este detinut iin 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 platti de principal sau de dobânzi aferente principalului datorat. Fondul include iin aceastaa categorie numerar si echivalente de numerar, depozitele cu maturitate initialaa mai mare de 3 luni, creante financiare pe termen scurt, inclusiv alte creante.

#### Active financiare evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere

Un activ financiar este evaluat la valoare justa prin profit sau 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.  
sau
- Este un instrument financiar derivat (cu exceptia instrumentelor ce reprezintă contracte de garanție financiară sau instrumentelor eficiente și desemnate de acoperire a riscului).

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

- instrumente de datorie (unitati de fond detinute la alte fonduri de investitii);
- instrumente de datorie purtatoare de dobanda (certificate de trezorerie si obligatiuni) ce sunt masurate folosind o tehnica de evaluare bazate pe cotatele 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 sau pierdere

O datorie financiara este evaluata la valoare justa prin profit sau 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 depozitar si administratorul Fondului;
- datorii aferente instrumentelor financiare în curs de decontare;
- titlurile date in pensiune livrata (REPO)
- 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 sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in contul de profit sau 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 sau pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „*Castig net privind activele si datoriile financiare la valoarea justaa prin contul de profit sau pierdere*”. Dobanda incasata se inregistreaza separat la „*Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la valoare justaa prin profit sau pierdere*” si respectiv in „*Venituri din dobânzi pentru alte instrumente financiare masurate la cost amortizat*”.

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

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

### (v) Derecunoasterea

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

- Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active si fie

(a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau

(b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

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

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

## 3.2 Deprecierea activelor financiare

Fondul recunoaste o ajustare pentru pierderi pentru pierderile de credit asteptate pentru toate activele care sunt evaluate la cost amortizat. Activele financiare ale Fondului care sunt evaluate la costul amortizat sunt conturile curente si depozitele la banci. Valoarea pierderilor de credit asteptate este actualizataa la fiecare dataa de raportare pentru a reflecta modificarile riscului de credit de la recunoasterea initialaa a instrumentului financiar.

### *Instrumente cu risc de credit scazut*

Ajustarea aferentaa pierderilor de credit asteptate pentru conturi curente si depozite la banci este considerataa a fi nesemnificativaa, deoarece Fondul iisi plaseazaa disponibilitatile pe scadente foarte scurte si numai la institutiile financiare cu un rating de credit "investment grade". Ca atare, aceste active financiare sunt considerate a avea un risc de credit scazut la data raportaarii.

### *Probabilitatea estimata in caz de nerambursare (PD)*



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

La 31 Decembrie probabilitatea de nerambursare (PD) este alocata tinand cont de rating-ul 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 pierderea in caz de nerambursare (LGD) este estimata considerand o analiza la nivelul pietei a procentelor folosite pentru aceste tipuri de instrumente (depozite).

### **3.3 Compensarea instrumentelor financiare**

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan. In exercitiile financiare 2024 si 2023 nu au existat aceste situatii.

### **3.4 Conversii valutare**

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

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

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

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

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

|         | <b>31 decembrie 2024</b> | <b>31 decembrie 2023</b> |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | <b>RON</b>               | <b>RON</b>               |
| EUR 1   | 4,9741                   | 4,9746                   |
| USD 1   | 4,7768                   | 4,4958                   |
| HUF 100 | 1,2106                   | 1,2995                   |

### **3.5 Contracte legate de titluri primite sau date in pensiune livrata (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/venit 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 Simfonia prezinta urmatoarele caracteristici:

- sunt de un singur tip, 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 ;
- sunt denominate in lei;
- valoarea initiala (la constituire Fondului) este de 10 (zece) 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 celor mentionate si detaliate in Prospectul 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 evalueaza permanent clasificarea unitatilor de fond. Daca unitatile de fond nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii. Fondul le va reclassifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclassificarii. Emiterea, achizitia sau anulara de unitati de fond sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital.

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

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

Desi exista diferente intre modul de calcul al activului net si metodologia IFRS in ce priveste evaluarea instrumentelor financiare, diferentele nu se reflecta in valorile subscribe sau rascumparate de investitori deoarece relatia cu acestia are la baza evaluarea din calculul VAN (valoarea activului net).

### 3.7 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ conturi curente la banci, in 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 contului de profit sau pierdere pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda, inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

### 3.9 Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit sau 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 sau pierdere este calculat folosind metoda FIFO ("primul intrat - primul iesit").

### 3.10 Cheltuieli cu comisioanele si onorariile

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

### 3.11 Impozitul pe profit

Fondul este scutit de impozit pe profit in Romania. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz.

## 4. MODIFICARI ALE POLITICILOR CONTABILE SI ALE INFORMATIILOR DE FURNIZAT

Politicele 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 2024. 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.

Standarde noi, modificari si interpretari emise, care au intrat in vigoare:

- Amendamente la IFRS 16 “Contactele de leasing”: Datoria din contractele de leasing intr-o tranzactie de vanzare si inchiriere ulterioara (emis in septembrie 2022);
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”: Clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung (emis in ianuarie 2020);
- Amendamente la IAS 7 “Situatiia fluxurilor de trezorerie” si IFRS 7 “Instrumente financiare: Prezentari de informatii”: acorduri de finantare a furnizorilor (emis la 25 mai 2023).

Standarde de contabilitate IFRS noi si amendamente la standardele existente emise si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu.

- Amendamente la IAS 21 “Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar: Lipsa convertibilitatii” (publicat la 15 august 2023);
- Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 Amendamente la clasificarea si evaluarea instrumentelor financiare (publicat la 30 mai 2024);
- IFRS 18 Prezentare si informatii de furnizat in situatiile financiare (publicat la 9 aprilie 2024);
- IFRS 19 Filiale faara raspundere publica: informatii de furnizat (publicat la 9 mai 2024);

- Amendamente la IFRS 9 si IFRS 7 (Publicate pe 18 decembrie 2024 si intraa in vigoare la 1 ianuarie 2026). Aceste amendamente se refera la modul in care companiile contabilizeaza contractele legate de electricitatea produsaa din surse naturale, cum ar fi energia eolianaa sau solaraa;
- Revizuii anuale ale Standardelor Contabile IFRS (Publicate in iulie 2024 si intraa in vigoare la 1 ianuarie 2026). Aceste revizuii se refera la un proces periodic prin care Consiliul pentru Standarde Internationnale de Contabilitate (IASB) aduce modificari minore, dar esentiale, standardelor IFRS.

Fondul nu se asteaptaa caa noile standarde si interpretaari saa aibaa un impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

## 5. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

|                                                                    | 31 decembrie 2024  | 31 decembrie 2023  |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                    | RON                | RON                |
| <b>Active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b>       |                    |                    |
| <b>(inclusiv active financiare gajate)</b>                         |                    |                    |
| <i>i) Instrumente de datorie</i>                                   |                    |                    |
| Titluri de plasament nelistate                                     | 29.926.157         | 30.279.108         |
| <i>ii) Titluri purtatoare de dobanda</i>                           |                    |                    |
| Obligatiuni corporative                                            | 159.298.130        | 256.620.414        |
| Obligatiuni guvernamentale                                         | 677.307.682        | 652.458.204        |
| Obligatiuni municipale                                             | 14.322.338         | 14.354.233         |
| Certificate de trezorerie                                          | 53.865.504         | 11.861.638         |
| <i>iii) Instrumente financiare derivate</i>                        |                    |                    |
| Contracte Swap                                                     | 371.089            | 31.118             |
| Contrate forward pe curs de schimb                                 | 400.369            | 27.324             |
| <b>Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii</b> | <b>935.491.269</b> | <b>965.632.039</b> |

Din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, ponderea alocata obligatiunilor guvernamentale si certificatelor de trezorerie (titluri de stat) in total active a crescut in anul 2024, situandu-se la 71,63% la finalul anului (2023: 65,05%). Expunerea Fondului pe obligatiuni municipale a scazut usor pe parcursul anului 2024, situandu-se la 1,40% la finalului lunii decembrie, fata de 1,41% la inceputul anului.

## 6. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Fondul utilizeaza instrumente financiare derivate pentru a acoperirea riscului economic asociat cu ratele dobanzilor sau a fluctuatiilor valutare.

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

| 31 decembrie 2024                     | Valoare notional  | Valoare bilantiera |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|
|                                       | EUR               | RON                |
| <i>Active financiare</i>              |                   |                    |
| Contracte Swap                        | 50.821.000        | 371.089            |
| Contracte forward pe cursul de schimb | 34.225.000        | 400.369            |
| <b>Total</b>                          | <b>85.046.000</b> | <b>771.458</b>     |
| <i>Datorii financiare</i>             |                   |                    |
| Contracte Swap                        | 1.000.000         | 296                |
| Contracte forward pe cursul de schimb | 4.000.000         | 7.110              |
| <b>Total</b>                          | <b>5.000.000</b>  | <b>7.406</b>       |

**31 decembrie 2023**

|                                       | Valoare notional<br>EUR | Valoare bilantiera<br>RON |
|---------------------------------------|-------------------------|---------------------------|
| <i>Active financiare</i>              |                         |                           |
| Contracte Swap                        | 18.250.000              | 31.118                    |
| Contracte forward pe cursul de schimb | 6.500.000               | 27.324                    |
| <b>Total</b>                          | <b>24.750.000</b>       | <b>58.442</b>             |
| <i>Datorii financiare</i>             |                         |                           |
| Contracte Swap                        | 29.971.000              | 43.107                    |
| Contracte forward pe cursul de schimb | 37.925.000              | 48.942                    |
| <b>Total</b>                          | <b>67.896.000</b>       | <b>92.050</b>             |

Expunerile aferente instrumentelor financiare derivate sunt urmarite zilnic in cadrul activitatii de monitorizare a limitelor. Riscurile asociate acestor instrumente constau in principal in riscul de piata si riscul de contrapartida. Riscul de piata este generat de evolutia cotelor spot dar in mod obisnuit este compensat de existenta in portofoliu a activului suport. Riscul de contrapartida, prezent in special in cazul swapurilor, este compensat de primirea de marje de variatie si de decontarea conform principiului delivery vs. payment.

Instrumentele derivate din portofoliu nu sunt standardizate si ar putea prezenta probleme de lichiditate, dar acestea pot fi inchise printr-o tranzactie de sens contrar. Alte riscuri relevante sunt aceleasi ca si cele aferente altor produse derivate, si anume riscuri operationale si juridice. Pentru diminuarea acestor riscuri, contractele derivate au fost incheiate doar cu institutii de credit cu sediul in Romania (in principal cu banca depozitara) ori intr-un stat membru si in principal pe baza existentei in portofoliu a activului suport denominat in alta valuta decât cea a fondului.

**7. VALOAREA JUSTA A ACTIVEI SI DATORII FINANCIARE**

In tabelul urmator sunt prezentate activele si datoriile financiare, 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);

Pentru celelalte active si datorii financiare din situatia pozitiei financiare a Fondului care nu sunt incluse in tabelul de mai jos si pentru care valoarea justa nu este prezentata, nu exista diferente semnificative intre valoarea justa si valoarea contabila.

| <b>Active si datorii financiare la 31 decembrie 2024</b>                      | <b>Total</b>       | <b>Nivelul 1</b>   | <b>Nivelul 2</b>   |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere        | <b>935.491.269</b> | <b>631.695.285</b> | <b>303.795.984</b> |
| <i>Titluri de plasament nelistate</i>                                         | 29.926.157         | -                  | 29.926.157         |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata activa</i>                                | -                  | -                  | -                  |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata inactiva</i>                              | 159.298.130        | -                  | 159.298.130        |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa</i>                             | 566.838.037        | 566.838.037        | -                  |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata inactiva</i>                           | 45.612.397         | -                  | 45.612.397         |
| <i>Obligatiuni municipale pe piata inactiva</i>                               | 14.322.338         | -                  | 14.322.338         |
| <i>Certificate de trezorerie pe o piata activa</i>                            | -                  | -                  | -                  |
| <i>Certificate de trezorerie pe o piata inactiva</i>                          | 53.865.504         | -                  | 53.865.504         |
| <i>Creante din instrumente financiare derivate</i>                            | 771.458            | -                  | 771.458            |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere gajate | 64.857.248         | 64.857.248         | -                  |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa gajate</i>                      | 64.857.248         | 64.857.248         | -                  |
| Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere       | <b>139.648</b>     | -                  | <b>139.648</b>     |
| <i>Datorii din instrumente financiare derivate</i>                            | 7.406              | -                  | 7.406              |
| <i>Datorii din instrumente IRS</i>                                            | 132.242            | -                  | 132.242            |



| Active si datorii financiare la 31 decembrie 2023                              | Total              | Nivelul 1          | Nivelul 2          |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere         | <b>965.632.039</b> | <b>612.706.481</b> | <b>352.925.558</b> |
| <i>Titluri de plasament nelistate</i>                                          | 30.279.108         | -                  | 30.279.108         |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata activa</i>                                 | -                  | -                  | -                  |
| <i>Obligatiuni corporative pe piata inactiva</i>                               | 256.620.414        | -                  | 256.620.414        |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa</i>                              | 566.086.279        | 566.086.279        | -                  |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata inactiva</i>                            | 44.745.577         | -                  | 44.745.577         |
| <i>Obligatiuni municipale pe piata inactiva</i>                                | 14.354.233         | -                  | 14.354.233         |
| <i>Certificate de trezorerie pe o piata activa</i>                             | 4.993.854          | 4.993.854          | -                  |
| <i>Certificate de trezorerie pe o piata inactiva</i>                           | 6.867.784          | -                  | 6.867.784          |
| <i>Creante din instrumente financiare derivate</i>                             | 58.442             | -                  | 58.442             |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere gajate  | <b>41.626.348</b>  | <b>41.626.348</b>  | -                  |
| <i>Obligatiuni guvernamentale pe piata activa gajate</i>                       | 41.626.348         | 41.626.348         | -                  |
| <b>Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b> | <b>180.662</b>     | -                  | <b>180.662</b>     |
| <i>Datorii din instrumente financiare derivate</i>                             | 92.050             | -                  | 92.050             |
| <i>Datorii din instrumente IRS</i>                                             | 88.612             | -                  | 88.612             |

Fondul investeste in titluri de plasament listate si nelistate, titluri de datorie purtatoare de dobanda: in principal obligatiuni corporative si de stat precum si in certificate de trezorerie.

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

Fondurile listate sunt prezentate pe nivelul 1, fiind evaluate la pretul cotate pe piata. Fondurile nelistate sunt clasificate pe Nivelul 2 si sunt evaluate considerand VUAN-ul fondului publicat pentru 31 Decembrie. VUAN-ul (Valoarea unitara a activului net) este valoarea curenta a unei unitati de fond care se obtine prin impartirea activului net al fondului la numarul total de unitati emise de fond si aflate in circulatie.

Obligatiuni pe o piata activa: includ instrumente ce sunt evaluate la pretul cotate pe o piata active, respectiv instrumente ce au scor BVAL mai mare sau egal cu 8 la 31 Decembrie. BVAL - Bloomberg Valuation Service - este o metoda de evaluare interna a Bloomberg pentru a calcula pretul de referinta a unui instrument financiar cu venit fix.

Obligatiuni pe piata inactiva: din categoria activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere – obligatiuni pe piata inactive, pe nivel 2 este prezentata evaluarea instrumentelor (obligatiuni corporative si obligatiuni de stat) pentru care nu exista pret de piata cotate pe o piata activa. In aceasta categorie sunt incluse obligatiuni care au BVAL mai mic ca 8 la 31 Decembrie sau care nu au cotație 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 cotațiile 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 ratelor de dobanda si primelor de risc din piata (ex. CDS). Astfel, se determina un nou randament teoretic al instrumentului pornind de la cotațiile din piata pentru componentele sale (obligatiuni guvernamentale, rate de dobanda, curba de swap pentru moneda in care este denominat instrumentul, 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).

#### *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.

#### **Transferuri intre niveluri**

Atat in exercitiul financiar 2024, cat si in exercitiul financiar 2023 nu au avut loc transferuri intre nivelurile ierarhiei valorii juste a activelor financiare.

### **8.1 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

|                                                     | <u>31 decembrie 2024</u> | <u>31 decembrie 2023</u> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                     | RON                      | RON                      |
| Numerar la banci                                    | 989.044                  | 2.699.202                |
| Depozite pe termen scurt de pana la trei luni       | 43.522.257               | 51.613.905               |
| Ajustare de valoare pentru pierderi asteptate (ECL) | (39.691)                 | (6.304)                  |
| <b>Total</b>                                        | <b>44.471.610</b>        | <b>54.306.803</b>        |

In numerar si echivalente de numerar au fost incluse depozitele pe termen scurt (pe o perioada de pana la trei luni) si disponibilitatile la banci.

### **8.1 DEPOZITE PLASATE LA BANCII**

|                                                           | <u>31 decembrie 2024</u> | <u>31 decembrie 2023</u> |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                           | RON                      | RON                      |
| Depozite plasate la banci pe termen mai mare de trei luni | 38.966.144               | -                        |
| Ajustare de valoare pentru pierderi asteptate (ECL)       | (176.454)                | -                        |
| <b>Total</b>                                              | <b>38.789.690</b>        | <b>-</b>                 |

Fondul include in depozite plasate la banci depozitele constituite a caror scadenta initiala este mai mare de trei luni.

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

La date de 31 decembrie 2024 si 31 decembrie 2024 creantele reprezinta sume din tranzactii cu instrumente financiare derivate reprezentand marje si sume de utilizat pentru deschiderea de noi pozitii tranzactionare; datoriile reprezinta sume in curs de decontare aferente instrumentelor financiare tranzactionate pentru cumparare.

Perioada de decontare a creantelor si datoriilor in curs de decontare poate fi de maximum o saptamana, in cazul in care nu exista intarzieri in decontare. In mod normal, instrumentele financiare se deconteaza in T+2/T+3/T+4 in functie de tipul instrumentelor si de sistemul de decontare.

