



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD EURO SIMPLU

ANUL 2024

Dragă investitorule,

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

Prima jumătate a anului 2024 a fost una pozitivă pentru investitori, activele financiare înregistrând creșteri generalizate. Astfel, toate fondurile de investiții administrate de BRD Asset Management S.A.I. au cunoscut aprecieri de preț în această perioadă.

Suntem însă conștienți că oricând pot apărea momente de volatilitate în piețele financiare și reafirmăm importanța unei abordări prudente și a diversificării investițiilor ca strategii esențiale în gestionarea riscurilor și în realizarea obiectivelor pe termen lung. Recomandăm stabilirea unui orizont de timp adecvat, diversificarea investițiilor și efectuarea de investiții periodice ca metode eficiente pentru a naviga prin incertitudinile piețelor financiare.

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

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în semestrul I 2024	5
3. Obiectivele de investiții.....	8
4. Politica de investiții.....	10
5. Managementul riscului	12
6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	12
7. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă	13
8. Politica de remunerare	13
9. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului la data de 30.06.2024	18
10. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2024	20
11. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente Financiare	23
12. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 30.06.2024	27
13. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30.06.2024.....	29

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului Deschis de Investiții BRD Euro Simplu (denumit în cele ce urmează „BRD Euro Simplu”) în semestrul I 2024.

BRD Euro Simplu este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 88/06.06.2022 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400127/06.06.2022.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 24.03.2022, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor interesați să investească în special în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix. Durata minimă recomandată este de 1 lună. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Date privind Administratorul Fondului

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

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

Date privind Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

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

- Prin rețeaua Distribuitorului;
- 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;
- Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;
- Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;
- 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 semestrul I 2024

Anul 2024 a debutat cu așteptări de reducere a ratelor de dobândă pe piețele dezvoltate pe parcursul anului 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 atât în Statele Unite ale Americii cât și în Zona euro, pe piețele financiare internaționale predomina un sentiment favorabil activelor cu risc la începutul anului.

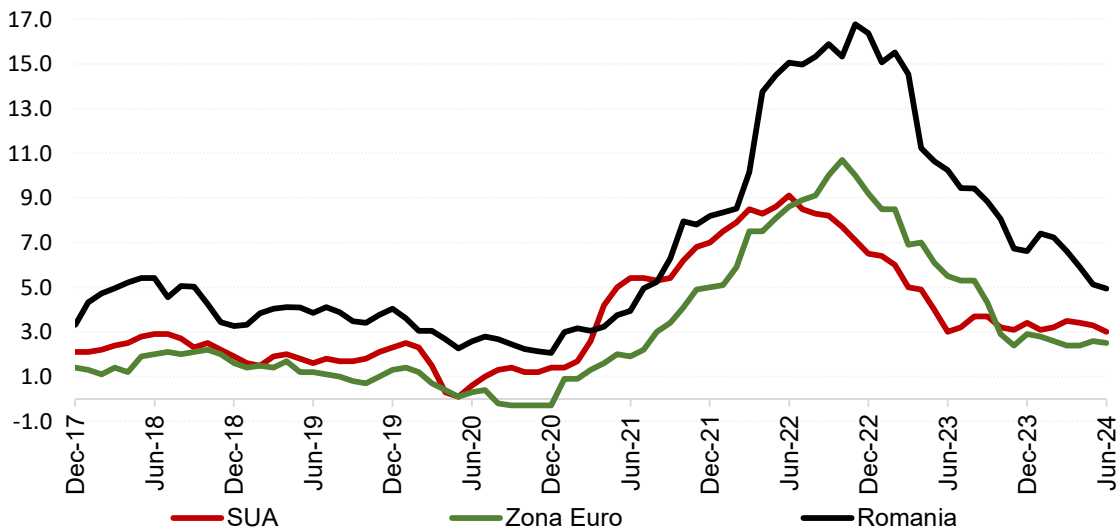
În prima jumătate a anului cele două economii dezvoltate principale, SUA și Zona euro, au fost caracterizate de reziliență, în condițiile în care Produsul Intern Brut (PIB) a continuat să crească în termeni reali în ambele trimestre din semestrul I din 2024. În general, datele economice au surprins cu evoluții peste așteptări în țările dezvoltate în această perioadă de timp. În mod particular, economia americană a înregistrat o performanță mai bună decât cea europeană. Progresul înregistrat în cazul inflației în SUA și în Zona euro a fost mai lent decât așteptările în semestrul I din anul 2024, ratele anuale ale inflației tinzând să se stabilizeze în ultimele luni. Astfel, la finalul semestrului I din anul 2024, rata inflației în SUA a fost 3%, nivel ușor inferior celui înregistrat la sfârșitul anului 2023 (3,4%), în timp ce în Zona euro rata anuală a inflației a fost 2,5% la finalul semestrului I din anul 2024 față de 2,9% la finalul anului 2023. În acest context cu evoluții economice care au surprins în sus și în care inflația s-a dovedit a fi mai persistentă decât se anticipa la

Începutul anului, investitorii globali și-au ajustat în jos așteptările privind numărul de tăieri de rate probabile în anul 2024.

Banca Centrală din SUA (Fed) a menținut nemodificată rata de politică monetară în intervalul 5,25%-5,50% în primul semestru din anul 2024. Pe de altă parte, Banca Centrală Europeană (BCE) a inițiat ciclul de tăiere a ratelor de dobândă în luna iunie 2024, reducând cu 0,25 puncte procentuale ratele de dobândă (rata la facilitatea de depozit, cea mai mică dintre ratele de referință ale BCE, a fost 3,75% la finalul lunii iunie 2024 față de 4,00% la finalul anului 2023). Spre deosebire de ciclurile precedente de reducere a ratelor de dobândă când de obicei Fed-ul inițiază 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 economia americană a fost mai rezilientă în ultima perioadă.

Randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), considerate referințe pentru evoluția celorlalte instrumente financiare cu venit fix, au înregistrat creșteri (scăderi de prețuri) pe parcursul semestrului I din anul 2024, creșterile de randamente fiind ușor mai ample în cazul obligațiunilor de stat americane comparativ cu cele germane, în condițiile în care investitorii globali și-au diminuat așteptările cu privire la numărul tăierilor de rate din acest an. Menținerea unui climat prielnic activelor cu risc pe piețele financiare internaționale pe parcursul semestrului I din anul 2024 a limitat creșterile de randamente în cazul obligațiunilor de stat emise de țări emergente.

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



Sursa: Bloomberg

Primul trimestru din anul 2024 a adus o încetinire neașteptată a creșterii economice din România, respectiv avansul PIB-ului real a decelerat la 0,5% în trimestrul I din 2024 de la 3,0% în trimestrul IV din 2023.

