



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD OPORTUNITĂȚI

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 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.....	12
4. Politica de investiții.....	14
5. Managementul riscului	16
6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	17
7. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă	17
8. Politica de remunerare	18
9. Anexa 1 - Situatia activelor si obligatiilor Fondului.....	22
10. Anexa 2 - Situatia detaliata a activelor Fondului la data de.....	25
11. Anexa 3 - Informatii privind operatiunile de finantare prin instrumente Financiare	32
12. Anexa 4 - Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de 30.06.2024	36
13. Anexa 5 - Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 30.06.2024.....	38

1. Informații generale

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

BRD Oportunități este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr.67/28.04.2022 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400125/28.04.2022.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 16.12.2021, iar durata Fondului este nedeterminată.

Moneda de referință a Fondului este RON.

Fondul emite trei clase de unități de fond: o clasă cu unități de fond denumite în lei (Clasa RON), o clasă cu unități de fond denumite în euro (Clasa EUR) și o clasă cu unități de fond denumite în USD (Clasa USD).

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor care doresc să investească pe termen lung pe piețele financiare, cu intenția obținerii unui randament mai ridicat, înțelegând riscurile care rezultă dintr-o astfel de alocare și că veniturile atrase din investiție sunt, de regulă, proporționale cu riscul.

Durata minimă recomandată este de 5 ani. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Date privind Administratorul Fondului

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

BRD Asset Management S.A.I. a fost autorizată prin Decizia nr. 527/30.03.2001 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003. Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este în București, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr. 2, Opera Center 2, etaj 5, sector 5.

Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, 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

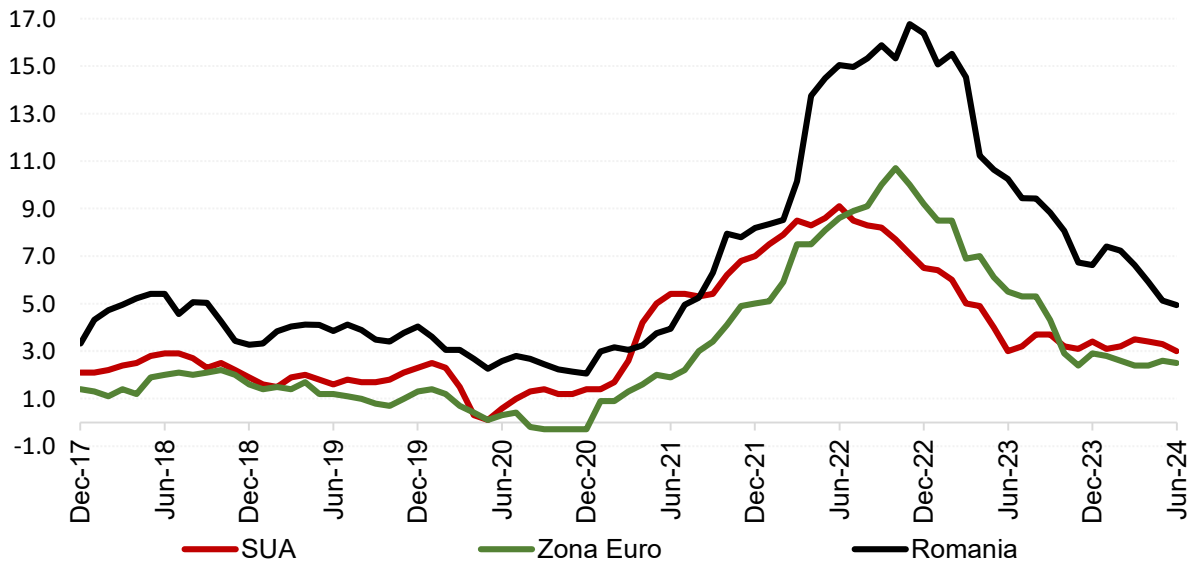
Anul 2024 a debutat cu așteptări de reducere a ratelor de dobândă pe piețele dezvoltate pe parcursul anului în condițiile în care inflația globală era pe un trend descendent și existau perspective de decelerare a creșterii economice, dar fără a se anticipa o recesiune. În acest context în care se prefigurau 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 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 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 încetinerii 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 neschimbată 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 denominate 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 denominate în USD cu maturitatea în 2029 și în 2034 emise în luna ianuarie, (ii) eurobonduri denominate în EUR cu maturitatea în 2031 și în 2036 (aceasta din urmă reprezintă prima obligațiune românească în format „verde”) în februarie și (iii) eurobonduri denominate 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 cumulat de la începutul anului, % din anual 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

Bursa de la București a consemnat o evoluție pozitivă în toate cele 6 luni ale primului semestru din anul 2024, cea mai mare parte din performanță venind în ultimele două luni, când aprecierile de capital și distribuiri de dividend au cumulat mai mult de 11 puncte procentuale.

Piața locală de acțiuni a consemnat evoluții pozitive semnificative pe parcursul semestrului, indicii locali (BET +18,7%, BET-BK+17,4%) consemnând aprecieri de două cifre comparativ cu finalul anului trecut, evoluție superioară comparativ cu aprecierile importante înregistrate de bursele din regiune: Ungaria +18,9%, Polonia +9,3%, Austria +5,1% precum și față de piețele dezvoltate (SUA +14,5% și Europa +8,2%).

Indicele celor mai lichide acțiuni, ajustat pentru corecțiile ex-dividend, BET-XT-TR, a terminat primul semestru din 2024 cu un avans de +23,5%.

Printre cele mai importante randamente ale dividendelor care au fost aprobate a fi distribuite anul acesta de emitenții locali, menționăm: Fondul Proprietatea care a distribuit un dividend cu randament de aproximativ 12%, Hidroelectrică care a propus un dividend cu randament de 11%, OMV Petrom care a propus un dividend regulat și un dividend special cu randament cumulat de aproximativ 9%,

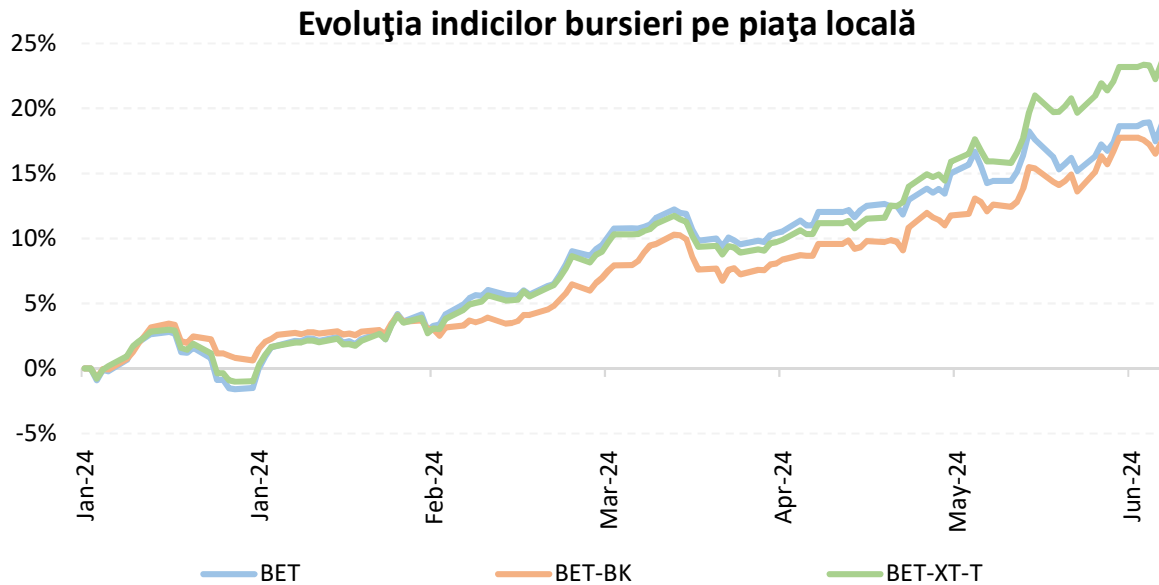
Nuclearelectrica și Conpet care au propus dividende cu randament de aproape 8%. Alte companii, precum Evergent Investments Alliance, BRD-GSG, Aquila Prodcum, Purcari Wineres și Banca Transilvania au distribuit dividende cu randamente cuprinse între 3% și 6%.

