

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD DIVERSO

SEMESTRUL I - 2022



Dragă investitorule,

Investiția ta în Fondurile Administrate de noi este și o investiție în echipa noastră și o dovadă de încredere. Mulțumim! Și te asigurăm că merităm încrederea ta.

BRD Asset Management S.A.I. este una din cele mai vechi societăți de administrare a investițiilor din România, cu o tradiție de peste 20 ani în gestionarea banilor clienților. Pe parcursul anilor, am gestionat resurse de la persoane fizice, companii și instituții financiare, ajutând clienții să își îndeplinească obiectivele investiționale. Ne folosim de toată experiența acumulată pentru a gestiona cu responsabilitate, zi de zi, resursele financiare care ne sunt încredințate.

Prima jumătate a anului 2022 a adus modificări importante în mediul geopolitic și economic: războiul din Ucraina a crescut semnificativ nivelul de incertitudine privind evoluția economică, în timp ce inflația în creștere a devenit principala sursă de îngrijorare la nivel global. Băncile centrale au scumpit prețul banilor prin majorarea dobânzilor de politică monetară, valoarea titlurilor de stat a înregistrat scăderi importante datorită randamentului mai mare cerut de investitori iar multe companii au înregistrat scăderi ale prețului la bursă.

Deși neplăcute, astfel de fluctuații de moment sunt normale și de așteptat. Similar cu alte momente de volatilitate din trecut, precum cele din perioada recesiunii sau pandemiei, suntem încrezători că pe termen lung economia va continua să inoveze, să crească și să ofere oportunități bune de investiții.

Este de așteptat ca în perioada care urmează inflația să continue să erodeze semnificativ din puterea de cumpărare, astfel investirea banilor economisiți este cu atât mai importantă.

Stabilirea unui orizont de timp potrivit, diversificarea plasamentelor și investirea periodică sunt modalități promovate de BRD Asset Management S.A.I. clienților și potențialilor săi clienți prin care și tu îți poți spori șansele de îndeplinire a obiectivelor investiționale. Noi, echipa BRD Asset Management S.A.I., te susținem în acest proces prin produse adecvate indiferent de profilul investițional și obiectivele dorite.

*Cu deosebită considerație,
Echipa BRD Asset Management S.A.I. S.A.*

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în semestrul I 2022.....	5
3. Obiectivele de investiții.....	10
4. Politica de investiții.....	12
5. Managementul riscului	16
6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	16
7. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă..	17
8. Politica de remunerare	17
9. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2021 – 30.06.2022	19
10. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2022	23
11. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	29
12. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	31
13. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	33

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Diverso (denumit în cele ce urmează „BRD Diverso”) în semestrul I 2022.

BRD Diverso este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 1713/27.08.2008 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400056/27.08.2008.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 27.08.2008, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un profil de risc moderat, interesați să investească pe piața de capital, dar care vor totodată să limiteze potențialele pierderi de capital.

Durata minimă recomandată este de trei 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:

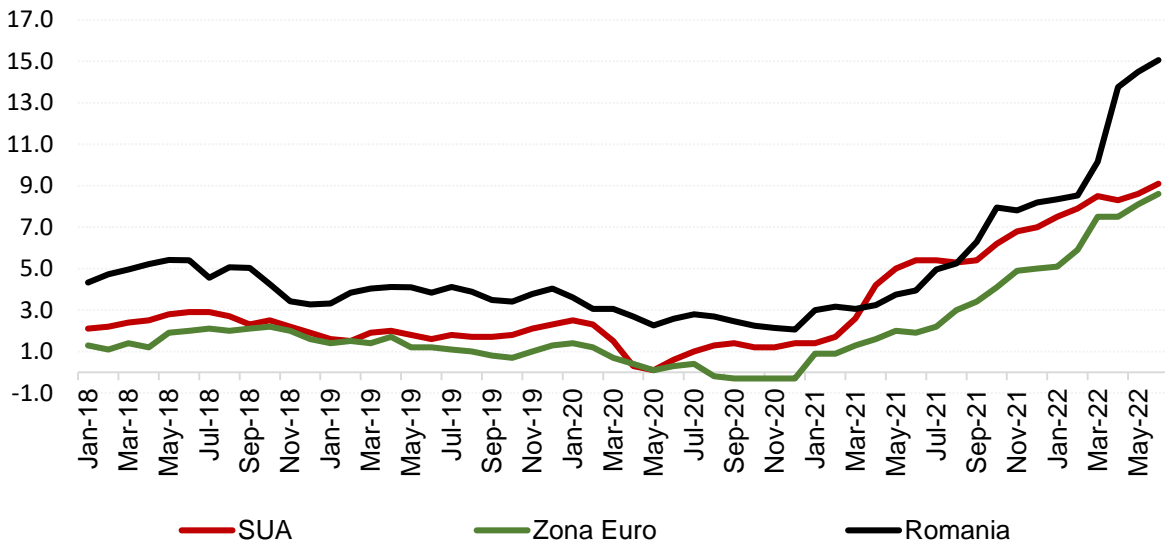
- Prin rețeaua Distribuitorului;
- Prin serviciul on-line MyBRD Net al Distribuitorului (dedicat persoanelor fizice);
- Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice ;
- Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I..