Principalul determinant al încetirii creșterii PIB real în T1 2024 a fost decelerarea avansului investițiilor. Pe de altă parte, consumul populației a înregistrat o performanță bună, fiind susținut de creșterea venitului disponibil al populației. Exportul net de bunuri și servicii a avut o contribuție negativă la creștere economică în condițiile scăderii volumului exporturilor. Pe partea de ofertă, decelerarea creșterii economice în trimestrul I din 2024 a fost determinată de evoluții slabe al industriei, construcțiilor și serviciilor. Evoluția mai multor indicatori economici disponibili la frecvență lunară sugerează o îmbunătățire a activității economice în trimestrul II.

În primele șase luni ale anului deficitul bugetar din țara noastră a însumat 3,6% din PIB anual (pe baza proiecției oficiale), nivel superior celui consemnat în aceeași perioadă a anului 2023 (2,3% din PIB anual). În primele șase luni din 2024, veniturile publice au crescut cu 13,5% față de aceeași perioadă din 2023, însă au fost devansate de creșterea alertă a cheltuielilor publice (+21,2%). Ținta de deficit bugetar pentru anul 2024 a fost stabilită la 5% din PIB, însă nivelul ridicat al deficitului bugetar din prima jumătate a anului indică riscuri mari de depășire a țintei.

Rata inflației a continuat să scadă pe parcursul semestrului I din anul 2024, situându-se la 4,9% la finalul lunii iunie față de 6,6% la finalul anului 2023. Rata inflației se menține peste limita superioară a intervalului de inflație țintit de către Banca Centrală. Banca Națională a României (BNR) a menținut nemodificată rata de politică monetară în semestrul I din 2024 la 7,0%. Totuși, 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 la finalul semestrului I din 2024 mult sub nivelul ratei dobânzii de referință, nivelul lor fiind 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.

În ton cu evoluțiile de pe piețele financiare internaționale, și în cazul titlurilor de stat românești, atât cele denominate în RON cât și cele denominate în valută, au fost înregistrate în general creșteri de randamente (scăderi de prețuri) în primul semestru din anul 2024. Evoluția titlurilor de stat denominate în RON cu maturitatea mai scurtă (până la 2 ani) a fost favorizată de menținerea unui excedent amplu de lichiditate din piața monetară, astfel că în cazul acestor obligațiuni creșterile de randamente au fost limitate. Pe de altă parte evoluția titlurilor de stat denominate în RON cu maturitatea mai lungă este mai corelată cu evoluțiile înregistrate de titlurile de state de pe piețele externe. În ceea ce privește evoluția eurobondurilor românești (titluri de stat în valută emise pe piețele externe), creșterile de randamente au avut loc în contextul creșterilor de randamente înregistrate în cazul obligațiunilor de stat americane și germane, fiind mai pronunțate în cazul celor denominate în USD. Menținerea unui climat favorabil activelor cu risc pe parcursul semestrului I din anul 2024 a limitat creșterea de randamente în cazul eurobondurilor românești ceea ce a determinat o îngustare a primei de risc a României (calculată ca diferență între randamentele titlurilor de stat românești denominate în valută, USD sau EUR, și cele ale obligațiunilor de stat

americane/germane). Mai mult, în cazul unor eurobonduri românești denumite în EUR pe termen scurt sau mediu au fost înregistrate chiar ușoare scăderi de randamente (creșteri de prețuri). România a organizat trei emisiuni de eurobonduri pe parcursul semestrului I din anul 2024 împrumutând în total aproximativ 11 mld. echivalent EUR prin intermediul următoarelor obligațiuni: (i) eurobonduri denumite în USD cu maturitatea în 2029 și în 2034 emise în luna ianuarie, (ii) eurobonduri denumite în EUR cu maturitatea în 2031 și în 2036 (aceasta din urmă reprezintă prima obligațiune românească în format „verde”) în februarie și (iii) eurobonduri denumite în EUR cu maturitatea în 2032 și în 2037 în mai. Emisiunile de eurobonduri românești din acest semestru s-au bucurat de o cerere ridicată de cumpărare din partea investitorilor.

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

	T3 2022	T4 2022	T1 2023	T2 2023	T3 2023	T4 2023	T1 2024	T2 2024
Produsul intern brut (% an-la-an)	3.0	3.9	2.4	1.1	1.9	3.0	0.5	
Producția industrială (% dinamica anuală la finalul trimestrului) *	2.5	-5.5	-2.2	-2.5	0.0	0.9	3.0	-6.5
Dinamica salariilor nete (% dinamica anuală la finalul trimestrului) *	13.8	13.4	15.7	15.7	14.7	15.5	13.9	12.7
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	5.5	5.6	5.5	5.7	5.6	5.6	5.2	5.5
Deficit bugetar (nivel cumulativ de la începutul anului, % din PIB)	-2.9	-5.7	-1.4	-2.3	-3.6	-5.7	-2.1	-3.6
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	15.9	16.4	14.5	10.3	8.8	6.6	6.6	4.9
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	5.50	6.75	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	8.3	6.8	6.8	6.4	6.3	6.0	6.0	6.1
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	7.9	7.6	6.9	6.5	6.4	6.2	6.1	6.0

Sursa: INS, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

* Indicatori lunari disponibili până la luna mai

3. Obiectivele de investiții

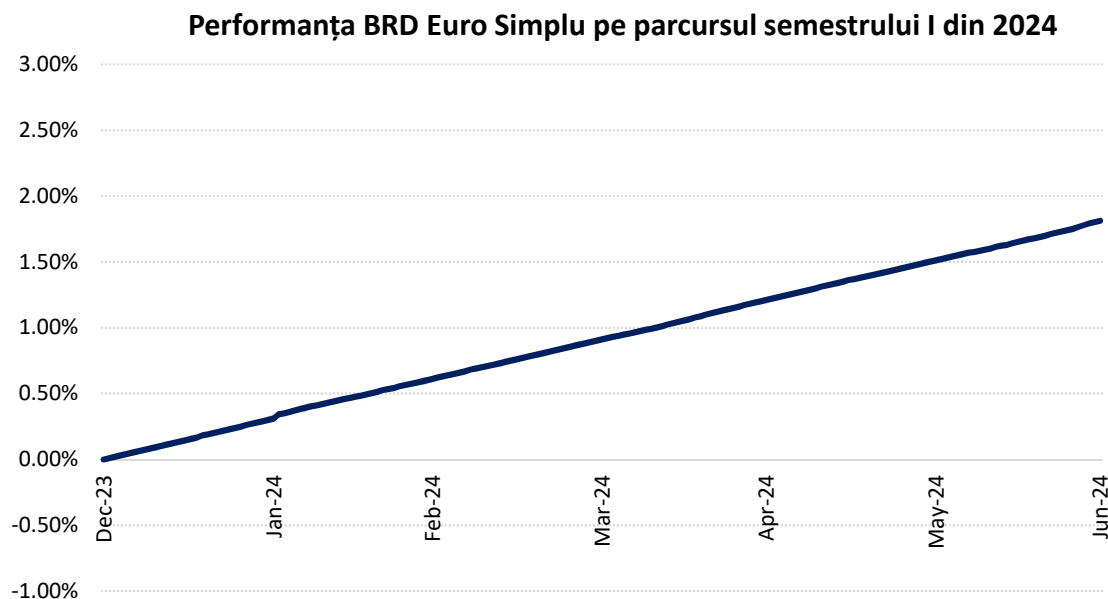
Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice sau entități fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unități de fond, și plasarea lor în depozite bancare, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile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