În primul semestru s-au remarcat următorii emitenți cu rezultate operaționale în creștere, reflectate în aprecieri ale prețului superioare aprecierilor indicilor: Antibiotice SA (ATB +111,5%) care a raportat un profit net de 37,3 milioane RON, în creștere cu +68% comparativ cu profitul din primul trimestru al anului 2023, DIGI Communications (DIGI +52,3%) care a raportat un profit net de 26 milioane EUR, mai mult decât dublu față de profitul de 11 milioane EUR din primul trimestru al anului 2023, Medliffe (M +49,7%) care a raportat un profit net de 13,1 milioane RON, în creștere cu +55% față de profitul de 8,4 milioane RON de anul trecut, Sphera Franchise Group (SFG +47,1%) care a raportat un profit net de 21,4 milioane RON, în creștere de aproape 3 ori comparativ cu 7,3 milioane RON în primul trimestru din 2023.

Rezultate operaționale în scădere sau interes redus din partea investitorilor, reflectate în randamente negative, au înregistrat companiile: Bittnet Systems (BNET -25,9%) care a fost afectată de dinamica mai slabă a sectorului IT, dar și de investigațiile Consiliului Concurenței, Fondul Proprietatea (FP -24,5%) care a consemnat o subperformanță netă datorată viitorului incert în urma dezinvestirii din Hidroelectrica de anul trecut, Nuclearelectrica (SNN -6,9%) care a raportat un profit net de 563 milioane RON, în scădere cu -26,5% comparativ cu același interval din 2023, Hidroelectrica (H2O -2.6%) care a consemnat un profit net în scădere cu -23% comparativ cu primul trimestru al anului trecut.

Volumele de tranzacționare înregistrate în primul semestru din anul 2024 au fost semnificativ mai mari comparativ cu primul semestru din 2023, media zilnică a perioadei fiind aproximativ 14 milioane EUR, aproape dublu comparativ cu volumele zilnice de anul anterior. Volumele au fost impulsionate și de o nouă ofertă publică primară, Premier Energy a debutând pe segmentul principal al bursei locale cu simbolul PE.

Capitalizarea bursieră a fost în creștere în primul semestru, cu precădere ca urmare a aprecierii emitenților locali, astfel la sfârșitul lunii iunie 2024 aceasta era de 68 miliarde EUR, comparativ cu 59 miliarde EUR la sfârșitul anului 2023.

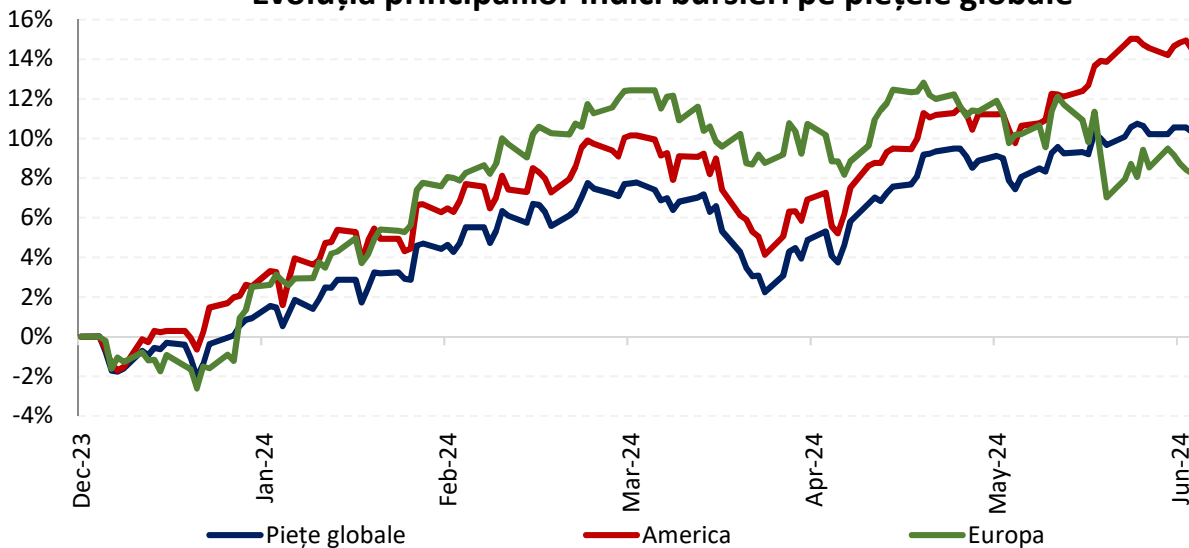


Piețele internaționale de acțiuni au consemnat aprecieri importante încă din primul trimestru al anului 2024. Investitorii globali au fost în căutarea activelor cu risc, anticipând o serie de tăieri ale dobânzilor de politică monetară de către băncile centrale.

Trimestrul al doilea a debutat cu o scădere a apetitului pentru risc al investitorilor globali determinat de tensiunile în creștere din Orientul Mijlociu, între Iran și Israel, dar și de datele de inflație din SUA care au fost peste așteptări în primele trei luni ale anului. Odată cu estomparea rapidă a factorilor de risc geopolitic și cu datele de inflație reîncadrându-se în tendința descendentă, scăderile de preț din luna aprilie au fost văzute ca o oportunitate pentru creșterea expunerilor pe clasele de active cu risc.

Astfel, la finalul semestrului, indiciile global de acțiuni care cuprinde atât piețele dezvoltate cât și pe cele emergente, a înregistrat o apreciere de aproximativ +10% (MSCI ACWI) comparativ cu sfârșitul anului 2023, iar piețele dezvoltate de acțiuni de pe ambele maluri ale oceanului Atlantic se apreciau cu +14,5% în America (S&P 500) și +8.2% în Europa (STOXX 50).

Evoluția principalilor indici bursieri pe piețele globale



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 pe piețele de acțiuni, obligațiuni, instrumente ale pieței monetare, precum și în depozite bancare.

Obiectivul fondului este de a realiza o creștere a valorii pe termen lung prin valorificarea oportunităților de investiții de pe piețele financiare de acțiuni, obligațiuni și monetare. Fondul are o alocare flexibilă de investiții, putând investi atât în România, cât și pe piețele globale, fără să își asume o alocare predefinită față de o anumită piață.

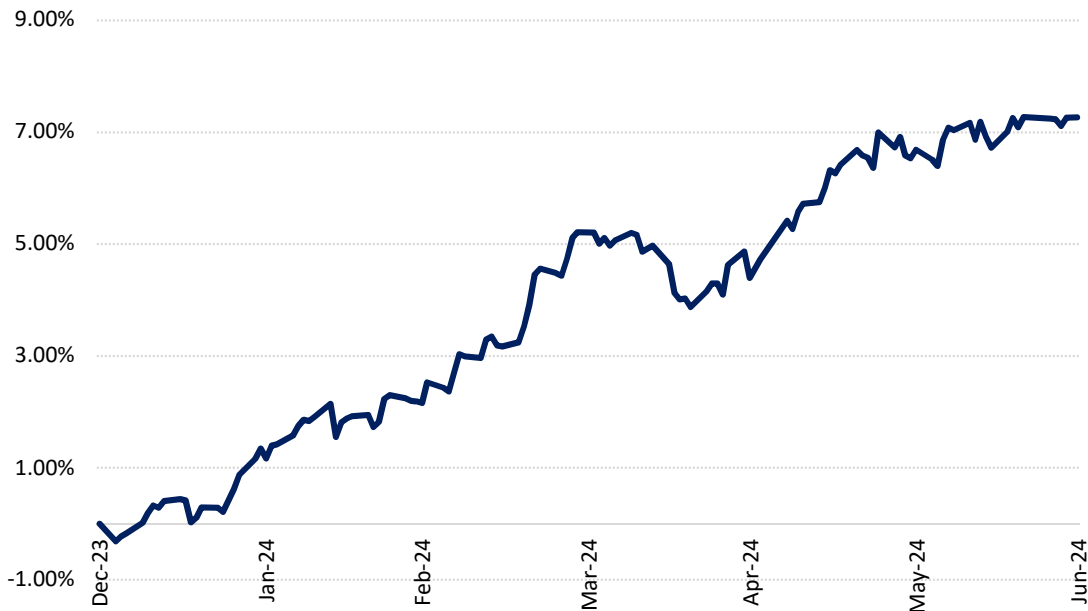
Performanțele financiare ale Fondului sunt influențate de evoluțiile mediului economic național și internațional, în special de evoluția piețelor de acțiuni, cât și de evoluția nivelului dobânzilor pe termen scurt mediu și lung, precum și de factori specifici activelor din portofoliu. În vederea realizării obiectivelor Fondului, Administratorul va urmări o diversificare a activelor pe clase de active și instrumente în scopul diminuării riscului asumat de investitori.