2. Evoluția macroeconomică în semestrul I 2022

Anul 2022 a debutat cu perspective destul de bune la nivelul economiei globale, chiar dacă se prefigurau riscuri moderate. Existau unele îngrijorări datorate noii variante de coronavirus, denumită Omicron, care, fiind mai contagioasă, a necesitat unele restricții de mobilitate la finalul anului 2021 și începutul anului 2022 (mai ales în Europa). De asemenea, marile economii ale lumii se confruntau încă din anul 2021 cu o creștere a ratei inflației, evoluție la care au contribuit disfuncționalitățile de pe lanțurile de producție și aprovizionare și creșterea prețurilor materiilor prime. La începutul anului, așteptările erau ca economia globală să crească într-un ritm moderat (4,4% conform estimărilor FMI), după avansul rapid înregistrat în anul 2021 (aproximativ 6%).

Riscurile s-au intensificat însă la finalul lunii februarie 2022, după ce tensiunile geopolitice au escaladat, Rusia invadând Ucraina. Efectul negativ s-a văzut imediat pe piețele financiare internaționale, fiind înregistrate vânzări accelerate de active cu risc, mai afectate fiind cele aflate în proximitatea războiului, de exemplu acțiuni sau obligațiuni de stat și corporative aparținând țărilor din Europa Centrală și de Est, investitorii luând în calcul posibilitatea extinderii conflictului și mai departe de granițele Ucrainei. Acest scenariu negativ nu s-a materializat, astfel că volatilitatea de pe piețele financiare internaționale s-a mai temperat pe finalul primului trimestru, dar a rămas totuși ridicată dintr-o perspectivă istorică. O altă consecință imediată a războiului din Ucraina, dar și a sancțiunilor impuse Rusiei de către majoritatea jucătorilor economici de importanță globală (de exemplu, SUA, Marea Britanie sau Europa) a fost intensificarea creșterii prețurilor materiilor prime, cu precădere cele din energie. Aceste evoluții s-au reflectat în traiectoria inflației, care și-a accentuat creșterea pe parcursul primului semestru din anul 2022. De exemplu, rata anuală a inflației din SUA a atins un nivel de 9,1% în luna iunie 2022, în creștere de la 7% la finalul anului 2021, în timp ce în Zona euro a fost o creștere și mai accelerată în același interval de timp, la 8,6% la finalul primului semestru, de la 5% la finalul anului trecut.

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



Deteriorarea perspectivelor de inflație a determinat menținerea pe un trend ascendent susținut a randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), respectiv prețurile acestora s-au redus, fapt ce a influențat și evoluția altor instrumente financiare cu venit fix. Astfel, pe parcursul primului semestru au predominat vânzările de obligațiuni, de stat și corporative, investitorii globali anticipând creșteri de dobânzi, fapt ce s-a materializat pe parcursul primului semestru din 2022 la nivelul politicii monetare din Statele Unite ale Americii. Fed (Banca Centrală din SUA) a majorat rata dobânzii de referință de mai multe ori în prima jumătate a anului 2022, ducând-o în intervalul 1,5%-1,75% la finalul primului semestru (de la 0%-0,25% la începutul anului) și semnalând că ciclul de majorare a dobânzii va continua. Și Banca Centrală Europeană a făcut pași în sensul normalizării politicii monetare și a anunțat că va începe să majoreze rata dobânzii în luna iulie 2022.