diversificare, având ca obiectiv obținerea de venit prin performanțe financiare stabile. Fondul este potrivit celor care dețin resurse denuminate în euro și au un profil conservator.

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 semestrului I din anul 2024, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Euro Simplu a crescut cu 1,8%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul semestrului I din anul 2024:



** Notă : Variații calculate față de valoarea din 31.12.2023*

Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 30 iunie 2024 a fost de 26,3528 EUR. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 5,4%. La finalul semestrului I din anul 2024, activul total al Fondului însuma 125,5 milioane EUR, fiind înregistrată o creștere cu 62,3 mil. EUR, respectiv cu 101,4%, de la începutul anului 2024.

Investițiile Fondului la data de 30.06.2024 se prezintă astfel: 90,2% obligațiuni guvernamentale și certificate de trezorerie, 6,4% obligațiuni corporative, 3,9% depozite bancare și -0,4% contracte repo.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat un grad foarte redus de volatilitate în semestrul I din anul 2024, nivelul minim al VUAN-ului fiind înregistrat în data de 03.01.2024 (25,8912 EUR), iar nivelul maxim în data de 30.06.2024 (26,3528 EUR).

Numărul de investitori la data de 30.06.2024 a fost de 1.225, din care 1.171 persoane fizice și 54 persoane juridice.

4. Politica de investiții

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

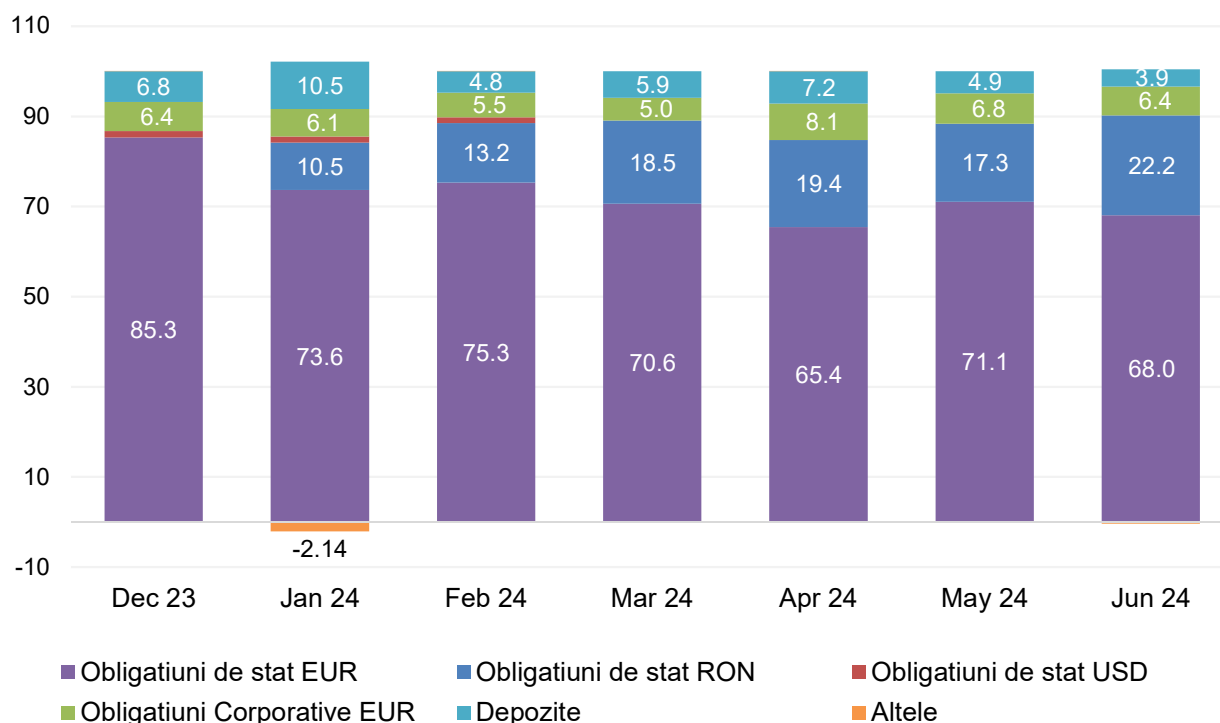
Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, cea mai mare expunere la finalul semestrului I din anul 2024 era pe titluri de stat (obligațiuni guvernamentale pe termen scurt și certificate de trezorerie), reprezentând 90,2% din totalul activelor. La finalul semestrului I din anul 2024, Fondul avea o expunere de 22,7% din totalul activelor pe titluri de stat românești denumite în EUR. În plus, în vederea diversificării, Fondul avea poziții importante și pe alte țări din Uniunea Europeană, expunerile fiind reprezentate de certificate de trezorerie emise de către: Franța 15,1%, Austria 12,7%, Belgia 8,0%, Olanda 6,3%, Grecia 2,8% și Finlanda 0,4%. În vederea diversificării riscurilor, dar și pentru a obține randamente superioare, Fondul a avut o expunere de 22,2% din totalul activelor și pe obligațiuni și certificate de trezorerie românești denumite în RON. Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului, respectiv expunere pe alte monede decât EUR, este acoperită prin operațiuni de hedging.

Fondul a avut expunere și pe obligațiuni corporative pe termen scurt și mediu. Ponderele acestei categorii de instrumente financiare s-a menținut la 6,4% la finalul perioadei de referință, Fondul investind în această perioadă în achiziția de obligațiuni corporative cu dobândă variabilă în valoare de 4 mil. EUR cu maturitatea în 2029, emise de emitentul irlandez Willow no. 2.