### **10. CAPITAL**

#### **Capital autorizat si subscris**

Capitalul social al Fondului este de 193.452.483 RON divizat in 19.345.264 unitati de fond cu valoarea de emisiune de 10 lei.



Capitalul Fondului este reprezentat de numarul de unitati de fond in circulatie.

Informatii cantitative cu privire la capitalul Fondului sunt prezentate in situatia modificarilor capitalului propriu si in tabelele de mai jos.

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.

Mai jos este prezentata reconcilierea capitalului propriu al Fondului calculat conform IFRS si valoarea activului net calculata in conformitate cu prospectul Fondului si legislatia in vigoare.

|                                          | Capital propriu calculat<br>conform IFRS | Ajustari IFRS<br>comparativ cu<br>activul net atribuibil<br>detinatorilor de<br>unitati de fond | Activ net atribuibil<br>detinatorilor de unitati<br>de fond calculat<br>conform legislatiei in<br>vigoare |
|------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                          | RON                                      | RON                                                                                             | RON                                                                                                       |
| <b>01 ianuarie 2023</b>                  | <b>1.002.046.796</b>                     | <b>54.363.015</b>                                                                               | <b>1.056.409.812</b>                                                                                      |
| <i>Capital social</i>                    | 236.252.021                              | -                                                                                               | 236.252.021                                                                                               |
| <i>Prime de capital</i>                  | 394.716.826                              | 425.440.964                                                                                     | 820.157.791                                                                                               |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | 371.077.949                              | (371.077.949)                                                                                   | -                                                                                                         |
| <b>Modificari in timpul anului 2023:</b> |                                          |                                                                                                 |                                                                                                           |
| <i>Rezultatul exercitiului</i>           | 116.605.798                              | (26.809.067)                                                                                    | 89.796.731                                                                                                |
| <i>Subscriere unitati de fond</i>        | 145.330.436                              | -                                                                                               | 145.330.436                                                                                               |
| <i>Rascumparare unitati de fond</i>      | (285.630.040)                            | -                                                                                               | (285.630.040)                                                                                             |
| <b>31 decembrie 2023</b>                 | <b>978.352.991</b>                       | <b>27.553.948</b>                                                                               | <b>1.005.906.939</b>                                                                                      |
| <i>Capital social</i>                    | 205.962.974                              | -                                                                                               | 205.962.974                                                                                               |
| <i>Prime de capital</i>                  | 284.706.269                              | 515.237.696                                                                                     | 799.943.965                                                                                               |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | 487.683.748                              | (487.683.748)                                                                                   | -                                                                                                         |
| <b>Modificari in timpul anului 2024:</b> |                                          |                                                                                                 |                                                                                                           |
| <i>Rezultatul exercitiului</i>           | 37.270.467                               | (2.382.657)                                                                                     | 34.887.810                                                                                                |
| <i>Subscriere unitati de fond</i>        | 206.509.192                              | -                                                                                               | 206.509.192                                                                                               |
| <i>Rascumparare unitati de fond</i>      | (269.195.716)                            | -                                                                                               | (269.195.716)                                                                                             |
| <b>31 decembrie 2024</b>                 | <b>952.936.933</b>                       | <b>25.171.291</b>                                                                               | <b>978.108.223</b>                                                                                        |
| <i>Capital social</i>                    | 193.452.483                              | -                                                                                               | 193.452.483                                                                                               |
| <i>Prime de capital</i>                  | 234.530.235                              | 550.125.506                                                                                     | 784.655.741                                                                                               |
| <i>Rezultat reportat</i>                 | 524.954.215                              | (524.954.215)                                                                                   | -                                                                                                         |

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 cotaie relevanta publicata de Bloomberg, respectivul instrument 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 instrumentele financiare care nu au o piata activa, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si evaluarea din calcul VAN (Valoarea Activului Net).

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de unitati de fond in circulatie la inceputul si la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

|                             | Numar unitati de fond<br>aflate in circulatie |
|-----------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>La 01 ianuarie 2023</b>  | <b>23.625.208</b>                             |
| Rascumparare                | (6.150.071)                                   |
| Subscriere                  | 3.121.177                                     |
| <b>La 31 decembrie 2023</b> | <b>20.596.315</b>                             |
| Rascumparare                | (5.381.035)                                   |
| Subscriere                  | 4.129.984                                     |
| <b>La 31 decembrie 2024</b> | <b>19.345.264</b>                             |

| Valoarea activului net per unitate de fond            | 31 decembrie 2024<br>RON | 31 decembrie 2023<br>RON |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Valoarea activului net per unitate conform IFRS       | 49.2594                  | 47.5014                  |
| Valoarea activului net per unitate conform calcul VAN | 50.5606                  | 48,8391                  |

### 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 consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice sau entitati fara personalitate juridica, printr-o oferta continua de unitati de fond, si plasarea lor in depozite bancare pe piata monetara si a instrumentelor cu venit fix, respectand criteriile de lichiditate ridicata si diversificare, avand ca obiectiv obtinerea unei performante pe termen mediu superioara investitiilor individuale in titluri de stat denuminate in lei emise de statul roman.

### 11.1 VENITURI DIN DOBANZI

|                                                                                                                | 2024<br>RON       | 2023<br>RON       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Numerar si echivalente de numerar                                                                              | 3.025.500         | 3.476.438         |
| <b>Total venituri din dobânzi pentru instrumente financiare<br/>maasurate la cost amortizat</b>                | <b>3.025.500</b>  | <b>3.476.438</b>  |
| Titluri purtatoare de dobanda la valoare justa prin profit sau<br>pierdere                                     | 54.995.536        | 53.261.571        |
| <b>Total venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la<br/>valoare justaa prin profit sau pierdere</b> | <b>54.995.536</b> | <b>53.261.571</b> |
| <b>Total venituri din dobânzi</b>                                                                              | <b>58.021.036</b> | <b>56.738.009</b> |

Veniturile din dobanzi includ atat veniturile din dobanzi pentru instrumentele la valoare justa prin profit sau pierdere (titluri purtatoare de dobanda evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere) cat si veniturile din dobanzi pentru instrumente financiare evaluate la cont amortizat; in cele doua exercitii financiare sunt doar pentru depozitele plasate la banci.

**11.2 CHELTUIELI CU DOBANZI**

|                | <u>2024</u>      | <u>2023</u>      |
|----------------|------------------|------------------|
|                | <u>RON</u>       | <u>RON</u>       |
| Contracte REPO | 2.832.370        | 2.760.146        |
| <b>Total</b>   | <b>2.832.370</b> | <b>2.760.146</b> |

**12. CHELTUIELI CU ONORARIILE DEPOZITARULUI SI ADMINISTRATORULUI**

|                                      | <u>2024</u>       | <u>2023</u>       |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                      | <u>RON</u>        | <u>RON</u>        |
| Comisioane de administrare           | 9.861.947         | 9.546.413         |
| Comisioane de depozitare si custodie | 736.183           | 682.203           |
|                                      | <b>10.598.130</b> | <b>10.228.616</b> |

In nota 16 *Informatii privind partile afiliate* se reasesc mai multe detalii cu privire la operatiunile cu Administratorul si Depozitarul Fondului.

**13. ALTE CHELTUIELI GENERALE**

|                                                                                            | <u>2024</u>      | <u>2023</u>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                            | <u>RON</u>       | <u>RON</u>       |
| Cheltuieli cu taxe datorate ASF                                                            | 939.629          | 950.989          |
| Alte cheltuieli                                                                            | 46.691           | 138.741          |
| Cheltuieli/(Venituri) privind ajustarile pentru pierderi preconizate pentru depozite (ECL) | 209.841          | (47.825)         |
| Cheltuieli cu onorarii de audit                                                            | 86.333           | 88.360           |
| Cheltuieli cu comisioane bancare                                                           | 2.803            | 7.869            |
| <b>Total</b>                                                                               | <b>1.285.298</b> | <b>1.138.134</b> |

In cadrul cheltuielilor generale valoarea semnificativa o reprezinta cheltuielile cu cota lunara de 0,0078% (2023: 0.0078%) din valoarea activului net al organismelor de plasament colectiv datorata Autoritatii de Supraveghere Financiara din Romania (ASF) conform Regulamentului nr.16/2014, anexa 2.

In alte cheltuieli sunt reflectate costurile cu accesul la platformele Bloomberg si alte cheltuieli generale.

Cheltuielile de audit reprezinta cheltuieli pentru auditul situatiilor financiare ale Fondului efectuate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL pe parcursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2024 si de Deloitte Audit SRL pe parcursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2023.

**14. IMPOZITE DATORATE**

Fondul este scutit de impozit pe profit in Romania. In situatia fluxurilor de trezorerie intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitul retinut la sursa, dupa caz.

Incepand cu exercitiul financiar 2023 prin Legea nr. 142 din 20 mai 2022 pentru modificarea si completarea Legii nr.227/2015 privind Codul fiscal, castigurile realizate de investitori la momentul rascumpararii unitatilor de fond sunt impozitate prin aplicarea unei cote de 1% sau 3% (in functie de perioada de detinere), cu retinerea la sursa si virarea lunara catre bugetul de stat. Valoare impozitelor retinute si platite catre bugetul de stat in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 a fost in suma de 244.481 lei (31 decembrie 2023: 148.000 lei).

## 15. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

### Introducere

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

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

### Structura de management al riscului

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

### Reducerea riscurilor

Politicele Fondului includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acestuia la risc si filozofia generala de management al riscului. Fondul utilizeaza instrumente financiare derivate in legatura cu activitatile sale de gestionare a riscurilor.

### Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica senzitivitatea relativa a performantei Fondului la evolutiile care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de 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 monede, care au tendinta sa se modifice simultan.

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

### Riscul de piata

Riscul de piata este riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiilor din portofoliul Fondului, fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, curs de schimb valutar, preturi active. Riscul maxim la sfarsitul perioadei de raportare generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

### Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii reprezinta riscul de diminuare a valorii de piata a pozitiilor 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 de mai jos 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<br>puncte de<br>baza | Senzitivitatea modificarii valorii<br>juste a investitiilor<br>Crestere/(reducere) |            |
|--------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------------|
|                          | +/-                             | RON                                                                                | RON        |
| <b>31 decembrie 2024</b> |                                 |                                                                                    |            |
| RON                      | +200/(200)                      | (31.639.467)                                                                       | 28.542.957 |
| EUR                      | +150/(150)                      | (30.901.808)                                                                       | 27.454.960 |
| <b>31 decembrie 2023</b> |                                 |                                                                                    |            |
| RON                      | +200/(200)                      | (28.597.842)                                                                       | 25.734.881 |
| EUR                      | +150/(150)                      | (32.590.515)                                                                       | 29.024.339 |

#### Expunerea la riscul ratei dobanzii

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Fondului la riscul ratei dobanzii. Activele si datoriile Fondului sunt clasificate in functie de cea mai apropiata dintre data modificarii pretului sau data maturitatii. Fondul are instrumente de acoperire impotriva riscului de dobanda.

In categoria instrumentelor nepurtatoare de dobanda au fost incluse unitatile de fond listate si unitatile de fond nelistate, acestea nefiind expuse riscului de dobanda.

**BRD SIMFONIA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024

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



**Expunerea la riscul ratei dobanzii**

|                                                                                       | 0-3 luni            | 3-6 luni          | 6 luni-1 an       | 1-5 ani            | Mai mult de 5 ani  | Nepurtatoare de dobanda | Total                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|
|                                                                                       | RON                 | RON               | RON               | RON                | RON                | RON                     | RON                  |
| <b>La 31 decembrie 2024</b>                                                           |                     |                   |                   |                    |                    |                         |                      |
| <b>Active</b>                                                                         |                     |                   |                   |                    |                    |                         |                      |
| Numerar si echivalente de numerar                                                     | 44.471.610          | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | 44.471.610           |
| Depozite plasate la banci                                                             | 38.789.690          | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | 38.789.690           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                               | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | 1.999.184               | 1.999.184            |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (inclusiv active gajate) | 98.768.879          | 6.344.238         | 70.378.527        | 245.633.482        | 484.439.986        | 29.926.157              | 935.491.269          |
| <b>Total active</b>                                                                   | <b>182.030.179</b>  | <b>6.344.238</b>  | <b>70.378.527</b> | <b>245.633.482</b> | <b>484.439.986</b> | <b>31.925.341</b>       | <b>1.020.751.753</b> |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere                         | (139.648)           | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | (139.648)            |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                                     | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | (1.042.324)             | (1.042.324)          |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                               | (66.527.705)        | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | (66.527.705)         |
| <b>Total datorii</b>                                                                  | <b>(66.667.353)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(1.042.324)</b>      | <b>(67.709.677)</b>  |
| <b>Total diferenta senzitivitate dobanda</b>                                          | <b>115.362.826</b>  | <b>6.344.238</b>  | <b>70.378.527</b> | <b>245.633.482</b> | <b>484.439.986</b> | <b>30.883.017</b>       | <b>953.042.076</b>   |
| <b>La 31 decembrie 2023</b>                                                           |                     |                   |                   |                    |                    |                         |                      |
| <b>Active</b>                                                                         |                     |                   |                   |                    |                    |                         |                      |
| Numerar si echivalente de numerar                                                     | 54.306.803          | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | 54.306.803           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                               | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | 1.347.752               | 1.347.752            |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (inclusiv active gajate) | 58.443              | 32.444.938        | 96.238.633        | 363.907.556        | 442.703.361        | 30.279.108              | 965.632.039          |
| <b>Total active</b>                                                                   | <b>54.365.246</b>   | <b>32.444.938</b> | <b>96.238.633</b> | <b>363.907.556</b> | <b>442.703.361</b> | <b>31.626.860</b>       | <b>1.021.286.594</b> |
| <b>Datorii</b>                                                                        |                     |                   |                   |                    |                    |                         |                      |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere                         | (92.050)            | -                 | -                 | (88.612)           | -                  | -                       | (180.662)            |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                                     | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | (1.288.213)             | (1.288.213)          |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                               | (41.377.031)        | -                 | -                 | -                  | -                  | -                       | (41.377.031)         |
| <b>Total datorii</b>                                                                  | <b>(41.469.081)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(88.612)</b>    | <b>-</b>           | <b>(1.288.213)</b>      | <b>(42.845.906)</b>  |
| <b>Total diferenta senzitivitate dobanda</b>                                          | <b>12.896.165</b>   | <b>32.444.938</b> | <b>96.238.633</b> | <b>363.818.944</b> | <b>442.703.361</b> | <b>30.338.647</b>       | <b>978.440.688</b>   |



### Riscul valutar

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

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

| Moneda | Modificare<br>a ratei<br>monedei | Efectul asupra<br>profitului/(pierderii) exercitiului<br>si asupra capitalurilor proprii |           |
|--------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
|        |                                  | 2024                                                                                     | 2023      |
|        | %                                | RON                                                                                      | RON       |
| EUR    | 1%                               | 4.313.095                                                                                | 4.587.652 |
| USD    | 3%                               | 11.439                                                                                   | 2.677     |

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

### Concentrarea expunerii valutare

In tabelul de mai jos este prezentata expunerea bruta a Fondului la data de raportare la cursurile de schimb valutar raportata la activele financiare totale:

| Moneda | 31 decembrie 2024 |             | 31 decembrie 2023 |             |
|--------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
|        | %                 | RON         | %                 | RON         |
| EUR    | 42.25%            | 431.309.549 | 44,92%            | 458.765.169 |
| USD    | 0,04%             | 381.287     | 0,01%             | 89.243      |
| HUF    | 0,00%             | 5.067       | 0,00%             | 5.439       |

| 2024                                                                  | EUR                | RON                | USD            | HUF          | Total                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------|--------------|----------------------|
| Numerar, echivalente de numerar si depozite plasate la banci          | 1.846.185          | 81.028.761         | 381.287        | 5.067        | 83.261.300           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare               | 1.546.121          | 453.063            | -              | -            | 1.999.184            |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 427.917.243        | 507.574.026        | -              | -            | 935.491.269          |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>431.309.548</b> | <b>589.055.850</b> | <b>381.287</b> | <b>5.067</b> | <b>1.020.751.753</b> |

| 2023                                                                  | EUR                | RON                | USD           | HUF          | Total                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------|--------------|----------------------|
| Numerar si echivalente de numerar                                     | 2.050.539          | 52.161.583         | 89.242        | 5.439        | 54.306.803           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare               | 1.347.752          | -                  | -             | -            | 1.347.752            |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere | 455.366.878        | 510.265.161        | -             | -            | 965.632.039          |
| <b>TOTAL</b>                                                          | <b>458.765.169</b> | <b>562.426.744</b> | <b>89.242</b> | <b>5.439</b> | <b>1.021.286.594</b> |

## **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca o pozitie din portofoliul Fondului sa nu poata fi vanduta, lichidata sau inchisa cu costuri limitate intr-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind astfel afectata capacitatea Fondului de a-si respecta in orice moment obligatiile de plata. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa isi achite datoriile mai devreme decat era preconizat.

Fondul este expus in mod regulat rascumprarilor in numerar a unitatilor de fond. Investitorii Fondului au dreptul de a rascumpara oricand, integral sau partial, unitatile de fond detinute, conditia fiind ca acestea sa nu fie grevate de alte sarcini. Pretul de rascumparare este pretul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net calculata de BRD Asset Management S.A.I., in calitate de administrator si certificata de catre BRD-Groupe Societe Generale, in calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare.

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 instrumente tranzactionabile 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.

Politica Fondului este ca managerul de investitii sa monitorizeze zilnic pozitia de lichiditate a Fondului.

## **Datorii financiare**

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

## **Active financiare**

Analiza instrumentelor de capitalul propriu (unitati de fond la alte fonduri de investitii) si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin contul de 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.

## **Instrumente financiare derivate**

Managerul de investitii considera ca scadentele contractuale ale instrumentelor financiare derivate utilizate pentru acoperirea riscurilor sunt esentiale pentru intelegerea calendarului fluxurilor de numerar. In tabelul de mai jos sunt incluse, de asemenea, scadentele contractuale ale instrumentelor financiare derivate detinute in scopul tranzactionarii pentru a oferi o imagine completa a diferentei de lichiditate.