Datele economice care ar trebui să surprindă efectele negative ale războiului publicate în primul semestru sunt destul de limitate dat fiind timpul scurt, însă evoluțiile acestora sugerează semne de slăbiciune în marile economii globale, în special la nivelul industriei. Balanța riscurilor privind evoluția activității economice globale în a doua parte a anului este înclinată în jos, Europa prezentând riscuri mai mari dată fiind dependența de gaze din Rusia. Cea mai recentă estimare de creștere economică globală a FMI (din iulie 2022) indică un avans de 3,2% în 2022, revizuită vizibil în sens descendent comparativ cu estimările din debutul anului.

În România, activitatea economică a avut o evoluție bună în primul trimestru, Produsul Intern Brut (PIB) real surprinzând cu o creștere mai rapidă decât așteptările în primul trimestru (+5,1% față de T4 2021; +6,4% față de T1 2021), dinamică susținută de îmbunătățirea cererii interne. Atât consumul populației, cât și investițiile au avut contribuții pozitive însemnate la avansul PIB din primul trimestru al anului 2022. În plus, majoritatea sectoarelor principale de activitate au înregistrat creșteri ale valorii adăugate brute în T1 2022, în mod particular remarcându-se sectorul serviciilor și cel al construcțiilor. Indicatorii macroeconomici disponibili la frecvență lunară au consemnat performanțe mixte în lunile aprilie-mai,

sugerând o încetinire a avansului PIB în al doilea trimestru, după creșterea rapidă din primul trimestru. Activitatea din industrie a evidențiat o evoluție mai slabă în primele două luni din trimestrul II, corelată cu evoluțiile economice înregistrate în cazul altor țări. Pe de altă parte, activitatea din sectorul serviciilor s-a menținut pe un trend ascendent în primele două luni ale trimestrului II.

Tendența de consolidare fiscală înregistrată în anul 2021 când a fost redus deficitul bugetar după un nivel foarte ridicat consemnat în contextul pandemiei, a continuat și în prima jumătate a anului 2022. Astfel, în primele șase luni ale acestui an a fost înregistrat un deficit bugetar de 1,7% din proiecția oficială a PIB-ului pe întreg anul 2022, nivelul fiind semnificativ inferior celui consemnat în perioada similară a anului 2021 (2,9% din PIB anual). Înregistrarea unui nivel relativ redus al deficitului bugetar în primul semestru din 2022 a fost posibilă grație unei performanțe bune a veniturilor publice (care au crescut cu 22,9% an-la-an în S1), la care se adaugă un control strict asupra cheltuielilor publice a căror avans a fost mai lent (+14,3% an-la-an în S1). În ciuda acestor evoluții favorabile, România are în continuare un deficit bugetar ridicat, printre cele mai mari niveluri din Europa.

Similar altor țări, și România a înregistrat o creștere accelerată a inflației în primul semestru al acestui an, rata anuală accelerând la 15,1% în luna iunie, de la 8,2% la finalul anului 2021. Avansul rapid al prețurilor de consum din prima jumătate a anului a fost amplificat de creșterea prețurilor la energie și ale combustibililor, ca urmare a evoluțiilor cotațiilor internaționale. Ritmuri accelerate de creștere au fost înregistrate și în cazul prețurilor alimentelor. De asemenea, în afara șocurilor ample de ofertă, primul semestru din anul 2022 a adus și o intensificare a presiunilor inflaționiste de bază, ceea ce indică un caracter mai persistent al inflației. Astfel, rata anuală a inflației core 2 ajustat (măsura de inflație preferată de BNR) a accelerat puternic, situându-se la 9,8% în luna iunie 2022, de la 4,6% la finalul anului 2021.