La finalul semestrului I din anul 2024, depozitele bancare reprezentau 3,9% din totalul activelor, în scădere față de începutul semestrului (6,8%). Scăderea expunerii pe această categorie de instrumente financiare a avut loc în contextul reducerii ratelor de dobândă practicate de bănci și al unor alternative investiționale mai atractive.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active în semestrul I din anul 2024 se poate observa în graficul de mai jos:

Evoluție structură BRD Euro Simplu (% din total active)



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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat și Certificate de trezorerie	44,9%
Franța	Certificate de trezorerie	15,1%
Austria	Certificate de trezorerie	12,7%
Belgia	Certificate de trezorerie	8,0%
Olanda	Certificate de trezorerie	6,3%
Willow No.2 (Ireland) PLC	Obligațiuni corporative	3,2%
Spire (Luxemburg)	Obligațiuni corporative	3,2%
Grecia	Certificate de trezorerie	2,8%

Alpha Bank România	Depozite bancare	2,1%
BRD Groupe Societe Generale	Depozite bancare	2,1%

5. Managementul riscului

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

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

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

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

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

6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În primul semestru al anului 2024, a existat o modificare asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Euro Simplu 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 Euro Simplu 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.

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

7. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă în primul semestru al 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 guvernanză 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 primul semestru al anului 2024, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

8. 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.

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) la 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) la 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 Societe 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.

În primul semestru al anului 2024, politica de remunerare a fost revizuită conform obligațiilor anuale avute de S.A.I.. Modificările realizate au vizat: clarificarea noțiunii de personal identificat; includerea de prevederi privind obiectivul politicii de remunerare din cadrul BRD Asset Management S.A.I.S.A.; modificări operate la nivelul principiilor generale; adăugarea funcției auditorului intern din cadrul BRD AM în lista funcțiilor de control; includerea prevederilor operaționale cu privire la analizarea diferenței de remunerare între bărbați și femei; adăugări operate la nivelul remunerației variabile; adăugări operate la nivelul principiilor privind remunerația personalului identificat (referitor la durata perioadei de amânare care este stabilită în conformitate cu perioada medie recomandată de deținere a Fondurilor Administrate, precum și adăugarea mențiunilor privind amânarea plății bonusului dacă la data intrării în drepturi a părții amânate, persoana în cauză a încetat contractul de muncă cu BRD AM); introducerea a două noi puncte referitor la folosirea instrumentelor de motivare pe termen lung, specific funcției și în directă corelare cu contribuția la rezultate. Modificările au avut în vedere implementarea unei politici eficiente și aliniată la cerințele grupului din care

BRD AM SAI face parte. Conform prevederilor legale în vigoare, activitatea de remunerare face obiectul unei acțiuni anuale de audit intern.

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. 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.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General

Nr. Crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	
1	Total active	100.04%	100.00%	62,330,825.22	310,070,923.14	100.04%	100.00%	125,549,067.72	624,870,264.95	314,799,341.81
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	17.47%	17.46%	10,882,835.58	54,137,753.88	15.21%	15.20%	19,083,788.63	94,981,924.39	40,844,170.51
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:	11.01%	11.01%	6,862,784.47	34,139,607.62	8.81%	8.81%	11,062,368.19	55,058,512.72	20,918,905.09
1.1.2	obligatiuni corporative	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.3	obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.01%	11.01%	6,862,784.47	34,139,607.62	8.81%	8.81%	11,062,368.19	55,058,512.72	20,918,905.09
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:	6.45%	6.45%	4,020,051.11	19,998,146.25	6.39%	6.39%	8,021,420.44	39,923,411.67	19,925,265.42
1.2.1	actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.2	obligatiuni corporative cotate	6.45%	6.45%	4,020,051.11	19,998,146.25	6.39%	6.39%	8,021,420.44	39,923,411.67	19,925,265.42
1.2.3	obligatiuni de stat cotate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.3	valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	3.25%	3.25%	4,082,540.66	20,319,213.12	20,319,213.12
2.1	obligatiuni	0.00%	0.00%	-	-	3.25%	3.25%	4,082,540.66	20,319,213.12	20,319,213.12
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3.1	Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Depozite bancare din care	6.78%	6.77%	4,222,689.15	21,006,189.45	3.85%	3.85%	4,837,823.90	24,078,333.33	3,072,143.89
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	6.78%	6.77%	4,222,689.15	21,006,189.45	3.85%	3.85%	4,837,823.90	24,078,333.33	3,072,143.89
5.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	586.89	2,919.54	-0.03%	-0.03%	(35,042.10)	(174,408.04)	(177,327.58)
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.00%	0.00%	586.89	2,919.54	-0.03%	-0.03%	(35,042.10)	(174,408.04)	(35,628.99)

Nr. Crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	
7	Conturi curente si numerar	0.38%	0.38%	238,047.01	1,184,188.66	0.33%	0.33%	408,331.48	2,032,306.61	848,117.95
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	75.77%	75.74%	47,208,856.59	234,845,177.99	77.36%	77.33%	97,092,859.75	483,240,872.26	248,395,694.27
8.1	titluri de stat cu scadenta > 1an	0.00%	0.00%	-	-	77.75%	77.72%	97,578,657.69	485,658,737.19	485,658,737.19
8.2	contracte repo <1 an	0.00%	0.00%	-	-	-0.39%	-0.39%	(485,797.94)	(2,417,864.93)	(2,417,864.93)
8.3	certIFICATE de trezorerie ale statului (sub 1 an)	75.77%	75.74%	47,208,856.59	234,845,177.99	0.00%	0.00%	-	-	(234,845,177.99)
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Tiluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	-	-	0.39%	0.39%	486,246.90	2,420,099.45	2,420,099.45
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-0.36%	-0.36%	(222,190.00)	(1,105,306.37)	-0.32%	-0.32%	(407,481.50)	(2,028,076.17)	(922,769.80)
12.1	Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-0.32%	-0.32%	(407,031.72)	(2,025,837.57)	(2,025,837.57)
12.2	Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.3	Sume in tranzit bancar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	(449.78)	(2,238.60)	(2,238.60)
12.4	Sume in marja	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.5	Sume in curs de rezolvare	-0.36%	-0.36%	(222,190.00)	(1,105,306.37)	0.00%	0.00%	-	-	1,105,306.37
II	Total obligatii	0.04%	0.04%	25,389.69	117,648.89	0.03%	0.03%	46,065.33	210,697.96	93,049.07
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.02%	0.02%	10,003.41	49,762.96	0.02%	0.02%	20,580.34	102,430.41	52,667.45
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	4,166.42	20,726.27	0.01%	0.01%	8,571.71	42,662.26	21,935.98
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	4,859.35	24,173.32	0.01%	0.01%	9,788.26	48,717.15	24,543.83
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	1,500.00	7,461.90	0.00%	0.00%	2,372.70	11,809.17	4,347.27
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	71.50	-	0.00%	0.00%	134.54	-	-
10	Cheltuieli comisioane custode	0.01%	0.01%	3,120.74	15,524.43	0.00%	0.00%	3,597.31	-	(15,524.43)
11	Cheltuieli IVG	0.00%	0.00%	1,668.27	7,500.21	0.00%	0.00%	1,020.47	5,078.98	(2,421.23)
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.96%	62,305,435.53	309,944,619.59	100.00%	99.96%	125,503,002.39	624,640,993.20	314,696,373.61