**Expunerea la riscul de lichiditate****La 31 decembrie 2024**

|                                                                                       | <1 luna             | 1-3 luni          | 3-6 luni         | 6-12 luni         | 1-5 ani            | >5 ani             | Total                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare                                                                     | RON                 | RON               | RON              | RON               | RON                | RON                | RON                  |
| Numerar si echivalente de numerar                                                     | 44.471.610          | -                 | -                | -                 | -                  | -                  | 44.471.610           |
| Depozite plasate la banci                                                             | -                   | 38.789.690        | -                | -                 | -                  | -                  | 38.789.690           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                               | 1.999.184           | -                 | -                | -                 | -                  | -                  | 1.999.184            |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (inclusiv active gajate) | 29.959.483          | 29.348.399        | 6.344.238        | 70.378.527        | 245.633.482        | 553.827.140        | 935.491.269          |
| <b>Total active financiare neactualizate</b>                                          | <b>76.430.277</b>   | <b>68.138.089</b> | <b>6.344.238</b> | <b>70.378.527</b> | <b>245.633.482</b> | <b>553.827.140</b> | <b>1.020.751.753</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                                             |                     |                   |                  |                   |                    |                    |                      |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere                         | (132.242)           | (7.406)           | -                | -                 | -                  | -                  | (139.648)            |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                                     | (1.042.324)         | -                 | -                | -                 | -                  | -                  | (1.042.324)          |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                               | (66.527.705)        | -                 | -                | -                 | -                  | -                  | (66.527.705)         |
| <b>Total datorii financiare neactualizate</b>                                         | <b>(67.709.677)</b> | <b>(7.406)</b>    | <b>-</b>         | <b>-</b>          | <b>-</b>           | <b>-</b>           | <b>(67.709.677)</b>  |
| <b>Excedent / (Deficit de lichiditate)</b>                                            | <b>8.728.006</b>    | <b>68.130.683</b> | <b>6.344.238</b> | <b>70.378.527</b> | <b>245.633.482</b> | <b>553.827.140</b> | <b>953.042.076</b>   |

**La 31 decembrie 2023**

|                                                                                       | <1 luna            | 1-3 luni            | 3-6 luni          | 6-12 luni         | 1-5 ani            | >5 ani             | Total                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare                                                                     | RON                | RON                 | RON               | RON               | RON                | RON                | RON                  |
| Numerar si echivalente de numerar                                                     | 54.306.803         | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | 54.306.803           |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                               | 1.347.752          | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | 1.347.752            |
| Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere (inclusiv active gajate) | 30.337.550         | -                   | 32.444.938        | 96.238.633        | 363.907.556        | 442.703.362        | 965.632.039          |
| <b>Total active financiare neactualizate</b>                                          | <b>85.992.105</b>  | <b>-</b>            | <b>32.444.938</b> | <b>96.238.633</b> | <b>363.907.556</b> | <b>442.703.362</b> | <b>1.021.286.594</b> |
| <b>Datorii financiare</b>                                                             |                    |                     |                   |                   |                    |                    |                      |
| Datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere                         | (58.056)           | (33.994)            | -                 | -                 | (88.612)           | -                  | (180.662)            |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                                     | (1.288.213)        | -                   | -                 | -                 | -                  | -                  | (1.288.213)          |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                               | (5.589.728)        | (35.787.303)        | -                 | -                 | -                  | -                  | (41.377.031)         |
| <b>Total datorii financiare neactualizate</b>                                         | <b>(6.935.997)</b> | <b>(35.821.297)</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>(88.612)</b>    | <b>-</b>           | <b>(42.845.906)</b>  |
| <b>Excedent / (Deficit de lichiditate)</b>                                            | <b>79.056.108</b>  | <b>(35.821.297)</b> | <b>32.444.938</b> | <b>96.238.633</b> | <b>363.818.944</b> | <b>442.703.362</b> | <b>978.440.688</b>   |

### 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. Expunerea maxima a Fondului la riscul de credit este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare.

### Expunerea maxima la riscul de credit

|                                                                                                       | 31 decembrie 2024  | 31 decembrie 2023  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                                       | RON                | RON                |
| Numerar si echivalente de numerar                                                                     | 44.471.610         | 54.306.803         |
| Depozite plasate la banci                                                                             | 38.789.690         | -                  |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                                               | 1.999.184          | 1.347.752          |
| Instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare                                        | 771.458            | 58.442             |
| Titluri purtatoare de dobanda detinute in vederea tranzactionarii (inclusiv active financiare gajate) | 904.793.654        | 935.294.489        |
| <b>Total</b>                                                                                          | <b>990.825.596</b> | <b>991.007.486</b> |

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

Activele financiare ale Fondului care fac obiectul modelului de estimare a pierderilor preconizate sunt depozitele bancare. La 31 decembrie 2023 valoarea ajustarilor pentru pierderi preconizate recunoscuta a fost in suma de 216.145 RON (2023 6.304 RON).

### Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

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

|                      | 31 decembrie 2023                             | 31 decembrie 2023                             |
|----------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                      | % din total active expuse la riscul de credit | % din total active expuse la riscul de credit |
| <b>Credit rating</b> |                                               |                                               |
| A/A2                 | 2%                                            | 6%                                            |
| A-/A3                | -                                             | 3%                                            |
| BBB+/Baa1            | 12%                                           | 9%                                            |
| BBB/Baa2             | -                                             | 2%                                            |
| BBB-/Baa3            | 84%                                           | 77%                                           |
| BB-/Ba3              | 1%                                            | 1%                                            |
| B+/B1                | -                                             | 1%                                            |
| Fara rating          | 1%                                            | 1%                                            |
| <b>Total</b>         | <b>100%</b>                                   | <b>100%</b>                                   |

### Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit

Mai jos este analizata concentrarea expunerii maxime la riscul de credit al Fondului in functie de distributia geografica (domiciliul contrapartidelor):

|                                             | 31 decembrie 2024                             | 31 decembrie 2023                             |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
|                                             | % din total active expuse la riscul de credit | % din total active expuse la riscul de credit |
| <b>in functie de distributia geografica</b> |                                               |                                               |
| Romania                                     | 90%                                           | 82%                                           |
| Luxembourg                                  | 4%                                            | 8%                                            |
| Franta                                      | -                                             | 3%                                            |
| Irlanda                                     | 6%                                            | 7%                                            |
| <b>Total</b>                                | <b>100%</b>                                   | <b>100%</b>                                   |

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

| <i>dupa distributie industrială</i> | 31 decembrie 2024                             | 31 decembrie 2023 |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|
|                                     | % din total active expuse la riscul de credit |                   |
| Guvernamental                       | 24%                                           | 68%               |
| Financiar                           | 75%                                           | 30%               |
| Alte categorii                      | 1%                                            | 2%                |
| <b>Total</b>                        | <b>100%</b>                                   | <b>100%</b>       |

Atat in exercitiul financiar 2024, cat si in exercitiul financiar 2023 niciunul dintre activele financiare ale Fondului nu a fost considerat restant sau depreciat.

## 16. INFORMATII PRIVIND PARTILE AFILIATE

### 16.1 Administratorul

Administratorul Fondului este 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.I. in 2024 este calculat prin aplicarea procentului de 1,00 %/an la valoarea activului net, conform prospectului Fondului (2023: 0,90% in perioada 01.01 – 07.06 si 1,00 %/an pentru perioada 08.06 – 31.12).

Comisionul acopera si cheltuielile legate de distributia unitatilor de fond, cheltuieli suportate de BRD Asset Management S.A.I., conform contractului de distribuire. Comisionul de administrare se calculeaza zilnic si se incaseaza lunar de catre Administrator.

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

Valoarea totala a comisiunelor de administrare platite pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 a fost in suma de 9.861.947 lei (2023: 9.546.413 lei). Cresterea a fost determinata integral de fluctuatia activelor fondurilor administrate.

La 31 decembrie 2024 valoarea comisiunelor de administrare datorate catre Administrator au fost in suma de 804.225 lei (31 decembrie 2023: 817.152 lei).

### 16.2 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, B-dul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizata de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numarul de inregistrare in Registrul A.S.F. PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 021.301.68.44. Fax: 021.301.68.43. adresa web: www.brd.ro.

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

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

a) Comision pentru paastrare in sigurantta: max. 0.10% / an aplicat la valoarea actualizataa medie lunaraa a portofoliului de instrumente financiare in custodie;

b) Comision de decontare si procesare transferuri instrumente financiare: max.0.01% aplicat la valoarea brutaa fiecaarei tranzactii;

c) Comision pentru evenimente corporative: max. 200 RON / operatiune.

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

a) Comision pentru paastrare in sigurantta: max. 0.25% / an aplicat la valoarea actualizataa medie lunaraa 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 piatta localaa si piatta externaa: max.1% din valoarea tranzactiei.

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

Onorariile platite depozitarului pentru exercitiul financiar 2024 au fost in suma de 736.183 lei (2023: 682.203 lei). La 31 decembrie 2024 onorariile datorate Depozitarului au fost in suma de 51.936 lei (31 decembrie 2023: 56.438 lei).

### 16.3 Participatiile partilor afiliate in Fond

|                        | 31 decembrie 2024 |           | 31 decembrie 2023 |           |
|------------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
|                        | %                 | Nr. UF    | %                 | Nr. UF    |
| BRD ASIGURARI DE VIATA | 8,52              | 1.648.808 | 8,03              | 1.654.633 |
| FDI BRD ORIZONT 2035   | -                 | -         | 0,11              | 21.862    |
| FDI BRD ORIZONT 2045   | -                 | -         | 0,11              | 21.862    |
| PERSONAL CHEIE         | 0,00              | 101       | 0,00              | 940       |

### 17.4 Instrumentele financiare detinute de Fond in partile afiliate

|                                                                   | 31 decembrie 2024 |              | 31 decembrie 2023 |             |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------|
|                                                                   | Nr. Instr.        | RON          | Nr. Instr.        | RON         |
| Instrumente financiare active BRD                                 |                   |              |                   |             |
| GSG – NDF/SWAP                                                    | -                 | 295.907      | -                 | 34.698      |
| Instrumente financiare - datorii BRD                              |                   |              |                   |             |
| GSG – NDF/SWAP/IRS                                                | -                 | (132.242)    | -                 | (115.294)   |
| Datorii din contracte REPO catre BRD                              |                   |              |                   |             |
| GSG                                                               | 5.400             | (28.698.341) | 1.000             | (5.589.729) |
| Unitati de fond emise de FDI BRD                                  |                   |              |                   |             |
| OBLIGATIUNI                                                       | 82.537            | 17.587.723   | 89.737            | 18.492.835  |
| Unitati de fond emise de FDI BRD                                  |                   |              |                   |             |
| SIMPLU                                                            | 19.848            | 2.369.686    | 19.848            | 2.247.095   |
| Creante din tranzactii cu instrumente financiare derivate – marje | -                 | 453.063      | -                 | -           |
| Disponibilitati in conturi curente la BRD GSG                     | -                 | 151.707      | -                 | 340.354     |
| Depozite bancare pe termen scurt plasate la BRD GSG               | -                 | 43.482.566   | -                 | 4.834.614   |



Toate tranzactiile cu partile afiliate se desfasoara in conditii concurentiale la termene si 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 ADMINISTRATORILOR**

**FDI BRD SIMFONIA**

**ANUL 2024**

*Dragă investitorule,*

*La BRD Asset Management S.A.I., misiunea noastră a rămas neschimbată de peste 20 de ani: să administrăm cu responsabilitate și rigoare resursele investitorilor noștri, oferindu-le acces la soluții financiare solide și adaptate vremurilor. Și în 2024, am rămas fideli acestui angajament.*

*Anul care s-a încheiat a adus cu sine o evoluție mixtă în piețele financiare – semnale de stabilizare economică, dar și provocări persistente la nivel geopolitic și structural. În acest mediu, rolul unei administrări profesionale și echilibrate a devenit cu atât mai important. Ne-am concentrat pe adaptarea strategiilor de investiții și pe o diversificare riguroasă a portofoliilor, cu scopul de a proteja și crește în mod sustenabil activele clienților noștri.*

*Credem că succesul investițional se construiește în timp, prin decizii bine informate, asumate cu răbdare și disciplină. Din acest motiv, încurajăm investițiile recurente, diversificarea inteligentă și definirea clară a obiectivelor financiare, ca piloni ai unei relații de încredere între investitor și administrator.*

*Îți mulțumim pentru încrederea acordată. Suntem aici pentru a fi mai mult decât un administrator al fondurilor tale – un partener pe termen lung în parcursul tău financiar.*

*Cu deosebită considerație,*

*Echipa BRD Asset Management S.A.I.<sup>1</sup>*

---

<sup>1</sup> Versiunile semnate în conformitate cu prevederile legale pot fi obținute la cerere, în mod gratuit, de la punctele de distribuire a unităților de fond în agențiile BRD – Groupe Societe Generale, ori prin transmiterea solicitării la adresa de corespondență electronică a societății de administrare [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro).

## CUPRINS

|                                                                                              |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Informații generale .....                                                                 | 3  |
| 2. Evoluția macroeconomică în anul 2024 .....                                                | 4  |
| 3. Obiectivele de investiții .....                                                           | 8  |
| 4. Politica de investiții .....                                                              | 9  |
| 5. Managementul Riscului .....                                                               | 11 |
| 6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS .....                             | 12 |
| 7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune .....                                   | 13 |
| 8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță .....            | 13 |
| 9. Politica de remunerare .....                                                              | 13 |
| 10. Evenimente ulterioare datei de raportare .....                                           | 16 |
| 11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2023 - 31.12.2024 .....      | 17 |
| 12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2024 .....            | 19 |
| 13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare ..... | 24 |
| 14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii .....                  | 29 |
| 15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor .....                                    | 30 |
| 16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului .....                                | 31 |

## 1. Informații generale

---

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Simfonia (denumit în cele ce urmează „BRD Simfonia”) în anul 2024.

BRD Simfonia este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 722/04.02.2001 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400014.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 15.03.2001, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un profil conservator, dispuși să își asume un nivel scăzut de risc, ce urmăresc obținerea de venit prin performanțe financiare stabile pe termen mediu.

Durata minimă recomandată este de minim 1 an. 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, telefon 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 utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv;
- 3) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;
- 4) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;
- 5) Prin virament bancar în cazul subscrierilor, conform prevederilor Prospectului de emisiune.

În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

## 2. Evoluția macroeconomică în anul 2024

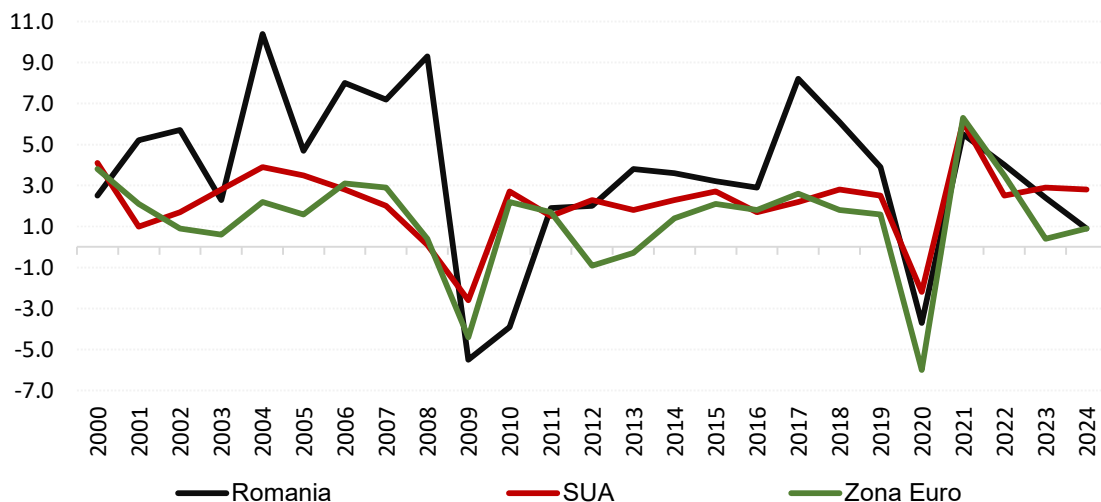
---

Anul 2024 a debutat cu așteptări de reducere a ratelor de dobândă pe piețele dezvoltate în condițiile în care inflația globală era pe un trend descendent și existau perspective de decelerare a creșterii economice, dar fără a se anticipa o recesiune. În acest context în care se prefigurau mai multe tăieri de rate de dobândă atât în Statele Unite ale Americii cât și în Zona euro, la începutul anului pe piețele financiare internaționale predomina un sentiment favorabil activelor cu risc.

Cele două economii dezvoltate ale lumii, SUA și Zona euro, au înregistrat creșteri ale Produsului Intern Brut (PIB) în termeni reali în anul 2024, însă economia americană a înregistrat o performanță economică mai bună decât cea europeană, PIB-ul real crescând cu 2,8% în 2024 în SUA față de 0,9% în Zona euro. Pe parcursul anului 2024 inflația a decelerat în cazul ambelor economii, însă progresul a fost mai lent decât se anticipa la începutul anului. Rata inflației în SUA a încheiat anul la 2,9%, nivel ușor inferior celui înregistrat la sfârșitul anului 2023 (3,4%), situându-se peste ținta de inflație a băncii centrale (2% pe termen mediu). În cazul Zonei euro, rata inflației s-a situat la 2,4% la finalul 2024, în scădere de la 2,9% la începutul anului.