Evoluția ratei inflației din țara noastră, înrăutățirea perspectivelor acesteia, dar și conduita politicilor monetare ale celorlalte bănci centrale din regiunea noastră geografică (Cehia, Polonia sau Ungaria) au impus întărirea politicii monetare din țara noastră. Banca Centrală a României a majorat rata dobânzii de politică monetară de la 1,50% la finalul anului 2021 la 3,75% la finalul primului semestru din 2022. BNR a manifestat o abordare prudentă în majorarea ratei dobânzii de politică monetară, creșterea cumulată decisă în intervalul de timp menționat de 225 de puncte de bază, ritmul de întărire a politicii monetare din România fiind mai lent comparativ cu celelalte bănci centrale din regiunea noastră. Totuși, în această perioadă de timp, ratele de dobândă din piața monetară au consemnat creșteri mai ample. Nivelurile ridicate ale ratelor de dobândă din piața monetară (de exemplu, ROBOR 3 luni a încheiat primul semestru peste nivelul 6%, depășind cu mult rata dobânzii de politică monetară) sunt explicate de controlul strict asupra lichidității din sectorul bancar, în piața monetară persistând deficite ample de lichiditate în perioada martie-iunie 2022.

În primul semestru din anul 2022 titlurile de stat românești, atât cele denominate în RON cât și cele denominate în valută, au înregistrat performanțe foarte nefavorabile, respectiv scăderi semnificative ale prețurilor și creșteri importante ale randamentelor. Aceste evoluții au avut loc într-un context în care pe

piețele financiare internaționale au predominat vânzările de instrumente financiare cu venit fix, începând cu titluri de stat emise de țări dezvoltate și continuând cu titluri de stat emise de țări emergente sau obligațiuni corporative. Pe lângă factorii externi, la evoluția nefavorabilă a titlurilor de stat românești au contribuit și factori de natură internă. În cazul obligațiunilor denumite în RON, performanța negativă a fost influențată de creșterea rapidă a ratei inflației din țara noastră, precum și de perspectivele și conduita politicii monetare. Evoluția adversă a obligațiunilor de stat românești denumite în valută (euro și dolari) s-a amplificat în contextul noilor emisiuni de Eurobonduri organizate de țara noastră în primul semestru din anul 2022, investitorii vânzând o parte din deținerile existente pentru a face loc noilor titluri. În prima jumătate a anului 2022, Ministerul Finanțelor Publice a organizat trei emisiuni de Eurobonduri, două dintre acestea fiind denumite în dolari (ianuarie și mai) și una în euro (în februarie) suma totală împrumutată fiind de 6 mld. echivalent euro.

Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate foarte redusă pe parcursul primului semestru din anul 2022, nivelul acestuia de la finalul lunii iunie 2022 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului. Evoluția leului a fost diferită de celelalte monede din regiune (aparținând Ungariei sau Poloniei) care au fost mult mai volatile pe parcursul acestui semestru deprecindu-se relativ la euro, regimul de curs de schimb practicat de BNR fiind de flotare controlată.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

	T3 2020	T4 2020	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021	T1 2022	T2 2022
Produsul intern brut (% an-la-an)	-5.4	-1.5	-0.1	15.4	6.9	2.4	6.4	
Producția industrială (% an-la-an)	-2.8	1.6	14.5	12.6	-3.5	-1.2	-4.1	1.2
Dinamica salariilor nete (% an-la-an)	7.8	8.4	7.7	7.4	5.9	7.2	11.0	12.5
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	6.1	6.3	5.9	5.4	5.3	5.7	5.6	4.3
Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)	-6.4	-9.6	-1.2	-2.9	-3.8	-6.8	-1.2	-1.7
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	2.5	2.1	3.1	3.9	6.3	8.2	10.2	15.1
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	1.50	1.50	1.25	1.25	1.25	1.75	2.50	3.75
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	3.01	2.46	2.05	2.09	3.02	4.34	5.27	8.70
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	2.11	2.03	1.68	1.50	1.77	3.01	4.60	6.44

Sursa: INS, BNR, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

Bursa de la București a consemnat o evoluție remarcabilă comparativ cu piețele internaționale în primul semestru din an, debutul de an 2022 a găsit piața locală bine poziționată pentru noile preferințe ale investitorilor. În indicii locali sunt cu precădere emitenți din sectoare energetice și cu dividende semnificative, astfel că, investitorii au fost reticenți în a vinde emitenții locali, în pofida randamentelor

de peste 35% înregistrate anul anterior.