**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD EURO SIMPLU
LA 30.06.2024**

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	125,503,002.39	62,305,435.53	63,197,566.86
Numar de unitati de fond in circulatie	4,762,415.723213	2,407,140.159889	2,355,275.5633
Valoarea unitara a activului net	26.3528	25.8835	0.47
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati	-	-	-

BRD Asset Management SAI SA

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

BRD EURO SIMPLU – Situația detaliată a activelor la data de 30.06.2024

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

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

1. Obligatuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale România denumite în RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda Cumulată	Discount/prima cumulată(e)	Pret Piață	Pret Piață	Valoarea totală valută Fondului	Valoarea Totală	Pondere în total obligatuni emise	Pondere în activul total al OPCVM			
							%	LEI	LEI	LEI				EUR	LEI	%	%			
R2504B	ROM2SGPSU7L5	-	50,000.00	20-Jun-24	22-Apr-24	22-Apr-25	7.00%	100.4026	0.02	1.34	-0.0080	%	LEI	EUR	LEI	1,022,051.43	5,086,852.17	1.88%	0.814%	
Total																				0.814%

2. Obligatuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale România denumite în EUR

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda Cumulată	Discount/prima cumulată(e)	Pret Piață	Pret Piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totală valută Fondului	Valoarea Totală	Pondere în total obligatuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
R2409AE	ROGVSPYBMH73	-	1,300.00	6-Jul-23	21-Sep-23	21-Sep-24	2.65%	98.1000	0.01	2.06	1.5451	-	-	4.9771	132,211.80	658,031.35	0.17%	0.105%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	3,000.00	15-Jul-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	96.2715	0.01	1.77	2.3736	-	-	4.9771	301,246.75	1,499,335.20	0.18%	0.240%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	1,040.00	5-Aug-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	96.0431	0.01	1.77	2.4915	-	-	4.9771	104,317.31	519,197.68	0.06%	0.083%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	50.00	24-Aug-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	95.5033	0.01	1.77	2.8053	-	-	4.9771	5,003.95	24,905.16	0.00%	0.004%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	650.00	25-Aug-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	95.4968	0.01	1.77	2.8046	-	-	4.9771	65,046.73	323,744.08	0.04%	0.052%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	470.00	1-Sep-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	95.4985	0.01	1.77	2.7824	-	-	4.9771	47,028.87	234,067.39	0.03%	0.037%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	2,890.00	2-Sep-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	96.1530	0.01	1.77	2.3851	-	-	4.9771	290,863.98	1,391,888.11	0.17%	0.224%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	2,528.00	7-Sep-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	96.2449	0.01	1.77	2.3241	-	-	4.9771	253,658.21	1,262,482.28	0.15%	0.202%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	3,050.00	10-Oct-22	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	93.6358	0.01	1.77	3.8616	-	-	4.9771	302,766.90	1,506,801.14	0.18%	0.241%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	1,200.00	21-Feb-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	95.5815	0.01	1.77	2.4226	-	-	4.9771	119,729.48	595,905.59	0.07%	0.089%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	1,400.00	23-Feb-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	95.6749	0.01	1.77	2.3627	-	-	4.9771	136,731.26	682,456.45	0.08%	0.111%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	1,723.00	8-Mar-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	94.8063	0.01	1.77	2.8079	-	-	4.9771	171,239.78	852,277.51	0.10%	0.136%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	1,210.00	29-Mar-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	92.4343	0.01	1.77	4.0059	-	-	4.9771	118,834.94	591,453.38	0.07%	0.095%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	4,600.00	20-Jul-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	93.5041	0.01	1.77	2.9708	-	-	4.9771	451,928.79	2,249,294.78	0.27%	0.360%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	6,000.00	23-Nov-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	93.7953	0.02	1.77	2.1577	-	-	4.9771	586,341.10	2,819,278.20	0.36%	0.467%
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	4,775.00	8-Mar-24	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	96.2143	0.01	1.77	0.8112	-	-	4.9771	471,750.93	2,347,951.55	0.28%	0.376%
R2612AE	ROUFRKMGGAZ1	-	300.00	14-Jul-22	15-Dec-23	15-Dec-24	1.80%	92.9997	0.01	0.98	3.1025	-	-	4.9771	29,124.29	144,954.50	0.07%	0.023%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	3,000.00	15-Jul-22	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	94.2693	0.01	1.06	3.1111	-	-	4.9771	295,926.04	1,472,853.49	0.10%	0.236%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	5,000.00	2-Sep-22	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	94.2711	0.01	1.06	3.2101	-	-	4.9771	492,713.46	2,452,284.16	0.17%	0.392%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	2,600.00	7-Sep-22	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	94.3689	0.01	1.06	3.1490	-	-	4.9771	256,306.51	1,275,663.13	0.09%	0.204%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	1,700.00	21-Dec-22	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.9137	0.01	1.06	3.6583	-	-	4.9771	165,976.90	826,083.63	0.06%	0.132%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	1,700.00	23-Dec-22	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.7984	0.01	1.06	3.7016	-	-	4.9771	165,854.42	825,474.03	0.06%	0.132%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	1,220.00	15-Feb-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	93.4999	0.01	1.06	3.1832	-	-	4.9771	119,248.36	593,511.01	0.04%	0.095%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	4,194.00	10-May-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.9040	0.01	1.06	3.1504	-	-	4.9771	407,304.13	2,027,193.39	0.15%	0.324%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	10,980.00	14-Aug-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.7466	0.01	1.06	2.7599	-	-	4.9771	1,060,316.42	5,277,300.85	0.38%	0.845%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	3,000.00	18-Sep-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.5501	0.01	1.06	2.6343	-	-	4.9771	288,737.61	1,437,075.96	0.10%	0.230%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	3,270.00	22-Nov-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	93.8841	0.01	1.06	1.8158	-	-	4.9771	316,409.73	1,574,802.87	0.11%	0.252%
R2512AE	ROVIAN91PRA1	-	5,350.00	9-Jan-24	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	94.7254	0.01	1.06	1.3091	-	-	4.9771	519,463.68	2,585,422.68	0.19%	0.414%
R2603AE	ROVJSKSV4CU2	-	2,000.00	18-Jul-22	24-Mar-24	24-Mar-25	1.55%	92.8489	0.01	0.42	3.9502	-	-	4.9771	193,639.12	964,756.68	0.14%	0.154%
R2603AE	ROVJSKSV4CU2	-	481.00	1-Aug-22	24-Mar-24	24-Mar-25	1.55%	91.9995	0.01	0.42	4.2019	-	-	4.9771	43,676.43	216,884.25	0.03%	0.035%
R2603AE	ROVJSKSV4CU2	-	1,000.00	5-Aug-22	24-Mar-24	24-Mar-25	1.55%	92.7684	0.01	0.42	3.7825	-	-	4.9771	96,971.33	482,632.01	0.07%	0.077%
R2603AE	ROVJSKSV4CU2	-	6,500.00	29-Jan-24	24-Mar-24	24-Mar-25	1.55%	92.8470	0.01	0.42	1.3886	-	-	4.9771	615,263.80	3,062,229.46	0.46%	0.490%
R2603AE	ROVJSKSV4CU2	-	15,000.00	30-Jan-24	24-Mar-24	24-Mar-25	1.55%	93.0002	0.01	0.42	1.3516	-	-	4.9771	1,421,563.75	7,075,361.48	1.07%	1.132%
Total															19,040,316.76	49,971,660.55		7.997%