Acțiunile din portofoliul Fondului sunt marcate la piață în baza prețurilor înregistrate pe piața cea mai lichidă, determinată conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014. Obligațiunile din portofoliul Fondului sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (Bloomberg) atunci când există o cotație relevantă.

Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a fost la 30 iunie 2024 de 124,1515 RON, a clasei în EUR de 30,8209 EUR, iar a clasei în USD 32,7481. De la lansarea claselor Fondului pe 12 iulie 2022, valoarea unitară a activului net a clasei în RON a crescut cu +24,2%, cea a clasei în EUR cu +23,3%, iar randamentul clasei în USD a fost de +31,0%.

În graficul de mai jos este prezentată evoluția valorii unitare a activului net al Fondului, pentru clasa în RON:

Performanța BRD Oportunități clasa A pe parcursul semestrului I din 2024



Pe parcursul primului semestru, activul total al Fondului a crescut cu 67,6 milioane RON, respectiv cu +87,9%, ajungând la valoarea de 144,5 milioane RON.

Investițiile Fondului la data de 30.06.2024 se prezintă astfel: 42,2% acțiuni locale și internaționale, din care 26,4% expunere pe piețele internaționale și 15,8% expunere pe piața locală, 49,3% obligațiuni de stat, 5,0% obligațiuni corporative, 3,7% depozite bancare, -0.1% alte active.

Valoarea unitară a activului net pentru clasa în RON a fluctuat în primul semestru, nivelul minim al valorii unitare a activului net fiind înregistrat în 03.01.2024 (115,3801 RON), iar nivelul maxim la data de 20.06.2024 (124,1578 RON). Valoarea unitară a activului net pentru clasa în EUR a fluctuat în perioada raportată între un minim de 28,6642 EUR atins pe data de 03.01.2024 și nivelul maxim de 30,8234 EUR înregistrat în data de 20.06.2024, iar valoarea unitară a activului net pentru clasa în USD a fluctuat în

perioada raportată între un minim de 30,9907 USD atins pe data de 17.01.2024 și nivelul maxim de 33,2304 USD înregistrat în data de 07.06.2024.

La data de 30.06.2024, numărul de investitori pentru clasa în RON a fost de 2,364, din care 2,351 persoane fizice și 13 persoane juridice, pentru clasa în EUR a fost de 329 investitori, din care persoane fizice 327 și persoane juridice 2, iar pentru clasa în USD a fost de 135 investitori, din care persoane fizice 131 și 4 persoane juridice.

4. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului are ca obiectiv obținerea de randamente favorabile pe termen lung, prin valorificarea oportunităților de investiții de pe piețele financiare de acțiuni, obligațiuni și instrumente monetare, având o alocare flexibilă a activelor, în funcție de contextul de piață.

Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 60% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 40% alte active, cum ar fi depozite bancare, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare.

Pe termen scurt, Fondul va putea devia semnificativ de la alocarea strategică în scopul de a profita de pe urma oportunităților oferite pe anumite piețe, putând investi atât în piețele de acțiuni cât și în alte active între 0-100% din portofoliu.

Fondul are o alocare flexibilă de investiții, putând investi atât în România, cât și pe piețele globale, fără să își asume o alocare predefinită față de o anumită piață. Fondul poate investi în companii aflate în diverse stadii de dezvoltare și din domenii economice diverse, atât prin acțiuni cât și prin obligațiuni, cu scopul obținerii unor randamente favorabile pe termen lung. Totuși, având în vedere strategia vizată, o parte din investițiile vizate ar putea înregistra randamente puternic negative.

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

Ponderea obligațiunilor guvernamentale în total la finalul lunii iunie 2024 era de 49,3%, fiind cea mai mare deținere în portofoliul Fondului, în principal datorită nivelurilor semnificative ale ratelor de dobândă. O pondere mai mare au avut-o titlurile de stat denumite în RON, care reprezentau la finalul lunii iunie 2024 27,3% din totalul activelor Fondului, iar titlurile de stat în valută (EUR, USD) reprezentau 22,0% din total

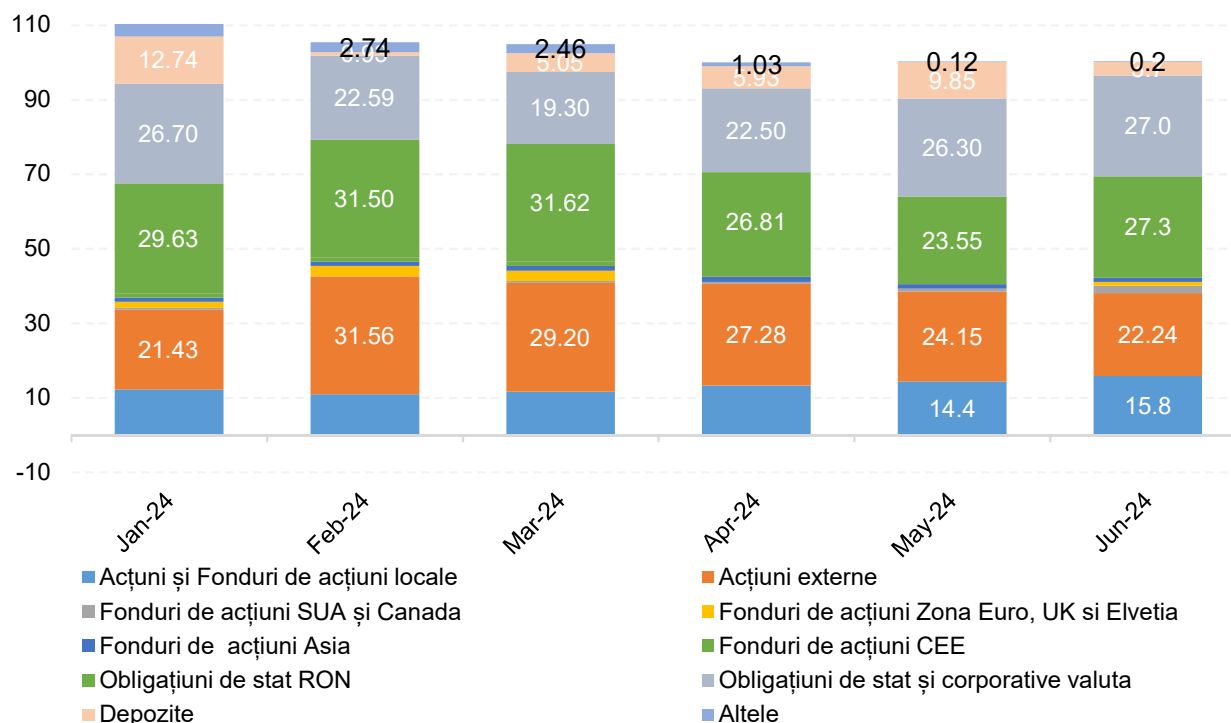
activ. Principalul emitent de titluri de stat pe care Fondul avea expunere în iunie 2024 este Ministerul Finanțelor Publice din România (44,2%), urmat de Olanda (5,5%).

Expunerea Fondului pe clasa de acțiuni a crescut pe parcursul semestrului I de la 27,7% din activele fondului la finalul anului 2023, la 42,2 la finalul lunii iunie 2024, compusă din 22,2% expunere pe acțiuni internaționale și 15,8% expunere pe acțiuni locale, fonduri mutuale listate (ETF-uri) cu 4,2%, care asigură expunere geografică pe SUA, China, UK, Elveția și Japonia.