### Evoluția creșterii economice (în %)



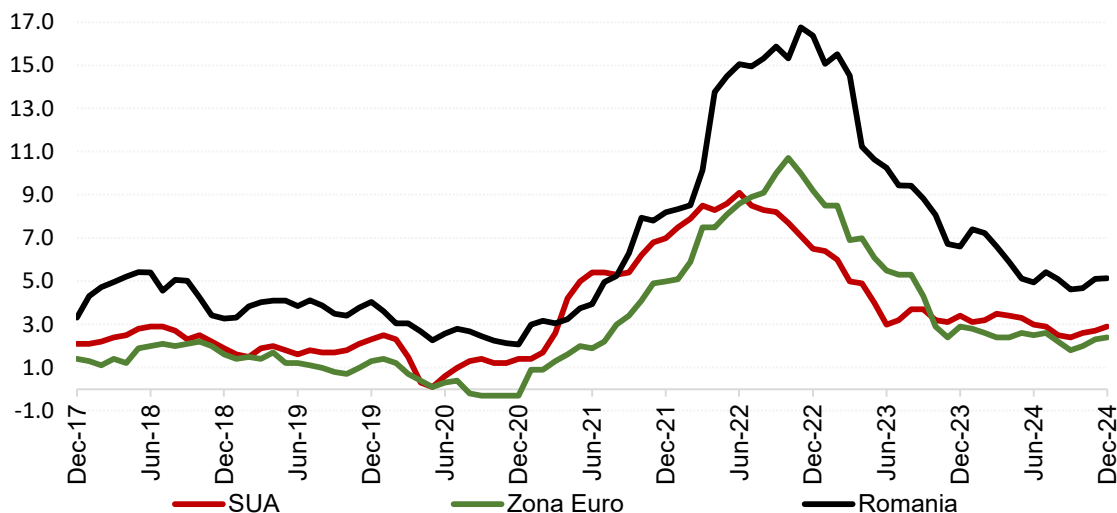
Sursa: Bloomberg

Banca Centrală din SUA (Fed) a început să reducă rata de politică monetară în luna septembrie, cu o tăiere de 0,50 puncte procentuale, urmată de alte două tăieri de 0,25 puncte procentuale, rata de politică monetară din SUA fiind situată în intervalul 4,25%-4,50% la finalul lunii decembrie față de 5,25%-5,50% la începutul anului. Pe de altă parte, Banca Centrală Europeană (BCE) a inițiat ciclul de tăiere a ratelor de dobândă în luna iunie 2024, reducând cu 25 puncte procentuale ratele de dobândă, urmată de alte trei tăieri de 25 puncte procentuale până la finalul anului 2024 (rata la facilitatea de depozit, cea mai mică dintre ratele de referință ale BCE, a fost 3,00% la finalul lunii decembrie față de 4,00% la finalul anului 2023). Spre deosebire de ciclurile precedente de reducere a ratelor de dobândă când de obicei Fed-ul iniția tăierile de rate, în ciclul actual de relaxare a politicilor monetare, BCE a început înaintea Fed-ului tăierile de dobânzi în condițiile în care inflația în Zona euro este inferioară celei din SUA, iar creșterea economică din SUA a fost mai rapidă decât cea din Zona euro.

Randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), considerate referințe pentru evoluția celorlalte instrumente financiare cu venit fix, au înregistrat în general creșteri (scăderi de prețuri) pe parcursul anului 2024, excepție fiind titlurile de stat germane pe termen mai scurt (1-2 ani) în cazul cărora au fost consemnate scăderi de randamente (creșteri de prețuri) și randamentele titlurilor de stat americane pe termen scurt (1 an) care au încheiat anul 2024 la niveluri apropiate de cele consemnate la începutul anului. Randamentele titlurilor de stat germane și americane au crescut pe parcursul anului 2024 în condițiile în care inflația persistentă reducându-se mai lent decât așteptările, a făcut ca băncile centrale să reducă mai puțin ratele de dobândă comparativ cu așteptările existente la începutul anului. În SUA, creșterea randamentelor titlurilor de stat s-a accentuat în ultimul trimestru din anul 2024, în condițiile în care investitorii globali începuseră să se pregătească pentru o posibilă victorie a lui Trump la alegerile prezidențiale din SUA, situație văzută de investitori ca potențial inflaționistă. Creșterea randamentelor

titurilor de stat germane și americane a determinat creșteri de randamente (scăderi de prețuri) și în cazul altor instrumente financiare cu venit fix, inclusiv titluri de stat emise de țări emergente. Totuși, menținerea unui climat prielnic activelor cu risc pe piețele financiare internaționale pe parcursul anului 2024 a limitat creșterile de randamente în cazul unor instrumente financiare cu venit fix, cu precădere obligațiuni corporative.

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



Sursa: Bloomberg

Economia României a înregistrat o performanță modestă în anul 2024, în condițiile în care PIB a crescut cu 0,9% în termeni reali. Creșterea economică a decelerat comparativ cu anul 2023, fiind totodată inferioară așteptărilor existente la începutul anului. Consumul populației a înregistrat o evoluție bună în anul 2024, fiind susținut de creșterea rapidă a venitului disponibil și de îmbunătățirea încrederii consumatorilor, în timp ce investițiile din economie s-au redus în 2024. Exporturile de bunuri și servicii au înregistrat o performanță slabă în anul 2024, în condițiile scăderii cererii externe. Pe de altă parte, importurile de bunuri și servicii, susținute de creșterea rapidă a consumului populației, s-au majorat în 2024. Prin urmare, exporturile nete (diferența dintre exporturi și importuri) a avut o contribuție negativă la creșterea economică.

În anul 2024 deficitul bugetar a reprezentat 8,7% din PIB, în creștere de la 5,6% din PIB în 2023 și mult peste ținta de deficit bugetar stabilită la începutul anului 2024 (5% din PIB). Cheltuielile publice au crescut într-un ritm alert în anul 2024 (+19,1%) devansând avansul veniturilor publice (+10,4%).

Rata inflației s-a redus în anul 2024, situându-se la 5,1% la finalul lunii decembrie 2024 față de 6,6% la finalul anului 2023. Rata inflației s-a menținut peste limita superioară a intervalului de inflație țintit de către Banca Centrală. Banca Națională a României (BNR) a inițiat în luna iulie 2024 ciclul de tăiere a ratelor de dobândă, implementând în total două tăieri de câte 25 puncte procentuale în anul 2024, la 6,50% de la 7,0%. În plus, în această perioadă de timp în piața monetară din România a persistat un excedent amplu de lichiditate, astfel că ratele de dobândă din piața monetară s-au situat mult sub nivelul ratei dobânzii de

referință. Nivelul dobânzilor din piața monetară a fost mai apropiat de rata dobânzii la facilitatea de depozit a BNR (6%), ceea ce indică un caracter mai relaxat al politicii monetare decât cel sugerat de rata dobânzii de referință.

Randamentele titlurilor de stat românești, denuminate atât în RON cât și în valută, au înregistrat în general creșteri (prețurile acestor instrumente financiare au scăzut) în anul 2024, evoluții determinate atât de factori externi, respectiv creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, cât și factori interni. Înregistrarea unui deficit bugetar amplu în anul 2024 care implică un necesar ridicat de finanțare al statului precum și incertitudinea politică de la finalul anului au alimentat vânzările de titluri de stat românești, fiind înregistrate evoluții preponderent negative ale prețurilor titlurilor de stat românești. O excepție o reprezintă titlurile de stat românești denuminate în EUR pe termen scurt sau mediu (cu maturitate reziduală sub 6 ani) care au înregistrat scăderi de randamente în anul 2024, evoluție favorizată de scăderea randamentelor obligațiunilor de stat germane pe termen scurt și mediu pe fondul relaxării politicii monetare în Zona euro și perspectivelor unor tăieri adiționale de rate în 2025. România a organizat patru emisiuni de eurobonduri pe parcursul anului 2024: (i) eurobonduri denuminate în USD cu maturitatea în 2029 și în 2034 emise în luna ianuarie, (ii) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2031 și în 2036 (aceasta din urmă reprezintă prima obligațiune românească în format „verde”) în februarie, (iii) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2032 și în 2037 în mai și (iv) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2031 și 2044 și în USD cu maturitatea în 2034. Emisiunile de eurobonduri românești din acest an s-au bucurat de o cerere ridicată de cumpărare din partea investitorilor.

Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate redusă pe parcursul anului 2024, nivelul acestuia de la finalul lunii decembrie 2024 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului.

#### Evoluția principalilor indicatori macroeconomici

|                                                                                                      | T1 2023 | T2 2023 | T3 2023 | T4 2023 | T1 2024 | T2 2024 | T3 2024 | T4 2024 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <b>Produsul intern brut (% an-la-an)</b>                                                             | 2.7     | 1.2     | 2.3     | 3.3     | 0.5     | 0.9     | 1.2     | 0.7     |
| <b>Producția industrială (% dinamică anuală la finalul trimestrului) *</b>                           | -2.2    | -2.5    | 0.0     | 0.9     | 3.0     | 0.2     | -3.6    | -3.4    |
| <b>Dinamica salariilor nete (% dinamică anuală la finalul trimestrului) *</b>                        | 15.7    | 15.7    | 14.7    | 15.5    | 13.9    | 12.5    | 13.8    | 11.1    |
| <b>Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)</b>                                             | 5.6     | 5.5     | 5.4     | 5.4     | 5.3     | 5.3     | 5.6     | 5.7     |
| <b>Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)</b>                       | -1.4    | -2.3    | -3.6    | -5.7    | -2.1    | -3.6    | -5.4    | -8.7    |
| <b>Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)</b>                                         | 14.5    | 10.3    | 8.8     | 6.6     | 6.6     | 4.9     | 4.6     | 5.1     |
| <b>Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)</b>                               | 7.00    | 7.00    | 7.00    | 7.00    | 7.00    | 7.00    | 6.50    | 6.50    |
| <b>Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)</b> | 6.8     | 6.4     | 6.3     | 6.0     | 6.0     | 6.1     | 6.0     | 6.9     |
| <b>Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)</b>                                               | 6.9     | 6.5     | 6.4     | 6.2     | 6.1     | 6.0     | 5.6     | 5.9     |

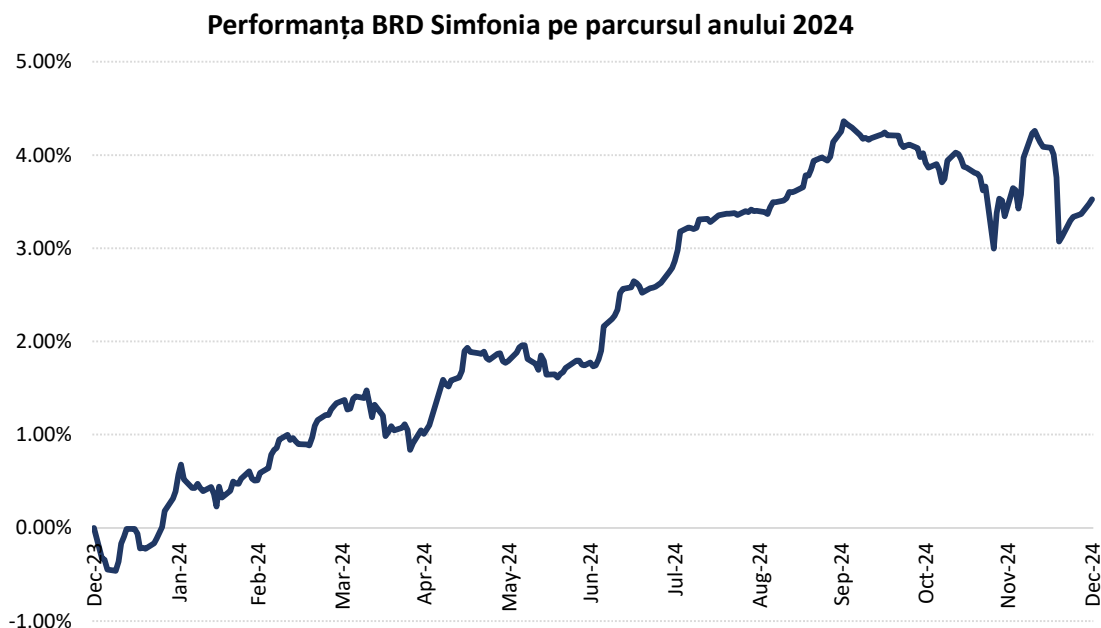
Sursa: INS, Eurostat, Ministerul Finanțelor Publice, BNR, Bloomberg

### 3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată și expunere la un număr limitat de factori de risc având ca obiectiv obținerea unei performanțe pe termen mediu superioară investițiilor individuale în titluri de stat denumite în lei emise de statul român.

Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale, conform legislației în vigoare. Stabilitatea performanței financiare constă în minimizarea fluctuațiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate. Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadență apropiată și, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadențelor diverselor plasamente, așa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanțiale.

Pe parcursul anului 2024, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia a crescut cu 3,5%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului 2024:



*Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2023*

Activele cu venit fix sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (furnizată de Bloomberg) atunci când există o cotație de piață relevantă. Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 31 decembrie 2024 a fost de 50,5606 RON.

Pe parcursul anului 2024 activul total al Fondului s-a redus cu 27,8 milioane RON, adică cu 2,8%, însumând 979,1 milioane RON la finalul perioadei de referință.

**Investițiile Fondului** la data de 31.12.2024 se prezintă astfel: 76,4% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 18,6% obligațiuni corporative, depozitele bancare reprezintă 8,4%, contractele repo -6,8%, iar alte active financiare 3,4%.

Valoarea unitară a activului net a variat pe parcursul anului 2024 un nivel minim al VUAN-ului de 48,6132 (consemnat în data de 8 ianuarie 2024) și un nivel maxim de 50,9698 (consemnat în data de 1 octombrie 2024).

Numărul de investitori la data de 31.12.2024 a fost de 75.926, din care 72.642 persoane fizice și 3.284 persoane juridice.

#### 4. Politica de investiții

---

Politica de investiții a Fondului urmărește realizarea de investiții cu preponderență pe piața instrumentelor cu venit fix, depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și în alte active lichide, în condițiile și limitele menționate în prospect și cu respectarea reglementărilor în vigoare. Politica de investiții a Fondului va urmări diversificarea portofoliului și menținerea unui nivel de risc pentru investitorii în Fond care să fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului.

Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieței monetare, în valori mobiliare admise la cota oficială a unei burse precum și în depozite bancare constituite la instituții de credit, la vedere și la termen, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, ponderea alocată titlurilor de stat a crescut pe parcursul anului 2024, situându-se la 74,9% la finalul lunii decembrie 2024 față de 66,3% la începutul perioadei de referință. Expunerea pe titluri de stat denuminate în RON a crescut pe parcursul anului 2024, reprezentând 40,9% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie față de 31,0% la începutul perioadei de referință. În același timp, expunerea pe obligațiuni de stat denuminate în valută s-a redus ușor, la 34,0% la finalul lunii decembrie 2024 de la 35,3% la începutul perioadei de referință. La finalul anului 2024, titlurile de stat în valută includeau exclusiv obligațiuni denuminate în EUR, însă Fondul a avut o mică expunere pe obligațiuni de stat denuminate în USD pe parcursul anului. Din punctul de vedere al emitentului, la finalul anului 2024 toate obligațiunile guvernamentale ale Fondului erau emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România. Pe parcursul anului 2024 obligațiunile de stat românești, atât cele denuminate în RON cât și cele denuminate în valută au înregistrat în general creșteri de randamente (scăderi de prețuri), evoluții determinate atât de factori externi, respectiv creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, cât și factori interni, cum ar fi nivelul ridicat al deficitului bugetar (8,7% din PIB în 2024) sau incertitudinea politică de la finalul anului. O excepție o reprezintă titlurile de stat românești denuminate în EUR pe termen scurt sau mediu (cu maturitate reziduală sub 6 ani) care au înregistrat scăderi de randamente în anul 2024, evoluție favorizată

de scăderea randamentelor obligațiunilor de stat germane pe termen scurt și mediu pe fondul relaxării politicii monetare în Zona euro și perspectivelor unor tăieri adiționale de rate în 2025. Fondul a participat la unele dintre emisiunile de eurobonduri ale României care au avut loc în acest an, dobânzile la care au fost emise aceste titluri fiind unele atractive, însă o parte din aceste dețineri au fost vândute ulterior.

Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale a rămas aproape constantă pe parcursul anului 2024, reprezentând 1,5% din totalul activelor la finalul lunii decembrie 2024, expunere similară celei înregistrată la începutul perioadei de referință. Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului a rămas Primăria Municipiului București.

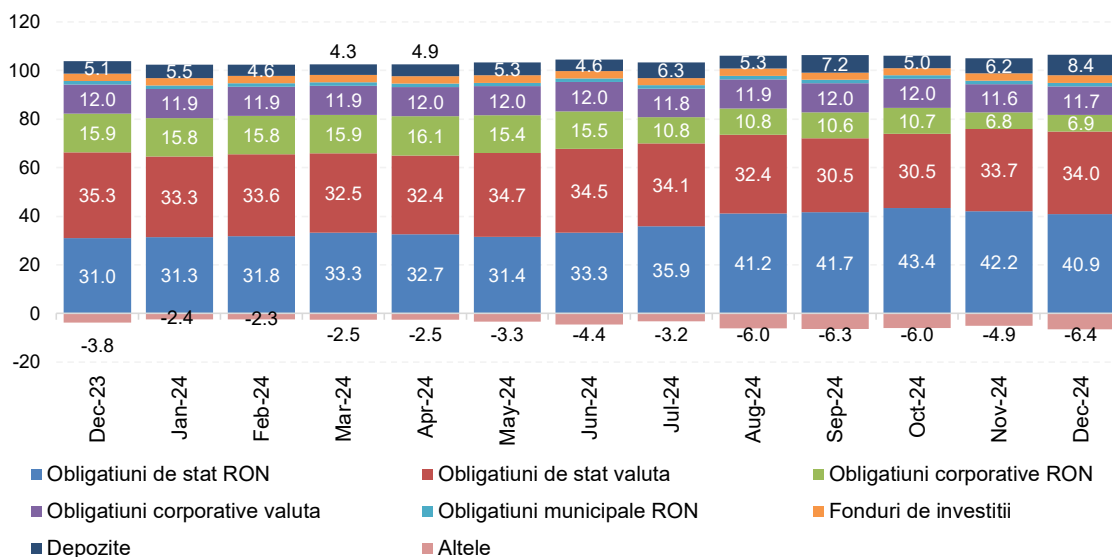
Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de companii s-a redus pe parcursul anului 2024, reprezentând 18,6% din totalul activelor la finalul anului față de 27,9% la începutul perioadei de referință. Singura tranzacție cu obligațiuni corporative desfășurată în semestrul I din anul 2024 a fost vânzarea a 5 mil. RON din obligațiunile cu maturitatea în 2030 ale emitentului Starling Finance. În al doilea semestru au ajuns la scadență mai multe obligațiuni corporative aparținând emitenților: Unicredit Bank România, Societe Generale, Autonom Services și SG Issuer.