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

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. Obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(e)	Pret piață	Pret piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totală valută Fondului	Valoarea curentă	Pondere în total obligatuni ale unel emisiuni	Pondere în activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
Spire	XS2627118545	-	16.00	16-May-23	28-May-24	27-Aug-24	5.01%	100.0000	34.78	1182.44	-	-	-	4.9771	4,018,919.11	20,002,562.30	57.14%	3.201%
Willow No.2 (Ireland)	XS2797225237	-	40.00	25-Mar-24	27-Jun-24	27-Sep-24	5.63%	100.0000	15.63	62.53	-	-	-	4.9771	4,002,501.33	19,920,849.37	44.44%	3.188%
Total															8,021,420.44	39,923,411.67		6.389%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatuni nou emise

3. Obligatuni nou emise denumite în EUR

Emitent	Nr. de obligatuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(e)	Valoarea totală valută Fondului	Valoarea totală	Pondere în total obligatuni ale unel emitent	Pondere în activul total al OPCVM
					%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
Ministerul Finanțelor	800.00	13-Dec-23	14-Feb-24	14-Feb-25	4.40%	100.3132	0.60	82.95	-	4,082,540.66	20,319,213.12	0.006%	3.252%
Total										4,082,540.66	20,319,213.12		

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului		Valoare curenta		Pondere in activul total al OPCVM	
	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
BRD Groupe Societe	0.36	1.79	-	-	-	-
Citibank Romania	44.12	219.59	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
ING Bank NV Amstel	81.04	403.34	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Total	125.52	624.73	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului		Curs valutar BNR EUR/RON		Valoare curenta		Pondere in activul total al OPCVM	
	EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
Alpha Bank	223.66	4.9771	4.9771	1.113.18	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
BRD Groupe Societe	444.07	4.9771	4.9771	2.210.18	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Citibank Romania	80.30	4.9771	4.9771	399.66	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Credit Europe Bank	370.86	4.9771	4.9771	1.845.81	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
First Bank	50.00	4.9771	4.9771	248.86	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
ING Bank NV Amstel	-	4.9771	4.9771	-	0.000%	0.000%	0.000%	0.000%
Total	1.168.89			5.817.68	0.001%			0.001%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Denumire banca	Valoare curenta		Curs valutar BNR USD/RON		Valoare totala valuta Fondului		Valoare actualizata lei		Pondere in activul total al OPCVM	
	USD	LEI	USD	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
BRD Groupe Societe	5.73	4.6489	4.6489	5.35	26.63	0.000%	0.000%	26.63	0.001%	0.000%
Citibank Romania	-	4.6489	4.6489	-	-	-	-	-	-	-
Total					5.35	26.63	0.000%	26.63	0.000%	0.000%

IX. I Disponibil în conturi curente și numerar - Cont Colector

IX.12 Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR- Cont Colector

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului		Curs valutar BNR EUR/RON		Valoare curenta		Pondere in activul total al OPCVM	
	EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
BRD Groupe Societe	407.031.72	4.9771	4.9771	2.025.837.57	0.324%	0.324%	0.324%	0.324%
Total	407.031.72			2.025.837.57	0.324%			0.324%

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

1. Depozite bancare denuminate în LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala		Crestere zilnica	Dobanda cumulata		Valoare totala valuta Fondului		Valoare totala		Pondere in activul total al OPCVM	
				EUR	LEI		EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
BRD Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	4.71%	4.604.24	0.60	1.81	925.45	4.606.06	0.001%	0.001%	925.45	4.606.06	0.001%	0.001%
Total														

2. Depozite bancare denuminate în EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala		Crestere zilnica	Dobanda cumulata		Curs valutar BNR EUR/RON		Valoare totala valuta Fondului		Valoare totala		Pondere in activul total al OPCVM	
				EUR	LEI		EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
Alpha Bank	9-May-24	9-Aug-24	3.65%	1020000.00	102.00	102.00	5406.00	4.9771	1.025.406.00	5.103.548.20	0.817%	5.103.548.20	0.817%	0.817%		
Alpha Bank	7-Jun-24	9-Sep-24	3.55%	1600000.00	156.62	156.62	3734.79	4.9771	1.603.734.79	7.981.948.42	1.277%	7.981.948.42	1.277%	1.277%		
BRD Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	2.46%	2164453.88	148.02	148.02	444.07	4.9771	2.164.897.95	10.774.913.59	1.724%	10.774.913.59	1.724%	1.724%		
Total									4.784.636.74	23.866.410.21	3.818%	23.866.410.21	3.818%	3.818%		

3. Depozite bancare denuminate în USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala		Crestere zilnica	Dobanda cumulata		Curs valutar BNR USD/RON		Valoare totala valuta Fondului		Valoare totala		Pondere in activul total al OPCVM	
				USD	LEI		USD	LEI	USD	LEI	USD	LEI	USD	LEI	%	%
BRD Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	1.50%	45879.76	1.91	1.91	5.73	4.6489	42.859.71	213.317.06	0.034%	42.859.71	213.317.06	0.034%	0.034%	
Total									42.859.71	213.317.06	0.034%	42.859.71	213.317.06	0.034%	0.034%	