Piața locală de acțiuni a continuat cu evoluții moderate până la finalul semestrului I, înregistrând o depreciere a indicelui BET de -5,9% și -10,5% a indicelui BET-BK comparativ cu finalul anului 2021. Pe de altă parte indicii celor mai lichide acțiuni, ajustat pentru corecțiilor ex-dividend, BET-XT-TR, a terminat primul semestru la același nivel de 2021 puncte înregistrat și la finalul anului trecut.

În pofida războiului declanșat la granița noastră în Ucraina și în pofida pierderilor semnificative înregistrate de bursele din regiune: Polonia -25%, Ungaria -22,6%, Austria -25% precum și de piețele dezvoltate (SUA și Europa -20%), indicii locali și-au păstrat valoarea aproape neschimbată datorită rezultatelor remarcabile înregistrate de către emitenții din energie și a dividendelor distribuite în acest interval, aferente rezultatelor financiare din anul 2021.

Printre cele mai importante randamente care au fost oferite de emitenți, BRD-GSG a distribuit dividende cu randament de peste 20% (inclusiv un dividend special), Romgaz și Conpet care au distribuit dividende cu randamente de peste 9%, urmate de OMV Petrom, și Transgaz cu randamente de aproximativ 7%. Pe palierul de randament al dividendului situat între 4% și 6% se regăsesc cele mai multe companii care au anunțat distribuirea: Banca Transilvania, Nuclearelectrica, Aquila ProdCom, Evergent Investments, Nuclearelectrica etc. De asemenea, OMV Petrom a anunțat și distribuirea unui dividend special cu randament de aproape 10% în luna august.

În primul semestru al anului evoluții ale prețului acțiunii generand randamente superioare indicilor au avut emitenții: Romgaz (SNG +29%) care a înregistrat un profit trimestrial net de 979 milioane RON, de două ori mai mare comparativ cu același interval de anul trecut, OMV Petrom (SNP +8%), care a raportat un profit net de 1,7 miliarde RON, de 3,5 ori mai mare comparativ cu profitul din trimestrul întâi din 2021, Transgaz (TGN +5,5%) a raportat profit de 268 milioane RON, în creștere cu +70% față de T1 2021), dar și SIF Oltenia (SIF5 +16%) care a derulat o ofertă publică de răscumpărare a 7% acțiuni proprii la un preț cu aproximativ 25% peste prețul din piața secundară.

Rezultate operaționale mai slabe, determinate de creșterile semnificative ale costurilor, au înregistrat cu precădere companiile: Electrica SA a raportat o pierdere de -158 milioane RON pentru primul trimestru din 2022, dar semnificativ mai mică decât cea din ultimul trimestru de anul trecut, Medlife care a raportat profit în scădere cu 18% față de anul trecut, Sphera Franchise Group a înregistrat o pierdere netă de 11 milioane RON în trimestrul I, comparativ cu pierdere de 3 milioane RON anul trecut, iar Teraplast a raportat un profit în scădere cu -41% comparativ cu anul trecut.