Topul deținerilor de acțiuni individuale ale Fondului din punctul de vedere al emitentului este prezentat în tabelul de mai jos.

Emitent	Pondere în activul total în iun. 2024 (%)	Pondere în activul total în dec. 2023 (%)
Hidroelectrica	3,8	3,3
Premier Energy	1,9	0
Petrom Bucuresti	1,9	1,9
Alphabet INC (Google)	1,4	1,3
Romgaz	1,4	1,8
Electrica	1,4	1,1
Banca Transilvania	1,3	0,6
BRD-GSG	1,2	1,5
One United Properties	1,2	0
Transgaz	1,0	0,4

La sfârșitul semestrului I din 2024, BRD Oportunități avea lichidități în depozite de 3,7%, iar alte active reprezentau -0.1% din activul Fondului la finalul lunii iunie. O evoluție a celor mai importante clase de active pe parcursul anului 2024 este prezentată în graficul de mai jos.

Evoluție structură BRD Oportunități (% din total active)


5. Managementul riscului

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

Fondul este expus la riscul de piață (care include riscul aferent prețurilor acțiunilor, 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 controlul 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 condițiile de risc asumate prin documentele de emisiune.

6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În primul semestru al anului 2024, a existat o modificare asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Oportunități 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 Oportunități 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 governanță corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță 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 governanța 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 acestora 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) 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. Cr.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
I	Total active	100.18%	100.00%	-	76,908,197.74	100.17%	100.00%	-	144,539,215.30	67,631,017.56
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	62.59%	62.48%	-	48,050,495.64	63.93%	63.82%	-	92,245,472.93	44,194,977.29
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:	31.69%	31.64%	-	24,330,817.10	29.22%	29.17%	-	42,160,625.14	17,829,808.04
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de	10.47%	10.45%	-	8,035,650.00	15.81%	15.78%	-	22,813,570.00	14,777,920.00
1.1.2	obligatiuni emise de administratia publica centrala	21.23%	21.19%	-	16,295,167.10	13.41%	13.39%	-	19,347,055.14	3,051,888.04
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:	20.60%	20.57%	-	15,818,405.37	17.33%	17.30%	-	25,011,545.77	9,193,140.40
1.2.1	actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	7.77%	7.75%	-	5,962,409.05	5.57%	5.56%	-	8,033,245.08	2,070,836.03
1.2.3.1	Obligatiuni corporative cotate (SM)	4.53%	4.53%	-	3,481,550.14	4.30%	4.29%	-	6,204,137.81	2,722,587.67
1.2.3.3	Obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	8.30%	8.29%	-	6,374,446.18	7.47%	7.45%	-	10,774,162.88	4,399,716.70
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:	7.45%	7.44%	-	5,720,069.81	17.38%	17.35%	-	25,073,302.02	19,353,232.21
1.3.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	7.45%	7.44%	-	5,720,069.81	16.71%	16.68%	-	24,108,300.14	18,388,230.33
1.3.2	obligatiuni corporative cotate (ST)	0.00%	0.00%	-	-	0.67%	0.67%	-	965,001.88	965,001.88
2	Valori mobiliare nou emise	2.84%	2.84%	-	2,181,203.36	6.42%	6.41%	-	9,265,547.96	7,084,344.60
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%	-	-	-
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	2.87%	2.87%	-	2,207,205.95	3.70%	3.70%	-	5,342,021.18	3,134,815.23
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2.87%	2.87%	-	2,207,205.95	3.70%	3.70%	-	5,342,021.18	3,134,815.23
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	0.01%	0.01%	-	9,786.57	-0.02%	-0.02%	-	(32,520.39)	(42,306.96)
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%	-	-	-

Nr. Crt	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
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%	0.01%	-	9,786.57	-0.02%	-0.02%	-	(32,520.39)	(42,306.96)
7	Conturi curente si numerar	0.13%	0.13%	-	98,675.05	0.77%	0.77%	-	1,107,053.82	1,008,378.77
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	28.67%	28.62%	-	22,011,415.82	22.09%	22.05%	-	31,875,967.41	9,864,551.59
8.1	Titluri emise de administratia publica centrala	29.34%	29.29%	-	22,528,620.85	22.09%	22.05%	-	31,875,967.41	9,347,346.56
8.2	contracte repo cu scadenta <1an	-0.67%	-0.67%	-	(517,205.03)	0.00%	0.00%	-	-	517,205.03
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	5.28%	5.27%	-	4,054,694.99	4.16%	4.16%	-	6,005,920.29	1,951,225.30
9.1	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. admise la tranzactionare	5.28%	5.27%	-	4,054,694.99	4.16%	4.16%	-	6,005,920.29	1,951,225.30
9.2	Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./A.F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	747.43	0.05%	0.05%	-	65,798.88	65,051.45
11	Titluri suport pentru operatiuni de report	0.67%	0.67%	-	517,922.92	0.00%	0.00%	-	-	(517,922.92)
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-0.06%	-0.06%	-	(42,746.63)	-0.93%	-0.92%	-	(1,336,046.78)	(1,293,300.15)
12.1	Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-0.12%	-0.12%	-	(179,649.39)	(179,649.39)
12.2	Sume in curs de decontare	-0.71%	-0.71%	-	(542,709.42)	-0.81%	-0.81%	-	(1,170,000.00)	(627,290.58)
12.3	Sume in tranzit bancar	0.71%	0.71%	-	543,307.94	0.00%	0.00%	-	(1,357.99)	544,665.93
12.4	Sume in curs de rezolvare	-0.06%	-0.06%	-	(43,345.15)	0.01%	0.01%	-	14,960.60	(58,305.75)
II	Total obligatii	0.18%	0.18%	-	135,725.07	0.17%	0.17%	-	247,998.03	112,272.96
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA RON	0.06%	0.06%	-	48,738.01	0.06%	0.06%	-	79,786.18	31,048.17
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA EUR	0.07%	0.07%	-	52,200.32	0.07%	0.07%	-	104,503.10	52,302.78
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA USD	0.01%	0.01%	-	7,724.15	0.02%	0.02%	-	23,467.71	15,743.56
4	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,255.49	0.00%	0.00%	-	3,692.33	1,436.84
5	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	2,415.71	0.00%	0.00%	-	4,836.17	2,420.46
6	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA USD	0.00%	0.00%	-	357.46	0.00%	0.00%	-	1,086.03	728.57
7	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA RON	0.00%	0.00%	-	273.03	0.00%	0.00%	-	791.22	518.19
8	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	282.13	0.00%	0.00%	-	1,070.85	788.72
9	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA USD	0.00%	0.00%	-	43.37	0.00%	0.00%	-	243.93	200.56
10	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
13	Cheltuieli cu dobanzile CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
14	Cheltuieli cu dobanzile CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
15	Cheltuieli cu dobanzile CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
16	Cheltuieli de emisiune CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
17	Cheltuieli de emisiune CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
18	Cheltuieli de emisiune CLASA USD	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Nr. Crt	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2024				Diferente RON
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	
19	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,726.84	0.00%	0.00%	-	4,163.63	1,436.79
20	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	2,816.78	0.00%	0.00%	-	5,777.62	2,960.84
21	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF CLASA USD	0.00%	0.00%	-	444.37	0.00%	0.00%	-	1,313.11	868.74
22	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,237.43	0.00%	0.00%	-	826.09	(1,411.34)
23	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA EUR	0.01%	0.01%	-	4,691.13	0.00%	0.00%	-	902.19	(3,788.94)
24	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA USD	0.00%	0.00%	-	533.34	0.00%	0.00%	-	181.11	(352.23)
25	Alte cheltuieli aprobate CLASA RON	0.00%	0.00%	-	79.07	0.00%	0.00%	-	116.18	37.11
26	Alte cheltuieli aprobate CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	84.53	0.00%	0.00%	-	152.57	68.04
27	Alte cheltuieli aprobate CLASA USD	0.00%	0.00%	-	12.55	0.00%	0.00%	-	34.26	21.71
28	Cheltuieli comisioane custode CLASA RON	0.00%	0.00%	-	2,974.83	0.00%	0.00%	-	2,415.82	(559.01)
29	Cheltuieli comisioane custode CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	3,141.95	0.00%	0.00%	-	3,172.28	30.33
30	Cheltuieli comisioane custode CLASA USD	0.00%	0.00%	-	471.57	0.00%	0.00%	-	709.65	238.08
28	Cheltuieli IVG CLASA RON	0.00%	0.00%	-	976.00	0.00%	0.00%	-	5,915.00	4,939.00
29	Cheltuieli IVG CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	226.00	0.00%	0.00%	-	2,823.00	2,597.00
30	Cheltuieli IVG CLASA USD	0.00%	0.00%	-	19.00	0.00%	0.00%	-	18.00	(1.00)
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.82%		76,772,472.67	100.00%	99.83%		144,291,217.27	67,518,744.60