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate

2. Contracte swap

evaluare în functie de cotație

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitie	Data scadentei	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totala valuta Fondului		Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						EUR	LEI		
BRD Groupe Societe	4.785.000.00	13-Jun-24	17-Dec-24	30-Jun-24	0.0487	-4.566.28	-22.726.83	-0.004%	-0.004%
BRD Groupe Societe	490.000.00	18-Jun-24	22-Jul-24	30-Jun-24	0.0069	-205.00	-1.025.28	0.000%	0.000%
BRD Groupe Societe	3.100.000.00	25-Jun-24	29-Jul-24	30-Jun-24	0.0089	-247.97	-1.234.17	0.000%	0.000%
BRD Groupe Societe	3.000.000.00	28-May-24	4-Jul-24	30-Jun-24	0.0013	-4.818.93	-23.984.30	-0.004%	-0.004%
BRD Groupe Societe	2.000.000.00	6-Jun-24	21-Aug-24	30-Jun-24	0.0154	-2.112.04	-10.511.83	-0.022%	-0.022%
BRD Groupe Societe	1.000.000.00	15-Mar-24	18-Sep-24	30-Jun-24	0.0230	-4.443.44	-22.115.45	-0.004%	-0.004%
BRD Groupe Societe	1.000.000.00	2-Apr-24	23-Oct-24	30-Jun-24	0.0328	-2.761.78	-13.745.66	-0.002%	-0.002%

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotelii	Cotatie contraparte	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						EUR	LEI	%
JPMorgan Chase & Co	2.000.000,00	3-Apr-24	21-Aug-24	30-Jun-24	0,0154	-5.499,27	-27.370,42	-0,004%
JPMorgan Chase & Co	2.000.000,00	9-Apr-24	26-Mar-25	30-Jun-24	0,0781	-2.812,86	-13.999,89	-0,002%
JPMorgan Chase & Co	3.000.000,00	7-Jun-24	31-Mar-25	30-Jun-24	0,0796	-1.559,43	-7.761,44	-0,001%
JPMorgan Chase & Co	1.400.000,00	7-Jun-24	31-Mar-25	30-Jun-24	0,0796	-727,73	-3.621,98	-0,001%
JPMorgan Chase & Co	1.200.000,00	16-May-24	30-Apr-25	30-Jun-24	0,0880	-4.347,78	-21.659,34	-0,003%
JPMorgan Chase & Co	2.000.000,00	14-Jun-24	18-Dec-24	30-Jun-24	0,0490	-938,59	-4.671,46	-0,001%
Total						-35.042,10	-174.488,04	-0,028%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala		Creștere zilnică	Discount/prima cumulată(a)		Dobanda cumulată	Valoare totala valuta Fondului		Pondere in total instrumente emise	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR		EUR	EUR		EUR	LEI		
AT000A38NLS	T-Bill	20.000,00	26-Mar-24	25-Jul-24	98.7788	0,05	0,9618	-	1.994.812,68	9.928.382,19	0,05%	1,589%		
AT000A38NLS	T-Bill	20.000,00	23-Apr-24	25-Jul-24	99.0630	0,05	0,6899	-	1.995.057,58	9.929.601,08	0,05%	1,589%		
AT000A38NLS	T-Bill	35.000,00	30-Apr-24	25-Jul-24	99.1406	0,05	0,5950	-	3.490.745,10	17.373.787,44	0,09%	2,780%		
AT000A38P2	T-Bill	65.000,00	21-May-24	29-Aug-24	99.0380	0,05	0,3886	-	8.448.712,58	42.050.093,38	0,44%	6,729%		
BE0312795678	T-Bill	430.000.000,00	10-May-24	11-Jul-24	99.4026	0,00	0,0000	-	4.295.646,14	21.379.860,40	0,05%	3,421%		
BE0312797690	T-Bill	200.000.000,00	22-May-24	7-Nov-24	98.3500	0,00	0,0000	-	1.974.509,21	9.827.329,79	0,03%	1,573%		
BE0312797690	T-Bill	380.000.000,00	29-May-24	7-Nov-24	98.4303	0,00	0,0000	-	3.752.206,52	18.675.107,07	0,06%	2,869%		
FR0000908958	T-Bill	500,00	10-May-24	13-Aug-24	99.0734	0,51	4,8976	-	497.810,75	2.477.053,88	0,01%	0,397%		
FR0127921338	T-Bill	2.000.000,00	17-Oct-23	4-Sep-24	96.7394	0,00	0,0260	-	1.986.795,07	9.888.477,74	0,02%	1,582%		
FR0127921338	T-Bill	1.600.000,00	26-Jun-24	4-Sep-24	99.3024	0,00	0,0004	-	1.490.143,20	7.416.591,72	0,01%	1,187%		
FR0128378378	T-Bill	2.600.000,00	18-Jun-24	11-Sep-24	98.6656	0,00	0,0010	-	1.985.347,29	9.881.272,00	0,03%	1,581%		
FR0128378385	T-Bill	3.600.000,00	29-Apr-24	17-Jul-24	99.1871	0,00	0,0065	-	3.593.857,06	17.987.483,68	0,06%	2,883%		
FR0128379403	T-Bill	4.000.000,00	8-May-24	31-Jul-24	99.1315	0,00	0,0055	-	3.987.443,34	19.845.904,25	0,06%	3,176%		
FR0128379411	T-Bill	2.800.000,00	17-May-24	14-Aug-24	99.1100	0,00	0,0042	-	2.786.946,79	13.870.912,87	0,03%	2,220%		
FR0128379429	T-Bill	3.200.000,00	4-Jun-24	28-Aug-24	99.1467	0,00	0,0026	-	3.181.146,00	15.832.881,76	0,04%	2,534%		
GR000257260	T-Bill	3.600,00	21-Feb-24	23-Aug-24	98.1010	0,52	13,4599	-	3.480.644,81	17.323.517,28	0,43%	2,772%		
ROSS3X04VIMF5	T-Bill	1.724,00	28-Nov-23	27-Nov-24	95.9422	2,77	119,8389	-	8.476.819,86	42.189.080,13	2,16%	6,752%		
ROSS3X04VIMF5	T-Bill	600,00	19-Apr-24	27-Nov-24	97.7406	2,57	36,1097	-	2.953.862,74	14.701.769,79	0,75%	2,353%		
ROSS3X04VIMF5	T-Bill	600,00	22-Apr-24	27-Nov-24	97.8011	2,52	34,4531	-	2.954.704,25	14.705.858,52	0,75%	2,353%		
NL0015001YCS	T-Bill	4.500.000,00	29-Apr-24	30-Jul-24	99.0844	0,00	0,0063	-	4.487.012,02	22.332.307,52	0,09%	3,574%		
NL00150022Y9	T-Bill	3.600.000,00	29-May-24	30-Oct-24	98.5245	0,00	0,0030	-	3.458.889,17	17.215.237,29	0,08%	2,755%		
Total									71.273.232,16	354.734.003,78		56,769%		