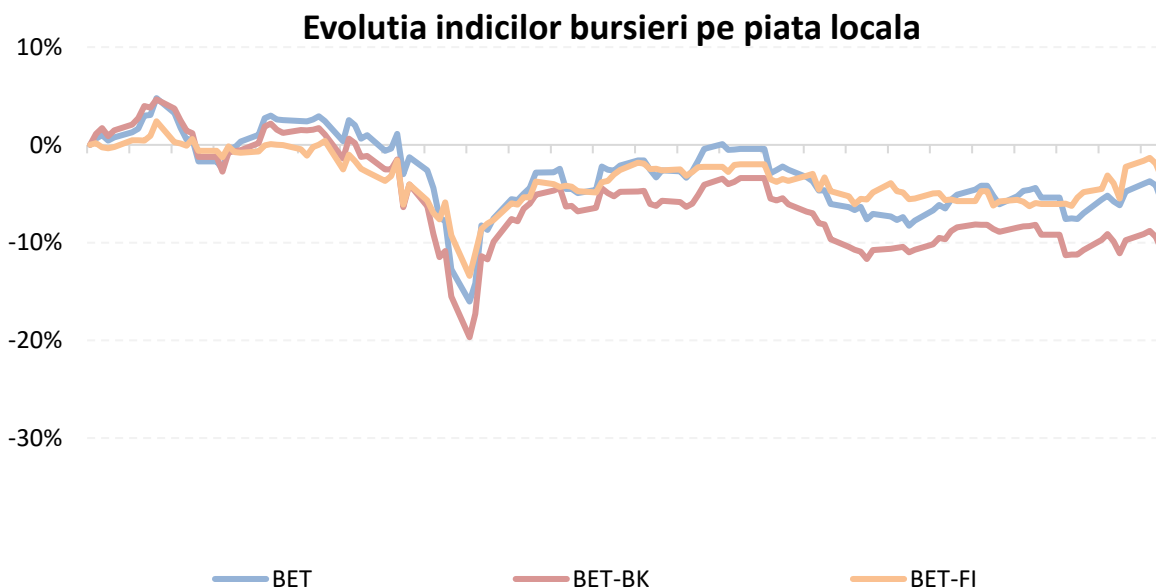
Volumele de tranzacționare înregistrate în primul semestru din anul 2022 au fost mai mari cu peste 25% comparativ cu 2021, media zilnică a perioadei fiind aproximativ 12,5 milioane EUR. Volumele mai mari au fost înregistrate cu precădere în ianuarie când a avut loc o tranzacție de vânzare accelerată a 4% din OMV Petrom de către Fondul Proprietatea și în luna iunie, când au fost ofertele publice de răscumpărare acțiuni proprii ale Fondului Proprietatea și SIF Oltenia.

Capitalizarea bursieră la sfârșitul semestrului era în scădere cu precădere ca urmare a corecțiilor ex-dividend, astfel la sfârșitul lunii iunie 2022 era de 39,1 miliarde EUR, comparativ cu 46,29 miliarde EUR

la sfârșitul anului 2021.

Semestrul întâi al anului 2022 nu a consemnat listări pe segmentul principal al Bursii de Valori București, dar la inițiativa Fondului Proprietatea, Adunarea Generală a Acționarilor Hidroelectrica a aprobat inițierea procesului de listare la Bursa de Valori București a celui mai mare producător de energie verde din România, așteptările pentru oferta publică inițială fiind pentru ultimul trimestru din acest an sau începutul anului viitor

FTSE Russell a inclus noi companii listate pe BVB în indicii dedicați piețelor emergente în luna martie: Medlife a fost inclusă în categoria small cap, iar emitenții Sphera Franchise Group, Impact, Purcari Wineries și Conpet în categoria micro cap. În același timp Nuclearelectrica a fost updatată la categoria mid cap, iar Bittnet Systems a fost exclusă din categoria micro cap.



Sursa: Bloomberg

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. Fondul

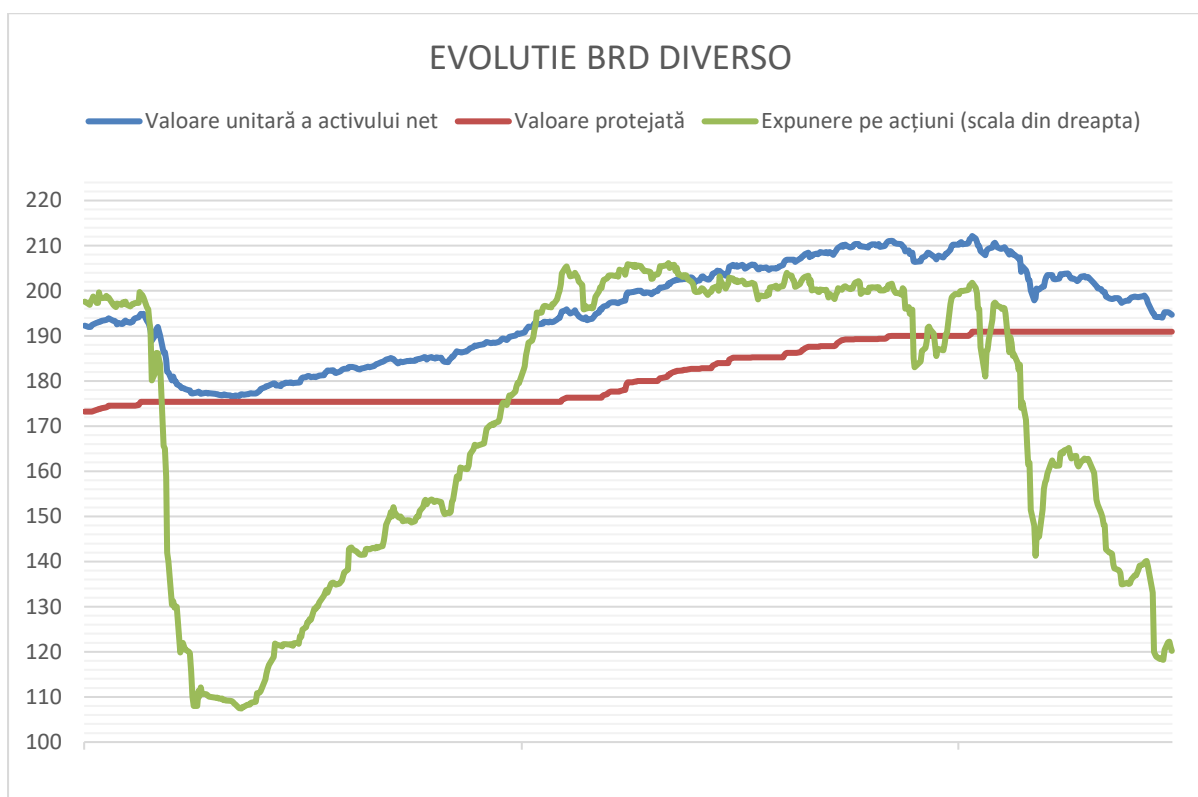
BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