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

Expunerea Fondului pe depozite bancare a crescut pe parcursul anului 2024, la 8,4% la finalul lunii decembrie de la 5,1% la începutul anului 2024. Și ponderea operațiunilor repo a crescut în acest an, reprezentând -6,8% din totalul activelor la finalul lunii decembrie 2024, față de -4,1% la începutul perioadei de referință.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2024 se poate observa în graficul de mai jos.



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


Topul deținerilor Fondului din punctul de vedere al emitentului la finalul anului 2024 este prezentat în tabelul de mai jos:

| Emitent                              | Activ                   | Pondere în activul total (%) |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Ministerul Finanțelor Publice        | Titluri de stat         | 74,9                         |
| Willow Irlanda                       | Obligațiuni corporative | 5,2                          |
|                                      | Depozite bancare si     |                              |
| BRD Groupe Societe Generale          | conturi curente         | 4,5                          |
| Alpha Bank România                   | Depozite bancare        | 4,0                          |
| Banca Comercială Română              | Obligațiuni corporative | 3,6                          |
| Starling Finance Designated Activity | Obligațiuni corporative | 2,7                          |
| SPIRE Luxemburg                      | Obligațiuni corporative | 2,6                          |
| SG Issuer (Societe Generale)         | Obligațiuni corporative | 2,4                          |
| FDI BRD Obligațiuni                  | Fonduri mutuale         | 1,8                          |
| Primaria Municipiului Bucuresti      | Obligațiuni municipale  | 1,5                          |

## 5. Managementul Riscului

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

Fondul este expus la riscul de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscul de credit și

riscul de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este expus la riscul de lichiditate aferent răscumpărărilor semnificative și la riscul operațional.

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

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

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 SIMFONIA conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD SIMFONIA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare pentru Fond pentru a îndeplini cerințele Normei A.S.F. nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD SIMFONIA aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024. 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 2024</u> | <u>31 decembrie 2023</u> |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                              | <u>RON</u>               | <u>RON</u>               |
| Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare | (216.145)                | (6.304)                  |
| Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă         | (24.955.146)             | (27.547.644)             |
| <b>Total</b>                                                 | <b>(25.171.291)</b>      | <b>(27.553.948)</b>      |

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024 sintetizate în activ net în sumă de 952.936.933 lei (2023: 978.352.991 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2024 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat: profit în sumă de 37.270.467 lei (2023: profit 116.605.798 lei).

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

## 7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

---

În anul 2024, a existat o modificare asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Simfonia administrat de BRD Asset Management S.A.I. ce a constat în actualizarea auditorului financiar al S.A.I. și al Fondurilor administrate, respectiv, PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Investitorii Fondului BRD Simfonia au fost informați despre modificarea adusă prospectului de emisiune prin intermediul notei de informare publicată în data de 02.05.2024 în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro).

Modificarea menționată anterior nu a necesitat autorizarea A.S.F..

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

---

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanz corporativă în decursul anului 2024 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 Regulamentul A.S.F. nr. 9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernanz corporativă, precum: Regulamentul intern, Politica de remunerare, Instrucțiunea privind soluționarea conflictelor de interese, Instrucțiunea privind competențele de aprobare și semnare, Instrucțiunea privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor, Instrucțiunea privind activitatea de Control Intern și Conformitate, Proceduri și politici contabile, Procedura privind detalierea activităților operaționale ale Direcției Investiții;
- Întocmirea de noi reglementări interne precum: Politica privind asigurarea protecției datelor cu caracter personal, Prelucrarea, protecția și securitatea datelor cu caracter personal, Instrucțiunea de raportare conform cerințelor Directivei DAC6, Cadrul de gestionare al obligațiilor EMIR, Ghid de lucru privind remunerația variabilă pentru personalul identificat la nivelul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I..

În cursul anului 2024, 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.

BRD Asset Management S.A.I. monitorizează anual diferența de remunerare între bărbați și femei și evoluția acesteia în timp și implementează măsuri corective, dacă este cazul.

A. Remunerația este considerată fixă atunci când:

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

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

B. Remunerația variabilă este reprezentată de:

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

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze

evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a. Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani.

Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital;

- b. Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare;
- c. Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare;
- d. Ia în considerare și toate tipurile de riscuri curente sau viitoare;

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

- e. Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri;
- f. Ia în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic.

Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția

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

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

În fiecare an, Consiliul de Administrație al Societate Generale decide oportunitatea majorării de capital rezervată personalului Grupului și implicit S.A.I.. Conducerea Grupului/S.A.I. oferă personalului posibilitatea de a deveni acționar pe baza unor principii comune și de a face propria alegere în a se asocia direct la performanța Grupului.

Politica de remunerare din cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. este auditată anual, iar în anul 2024 nu au fost identificate incidente care să contravină prevederilor Politicii de Remunerare în vigoare.

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. S.A. poate fi obținută în mod gratuit, la cerere, la sediul social al BRD Asset Management S.A.I. S.A. sau poate fi consultată pe site-ul [www.brdam.ro](http://www.brdam.ro).

## 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 2024.

Aprobat,

Președinte Director General

**Mihai PURCĂREA**



Coordonator Control Intern și Conformitate

**Estela-Gabriela MIHAI**

Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public  
al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041



| Nr. Crt | Denumire element                                                                                                                                                                                                                                                                  | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023 |                   |        |                         | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024 |                   |        |                       | Diferente LEI           |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------|-------------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------|-----------------------|-------------------------|
|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                   | % din activ net                             | % din activ total | Valuta | Valuta RON              | % din activ net                             | % din activ total | Valuta | Valuta RON            |                         |
| I       | <b>Total active</b>                                                                                                                                                                                                                                                               | <b>100.10%</b>                              | <b>100.00%</b>    | -      | <b>1,006,947,933.84</b> | <b>100.10%</b>                              | <b>100.00%</b>    | -      | <b>979,109,050.51</b> | <b>(27,838,883.33)</b>  |
| 1       | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care</b>                                                                                                                                                                                                               | <b>79.44%</b>                               | <b>79.36%</b>     | -      | <b>799,139,002.83</b>   | <b>55.14%</b>                               | <b>55.08%</b>     | -      | <b>539,304,765.39</b> | <b>(259,834,237.44)</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:                                                                                                           | 16.17%                                      | 20.36%            | -      | 162,703,715.84          | 12.03%                                      | 12.02%            | -      | 117,647,341.66        | (45,056,374.18)         |
| 1.1.1   | actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                       | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | -                       |
| 1.1.2   | obligatiuni emise de administratia publica locala                                                                                                                                                                                                                                 | 1.48%                                       | 1.86%             | -      | 14,873,738.88           | 1.52%                                       | 1.52%             | -      | 14,859,623.79         | (14,115.09)             |
| 1.1.3   | obligatiuni corporative cotate                                                                                                                                                                                                                                                    | 7.19%                                       | 9.05%             | -      | 72,336,142.47           | 5.09%                                       | 5.09%             | -      | 49,807,940.30         | (22,528,202.17)         |
| 1.1.4   | obligatiuni emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                                               | 7.51%                                       | 9.45%             | -      | 75,493,834.49           | 5.42%                                       | 5.41%             | -      | 52,979,777.57         | (22,514,056.92)         |
| 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:                                                                                                  | 51.27%                                      | 64.54%            | -      | 515,765,370.73          | 43.11%                                      | 43.07%            | -      | 421,657,423.73        | (94,107,947.00)         |
| 1.2.3   | obligatiuni corporative cotate                                                                                                                                                                                                                                                    | 20.73%                                      | 26.10%            | -      | 208,551,399.05          | 13.49%                                      | 13.48%            | -      | 131,994,161.22        | (76,557,237.83)         |
| 1.2.4   | obligatiuni emise de administratia publica centrala                                                                                                                                                                                                                               | 30.54%                                      | 38.44%            | -      | 307,213,971.68          | 29.61%                                      | 29.58%            | -      | 289,663,262.51        | (17,550,709.17)         |
| 1.3     | valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala 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       | <b>Valori mobiliare nou emise</b>                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>12.00%</b>                               | <b>15.10%</b>     | -      | <b>120,669,916.26</b>   | <b>0.00%</b>                                | <b>0.00%</b>      | -      | -                     | <b>(120,669,916.26)</b> |
| 2.1     | obligatiuni                                                                                                                                                                                                                                                                       | 12.00%                                      | 15.10%            | -      | 120,669,916.26          | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | (120,669,916.26)        |
| 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:</b>                                                                                                                                                     | <b>0.00%</b>                                | <b>0.00%</b>      | -      | <b>-</b>                | <b>0.00%</b>                                | <b>0.00%</b>      | -      | -                     | -                       |
| 3.1     | Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare                                                                                                                                                                                                                                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                       | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | -                       |
| 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>-</b>                | <b>0.00%</b>                                | <b>0.00%</b>      | -      | -                     | -                       |
| 5       | <b>Depozite bancare din care</b>                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>5.13%</b>                                | <b>6.46%</b>      | -      | <b>51,613,904.74</b>    | <b>8.43%</b>                                | <b>8.42%</b>      | -      | <b>82,488,401.13</b>  | <b>30,874,496.39</b>    |
| 5.1     | depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania                                                                                                                                                                                                                   | 5.13%                                       | 6.46%             | -      | 51,613,904.74           | 8.43%                                       | 8.42%             | -      | 82,488,401.13         | 30,874,496.39           |
| 5.2     | depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru                                                                                                                                                                                                          | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                       | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | -                       |
| 5.3     | depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat nemembru                                                                                                                                                                                                        | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                       | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | -                       |
| 6       | <b>Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>-0.01%</b>                               | <b>-0.02%</b>     | -      | <b>(122,220.79)</b>     | <b>0.06%</b>                                | <b>0.06%</b>      | -      | <b>631,809.60</b>     | <b>754,030.39</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                                                                                                                                                                                                          | -0.01%                                      | -0.02%            | -      | (122,220.79)            | 0.06%                                       | 0.06%             | -      | 631,809.60            | 754,030.39              |
| 7       | <b>Conturi curente si numerar</b>                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>0.27%</b>                                | <b>0.34%</b>      | -      | <b>2,699,202.25</b>     | <b>0.10%</b>                                | <b>0.10%</b>      | -      | <b>989,043.57</b>     | <b>(1,710,158.68)</b>   |
| 8       | <b>Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012</b>                                                                                                                                   | <b>8.02%</b>                                | <b>10.10%</b>     | -      | <b>80,678,930.80</b>    | <b>26.48%</b>                               | <b>26.45%</b>     | -      | <b>258,956,566.44</b> | <b>178,277,635.64</b>   |
| 8.1     | titluri de stat cu scadenta >1an                                                                                                                                                                                                                                                  | 12.13%                                      | 15.27%            | -      | 122,055,962.00          | 33.28%                                      | 33.24%            | -      | 325,484,271.73        | 203,428,309.73          |
| 8.2     | contracte repo cu scadenta < 1an                                                                                                                                                                                                                                                  | -4.11%                                      | -5.18%            | -      | (41,377,031.20)         | -6.80%                                      | -6.79%            | -      | (66,527,705.29)       | (25,150,674.09)         |
| 8.3     | certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an)                                                                                                                                                                                                                                 | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                       | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                     | -                       |



| Nr. Crt | Denumire element                                                       | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023 |                   |        |                  | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024 |                   |        |                | Diferente LEI   |
|---------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------|------------------|---------------------------------------------|-------------------|--------|----------------|-----------------|
|         |                                                                        | % din activ net                             | % din activ total | Valuta | Valuta RON       | % din activ net                             | % din activ total | Valuta | Valuta RON     |                 |
| 9       | Titluri de participare ale AOPC/OPCVM                                  | 3.01%                                       | 3.79%             | -      | 30,279,109.40    | 3.06%                                       | 3.06%             | -      | 29,926,157.48  | (352,951.92)    |
| 10      | Dividende sau alte drepturi de incasat                                 | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -              | -               |
| 11      | Titluri suport pentru operatiuni de report                             | 4.14%                                       | 5.21%             | -      | 41,647,167.95    | 6.64%                                       | 6.63%             | -      | 64,959,762.23  | 23,312,594.28   |
| 12      | Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc) | 0.10%                                       | 0.13%             | -      | 1,012,836.66     | 0.19%                                       | 0.19%             | -      | 1,852,544.67   | 839,708.01      |
| 12.1    | Subscrieri nealocate                                                   | -0.03%                                      | -0.04%            | -      | (334,915.00)     | -0.01%                                      | -0.01%            | -      | (146,639.95)   | 188,275.05      |
| 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%             | -      | -              | -               |
| 12.4    | Sume in marja                                                          | 0.13%                                       | 0.17%             | -      | 1,347,751.66     | 0.20%                                       | 0.20%             | -      | 1,999,184.62   | 651,432.96      |
| 12.5    | Sume in curs de rezolvare                                              | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -              | -               |
| II      | Total obligatii                                                        | 0.10%                                       | 0.13%             | -      | 1,040,995.30     | 0.10%                                       | 0.10%             | -      | 1,000,827.02   | (40,168.28)     |
| 1       | Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI                      | 0.08%                                       | 0.00%             | -      | 817,151.84       | 0.08%                                       | 0.08%             | -      | 804,224.84     | (12,927.00)     |
| 2       | Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului            | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 32,065.44        | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 32,062.22      | (3.22)          |
| 3       | Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor                     | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -              | -               |
| 4       | Cheltuieli cu comisiunile 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 datorate custodelui                                         | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 24,372.67        | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 19,873.30      | (4,499.37)      |
| 7       | Cheltuieli de emisiune                                                 | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -              | -               |
| 8       | Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF                | 0.01%                                       | 0.00%             | -      | 78,450.37        | 0.004%                                      | 0.004%            | -      | 34,818.70      | (43,631.67)     |
| 9       | Cheltuieli cu auditul financiar                                        | 0.01%                                       | 0.00%             | -      | 74,619.00        | 0.01%                                       | 0.01%             | -      | 76,272.67      | 1,653.67        |
| 10      | Alte cheltuieli aprobate                                               | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 5,088.98         | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 4,705.29       | (383.69)        |
| 11      | Rascumparari neplatite                                                 | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -                | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | -              | -               |
| 12      | IVG                                                                    | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 9,247.00         | 0.00%                                       | 0.00%             | -      | 28,870.00      | 19,623.00       |
| III     | Valoarea activului net (I-II)                                          | 100.00%                                     | 99.90%            | -      | 1,005,906,938.54 | 100.00%                                     | 99.90%            | -      | 978,108,223.49 | (27,798,715.05) |

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMFONIA  
LA 31.12.2024

| Denumire element                                                           | Perioada curenta  | Perioada corespunzatoare a | Diferente          |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| Valoare activ net                                                          | 978,108,223.49    | 1,005,906,938.54           | (27,798,715.05)    |
| Numar de unitati de fond in circulatie                                     | 19,345,263.875833 | 20,596,314.658707          | (1,251,050.782874) |
| Valoarea unitara a activului net                                           | 50.5606           | 48.8391                    | 1.7215             |
| Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul) | -                 | -                          | -                  |

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Mihai PURCAREA



Coordonator Control Intern si Conformitate  
Estela-Gabriela MIHAI  
inregistrata in Sectiunea 14 din Registrul public al  
A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041



Coordonator Operatiuni  
Adriana FRATILA



12. Anexa 2 - BRD SIMFONIA – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2024

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

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative denuminate in eur

| Emitent       | Simbol   | ISIN          | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiilor | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Pret achizitit | Valoare Initiala | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulata | Discount/p rima cumulata(a) | Pret Piata | Pret Piata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|---------------|----------|---------------|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|               |          |               |                                                |                          |                   |            |                     | %          | EUR            | EUR              | EUR              | EUR              | EUR                         | %          | EUR        | LEI                      | LEI            | %                                     | %                                 |
| Agricoover H  | AGV26E   | RO12D96WS646  | -                                              | 20.00                    | 1-Feb-21          | 3-Feb-24   | 3-Feb-25            | 3.50%      | 100.0000       | 50000.00         | 4.79             | 1596.57          | -                           | -          | -          | 4.9741                   | 5,132,930.08   | 2.50%                                 | 0.524%                            |
| Autonom Sd    | AUT26E   | ROF10D856J029 | -                                              | 20.00                    | 19-Nov-21         | 23-Nov-24  | 23-Nov-25           | 4.11%      | 100.0000       | 10000.00         | 1.13             | 43.92            | -                           | -          | -          | 4.9741                   | 999,188.75     | 0.42%                                 | 0.102%                            |
| Impact Devel  | IMP26E   | ROJOPQ9PSW5   | -                                              | 632.00                   | 22-Dec-20         | 24-Dec-24  | 24-Jun-25           | 8.40%      | 100.0000       | 500.00           | 0.09             | 0.70             | -                           | -          | -          | 4.9741                   | 1,574,020.47   | 4.80%                                 | 0.161%                            |
| Libra Internu | LIBRA28E | ROS562L84EW2  | -                                              | 13.00                    | 24-Sep-21         | 28-Sep-24  | 28-Sep-25           | 4.25%      | 100.0000       | 100000.00        | 11.81            | 1121.53          | -                           | -          | -          | 4.9741                   | 6,538,851.68   | 3.25%                                 | 0.668%                            |
| Total         |          |               |                                                |                          |                   |            |                     |            |                |                  |                  |                  |                             |            |            |                          | 14,244,990.98  |                                       | 1.455%                            |