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala		Creștere zilnică	Discount/prima cumulată(a)		Dobanda cumulată	Valoare totala valuta Fondului		Pondere in total instrumente emise	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI		LEI	LEI		EUR	LEI		
ROL2KUJ0UG92	REPO	500,00	20-Jun-24	29-Jul-24	970.8220	-0,81	-	-4,85	-	-485.797,94	-2.417.864,93	0,26%	-0,387%	
RO9ZKMFSL2K3	T-Bill	1.033,00	1-Apr-24	23-Oct-24	19.4332	0,81	71,8752	-	1.018.644,80	5.069.897,03	0,54%	0,811%		
ROAHOPMT2A9	T-Bill	2.065,00	1-Feb-24	21-Aug-24	19.4534	0,80	117,9861	-	2.057.517,72	10.240.471,44	3,06%	1,639%		
ROAHOPMT2A9	T-Bill	2.000,00	3-Apr-24	21-Aug-24	19.6410	0,81	70,7545	-	1.992.535,10	9.817.046,45	2,96%	1,587%		
ROEDCYT827Y9	T-Bill	1.468,00	6-Jun-24	31-Mar-25	19.1485	0,80	19,7707	-	1.410.449,40	7.019.947,71	0,30%	1,123%		
ROEDCYT827Y9	T-Bill	3.000,00	7-Jun-24	31-Mar-25	19.1536	0,80	15,9412	-	2.882.644,35	14.347.209,19	0,62%	2,296%		
ROH18NRIDDC5	T-Bill	500,00	11-Jan-24	29-Jul-24	19.4534	0,81	136,2276	-	5.001.019,63	2.488.647,70	0,34%	0,398%		
ROL2KUJ0UG92	T-Bill	2.662,00	18-Jan-24	20-Jan-25	18.9408	0,79	126,7388	-	2.608.228,34	12.981.413,30	1,40%	2,077%		
ROL2KUJ0UG92	T-Bill	3.000,00	26-Jan-24	20-Jan-25	18.9773	0,78	119,2219	-	2.918.458,55	14.525.450,10	1,57%	2,325%		
ROLDTSD4N4L2	T-Bill	2.117,00	8-Apr-24	26-Mar-25	18.9811	0,79	64,7706	-	2.036.698,80	10.136.853,60	0,65%	1,622%		
ROLGWS4778U3	T-Bill	6.980,00	13-Jun-24	28-May-25	18.9958	0,79	11,0706	-	6.645.046,04	33.073.058,65	1,43%	5,293%		
ROWZSTRFDV03	T-Bill	1.057,00	14-Mar-24	26-Feb-25	18.9939	0,79	83,1722	-	1.021.459,63	5.084.056,04	0,52%	0,814%		
ROXXOKW08B1	T-Bill	1.289,00	16-May-24	30-Apr-25	18.9948	0,79	33,2609	-	1.213.695,17	6.040.682,23	0,84%	0,967%		
Total									25.819.627,59	128.506.868,50		20,565%		

5. Titluri - suport pentru operatiuni de report RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimeii sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Discount/prima cumulată(a)	Dobanda cumulată	Pret piata	Pret piata	Valoare totala valuta Fondului		Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
														EUR	LEI		
Ministerul Finantelor	ROL2KUJ0UG92	-	500,00	18-Jan-24	22-Jan-24	20-Jan-25	-	94.2692	0,79	126.7388	-	-	-	486.246,90	2.420.099,42	0,26%	0,387%
Total														486.246,90	2.420.099,42		0,387%

Alte active
2. Subscrieri nealocate denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	-407.031,72	4,9771	-2.025.837,57	-0,324%
Total	-407.031,72		-2.025.837,57	-0,324%

BRD Asset Management SAI SA
Director General
Mihai PURCAREA

Coordonator Control Intern si Conformitate
Estela - Gabriela MIHAJ
Inregistrata in Sectiunea 14 din Registrul public al
A.S.F. cu nr. PFR14RCC0400041

11. Anexa 3

INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT) FDI BRD EURO SIMPLU la 30.06.2024

DATE GLOBALE 30.06.2024		
- 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 -2,417,057.09	-1.93%
Tranzactii Sell - BuybaCN		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- cei mai mari zece emitenti de garantii primite		
- primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs		
Tranzactii Repo		
1. BRD Groupe Societe Generale	RON -2,417,057.09	-1.93%
2. Citibank Europe PLC Dublin Romania		
3. -		

Tranzactii Sell – Buyback		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- tipul si calitatea garantiei		
Tranzactii Repo	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
- scadenta garantiei		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an	RON 2,419,312.23	1.93%
peste un an		
scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		

scadenta deschisa		
- moneda garantiei		
lei	RON 2,419,312.23	1.93%
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni	RON -2,417,057.09	-1.93%
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
- tarile in care contrapartile sunt stabile	Romania	
- compensarea si decontarea		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		
Avem repo		

CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor detinute in		
conturi separate		0.00%
conturi agreate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate	RON -1,615.66	0.000%
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

12. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 30.06.2024

RON -

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	21,005,357.32	24,078,333.33
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	21,005,357.32	24,078,333.33
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	291,051,491.78	605,769,878.21
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	0.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	289,867,303.10	603,737,571.57
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	1,184,188.68	2,032,306.64
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	1,231,630.36	4,675,212.91
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	289,819,861.42	601,094,665.30
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	310,825,218.74	625,172,998.63
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	296,183,925.32	589,106,103.69
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	2,865,458.07	35,534,888.94
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X

Sold C	21	10,060,642.68	880,619.54
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	12,074,100.67	7,891,633.67
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	10,358,908.00	8,240,247.21
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	310,825,218.74	625,172,998.63

Administrator,

Nume și prenume:

Mihai PURCĂREA

Întocmit,

Nume și prenume:

Nely NEAGA

Calitatea:

reprezentat Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

5817/2008

13. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor la data de 30.06.2024

- RON -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	19,840,692.76	17,020,240.53
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	1,855,547.06
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	3,541,476.87	9,846,798.88
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	16,299,215.89	5,317,894.59
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	14,082,413.79	9,128,606.86
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	2,034,187.92
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	74,658.09	18,376.63
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	13,578,555.17	6,107,471.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	420,362.74	963,031.98
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	7,567.31	1,247.83
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,270.48	4,291.50
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig(rd. 01-08)	17	5,758,278.97	7,891,633.67
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Nume și prenume:

Mihai PURCĂREA

Întocmit,

Nume și prenume:

Nely NEAGA

Calitatea:

reprezentat Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

5817/2008