**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD OPORTUNITATI
LA 30.06.2024**

	Perioada curenta Clasa A (RON)	Perioada curenta Clasa E (EUR)	Perioada curenta Clasa U (USD)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa A (RON)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa E (EUR)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa U (USD)	Diferente Clasa A	Diferente Clasa E	Diferente Clasa U
Valoare activ net	53,381,555.55	14,883,032.39	3,621,355.85	34,961,039.08	7,259,710.98	1,267,243.95	18,420,516.47	7,623,321.41	2,354,111.90
Numar unitati de fond aflate in circulatie	429,970.986125	482,887.237519	110,582.104875	302,057.535366	252,549.529719	40,189.568772	127,913.45	230,337.71	70,392.54
Valoare unitara a activului net	124.1515	30.8209	32.7481	115.7429	28.7456	31.5316	8.4086	2.0753	1.2165
Coeficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)	0.3700	0.5134	0.1167	0.4554	0.4704	0.0742	(0.0854)	0.0430	0.0425

BRD Asset Management SAI SA

Director General

Mihai PURCAREA

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

BRD OPORTUNITATI – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2024

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

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune		Valoare totala		Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM	
						LEI	LEI	LEI	LEI	%	%	%	%
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	28-Jun-24	59.000.00	10.0000	32.0000	1.888.000.00	0.0074%	1.306%				
BRD Groupe Societe	BRD	ROBRDBACNOR2	28-Jun-24	84.000.00	1.0000	20.9000	1.755.600.00	0.0121%	1.215%				
Electrica	EL	ROELECACNOR5	28-Jun-24	127.000.00	10.0000	15.5600	1.976.120.00	0.0367%	1.367%				
HIDROELECTRICA	HZO	ROHQZRO1B6	28-Jun-24	44.000.00	10.0000	124.7000	5.486.800.00	0.0698%	3.796%				
Impact Developer & C	IMP	ROIIMPACNOR0	28-Jun-24	1.625.000.00	0.2500	0.2480	403.000.00	0.0687%	0.279%				
One United Proprietie	ONE	ROJ8YZPDHW8	28-Jun-24	1.950.000.00	0.2000	0.8750	1.706.250.00	0.0513%	1.180%				
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	28-Jun-24	3.500.000.00	0.1000	0.7650	2.677.500.00	0.0056%	1.852%				
PREMIER ENERGY	PE	CY020090914	28-Jun-24	130.000.00	0.0050	21.0000	2.730.000.00	0.1040%	1.889%				
Romgaz SA	SRG	ROSGNACNOR3	28-Jun-24	340.000.00	1.0000	5.9600	2.026.400.00	0.0068%	1.402%				
Sphera Franchise Gr	SFG	ROSGFACNOR4	28-Jun-24	19.000.00	15.0000	37.8000	718.200.00	0.0490%	0.497%				
Transgaz	TGN	ROTGNTACNOR8	28-Jun-24	61.000.00	10.0000	23.7000	1.445.700.00	0.0324%	1.000%				
Total							22.813.570.00		15.784%				

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

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisune		Pondere in activul total al OPCVM	
															LEI	LEI	%	%
B2411A	RO01LVC1M0W4	28-Jun-24	800.00	23-Apr-24	25-Nov-23	25-Nov-24	3.70%	69.6901	0.51	110.6967	-	99.0670	4.953.3500	4.051.237.38	0.03%	2.803%		
B2507A	RODD24CXRK47	28-Jun-24	400.00	24-Apr-24	28-Jul-23	28-Jul-24	3.85%	97.2483	0.50	189.0369	-	97.6715	4.883.5750	2.021.044.75	0.02%	1.398%		
B2604A	ROHRVN7NLN02	28-Jun-24	400.00	21-Nov-23	22-Apr-24	22-Apr-25	4.85%	97.0660	0.66	46.5069	-	97.9850	4.899.2500	1.978.302.74	0.02%	1.369%		
B2604A	ROHRVN7NLN02	28-Jun-24	800.00	5-Jun-24	22-Apr-24	22-Apr-25	4.85%	97.9144	0.66	46.5069	-	97.9850	4.899.2500	3.956.605.48	0.03%	2.737%		
R2504B	ROMZSGPSU7L5	-	20.000.00	20-Jun-24	22-Apr-24	22-Apr-25	7.00%	100.4026	0.02	1.3425	-0.0080	-	-	2.034.740.86	0.75%	1.408%		
B2902A	ROVRZSEM43E4	28-Jun-24	200.00	29-Feb-24	12-Feb-24	12-Feb-25	5.00%	94.5159	0.68	95.6284	-	93.9535	4.697.6750	956.600.68	0.01%	10.37%		
Total														15.000.591.89				

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisune		Pondere in activul total al OPCVM	
																EUR	EUR	EUR	EUR
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	800.00	20-Jul-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	93.5041	0.01	1.77	2.9708	-	-	4.9771	391.181.69	0.05%	0.271%		
R2508AE	ROJQC1L9FV15	-	4.000.00	23-Nov-23	12-Aug-23	12-Aug-24	2.00%	93.7953	0.02	1.77	2.1577	-	-	4.9771	1.945.518.83	0.24%	1.346%		
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	220.00	15-Sep-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.8452	0.01	1.06	2.5356	-	-	4.9771	105.600.72	0.01%	0.073%		
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	2.474.00	18-Sep-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.5074	0.01	1.06	2.6494	-	-	4.9771	1.184.768.59	0.09%	0.820%		
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	1.500.00	26-Sep-23	4-Dec-23	4-Dec-24	1.85%	92.7996	0.01	1.06	2.4994	-	-	4.9771	719.393.42	0.05%	0.498%		
Total															4.346.463.25				3.007%

10. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent		Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							LEI	%	
Banca Transilvania	Actiuni	TLV	ROTLVAACNOR1	30.0000	39.000.0000	-1.170.000.00	0.005%	-0.809%	
Total						-1.170.000.00		-0.809%	

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

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM
								EUR	LEI	
ASML Holding N.V.	NL0010273215	28-Jun-24	290.00	0.0900	964.2000	4.9771	1.391.686.75	0.000%	0.963%	
FUCHS SE	DE00043E0064	28-Jun-24	3.400.00	-	42.6800	4.9771	722.236.94	0.005%	0.500%	
Industria De Diseno	ES0148396007	28-Jun-24	2.600.00	1.0000	46.3600	4.9771	599.919.73	0.019%	0.415%	
IPSEN	FR0010259150	28-Jun-24	1.300.00	1.0000	114.5000	4.9771	740.841.34	0.002%	0.513%	
Rheinmetall	DE0007030009	28-Jun-24	200.00	-	475.7000	4.9771	473.521.29	0.000%	0.328%	

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	LEI	LEI	%	%
Societe Generale	FR0000130809	28-Jun-24	6.000.00	1.2500	21.9200	4.9771	654.588.19	0.001%	0.453%
STMICROELECTRON	NL0000226223	28-Jun-24	3.300.00	1.0400	36.8750	4.9771	605.650.86	0.000%	0.419%
Verbund AG	AT0000746409	28-Jun-24	1.000.00	-	73.6500	4.9771	366.563.42	0.001%	0.254%
Total							5,555,008.52		3.843%

2. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in PLN

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR PLN/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				PLN	PLN	LEI	LEI	%	%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	28-Jun-24	1.500.00	10.0000	150.3500	1.1550	260.481.38	0.0008%	0.180%
PKA Orlen Spolka Ak	PLPKNO000018	28-Jun-24	9.000.00	1.2500	67.6900	1.1550	703.637.55	0.0008%	0.487%
Total							964,118.93		0.667%

6. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in SEK

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR SEK/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				SEK	SEK	LEI	LEI	%	%
HEXPOL AB	SE0007074281	28-Jun-24	13.000.00	0.2	118.0000	0.4378	671.585.20	-	0.465%
Total							671,585.20		0.465%

7. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in DKK

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR DKK/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				DKK	DKK	LEI	LEI	%	%
AP MOLLER-MAERSK	DK0010244508	28-Jun-24	100.00	1000	12,105.0000	0.6674	807.887.70	0.002%	0.559%
SVITZER GROUP	DK00062616637	28-Jun-24	200.00	10	259.5500	0.6674	34.644.73	0.001%	0.024%
Total							842,532.43		0.5829%

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret plata	Pret plata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Banca Transilvania	XS2724401588	28-Jun-24	170.00	29-Nov-23	7-Dec-23	7-Dec-24	7.25%	100.0000	0.20	41.00	-	104.2405	1,042.4050	4.9771	916.680.04	0.03%	0.634%
Banca Transilvania	XS2724401588	28-Jun-24	200.00	21-Dec-23	7-Dec-23	7-Dec-24	7.25%	103.5000	0.20	41.00	-	104.2405	1,042.4050	4.9771	1,078.447.09	0.04%	0.746%
CTP N.V.	XS2356029541	28-Jun-24	100.00	10-Jul-23	21-Jun-24	21-Jun-25	0.50%	89.7500	0.01	0.14	-	96.6050	966.0500	4.9771	480.880.93	0.04%	0.333%
Globalworth Real Est	XS2809858561	28-Jun-24	240.000.00	26-Apr-24	18-Jun-24	31-Jul-24	6.25%	85.3500	0.00	0.00	-	96.5760	0.8242	4.9771	996.233.31	0.09%	0.689%
NedGas	XS1090449627	-	300.00	29-Nov-23	28-Jul-23	28-Jul-24	3.50%	92.5000	0.01	32.42	-89.9277	-	-	4.9771	1,636.441.16	0.19%	1.132%
Raiffeisen Bank	XS2700245561	28-Jun-24	2.00	20-Nov-23	12-Oct-23	12-Oct-24	7.00%	101.7000	19.13	5030.06	-	105.0195	105,019.5000	4.9771	1,095,455.28	0.07%	0.758%
Total															6,204,137.81		4.292%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret plata	Pret plata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor	XS1968706876	28-Jun-24	300.00	2-Feb-23	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	80.0000	0.13	11.28	-	82.4025	824.0250	4.9771	1,247,215.07	0.02%	0.863%
Ministerul Finantelor	XS2538440780	28-Jun-24	100.00	20-Sep-22	27-Sep-23	27-Sep-24	5.00%	99.6300	0.14	37.98	-	102.2370	1,022.3700	4.9771	527,745.85	0.01%	0.365%
Ministerul Finantelor	XS2689948078	28-Jun-24	270.00	11-Sep-23	18-Sep-23	18-Sep-24	6.38%	99.1940	0.17	49.99	-	104.1075	1,041.0750	4.9771	1,466,191.35	0.02%	1.014%
Ministerul Finantelor	XS2689948078	28-Jun-24	500.00	5-Dec-23	18-Sep-23	18-Sep-24	6.38%	102.7000	0.17	49.99	-	104.1075	1,041.0750	4.9771	2,715,189.21	0.03%	1.879%
Ministerul Finantelor	XS2770921315	28-Jun-24	500.00	15-Feb-24	22-Feb-24	22-Feb-25	5.63%	99.0730	0.15	19.98	-	97.6590	976.5900	4.9771	2,480,013.03	0.03%	1.716%
Total															8,436,334.51		5.837%

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denumite in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret plata	Pret plata	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	%	USD	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor	XS2571924070	28-Jun-24	100.00	25-Jan-24	17-Jan-24	17-Jul-24	7.63%	503.0110	0.42	69.47	-	108.2770	2,165.5400	4.6489	1,039,034.82	0.02%	0.719%
Ministerul Finantelor	XS2571924070	28-Jun-24	125.00	29-May-24	17-Jan-24	17-Jul-24	7.63%	506.1490	0.42	69.47	-	108.2770	2,165.5400	4.6489	1,298,793.55	0.02%	0.899%
Total															2,337,828.37		1.617%

III. Valoriile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert
1.2. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni	Valoarea nominala*		Curs valutar BNR USD/RON		Valoarea totala		Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM	
				USD	USD	LEI	LEI	%	%				
Advanced Micro Dev	US0079031078	28-Jun-24	400.00	0.0100	162.2100	4.6489	301.639.23	0.000%	0.209%				
Microsoft Corp	US5949181045	28-Jun-24	325.00	0.0000	446.9500	4.6489	675.293.40	0.000%	0.467%				
Alphabet INC	US02079K3059	28-Jun-24	2.400.00	0.0010	182.4500	4.6489	2.032.313.12	0.000%	1.406%				
Bank of America Cor	US0605051046	28-Jun-24	6.100.00	0.0100	39.7700	4.6489	1.127.809.19	0.000%	0.780%				
BATH & BODY WOR	US0708301041	28-Jun-24	2.300.00	0.5000	39.0500	4.6489	417.540.95	0.001%	0.289%				
BUILDERS FIRTSO	US12008R1077	28-Jun-24	550.00	0.0100	138.4100	4.6489	353.899.84	0.000%	0.245%				
C. H. ROBINSON W	US12541W2098	28-Jun-24	1.200.00	0.1000	88.1200	4.6489	481.593.28	0.001%	0.340%				
CELANESE CORP	US1508701034	28-Jun-24	700.00	0.0001	134.8900	4.6489	438.963.08	0.001%	0.304%				
CF INDUSTRIES H	US1252691001	28-Jun-24	1.300.00	0.0100	74.1200	4.6489	447.949.41	0.001%	0.310%				
Dollar General	US2566771059	28-Jun-24	750.00	0.8750	132.2300	4.6489	461.043.04	0.000%	0.319%				
DR HORTON INC	US23331A1097	28-Jun-24	700.00	0.0100	140.9300	4.6489	458.618.63	0.000%	0.317%				
EBAY INC	US2796421030	28-Jun-24	2.300.00	0.0010	53.7200	4.6489	574.399.49	0.000%	0.397%				
EXPEDITORS INTL	US3021301094	28-Jun-24	800.00	0.0100	124.7900	4.6489	464.108.98	0.001%	0.321%				
GEN DIGITAL INC	US6687711084	28-Jun-24	4.000.00	0.0100	24.9800	4.6489	464.518.09	0.001%	0.321%				
Kinder Morgan INC	US49456B1017	28-Jun-24	5.000.00	0.0100	19.8700	4.6489	461.868.22	0.000%	0.320%				
Micron Technology I	US5951121038	28-Jun-24	500.00	0.1000	131.5300	4.6489	305.734.91	0.000%	0.212%				
Netflix INC	US64110L1081	28-Jun-24	200.00	0.0010	674.8900	4.6489	627.489.93	0.000%	0.434%				
NUCOR CORP	US6703461052	28-Jun-24	550.00	0.4000	158.0800	4.6489	404.193.96	0.000%	0.280%				
NVR INC	US62944T1051	28-Jun-24	15.00	0.0100	7.588.5600	4.6489	529.176.85	0.000%	0.366%				
Occidental Petroleu	US6745991058	28-Jun-24	4.000.00	0.2000	63.0300	4.6489	1.172.080.67	0.000%	0.811%				
Pfizer Inc	US7170811035	28-Jun-24	2.500.00	0.0500	27.6800	4.6489	325.190.56	0.000%	0.225%				
POOL CORP	US73278L1052	28-Jun-24	250.00	0.0010	307.3300	4.6489	357.186.61	0.001%	0.247%				
Procter & Gamble C	US7427181091	28-Jun-24	450.00	-	164.9200	4.6489	345.013.46	0.000%	0.239%				
PULTEGROUP INC	US7458671010	28-Jun-24	950.00	0.0100	110.1000	4.6489	486.251.70	0.000%	0.336%				
QUALCOMM INC	US7475251036	28-Jun-24	700.00	0.0001	189.1800	4.6489	648.177.53	0.000%	0.448%				
ROBERT HALF INC	US7703231032	28-Jun-24	1.200.00	0.0010	63.9800	4.6489	356.923.95	0.001%	0.247%				
Seagate Technology	IE00BKVD2N49	28-Jun-24	1.000.00	-	103.2700	4.6489	480.091.90	0.000%	0.332%				
SKYWORKS SOLUT	US83088M1027	28-Jun-24	950.00	0.2500	106.5800	4.6489	470.705.77	0.001%	0.326%				
SNAP-ON INC	US8330341012	28-Jun-24	350.00	1.0000	261.3900	4.6489	425.311.59	0.001%	0.294%				
STEEL DYNAMICS	US3558119109	28-Jun-24	850.00	0.0050	129.5000	4.6489	511.727.67	0.001%	0.354%				
Upath INC	US90364P1057	28-Jun-24	2.500.00	-	12.6800	4.6489	147.370.13	0.001%	0.102%				
Visa	US92826C8394	28-Jun-24	500.00	0.0001	262.4700	4.6489	610.098.39	0.000%	0.422%				
Total							17.374.283.53		12.020%				