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative denuminate in lei

| Emitent     | Simbol | ISIN         | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiilor | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Pret achizitit | Valoare Initiala | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulata | Discount/p rima cumulata(a) | Pret Piata | Pret Piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------|--------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|             |        |              |                                                |                          |                   |            |                     | %          | LEI            | LEI              | LEI              | LEI              | LEI                         | %          | LEI        | LEI            | %                                     | %                                 |
| Banca Com   | BCR28  | RO1AQREPLMW7 | -                                              | 44.00                    | 19-May-21         | 21-May-24  | 21-May-25           | 3.90%      | 100.0000       | 500000.00        | 53.42            | 12,020,5480      | -                           | -          | -          | 22,528,904.11  | 2.20%                                 | 2.301%                            |
| Banca Com   | BCR26  | ROEA2V650FF6 | -                                              | 21.00                    | 12-Dec-19         | 16-Dec-24  | 16-Dec-25           | 5.35%      | 100.0000       | 500000.00        | 73.29            | 1,172,6029       | -                           | -          | -          | 10,524,624.66  | 1.75%                                 | 1.075%                            |
| Banca Com   | BCR28B | ROPQT4NGMLM3 | -                                              | 5.00                     | 7-Dec-21          | 9-Dec-24   | 9-Dec-25            | 5.98%      | 100.0000       | 500000.00        | 81.92            | 1,884,1100       | -                           | -          | -          | 2,509,420.55   | 0.42%                                 | 0.256%                            |
| Primaria Mu | PMB25  | ROPMBUDBL046 | -                                              | 25.00                    | 10-Jun-19         | 4-May-24   | 4-May-25            | 5.10%      | 99.0000        | 9900.00          | 1.44             | 338,1368         | 94.2870                     | -          | -          | 258,310.60     | 0.05%                                 | 0.026%                            |
| Primaria Mu | PMB25  | ROPMBUDBL046 | -                                              | 260.00                   | 16-Oct-19         | 4-May-24   | 4-May-25            | 5.10%      | 103.5963       | 10359.63         | 1.22             | 338,1370         | -337.7833                   | -          | -          | 2,693,595.06   | 0.47%                                 | 0.275%                            |
| Primaria Mu | PMB28  | ROPMBUDBL053 | -                                              | 1,146.00                 | 23-Apr-18         | 23-Apr-24  | 23-Apr-25           | 5.60%      | 100.0760       | 10007.60         | 1.53             | 388,1644         | -5.0854                     | -          | -          | 11,907,718.13  | 2.06%                                 | 1.216%                            |
| Total       |        |              |                                                |                          |                   |            |                     |            |                |                  |                  |                  |                             |            |            | 50,422,573.11  |                                       | 5.150%                            |

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

1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice centrale Romania denuminate in RON

| Serie  | Cod ISIN    | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiilor | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Pret achizitit | Valoare Initiala | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Pret Piata | Pret Piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------|-------------|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|        |             |                                                |                          |                   |            |                     | %          | LEI            | LEI              | LEI              | LEI              | LEI                        | %          | LEI        | LEI            | %                                     | %                                 |
| R2504A | RO5N3BT6R9I | -                                              | 32,951.00                | 7-Apr-22          | 6-Apr-24   | 6-Apr-25            | 5.50%      | 98.9347        | 98.93            | 0.02             | 4.0685           | 0.9726                     | -          | -          | 3,426,104.19   | 1.66%                                 | 0.350%                            |
| B2902A | ROVRZSEM43  | 31-Dec-24                                      | 1,400.00                 | 29-Feb-24         | 12-Feb-24  | 12-Feb-25           | 5.00%      | 94.5159        | 4725.80          | 0.68             | 221.3115         | -                          | 92.4000    | 4,620.0000 | 6,777,836.07   | 0.05%                                 | 0.692%                            |
| Total  |             |                                                |                          |                   |            |                     |            |                |                  |                  |                  |                            |            |            | 10,203,940.26  |                                       | 1.042%                            |

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice centrale Romania denuminate in EUR

| Serie   | Cod ISIN   | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiilor | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Pret achizitit | Valoare Initiala | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Pret Piata | Pret Piata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|---------|------------|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|         |            |                                                |                          |                   |            |                     | %          | EUR            | EUR              | EUR              | EUR              | EUR                        | %          | EUR        | LEI                      | LEI            | %                                     | %                                 |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 2,600.00                 | 22-Dec-20         | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.5769       | 101.58           | 0.00             | 0.14             | -1.2827                    | -          | -          | 4.9741                   | 1,298,906.83   | 0.00%                                 | 0.133%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 6,169.00                 | 23-Dec-20         | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.5965       | 101.60           | 0.00             | 0.14             | -1.2979                    | -          | -          | 4.9741                   | 3,082,038.66   | 0.21%                                 | 0.315%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 8,000.00                 | 4-Jan-21          | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.7027       | 101.70           | 0.00             | 0.14             | -1.3827                    | -          | -          | 4.9741                   | 3,997,662.43   | 0.28%                                 | 0.408%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 40,000.00                | 5-Jan-21          | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.9977       | 102.00           | 0.00             | 0.14             | -1.6220                    | -          | -          | 4.9741                   | 19,999,382.97  | 1.39%                                 | 2.043%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 3,000.00                 | 14-Jan-21         | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 102.1019       | 102.10           | 0.00             | 0.14             | -1.7042                    | -          | -          | 4.9741                   | 1,500,282.67   | 0.10%                                 | 0.153%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 15,000.00                | 1-Feb-21          | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 102.0008       | 102.00           | 0.00             | 0.14             | -1.6188                    | -          | -          | 4.9741                   | 7,500,242.30   | 0.52%                                 | 0.766%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 2,800.00                 | 16-Feb-21         | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.7173       | 101.72           | 0.00             | 0.14             | -1.3866                    | -          | -          | 4.9741                   | 1,399,330.38   | 0.10%                                 | 0.143%                            |
| R2512AE | ROV1AN91PR | -                                              | 8,000.00                 | 16-Feb-21         | 4-Dec-24   | 4-Dec-25            | 1.85%      | 101.7048       | 101.70           | 0.00             | 0.14             | -1.3765                    | -          | -          | 4.9741                   | 3,997,991.07   | 0.28%                                 | 0.408%                            |
| Total   |            |                                                |                          |                   |            |                     |            |                |                  |                  |                  |                            |            |            |                          | 42,775,837.31  |                                       | 4.369%                            |

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 administratiilor publice locale, obligatiuni corporative

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

| Emitent      | Cod ISIN     | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiilor | Data cupon | Data scadentei cupon | Rata cupon | Pret achizitit | Valoare Initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulata | Discount/prima cumulata(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 |
|--------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|----------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|
|              |              |                                                |                          |                   |            |                      | %          | LEI            | LEI              | LEI              | LEI              | LEI                        | %          | LEI        | LEI                      | LEI             | %                                              | %                                 |
| Raiffeisen B | XS2349343256 | -                                              | 9.00                     | 4-Jun-21          | 11-Jun-24  | 11-Jun-25            | 3.79%      | 100.0000       | 525000.00        | 54.56            | 11129.60         | -                          | -          | -          | 1.0000                   | 4,825,166.38    | 0.39%                                          | 0.493%                            |
| Starling Fin | XS2433821498 | -                                              | 26,653.00                | 12-Jan-22         | 26-Nov-24  | 26-Feb-25            | 7.95%      | 100.0000       | 1000.00          | 0.22             | 7.95             | -                          | -          | -          | 1.0000                   | 26,864,891.35   | 77.00%                                         | 2.744%                            |
| Total        |              |                                                |                          |                   |            |                      |            |                |                  |                  |                  |                            |            |            |                          | 31,690,057.73   |                                                | 3.237%                            |

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative denuminate 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 | Pret achizitie | Valoara Initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Pret piata | Pret piata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare curenta | Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
|             |              |                                                |                          |                 |            |                      | %          | EUR            | EUR              | EUR              | EUR              | EUR                        | %          | EUR        | LEI                      | LEI             | %                                             | %                                 |
| SG Issuer   | XS2108201911 | -                                              | 47.00                    | 6-Mar-20        | 4-Feb-24   | 4-Feb-25             | 2.27%      | 100.0000       | 100000.00        | 6.20             | 2059.13          | -                          | -          | -          | 4.9741                   | 23.859.657.98   | 23.50%                                        | 2.437%                            |
| Spire       | XS2079689232 | -                                              | 40.00                    | 7-Nov-19        | 29-Oct-24  | 29-Jan-25            | 5.00%      | 100.0000       | 125000.00        | 17.38            | 1112.00          | -                          | -          | -          | 4.9741                   | 25.091.747.97   | 45.45%                                        | 2.563%                            |
| Willow No.2 | XS2030343181 | -                                              | 42.00                    | 11-Jul-19       | 18-Jul-24  | 18-Jul-25            | 2.70%      | 100.0000       | 125000.00        | 9.38             | 1528.13          | -                          | -          | -          | 4.9741                   | 26.433.268.96   | 52.50%                                        | 2.700%                            |
| Willow No.2 | XS2306625505 | -                                              | 50.00                    | 17-Feb-21       | 20-Dec-24  | 20-Mar-25            | 5.90%      | 100.0000       | 100000.00        | 16.39            | 196.73           | -                          | -          | -          | 4.9741                   | 24.919.428.58   | 41.67%                                        | 2.545%                            |
| Total       |              |                                                |                          |                 |            |                      |            |                |                  |                  |                  |                            |            |            |                          | 100,304,103.49  |                                               | 10.244%                           |

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 denuminate 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 | Pret achizitie | Valoara Initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulata | Discount/prima cumulata(a) | Pret piata | Pret piata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare curenta | Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------------|--------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|----------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------|
|              |              |                                                |                          |                 |            |                      | %          | EUR            | EUR              | EUR              | EUR              | EUR                        | %          | EUR        | LEI                      | LEI             | %                                             | %                                 |
| Ministerul F | XS189212747C | 31-Dec-24                                      | 500.00                   | 12-Mar-21       | 11-Mar-24  | 11-Mar-25            | 4.13%      | 118.6500       | 1186.50          | 0.11             | 33.45            | -                          | 80.9825    | 809.8250   | 4.9741                   | 2.097.272.21    | 0.08%                                         | 0.214%                            |
| Ministerul F | XS189212747C | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 29-Dec-22       | 11-Mar-24  | 11-Mar-25            | 4.13%      | 72.1500        | 721.50           | 0.11             | 33.45            | -                          | 80.9825    | 809.8250   | 4.9741                   | 4.194.544.37    | 0.17%                                         | 0.428%                            |
| Ministerul F | XS1968706876 | 31-Dec-24                                      | 819.00                   | 1-Feb-22        | 3-Apr-24   | 3-Apr-25             | 4.63%      | 106.3000       | 1063.00          | 0.13             | 34.59            | -                          | 81.3705    | 813.7050   | 4.9741                   | 3.455.783.98    | 0.04%                                         | 0.353%                            |
| Ministerul F | XS1968706876 | 31-Dec-24                                      | 500.00                   | 10-Feb-22       | 3-Apr-24   | 3-Apr-25             | 4.63%      | 101.0000       | 1010.00          | 0.13             | 34.59            | -                          | 81.3705    | 813.7050   | 4.9741                   | 2.109.758.20    | 0.03%                                         | 0.215%                            |
| Ministerul F | XS1968706876 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 29-Mar-23       | 3-Apr-24   | 3-Apr-25             | 4.63%      | 74.1250        | 741.25           | 0.13             | 34.59            | -                          | 81.3705    | 813.7050   | 4.9741                   | 4.219.516.45    | 0.05%                                         | 0.431%                            |
| Ministerul F | XS1968706876 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 4-Oct-23        | 3-Apr-24   | 3-Apr-25             | 4.63%      | 72.0000        | 720.00           | 0.13             | 34.59            | -                          | 81.3705    | 813.7050   | 4.9741                   | 4.219.516.45    | 0.05%                                         | 0.431%                            |
| Ministerul F | XS1970549561 | 31-Dec-24                                      | 2.000.00                 | 30-Mar-23       | 3-Apr-24   | 3-Apr-25             | 3.50%      | 76.7500        | 767.50           | 0.10             | 26.18            | -                          | 84.4560    | 844.5600   | 4.9741                   | 8.662.276.57    | 0.40%                                         | 0.885%                            |
| Ministerul F | XS210961250C | 31-Dec-24                                      | 1.750.00                 | 13-Oct-23       | 28-Jan-24  | 28-Jan-25            | 2.00%      | 72.0000        | 720.00           | 0.05             | 18.52            | -                          | 79.5220    | 795.2200   | 4.9741                   | 7.083.382.18    | 0.13%                                         | 0.723%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 500.00                   | 19-May-20       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 100.0000       | 1000.00          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 2.390.237.30    | 0.03%                                         | 0.244%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 400.00                   | 23-Jul-20       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 111.9500       | 1119.50          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 1.912.189.88    | 0.02%                                         | 0.195%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 1.700.00                 | 28-Jul-20       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 111.6000       | 1116.00          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 8.126.806.89    | 0.09%                                         | 0.830%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 150.00                   | 26-Jan-21       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 119.3500       | 1193.50          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 717.071.18      | 0.01%                                         | 0.073%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 2.500.00                 | 10-Jun-21       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 115.8500       | 1158.50          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 11.951.186.60   | 0.13%                                         | 1.221%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 10-Jun-21       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 115.7500       | 1157.50          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 4.780.474.65    | 0.05%                                         | 0.488%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 1.750.00                 | 10-Jun-21       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 115.9100       | 1159.10          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 8.365.830.60    | 0.09%                                         | 0.854%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 650.00                   | 6-Oct-21        | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 110.7000       | 1107.00          | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 3.107.308.53    | 0.03%                                         | 0.317%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 1.350.00                 | 17-Mar-22       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 97.5000        | 975.00           | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 6.453.640.77    | 0.07%                                         | 0.659%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 4.150.00                 | 11-May-22       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 90.3000        | 903.00           | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 19.838.969.74   | 0.21%                                         | 2.026%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 850.00                   | 25-May-22       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 90.7000        | 907.00           | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 4.063.403.42    | 0.04%                                         | 0.415%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 4.100.00                 | 18-Aug-22       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 88.0500        | 880.50           | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 19.599.946.03   | 0.21%                                         | 2.002%                            |
| Ministerul F | XS2178857954 | 31-Dec-24                                      | 1.011.00                 | 30-May-24       | 26-May-24  | 26-May-25            | 3.62%      | 92.9000        | 929.00           | 0.10             | 21.84            | -                          | 93.9230    | 939.2300   | 4.9741                   | 4.833.059.84    | 0.05%                                         | 0.494%                            |
| Ministerul F | XS2330514899 | 31-Dec-24                                      | 500.00                   | 15-Nov-22       | 14-Apr-24  | 14-Apr-25            | 2.75%      | 58.7000        | 587.00           | 0.08             | 19.74            | -                          | 64.9475    | 649.4750   | 4.9741                   | 1.664.370.47    | 0.03%                                         | 0.170%                            |
| Ministerul F | XS2434895808 | 31-Dec-24                                      | 2.000.00                 | 13-Jul-23       | 7-Feb-24   | 7-Feb-25             | 3.75%      | 81.9500        | 819.50           | 0.10             | 33.71            | -                          | 85.8400    | 858.4000   | 4.9741                   | 8.874.878.90    | 0.16%                                         | 0.906%                            |
| Ministerul F | XS2434895808 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 28-Sep-23       | 7-Feb-24   | 7-Feb-25             | 3.75%      | 79.1000        | 791.00           | 0.10             | 33.71            | -                          | 85.8400    | 858.4000   | 4.9741                   | 4.437.439.48    | 0.08%                                         | 0.453%                            |
| Ministerul F | XS2538441598 | 31-Dec-24                                      | 7.175.00                 | 30-Jan-23       | 27-Sep-24  | 27-Sep-25            | 6.63%      | 103.2150       | 1032.15          | 0.18             | 17.42            | -                          | 107.8440   | 1.078.4400 | 4.9741                   | 39.110.497.33   | 0.23%                                         | 3.994%                            |
| Ministerul F | XS2538441598 | 31-Dec-24                                      | 800.00                   | 10-Jul-24       | 27-Sep-24  | 27-Sep-25            | 6.63%      | 107.7000       | 1077.00          | 0.18             | 17.42            | -                          | 107.8440   | 1.078.4400 | 4.9741                   | 4.360.752.33    | 0.03%                                         | 0.445%                            |
| Ministerul F | XS2689948078 | 31-Dec-24                                      | 1.300.00                 | 5-Dec-23        | 18-Sep-24  | 18-Sep-25            | 6.38%      | 102.7000       | 1027.00          | 0.17             | 18.34            | -                          | 104.2955   | 1.042.9550 | 4.9741                   | 6.862.677.48    | 0.07%                                         | 0.701%                            |
| Ministerul F | XS2689948078 | 31-Dec-24                                      | 3.000.00                 | 2-Feb-24        | 18-Sep-24  | 18-Sep-25            | 6.38%      | 106.9000       | 1069.00          | 0.17             | 18.34            | -                          | 104.2955   | 1.042.9550 | 4.9741                   | 15.836.948.05   | 0.17%                                         | 1.617%                            |
| Ministerul F | XS2689948078 | 31-Dec-24                                      | 1.600.00                 | 4-Mar-24        | 18-Sep-24  | 18-Sep-25            | 6.38%      | 105.6900       | 1056.90          | 0.17             | 18.34            | -                          | 104.2955   | 1.042.9550 | 4.9741                   | 8.446.372.32    | 0.09%                                         | 0.863%                            |
| Ministerul F | XS2689949399 | 31-Dec-24                                      | 1.680.00                 | 11-Sep-23       | 18-Sep-24  | 18-Sep-25            | 5.50%      | 99.9320        | 999.32           | 0.15             | 15.82            | -                          | 103.9045   | 1.039.0450 | 4.9741                   | 8.814.982.73    | 0.07%                                         | 0.900%                            |
| Ministerul F | XS2689949399 | 31-Dec-24                                      | 900.00                   | 14-Nov-24       | 18-Sep-24  | 18-Sep-25            | 5.50%      | 104.8500       | 1048.50          | 0.15             | 15.82            | -                          | 103.9045   | 1.039.0450 | 4.9741                   | 4.722.312.20    | 0.04%                                         | 0.482%                            |
| Ministerul F | XS2770920931 | 31-Dec-24                                      | 2.300.00                 | 15-Feb-24       | 22-Feb-24  | 22-Mar-25            | 5.38%      | 99.8790        | 998.79           | 0.15             | 46.23            | -                          | 100.1290   | 1.001.2900 | 4.9741                   | 11.984.057.00   | 0.11%                                         | 1.224%                            |
| Ministerul F | XS2770920931 | 31-Dec-24                                      | 4.000.00                 | 6-Nov-24        | 22-Feb-24  | 22-Mar-25            | 5.38%      | 100.9750       | 1009.75          | 0.15             | 46.23            | -                          | 100.1290   | 1.001.2900 | 4.9741                   | 20.841.838.28   | 0.19%                                         | 2.129%                            |
| Ministerul F | XS2770921315 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 15-Feb-24       | 22-Feb-24  | 22-Feb-25            | 5.63%      | 99.0730        | 990.73           | 0.15             | 46.26            | -                          | 96.2080    | 962.0800   | 4.9741                   | 5.025.523.24    | 0.05%                                         | 0.513%                            |
| Ministerul F | XS282920972C | 31-Dec-24                                      | 1.100.00                 | 21-May-24       | 30-May-25  | 30-May-25            | 5.25%      | 99.5150        | 995.15           | 0.14             | 31.07            | -                          | 97.6860    | 976.8600   | 4.9741                   | 5.514.890.82    | 0.06%                                         | 0.563%                            |
| Ministerul F | XS2908644611 | 31-Dec-24                                      | 1.000.00                 | 19-Sep-24       | 24-Sep-24  | 24-Sep-25            | 5.13%      | 99.9770        | 999.77           | 0.14             | 13.90            | -                          | 97.8335    | 978.3350   | 4.9741                   | 4.935.479.50    | 0.04%                                         | 0.504%                            |
| Ministerul F | XS2908645265 | 31-Dec-24                                      | 1.240.00                 | 19-Sep-24       | 24-Sep-24  | 24-Sep-25            | 6.00%      | 99.6280        | 996.28           | 0.16             | 16.27            | -                          | 96.4300    | 964.3000   | 4.9741                   | 6.349.056.54    | 0.17%                                         | 0.518%                            |
| Total        |              |                                                |                          |                 |            |                      |            |                |                  |                  |                  |                            |            |            |                          | 289,663,262.51  |                                               | 29.584%                           |