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

va urmări obținerea de randamente favorabile și în același timp, protejarea capitalului investit prin limitarea, pe cât posibil, a pierderilor potențiale.

Obiectivul de limitare a pierderilor înseamnă că BRD Asset Management S.A.I. va urmări, fără a garanta, că valoarea unitară a activului net să nu scadă sub 90% din valoarea maximă înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente. Acest obiectiv a început a se urmări odată cu autorizarea de către A.S.F. a prospectului de emisiune al Fondului cu noua strategie de tipul *Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI)*.

Pe parcursul semestrului I din 2022, valoarea unei unități de fond în clasa în RON a fondului BRD Diverso s-a depreciat cu -7,38%. În aceeași perioadă, o unitate de fond în clasa E, denominată în EUR, s-a depreciat cu -7,34%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția valorii unitare a activului net al Fondului, pentru clasa în RON, a valorii protejate, precum și variația expunerii pe acțiuni:



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 2022 de 194,6883 RON, iar a clasei în EUR de 27,0977 EUR. De la lansarea claselor Fondului, valoarea unitară a activului net a clasei în RON a crescut cu 94,7%, iar a clasei în EUR cu 8,4%,

Pe 30 iunie 2022, activul total al Fondului a scăzut cu 53,26 milioane RON, respectiv cu -16%, ajungând la valoarea de 287,8 milioane RON.

Investițiile Fondului la data de 30.06.2022 se prezintă astfel: 5,0% acțiuni, 55,5% obligațiuni de stat și municipale, 15,5% obligațiuni corporative, 5,4% fonduri de investiții în obligațiuni, 15,2% depozite bancare, -2,4% contracte repo și 5,9% alte active.

Valoarea unitară a activului net pentru clasa în RON a fluctuat în perioada raportată, nivelul minim al valorii unitare a activului net fiind înregistrat în 22.06.2022 (194,0602 RON), iar nivelul maxim la data de 14.01.2022 (212,1436 RON). Valoarea unitară a activului net pentru clasa în EUR a fluctuat în perioada raportată între un minim de 27,0021 EUR atins pe data de 22.06.2022 și nivelul maxim de 29,5409 EUR înregistrat în data de 14.01.2022.

La data de 30.06.2022, numărul de investitori pentru clasa în RON a fost de 31.370, din care 3.291 persoane fizice și 79 persoane juridice, iar pentru clasa în EUR a fost de 768 investitori, din care persoane fizice 760 și persoane juridice 8.

4. Politica de investiții

Politica de investiții are ca obiectiv obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor financiare relevante, concomitent cu limitarea pierderilor potențiale. Mai precis, Administratorul va pune în practică o strategie de tipul Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI). CPPI este utilizată pe scară largă în domeniul administrării fondurilor de investiții. Aplicarea CPPI nu garantează atingerea obiectivului de protecție.