1.3. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in GBP

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominala		Curs valutar BNR GBP/RON		Valoarea totala		Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM	
				GBP	GBP	LEI	LEI	%	%				
Astrazeneca PLC	GB0009895292	28-Jun-24	700.00	0.2500	123.5600	5.8800	508.572.96	0.000%	0.352%				
BAE SYSTEMS PLC	GB0002634946	28-Jun-24	14.038.00	2.5000	13.2000	5.8800	1.089.573.41	0.000%	0.754%				
BP PLC	GB0007890591	28-Jun-24	18.000.00	0.2500	4.7520	5.8800	592.951.68	0.000%	0.348%				
GSK PLC	GB000B7SWP63	28-Jun-24	7.049.00	31.2500	15.2950	5.8800	633.949.02	0.000%	0.439%				
MAN GROUP PLC	JE00BJDLW90	28-Jun-24	51.655.00	0.0343	2.4220	5.8800	735.637.45	0.004%	0.509%				
MASCO CORP	US5745991068	28-Jun-24	1.450.00	1.0000	66.6700	4.6489	449.416.14	0.001%	0.311%				
NEXT PLC	GB0032089863	28-Jun-24	1.400.00	10.0000	90.3600	5.8800	743.943.52	0.001%	0.515%				
Total							4.663.944.18		3.227%				

1.4. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) denumite in CHF

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoarea nominala		Curs valutar BNR CHF/RON		Valoarea totala		Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM	
				CHF	CHF	LEI	LEI	%	%				
KUEHNE + NAGEL	CH0025238863	28-Jun-24	450.00	1.0000	258.4000	5.1718	601.376.90	0.000%	0.416%				
LOGITECH INTERN	CH0025751329	28-Jun-24	1.700.00	0.2500	86.9200	5.1718	764.205.86	0.001%	0.529%				
UBS GROUP AG-RE	CH0244767585	28-Jun-24	5.150.00	0.1000	26.4500	5.1718	704.489.67	0.000%	0.487%				
Total							2.070.072.43		1.432%				

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

3.3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denumite in USD

Emitent	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoarea initiala		Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni		Pondere in activul total al OPCVM	
							USD	USD								USD	USD	%	%
USA42097EW38	28-Jun-24	200.00	7-Feb-24	12-Apr-24	12-Oct-24	7.75%	100.0000							4.6489	965.001.88	0.02%	0.668%	965.001.88	0.668%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

1. Obligatiuni nou emise denuminate in LEI

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(s)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor	1.000.00	4-Apr-24	28-Jan-24	28-Jan-25	6.30%	100.4091	0.86	133.4016	-	5.147.526.64	0.002%	3.561%
Ministerul Finantelor	400.00	30-May-24	28-Jan-24	28-Jan-25	6.30%	100.1805	0.86	133.4017	-	2.059.010.66	0.001%	1.425%
Ministerul Finantelor	400.00	25-Jun-24	28-Jan-24	28-Jan-25	6.30%	100.2712	0.86	133.4017	-	2.059.010.66	0.001%	1.425%
Total										9.265.547.96		6.410%

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	4.584.87	0.003%
BRD Groupe Societe	592.85	0.000%
Citibank Romania	420.60	0.000%
Credit Europe Bank (-	-
Total	5.598.32	0.004%

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	%
BRD Groupe Societe	147.24	4.9771	732.83	0.001%
Citibank Romania	-	4.9771	-	-
Credit Europe Bank (1.199.43	4.9771	5.969.68	0.004%
Total			6.702.51	0.005%

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 Groupe Societe	93.862.50	0.0126	1.182.95	0.001%
Total			1.182.95	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 Groupe Societe	6.95	4.6489	32.31	0.000%
Citibank Romania	-	4.6489	-	-
Total			32.31	0.000%

5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in PLN

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR PLN/RON	Valoars actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	PLN	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	706.935.31	1.1550	816.510.28	0.565%
Total			816.510.28	0.565%

7. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR GBP/RON	Valoars actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	GBP	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	3.587.01	5.8800	21.091.62	0.015%
Total			21.091.62	0.015%

8. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CHF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		CHF/RON		
	CHF	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	4.422.45	5.1718	22.872.03	0.016%
Total			22.872.03	0.016%

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 Groupe Societe	26.537.12		0.018%
Total	26.537.12		0.018%

9. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in DKK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		DKK/RON		
	DKK	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	43.003.09	0.6674	28.700.26	0.020%
Total			28.700.26	0.020%

IX. 1.2 Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR- Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		EUR/RON		
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	30.740.00	4.9771	152.996.05	0.106%
Total			152.996.05	0.106%

10. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in SEK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		SEK/RON		
	SEK	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	56.450.77	0.4378	24.714.15	0.017%
Total			24.714.15	0.017%

IX. 1.3 Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD - Cont Colector

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		USD/RON		
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe	25.00	4.6489	116.22	0.000%
Total			116.22	0.000%

X.1 Depozite bancare constituite la institutiile 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	%
BRD Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	4.71%	1.510.443.35	197.62	592.85	1.511.036.20	1.045%
Total							1.511.036.20	1.045%

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 Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	2.46%	717665.82	49.08	147.24	4.9771	3.572.627.38	2.472%
Total								3.572.627.38	2.472%

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 Groupe Societe	28-Jun-24	1-Jul-24	1.50%	55566.97	2.32	6.95	4.6489	258.357.60	0.179%
Total								258.357.60	0.179%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare		Curs valutar BNR .../RON	Curs forward	Profit / pierdere		Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM	
					EUR/LEI/USD	LEI			EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD		LEI	%
BRD Groupe Societe	250.000.00	Cumparare	11-Jun-24	15-Jul-24	5.0057	4.9771	4.9779	-0.0258	-6.439.84	-0.004%			
BRD Groupe Societe	150.000.00	Cumparare	11-Jun-24	15-Jul-24	4.9863	4.9771	4.9807	-0.0056	-838.47	-0.001%			
Total									-7.278.31	-0.005%			

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotaie

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotaie	Cotaie contraparte		Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	%		
BRD Groupe Societe	200.000.00	13-Jun-24	17-Jul-24	30-Jun-24	0.0013	-8.615.85	-0.008%	
BRD Groupe Societe	200.000.00	4-Jun-24	6-Aug-24	30-Jun-24	0.0019	-16.626.23	-0.012%	
Total						-25.242.08	-0.017%	

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala		Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)		Dobanda cumulata	Valoare totala RON		Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR		EUR	LEI		%	%		
NL0015001YC3	T-bill	1.000.000.00	2-May-24	30-Jul-24	99.1580	0.00	0.0274	-	4.962.632.86	0.02%	3.433%			
NL0015001YC3	T-bill	500.000.00	6-Jun-24	30-Jul-24	99.4826	0.00	0.0117	-	2.481.504.17	0.01%	1.717%			
Total									7.444.137.03		5.150%			