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          | 19.577.32       | 0.002%                            |
| Banca Transilvania  | 6.060.67        | 0.001%                            |
| BRD Group           |                 |                                   |
| Citibank Romania    | 136.572.45      | 0.014%                            |
| Credit Eurotop      | 4.943.15        | 0.001%                            |
| ING Bank Nederland  | 354.435.73      | 0.036%                            |
| Libra Internațional | 391.00          | 0.000%                            |
| Total               | 521.980.32      | 0.053%                            |

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     | 909.18          | 4.9741                   | 4.522.35                | 0.000%                            |
| BRD Group      | -               | 4.9741                   | -                       | -                                 |
| Cibbank Ro     | 25.862.15       | 4.9741                   | 126.640.92              | 0.013%                            |
| Credit Europ   | 11.511.62       | 4.9741                   | 57.259.95               | 0.006%                            |
| ING Bank N     | 19.585.52       | 4.9741                   | 97.420.34               | 0.010%                            |
| Total          |                 |                          | 287,843.56              | 0.029%                            |

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar BNR HUF/RON | Valoare actualizata lei | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
|                | HUF             | LEI                      | LEI                     | %                                 |
| BRD Group      | 418,544.32      | 0.0121                   | 5,066.90                | 0.001%                            |
| Total          |                 |                          | 5,066.90                | 0.001%                            |

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 Group      | -               | 4.7768                   | -                       | -                                 |
| Cibbank Ro     | 5,759.68        | 4.7768                   | 27,512.84               | 0.003%                            |
| Total          |                 |                          | 27,512.84               | 0.003%                            |

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

IX.1.1 Disponibil in conturi curente si numerar in LEI - Cont Colector

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------|-----------------|-----------------------------------|
|                | LEI             | %                                 |
| BRD Group      | 146,639.95      | 0.015%                            |
| Total          | 146,639.95      | 0.015%                            |

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              | LEI            | %                                 |
| Alpha Bank     | 16-Aug-24         | 12-Feb-25      | 5.80%         | 38,130,000.00    | 6059.01          | 836,143.89       | 38,966,143.89  | 3.980%                            |
| BRD Group      | 31-Dec-24         | 3-Jan-25       | 4.39%         | 41,603,277.80    | 5073.29          | 5,073.29         | 41,608,351.09  | 4.250%                            |
| Total          |                   |                |               |                  |                  |                  | 80,574,494.98  | 8.229%                            |

2. Depozite bancare denuminate in EUR

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|
|                |                   |                | %             | EUR              | EUR              | EUR              | LEI                      | LEI            | %                                 |
| BRD Group      | 31-Dec-24         | 3-Jan-25       | 1.72%         | 313569.38        | 14.94            | 14.94            | 4.9741                   | 1,559,799.77   | 0.159%                            |
| Total          |                   |                |               |                  |                  |                  |                          | 1,559,799.77   | 0.159%                            |

3. Depozite bancare denuminate in USD

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Crestere zilnica | Dobanda cumulata | Curs valutar BNR USD/RON | Valoare totala | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------------|
|                |                   |                | %             | USD              | USD              | USD              | LEI                      | LEI            | %                                 |
| BRD Group      | 31-Dec-24         | 3-Jan-25       | 1.50%         | 74127.37         | 3.09             | 3.09             | 4.7768                   | 354,106.38     | 0.036%                            |
| Total          |                   |                |               |                  |                  |                  |                          | 354,106.38     | 0.036%                            |

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

| Contrapart<br>e | Cantitate    | Tip contract | Data achizitiei | Data scadentei | Pret de<br>exercitare | Curs valutar<br>BNR<br>EUR/RON | Curs forward | Profit /<br>pierdere | Valoare<br>totala | Pondere in<br>activul<br>total al<br>OPCVM |
|-----------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------------|--------------------------------|--------------|----------------------|-------------------|--------------------------------------------|
|                 |              |              |                 |                | EUR/LEI/USD           | LEI                            |              | EUR/LEI/USD          | EUR/LEI/USD       | %                                          |
| BRD Group       | 750,000.00   | Vanzare      | 23-Dec-24       | 27-Mar-25      | 5.0245                | 4.9741                         | 5.0183       | 0.0061               | 4,579.94          | 0.000%                                     |
| BRD Group       | 8,625,000.00 | Vanzare      | 18-Dec-24       | 20-Mar-25      | 5.0194                | 4.9741                         | 5.0141       | 0.0052               | 45,083.27         | 0.005%                                     |
| Citibank Eur    | 4,500,000.00 | Vanzare      | 18-Dec-24       | 20-Mar-25      | 5.0202                | 4.9741                         | 5.0141       | 0.0060               | 27,072.15         | 0.003%                                     |
| Citibank Eur    | 2,000,000.00 | Vanzare      | 27-Nov-24       | 28-Feb-25      | 5.0220                | 4.9741                         | 5.0028       | 0.0190               | 38,011.96         | 0.004%                                     |
| Citibank Eur    | 8,000,000.00 | Vanzare      | 6-Dec-24        | 10-Mar-25      | 5.0268                | 4.9741                         | 5.0072       | 0.0194               | 154,988.54        | 0.016%                                     |
| ING Bank N      | 4,800,000.00 | Vanzare      | 6-Dec-24        | 10-Mar-25      | 5.0273                | 4.9741                         | 5.0072       | 0.0199               | 97,352.17         | 0.010%                                     |
| ING Bank N      | 4,000,000.00 | Vanzare      | 1-Dec-24        | 13-Mar-25      | 5.0083                | 4.9741                         | 5.0101       | -0.0018              | -7,110.20         | -0.001%                                    |
| ING Bank N      | 5,450,000.00 | Vanzare      | 23-Dec-24       | 27-Mar-25      | 5.0245                | 4.9741                         | 5.0183       | 0.0061               | 33,280.90         | 0.003%                                     |
| <b>Total</b>    |              |              |                 |                |                       |                                |              |                      | <b>393,258.73</b> | <b>0.040%</b>                              |

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotație

| Contrapart<br>e | Capital Initial<br>Notional | Data achizitiei | Data scadentei | Data cotație | Cotație<br>contraparte | Valoare totala    | Pondere in<br>activul total al<br>OPCVM |
|-----------------|-----------------------------|-----------------|----------------|--------------|------------------------|-------------------|-----------------------------------------|
|                 |                             |                 |                |              | LEI                    | LEI               | %                                       |
| BRD Group       | 17,250,000.00               | 23-Dec-24       | 27-Mar-25      | 31-Dec-24    | 0.0454                 | 84,918.30         | 0.009%                                  |
| BRD Group       | 2,830,000.00                | 31-Oct-24       | 4-Feb-25       | 31-Dec-24    | 0.0172                 | 46,687.90         | 0.005%                                  |
| BRD Group       | 3,500,000.00                | 7-Nov-24        | 12-Feb-25      | 31-Dec-24    | 0.0213                 | 48,280.26         | 0.005%                                  |
| BRD Group       | 1,600,000.00                | 27-Nov-24       | 28-Feb-25      | 31-Dec-24    | 0.0298                 | 28,815.28         | 0.003%                                  |
| BRD Group       | 2,600,000.00                | 29-Nov-24       | 3-Mar-25       | 31-Dec-24    | 0.0314                 | 37,542.31         | 0.004%                                  |
| Citibank Eur    | 11,141,000.00               | 13-Dec-24       | 17-Jan-25      | 31-Dec-24    | 0.0077                 | 33,325.57         | 0.003%                                  |
| ING Bank N      | 8,900,000.00                | 23-Dec-24       | 27-Mar-25      | 31-Dec-24    | 0.0454                 | 43,812.92         | 0.004%                                  |
| JPMorgan C      | 1,000,000.00                | 13-Dec-24       | 17-Mar-25      | 31-Dec-24    | 0.0394                 | -295.93           | 0.000%                                  |
| JPMorgan C      | 3,000,000.00                | 6-Dec-24        | 10-Mar-25      | 31-Dec-24    | 0.0354                 | 47,706.52         | 0.005%                                  |
| <b>Total</b>    |                             |                 |                |              |                        | <b>370,793.13</b> | <b>0.038%</b>                           |

evaluare in functie de determinarea valorii prezente a platilor din cadrul contractului

| Contrapart<br>e | Capital Initial<br>(Notional) | Data achizitiei | Data scadentei | Valoarea<br>actualizata a<br>platilor de<br>efectuat catre<br>Fond | Valoarea<br>actualizata a<br>platilor de<br>efectuat de<br>Fond | Valoare<br>Curenta | Pondere in<br>activul total al<br>OPCVM |
|-----------------|-------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------|
|                 |                               |                 |                | LEI                                                                | LEI                                                             | LEI                | %                                       |
| BRD Group       | 3,500,000.00                  | 29-Jun-22       | 1-Jul-25       | 3,549,127.14                                                       | 3,681,369.40                                                    | -132,242.26        | -0.014%                                 |
| <b>Total</b>    |                               |                 |                |                                                                    |                                                                 | <b>-132,242.26</b> | <b>-0.014%</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

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<br>emisiunii         | Tip de<br>instrument | Nr. titluri detinute | Data achizitiei | Data scadentei | Pret achizitiei | Valoarea Initiala | Cresterea zilnica | Discount/pri<br>ma<br>cumulate(a) | Dobanda<br>Cumulata | Pret piata | Pret piata | Valoarea totala<br>RON | Pondere in<br>total<br>instrument<br>e emisiune | Pondere in<br>activul total al<br>OPCVM |
|----------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|---------------------|------------|------------|------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                            |                      |                      |                 |                | LEI             | LEI               | LEI               | LEI                               | LEI                 | %          | LEI        | LEI                    | %                                               | %                                       |
| ROP9QVD4REPO               |                      | 5,400.00             | 14-Aug-24       | 31-Mar-25      | 5,203.7968      | 5,203.80          | -0.80             | -                                 | -110.7108           | -          | -          | -28,698,340.90         | 0.21%                                           | -2.931%                                 |
| ROXL7LT7REPO               |                      | 6,780.00             | 14-Aug-24       | 12-Feb-25      | 5,462.5000      | 5,462.50          | -0.85             | -                                 | -117.0523           | -          | -          | -37,829,364.39         | 0.22%                                           | -3.864%                                 |
| RO1ENID1T-Bill             |                      | 2,108.00             | 29-Jul-24       | 30-Jun-25      | 94.8526         | 4742.63           | 0.77              | 118.6676                          | -                   | -          | -          | 10,247,615.35          | 1.40%                                           | 1.047%                                  |
| RO1JS63D Obligatiuni - fix |                      | 990.00               | 12-Feb-24       | 28-Apr-25      | 105.1951        | 5259.76           | 1.01              | -                                 | 249.6986            | 100.1235   | 5,006.1750 | 5,203,314.89           | 0.03%                                           | 0.531%                                  |
| RO1JS63D Obligatiuni - fix |                      | 4,000.00             | 14-Feb-24       | 28-Apr-25      | 104.0671        | 5203.36           | 1.01              | -                                 | 249.6986            | 100.1235   | 5,006.1750 | 21,023,494.52          | 0.13%                                           | 2.147%                                  |
| RO1JS63D Obligatiuni - fix |                      | 1,264.00             | 18-Mar-24       | 28-Apr-25      | 104.2162        | 5210.81           | 1.01              | -                                 | 249.6986            | 100.1235   | 5,006.1750 | 6,643,424.27           | 0.04%                                           | 0.679%                                  |
| RO1JS63D Obligatiuni - fix |                      | 4,000.00             | 5-Nov-24        | 28-Apr-25      | 102.5371        | 5126.86           | 1.01              | -                                 | 249.6986            | 100.1235   | 5,006.1750 | 21,023,494.52          | 0.13%                                           | 2.147%                                  |
| RO3B41D8 OBLIGATIUNI       |                      | 4,400.00             | 3-Oct-24        | 25-Jul-25      | 93.7033         | 4685.16           | 0.68              | -                                 | 106.3014            | 90.9620    | 4,548.1000 | 20,479,366.03          | 0.15%                                           | 2.092%                                  |
| RO52COA3 Obligatiuni-fix   |                      | 1,004.00             | 25-Apr-24       | 29-Sep-25      | 108.9352        | 5446.78           | 1.13              | -                                 | 106.2329            | 105.1765   | 5,258.8250 | 5,386,518.11           | 0.03%                                           | 0.550%                                  |
| RO52COA3 Obligatiuni-fix   |                      | 3,000.00             | 12-Jun-24       | 29-Sep-25      | 109.4022        | 5470.11           | 1.13              | -                                 | 106.2329            | 105.1765   | 5,258.8250 | 16,095,173.63          | 0.10%                                           | 1.644%                                  |
| RO52COA3 Obligatiuni-fix   |                      | 1,500.00             | 20-Aug-24       | 29-Sep-25      | 109.9186        | 5496.93           | 1.13              | -                                 | 106.2329            | 105.1765   | 5,258.8250 | 8,047,686.82           | 0.05%                                           | 0.822%                                  |
| ROAW5KY3 Obligatiuni - fix |                      | 11.00                | 30-Mar-23       | 26-Jan-25      | 87.6114         | 4380.57           | 0.57              | -                                 | 193.3264            | 92.0380    | 4,601.9000 | 52,747.49              | 0.00%                                           | 0.005%                                  |
| ROEDCYTE T-Bill            |                      | 5,800.00             | 14-Aug-24       | 31-Mar-25      | 96.4777         | 4823.88           | 0.78              | 107.0661                          | -                   | -          | -          | 28,599,510.66          | 1.19%                                           | 2.921%                                  |
| ROGLBFY2 T-Bill            |                      | 3,188.00             | 12-Dec-24       | 26-Nov-25      | 94.1454         | 4707.27           | 0.85              | 13.5759                           | -                   | -          | -          | 15,040,614.99          | 0.87%                                           | 1.536%                                  |
| ROJLNOCI Obligatiuni-fix   |                      | 600.00               | 15-Nov-23       | 25-Nov-25      | 95.2331         | 4761.65           | 0.48              | -                                 | 17.7397             | 97.2410    | 4,862.0500 | 2,927,873.84           | 0.03%                                           | 0.299%                                  |
| ROWLVEJ2 Obligatiuni - fix |                      | 1,800.00             | 5-Sep-24        | 30-Oct-25      | 103.1837        | 5159.18           | 0.99              | -                                 | 62.1370             | 99.1790    | 4,958.9500 | 9,037,956.58           | 0.06%                                           | 0.923%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 1,648.00             | 3-Aug-23        | 29-Apr-25      | 107.1955        | 5359.78           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 8,941,734.77           | 0.05%                                           | 0.913%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 1,800.00             | 8-Jan-24        | 29-Apr-25      | 107.5049        | 5375.24           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 9,766,457.88           | 0.06%                                           | 0.997%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 1,000.00             | 15-Feb-24       | 29-Apr-25      | 106.8956        | 5344.78           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 5,425,809.93           | 0.03%                                           | 0.554%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 4,526.00             | 27-Feb-24       | 29-Apr-25      | 107.3892        | 5369.46           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 24,557,215.75          | 0.15%                                           | 2.508%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 2,600.00             | 12-Mar-24       | 29-Apr-25      | 107.6450        | 5382.25           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 14,107,105.82          | 0.09%                                           | 1.441%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 2,000.00             | 12-Apr-24       | 29-Apr-25      | 107.1100        | 5355.50           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 10,851,619.86          | 0.07%                                           | 1.108%                                  |
| ROXL7LT7 Obligatiuni - fix |                      | 2,000.00             | 28-Oct-24       | 29-Apr-25      | 105.5666        | 5278.33           | 1.10              | -                                 | 270.6849            | 103.1025   | 5,155.1250 | 10,851,619.86          | 0.07%                                           | 1.108%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 720.00               | 21-Aug-23       | 30-Oct-25      | 108.8401        | 5442.01           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 3,832,569.86           | 0.02%                                           | 0.391%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 2,000.00             | 18-Sep-23       | 30-Oct-25      | 109.0765        | 5453.83           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 10,646,027.40          | 0.07%                                           | 1.087%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 620.00               | 2-Nov-23        | 30-Oct-25      | 108.3537        | 5417.69           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 3,300,268.49           | 0.02%                                           | 0.337%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 3,089.00             | 22-Nov-23       | 30-Oct-25      | 108.9581        | 5397.91           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 16,394,882.19          | 0.10%                                           | 1.674%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 2,147.00             | 11-Dec-23       | 30-Oct-25      | 108.3658        | 5417.79           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 11,428,510.41          | 0.07%                                           | 1.167%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 2,404.00             | 13-Dec-23       | 30-Oct-25      | 108.6727        | 5433.63           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 12,796,524.93          | 0.08%                                           | 1.307%                                  |
| ROZBOC49 Obligatiuni - fix |                      | 2,400.00             | 26-Jul-24       | 30-Oct-25      | 108.8068        | 5440.33           | 1.20              | -                                 | 75.5137             | 104.9500   | 5,247.5000 | 12,775,232.88          | 0.08%                                           | 1.305%                                  |
| <b>Total</b>               |                      |                      |                 |                |                 |                   |                   |                                   |                     |            |            | <b>258,956,566.44</b>  |                                                 | <b>26.448%</b>                          |