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala		Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)		Dobanda cumulata	Valoare totala RON		Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI		LEI	LEI		%	%		
RO1JS63DR5A5	Obligatiuni - fix	200.00	19-Dec-23	28-Apr-25	105.3844	1.01	-	64.4384	1.041.492.67	0.01%	0.721%			
RO1JS63DR5A5	Obligatiuni - fix	100.00	14-Feb-24	28-Apr-25	104.0671	1.01	-	64.4384	520.746.34	0.00%	0.360%			
RO52COA3C829	Obligatiuni-fix	200.00	25-Apr-24	29-Sep-24	108.9352	1.13	-	311.0656	1.149.943.11	0.01%	0.796%			
RO52COA3C829	Obligatiuni-fix	400.00	12-Jun-24	29-Sep-24	109.4022	1.13	-	311.0656	2.299.886.23	0.01%	1.591%			
ROJLNOCKHR8	Obligatiuni-fix	200.00	15-Nov-23	25-Nov-24	95.2331	0.48	-	104.7131	868.737.62	0.01%	0.684%			
RON7NMKOKG2	Obligatiuni - fix	400.00	1-Feb-24	28-Oct-24	102.8215	0.98	-	242.9508	2.139.110.33	0.01%	1.480%			
RON7NMKOKG2	Obligatiuni - fix	300.00	21-Feb-24	28-Oct-24	102.4897	0.98	-	242.9508	1.604.332.75	0.01%	1.110%			
RON7NMKOKG2	Obligatiuni - fix	400.00	12-Mar-24	28-Oct-24	102.4694	0.98	-	242.9508	2.139.110.33	0.01%	1.480%			
RON7NMKOKG2	Obligatiuni - fix	320.00	29-Mar-24	28-Oct-24	102.4234	0.98	-	242.9508	1.711.288.26	0.01%	1.184%			
ROP9QV042HO2	Obligatiuni- fix	400.00	5-Feb-24	31-May-25	103.2846	0.99	-	30.5754	2.062.860.14	0.02%	1.427%			
ROP9QV042HO2	Obligatiuni- fix	300.00	9-Feb-24	31-May-25	103.2114	0.99	-	30.5753	1.547.145.10	0.01%	1.070%			
ROXL7L17QZ66	Obligatiuni - fix	135.00	27-Feb-24	29-Apr-25	107.3892	1.10	-	69.0411	724.489.80	0.00%	0.501%			
ROZB0C49U096	Obligatiuni - fix	40.00	5-Dec-23	30-Oct-24	108.7704	1.20	-	292.8620	228.164.48	0.00%	0.158%			
ROZB0C49U096	Obligatiuni - fix	400.00	7-Dec-23	30-Oct-24	108.9019	1.20	-	292.8620	2.281.644.81	0.01%	1.579%			
ROZB0C49U096	Obligatiuni - fix	100.00	11-Dec-23	30-Oct-24	108.3559	1.20	-	292.8620	570.411.20	0.00%	0.395%			
ROZB0C49U096	Obligatiuni - fix	600.00	13-Dec-23	30-Oct-24	108.7108	1.20	-	292.8620	3.422.467.21	0.02%	2.368%			
Total									24.431.830.38		16.903%			

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate in valuta

1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC		Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR			LEI	%	
LU1681044720	LU1681044720	28-Jun-24	10.609.00	-	11.0540	583.673.92	0.09%	0.404%		
LU1953188833	LU1953188833	28-Jun-24	31.500.00	-	7.3530	1.152.793.41	0.14%	0.798%		
LU0274209740	LU0274209740	28-Jun-24	1.100.00	-	74.6360	408.617.92	0.00%	0.283%		
Total						2.145.085.25		1.484%		

2. Titluri de participare denuminate in USD

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC		Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD			LEI	%	
LU0322251520	LU0322251520	28-Jun-24	40.000.00	-	6.9192	1.286.661.59	0.20%	0.890%		
Total						1.286.661.59		0.890%		

4. Titluri de participare denuminate in GBP

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret	Valoare totala	Pondere in total	Pondere in activul
							titluri de participare OPCVM/AOPC	total al OPCVM
					GBP	LEI	%	%
IE00B42TW061	IE00B42TW061	28-Jun-24	2.000.00	-	82.2350	967.083.60	0.03%	0.669%
IE00B5KQNG97	IE00B5KQNG97	28-Jun-24	6.200.00	-	44.0830	1.607.089.85	0.00%	1.112%
Total						2.574.173.45		1.781%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de	Pondere in activul
					incasat	total al OPCVM
					LEI	%
BP PLC	BP/	16-May-24	18.000.00	0.3380	6.083.55	0.004%
C.H. ROBINSON WK	CHRW	7-Jun-24	1.200.00	2.8358	2.382.10	0.002%
GSK PLC	GSK	16-May-24	7.049.00	0.8820	6.217.22	0.004%
Kahm Polska Miedz	KGH	27-Jun-24	1.500.00	1.7325	2.104.41	0.001%
NUCOR CORP	NUJ	28-Jun-24	550.00	2.5104	966.51	0.001%
Occidental Petroleum	OXY	10-Jun-24	4.000.00	1.0228	2.863.72	0.002%
One United Properties	ONE	27-Jun-24	1.950.000.00	0.0100	19.500.00	0.013%
RULTEGROUPE INC	PRIM	18-Jun-24	850.00	0.9298	618.39	0.000%
Seagate Technology	STX	20-Jun-24	1.000.00	3.2542	2.440.67	0.002%
STEEL DYNAMICS	STLD	28-Jun-24	850.00	2.1385	1.272.40	0.001%
Transgaz	TGN	27-Jun-24	61.000.00	0.3500	21.350.00	0.015%
Electrica	EL	30-May-24	127.000.00	0.1178		
Total					65.798.88	0.046%

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul
		total al OPCVM
		LEI
		%
BRD Groupe Societe	-26.537.12	-0.018%
Total	-26.537.12	-0.018%

2. Subscrieri nealocate denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in
		EUR/RON		activul total al
		LEI	OPCVM	
		LEI	%	
BRD Groupe Societe	-30.740.00	4.9771	-152.996.05	-0.106%
Total			-152.996.05	-0.106%

3. Subscrieri nealocate denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in
		USD/RON		activul total al
		LEI	OPCVM	
		LEI	%	
BRD Groupe Societe	-25.00	4.6469	-116.22	0.000%
Total			-116.22	0.000%

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

11. Anexa 3

INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
FDI BRD OPORTUNITĂȚI 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		
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		
2. Citibank Europe PLC Dublin Romania		

3. -		
Tranzactii Sell – BuybaCN		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- tipul si calitatea garantiei		
Tranzactii Repo	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Tranzactii Sell - 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		
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		
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		

Tranzactii Sell - 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		
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

12. Anexa 4 - Situatia activelor, datoriilor si 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	2,207,184.99	5,342,021.18
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	2,207,184.99	5,342,021.18
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	76,473,733.26	140,455,209.61
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	1,198,453.86	65,766.58
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	75,176,604.35	139,282,389.21
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	98,675.05	1,107,053.82
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	1,893,383.17	1,584,012.57
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	74,580,350.09	138,871,197.04
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	76,787,535.08	144,213,218.22
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	66,085,189.58	115,662,714.75
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	6,375,115.92	28,628,502.47

III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	4,302,864.17	15,062.41
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	4,188,825.33	7,497,533.17
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	4,164,459.92	7,590,594.58
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	76,787,535.08	144,213,218.22

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 - Situatia veniturilor si 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	6,338,300.84	47,210,957.32
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	36,698.41	1,314,826.16
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	509,550.79	757,958.89
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,417,080.81	1,677,571.97
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	4,374,970.83	43,460,600.30
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	5,738,014.91	39,713,424.15
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	518,086.77	844,159.61
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	7,041.56	7,293.59
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	5,072,294.96	37,636,395.64
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	138,513.50	1,223,754.47
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,866.15	156.57
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	211.97	1,664.27
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	600,285.93	7,497,533.17
- 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 Financiar Consulting SRL

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

5817/2008