5. Titluri - suport pentru operatiuni de report RON

| Serie        | Cod ISIN    | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Pret achizitie | Valoare Initiala | Crestere Zilnica | Discount/pri ma cumulate(a) | Dobanda Cumulata | Pret piata | Pret piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------------|-------------|------------------------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------------|------------|------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
|              |             |                                                |                          |                 |            |                     | %          | LEI            | LEI              | LEI              | LEI                         | LEI              | %          | LEI        | LEI            | %                                     | %                                 |
| Ministerul F | ROP9QVD42H  | 31-Dec-24                                      | 3.400.00                 | 16-Jan-24       | 31-May-24  | 31-May-25           | 7.20%      | 102.9666       | 5148.33          | 0.99             | -                           | 212.05           | 100.1025   | 5.005.1250 | 17.738.411.30  | 0.11%                                 | 1.812%                            |
| Ministerul F | ROP9QVD42H  | 31-Dec-24                                      | 2.000.00                 | 18-Jul-24       | 31-May-24  | 31-May-25           | 7.20%      | 102.5468       | 5127.34          | 0.99             | -                           | 212.05           | 100.1025   | 5.005.1250 | 10.434.359.59  | 0.07%                                 | 1.066%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 730.00                   | 20-Mar-23       | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 103.6517       | 5182.58          | 1.10             | -                           | 270.68           | 103.1025   | 5.155.1250 | 3.960.841.25   | 0.02%                                 | 0.405%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 1.270.00                 | 29-May-23       | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 104.8133       | 5240.67          | 1.10             | -                           | 270.68           | 103.1025   | 5.155.1250 | 6.890.778.61   | 0.04%                                 | 0.704%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 28.00                    | 19-Jun-23       | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 106.8677       | 5343.39          | 1.10             | -                           | 270.69           | 103.1025   | 5.155.1250 | 151.922.68     | 0.00%                                 | 0.016%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 1.600.00                 | 22-Jun-23       | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 107.0853       | 5354.31          | 1.10             | -                           | 270.68           | 103.1025   | 5.155.1250 | 8.681.295.89   | 0.05%                                 | 0.887%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 2.700.00                 | 6-Jul-23        | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 106.6770       | 5333.85          | 1.10             | -                           | 270.68           | 103.1025   | 5.155.1250 | 14.649.688.82  | 0.09%                                 | 1.498%                            |
| Ministerul F | ROXL7LT7QZ4 | 31-Dec-24                                      | 452.00                   | 3-Aug-23        | 29-Apr-24  | 29-Apr-25           | 8.00%      | 107.1955       | 5359.78          | 1.10             | -                           | 270.68           | 103.1025   | 5.155.1250 | 2.452.466.09   | 0.01%                                 | 0.250%                            |
| Total        |             |                                                |                          |                 |            |                     |            |                |                  |                  |                             |                  |            |            | 64.959.762.23  |                                       | 6.635%                            |

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 OI    | -                                              | 82.536.63                    | 213.089900                     | -          | 17.587.722.58  | 20.135%                                            | 1.796%                            |
| FDI BRD SI    | -                                              | 19.848.21                    | 119.390400                     | -          | 2.369.685.68   | 0.169%                                             | 0.242%                            |
| OTP Obligat   | -                                              | 514.702.05                   | 19.368000                      | -          | 9.968.749.22   | 10.845%                                            | 1.018%                            |
| Total         |                                                |                              |                                |            | 29.926.157.48  |                                                    | 3.056%                            |

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in LEI

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|----------------|-----------------|-----------------------------------|
|                | LEI             | %                                 |
| BRD Group      | -146.639.95     | -0.015%                           |
| Total          | -146.639.95     | -0.015%                           |

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General  
Mihai PURCAREA

Coordonator Control Intern si Conformita  
Estela - Gabriela MIHAI  
Inregistrata in Sectiunea 14 din Registrul public al  
A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

Coordonator Operatiuni  
Adriana FRATILA

### 13. Anexa 3

#### INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT) FDI BRD SIMFONIA la 31.12.2024

| DATE GLOBALE 31.12.2024                                                                                             |                     |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
| - 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                                                                                                     | RON -66527705,29000 | -6,79%         |
|                                                                                                                     |                     |                |
|                                                                                                                     |                     |                |
| Tranzactii Sell - Buyback                                                                                           |                     |                |
| Total Return Swap                                                                                                   |                     |                |
| DATE privind CONCENTRAREA                                                                                           |                     |                |
| - cei mai mari zece emitenti de garantii primite                                                                    |                     |                |
| - primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs           |                     |                |
| Tranzactii Repo                                                                                                     |                     |                |
| 1. BRD Groupe Societe Generale                                                                                      | RON -28698340,9000  | -2,93%         |
|                                                                                                                     |                     |                |
|                                                                                                                     |                     |                |



|                                                                     |                                                     |        |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------|
| 2. Citibank Europe PLC Dublin Romania                               | RON -37829364,39000                                 | -3,86% |
|                                                                     |                                                     |        |
|                                                                     |                                                     |        |
| 3. -                                                                |                                                     |        |
|                                                                     |                                                     |        |
|                                                                     |                                                     |        |
| <b>Tranzactii Sell – BuybaCN</b>                                    |                                                     |        |
|                                                                     |                                                     |        |
| <b>Total Return Swap</b>                                            |                                                     |        |
| <b>DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT</b> |                                                     |        |
| - tipul si calitatea garantiei                                      |                                                     |        |
| <b>Tranzactii Repo</b>                                              | Obligatiuni emise de administratia publica centrala |        |
| <b>Tranzactii Sell - Buyback</b>                                    |                                                     |        |
| <b>Total Return Swap</b>                                            |                                                     |        |
| - scadenta garantiei                                                |                                                     |        |
| <b>Tranzactii Repo</b>                                              |                                                     |        |
| 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                                                         | RON 64959762,31788                                  | 6,63%  |

|                                  |                     |        |
|----------------------------------|---------------------|--------|
|                                  |                     |        |
| scadenta deschisa                |                     |        |
| <b>Tranzactii Sell - Buyback</b> |                     |        |
| 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                              | RON 64959762,31788  | 6,63%  |
| eur                              |                     |        |
| usd                              |                     |        |
| - scadenta SFT                   |                     |        |
| <b>Tranzactii Repo</b>           |                     |        |
| 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         | RON -66527705,29000 | -6,79% |
|                                  |                     |        |
|                                  |                     |        |
| peste un an                      |                     |        |
|                                  |                     |        |

|                                                                                          |                    |         |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------|
|                                                                                          |                    |         |
| scadenta deschisa                                                                        |                    |         |
|                                                                                          |                    |         |
|                                                                                          |                    |         |
| <b>Tranzactii Sell - Buyback</b>                                                         |                    |         |
| 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, Irlanda   |         |
| - compensarea si decontarea                                                              |                    |         |
| <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> |                    |         |
| - proportia garantiilor detinute in                                                      |                    |         |
| conturi separate                                                                         |                    | 0.00%   |
| conturi agreate                                                                          |                    | 100%    |
| <b>DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT</b>             |                    |         |
| <b>Tranzactii Repo EUR</b>                                                               |                    |         |
| rentabilitate                                                                            |                    |         |
| costuri                                                                                  |                    |         |
| <b>Tranzactii Repo RON</b>                                                               |                    |         |
| rentabilitate                                                                            | RON -1391452,59000 | -0,142% |
| costuri                                                                                  |                    |         |
| <b>Tranzactii Repo USD</b>                                                               |                    |         |
| rentabilitate                                                                            |                    |         |
| costuri                                                                                  |                    |         |
| <b>Tranzactii Sell – Buyback RON</b>                                                     |                    |         |

|                                      |  |  |
|--------------------------------------|--|--|
| rentabilitate                        |  |  |
| costuri                              |  |  |
| <b>Tranzactii Sell – Buyback EUR</b> |  |  |
| rentabilitate                        |  |  |
| venituri                             |  |  |

Președinte Director General  
**Mihai PURCĂREA**



Coordonator Control Intern și Conformitate  
**Estela-Gabriela MIHAI**

Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public  
al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041



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

|                                                                              | Nota  | 2024<br>RON          | 2023<br>RON          |
|------------------------------------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|
| <b>Active</b>                                                                |       |                      |                      |
| Numerar si echivalente de numerar                                            | 8.1   | 44.471.610           | 54.306.803           |
| Depozite plasate la banci                                                    | 8.2   | 38.789.690           | -                    |
| Creante din instrumente financiare in curs de decontare                      | 9     | 1.999.184            | 1.347.752            |
| Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere       | 5,6,7 | 870.634.021          | 924.005.691          |
| Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere gajate | 5,6,7 | 64.857.248           | 41.626.348           |
| <b>Total active</b>                                                          |       | <b>1.020.751.753</b> | <b>1.021.286.594</b> |
| <b>Datorii</b>                                                               |       |                      |                      |
| Datorii financiare catre furnizori si investitori                            |       | 1.042.324            | 1.288.213            |
| Alte datorii                                                                 |       | 105.143              | 87.697               |
| Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere      | 6,7   | 139.648              | 180.662              |
| Titluri date in pensiune livrata (REPO)                                      |       | 66.527.705           | 41.377.031           |
| <b>Total datorii</b>                                                         |       | <b>67.814.820</b>    | <b>117.338.087</b>   |
| <b>Capital propriu</b>                                                       |       |                      |                      |
| Capital social                                                               |       | 193.452.483          | 205.962.974          |
| Prime de capital                                                             |       | 234.530.235          | 284.706.269          |
| Rezultatul reportat                                                          |       | 524.954.215          | 487.683.748          |
| <b>Total capital propriu</b>                                                 | 10    | <b>952.936.933</b>   | <b>978.352.991</b>   |
| <b>Total datorii si capital propriu</b>                                      |       | <b>1.020.751.753</b> | <b>1.021.286.594</b> |

Președinte Director General

**Mihai PURCĂREA**



Coordonator Control Intern și Conformitate

**Estela-Gabriela MIHAI**

Înregistrată în Secțiunea 14 din  
Registrul public al A.S.F. cu nr.  
PFR14RCCO/400041



Reprezentant Neaga&Asociații  
Financial Consulting SRL

**Nely NEAGA**

Nr. de înregistrare în  
organismul profesional:  
5817/2008




## 15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

|                                                                                                                          | Nota | 2024<br>RON         | 2023<br>RON         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Venituri</b>                                                                                                          |      |                     |                     |
| Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere |      | (10.408.303)        | 69.281.238          |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere                               | 11.1 | 54.995.536          | 53.261.571          |
| Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat                                            | 11.1 | 3.025.500           | 3.476.438           |
| Castig net din cursul de schimb                                                                                          |      | 4.373.531           | 4.719.759           |
| <b>Total venituri</b>                                                                                                    |      | <b>51.986.265</b>   | <b>130.739.007</b>  |
| <b>Cheltuieli</b>                                                                                                        |      |                     |                     |
| Cheltuieli cu dobanzile pentru alte instrumente financiare                                                               | 11.2 | (2.832.370)         | (2.760.146)         |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului                                                              | 12   | (10.598.130)        | (10.228.616)        |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare                                               |      | -                   | (6.313)             |
| Alte cheltuieli generale                                                                                                 | 13   | (1.285.298)         | (1.138.134)         |
| <b>Total cheltuieli</b>                                                                                                  |      | <b>(14.715.798)</b> | <b>(14.133.209)</b> |
| <b>Profit inainte de impozitare</b>                                                                                      |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |
| <b>Profitul exercitiului</b>                                                                                             |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |
| Alte elemente ale rezultatului global                                                                                    |      | -                   | -                   |
| <b>Total rezultat global al exercitiului</b>                                                                             |      | <b>37.270.467</b>   | <b>116.605.798</b>  |

Președinte Director General

**Mihai PURCĂREA**



Coordonator Control Intern și Conformitate

**Estela-Gabriela MIHAI**

Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041



Reprezentant Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

**Nely NEAGA**

Nr. de înregistrare în organismul profesional: 5817/2008




## 16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

| Indicatori/sume brute                                                                                                 | Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) 2024 | Număr beneficiari | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) 2024 | Număr beneficiari | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării sau amânate* (lei/valută) 2025 | Număr beneficiari |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)</b>                        | <b>8.483.966</b>                                                                 | <b>32</b>         | <b>7.048.111</b>                                                         | <b>32</b>         | <b>1.435.855</b>                                                                           | <b>28</b>         |
| Remuneratii fixe                                                                                                      | 5.785.090                                                                        | 32                | 5.785.090                                                                | 32                | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:                                                | 2.698.876                                                                        | 29                | 1.263.021                                                                | 29                | 1.435.855                                                                                  | 28                |
| - numerar                                                                                                             | 1.804.390                                                                        | 29                | 862.139                                                                  | 29                | 942.251                                                                                    | 28                |
| - alte forme - unități de fond                                                                                        | 894.486                                                                          | 16                | 400.882                                                                  | 16                | 493.604                                                                                    | 14                |
| Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță                                                          | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| <b>2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>              | <b>6.170.242</b>                                                                 | <b>15</b>         | <b>5.131.461</b>                                                         | <b>15</b>         | <b>1.038.781</b>                                                                           | <b>13</b>         |
| <b>A. Membri CA/CS, din care</b>                                                                                      | <b>103.068</b>                                                                   | <b>1</b>          | <b>103.068</b>                                                           | <b>1</b>          | <b>-</b>                                                                                   | <b>-</b>          |
| Remuneratii fixe                                                                                                      | 103.068                                                                          | 1                 | 103.068                                                                  | 1                 | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:                                                | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| - numerar                                                                                                             | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| - alte forme - unități de fond                                                                                        | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță                                                          | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| <b>B. Directori/membri Directorat, din care:</b>                                                                      | <b>1.957.231</b>                                                                 | <b>2</b>          | <b>1.524.575</b>                                                         | <b>2</b>          | <b>432.656</b>                                                                             | <b>2</b>          |
| Remuneratii fixe                                                                                                      | 1.143.295                                                                        | 2                 | 1.143.295                                                                | 2                 | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:                                                | 813.936                                                                          | 2                 | 381.280                                                                  | 2                 | 432.656                                                                                    | 2                 |
| - numerar                                                                                                             | 419.350                                                                          | 2                 | 212.919                                                                  | 2                 | 206.431                                                                                    | 2                 |
| - alte forme - unități de fond                                                                                        | 394.586                                                                          | 2                 | 168.361                                                                  | 2                 | 226.225                                                                                    | 2                 |
| Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță                                                          | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| <b>C. Funcții cu atribuții de control***</b>                                                                          | <b>816.250</b>                                                                   | <b>4</b>          | <b>701.073</b>                                                           | <b>4</b>          | <b>115.177</b>                                                                             | <b>3</b>          |
| Remuneratii fixe                                                                                                      | 613.824                                                                          | 4                 | 613.824                                                                  | 4                 | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:                                                | 202.426                                                                          | 4                 | 87.249                                                                   | 4                 | 115.177                                                                                    | 3                 |
| - numerar                                                                                                             | 112.480                                                                          | 4                 | 51.226                                                                   | 4                 | 61.254                                                                                     | 3                 |
| - alte forme - unități de fond                                                                                        | 89.946                                                                           | 4                 | 36.023                                                                   | 4                 | 53.923                                                                                     | 3                 |
| Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță                                                          | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |
| <b>D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat ****</b> | <b>3.293.693</b>                                                                 | <b>11</b>         | <b>2.802.745</b>                                                         | <b>11</b>         | <b>490.948</b>                                                                             | <b>10</b>         |
| Remuneratii fixe                                                                                                      | 2.404.812                                                                        | 11                | 2.404.812                                                                | 11                | -                                                                                          | -                 |
| Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:                                                | 888.881                                                                          | 10                | 397.933                                                                  | 10                | 490.948                                                                                    | 10                |
| - numerar                                                                                                             | 478.927                                                                          | 10                | 201.435                                                                  | 10                | 277.492                                                                                    | 10                |
| - alte forme - unități de fond                                                                                        | 409.954                                                                          | 10                | 196.498                                                                  | 10                | 213.456                                                                                    | 9                 |
| Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță                                                          | -                                                                                | -                 | -                                                                        | -                 | -                                                                                          | -                 |



**Precizări privind informațiile raportate:**

\* 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 (2025) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2025 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2024 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2025.

\*\*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.

Președinte Director General

**Mihai PURCĂREA**



Coordonator Control Intern și Conformitate

**Estela-Gabriela MIHAI**

Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public  
al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