Administratorul structurează activele Fondului pe două mari segmente pentru a atinge obiectivele de investiții mai sus menționate: (i) segmentul cu risc scăzut cu scopul de a oferi Fondului protecție la pierderile potențiale care ar fi generate de segmentul cu risc mai ridicat și (ii) segmentul cu risc mai ridicat, scopul acestuia fiind obținerea unor randamente superioare pentru Fond. Din primul segment fac parte active precum depozitele și obligațiunile guvernamentale, iar din cel de-al doilea fac parte, în principal, acțiunile. Ponderile celor două segmente de active sunt stabilite și urmăresc transpunerea în practică a strategiei CPPI. Aceste ponderi se modifică în permanență în funcție de evoluția piețelor relevante.

Din punctul de vedere al principalelor clase de active, expunerea Fondului pe clasa de acțiuni a fost în scădere pe parcursul primului semestru din 2022 având în vedere strategia CPPI aplicată. Astfel, expunerea pe acțiuni a Fondului a început anul 2022 la un nivel de 27,8% din activul total și a scăzut până la un nivel de 5,0% la finalul lunii iunie 2022.

Fondul își concentrează expunerea pe acțiuni românești, deținerile de acțiuni străine fiind mai reduse. Din totalul de 5,0% înregistrat la finalul semestrului, 4,6% reprezentau acțiuni românești, 0,33% acțiuni străine (companii din Europa, cum ar fi Erste Bank Group sau PKO Bank) și 0,04% fonduri de acțiuni cu focus pe România. Dintre acțiunile românești deținute în portofoliul Fondului, cele mai mari expuneri la

finalul anului au fost: BRD-GSG, Fondul Proprietatea, OMV Petrom, Banca Transilvania și Romgaz, un criteriu de selecție folosit fiind gradul sporit de lichiditate pe care acestea îl au. În mod particular, acțiunile bancare au fost favorizate de creșterile de dobânzi și dividendele acordate, iar producătorii de energie, OMV Petrom și Romgaz au beneficiat de creșterile semnificative de cotații la petrol și gaze.

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

Emitent	Pondere în activul total	Pondere în activul total
	în iun. 2022 (%)	în dec. 2021 (%)
BRD Groupe Societe Generale	1,20	2,59
Fondul Proprietatea	1,08	2,96
OMV Petrom	0,85	3,60
Banca Transilvania	0,57	3,74
Romgaz	0,49	2,29
Transgaz	0,22	0,84
Erste Bank AG	0,25	1,26
Transelectrica	0,13	0,30
PKO BANK	0,08	0,21
Sphera Franchise Group	0,05	0,26

Ponderea obligațiunilor guvernamentale în total activ a crescut pe parcursul semestrului I din 2022, de la 46,39% la finalul lunii decembrie 2021 la 55,31% la finalul lunii iunie 2022. Creșterea expunerii pe titluri de stat se datorează strategiei CPPI aplicată. O pondere mai mare au avut-o titlurile de stat denominate în valută (EUR), care reprezentau la finalul lunii iunie 2022 38,54% din totalul activelor Fondului, ponderea acestora a crescut față de finalul anului 2021 (31,90% în decembrie 2021). Pe de altă parte, titlurile de stat în RON reprezentau 16,77% din total activ la finalul lunii iunie 2022, în creștere față de nivelul consemnat la finalul anului 2021 de 14,5%). Singurul emitent de titluri de stat pe care Fondul a avut expunere în anul 2022 este Ministerul Finanțelor Publice din România.

Fondul și-a menținut expunerea pe obligațiuni municipale la un nivel de 0,2% la finalul lunii iunie 2022, similar cu cel de la finalul anului 2021, de la 0,5%. Toată această expunere pe obligațiuni municipale este reprezentată de obligațiuni emise de către Primăria Municipiului București. Expunerea Fondului pe obligațiuni corporative s-a redus în decursul semestrului I, terminând perioada cu o pondere de 15,12%, față de 11,3% la sfârșitul lui 2021. Riscul valutar al Fondului (expunerea pe alte valute decât RON) a fost doar parțial acoperit prin operațiuni specifice.

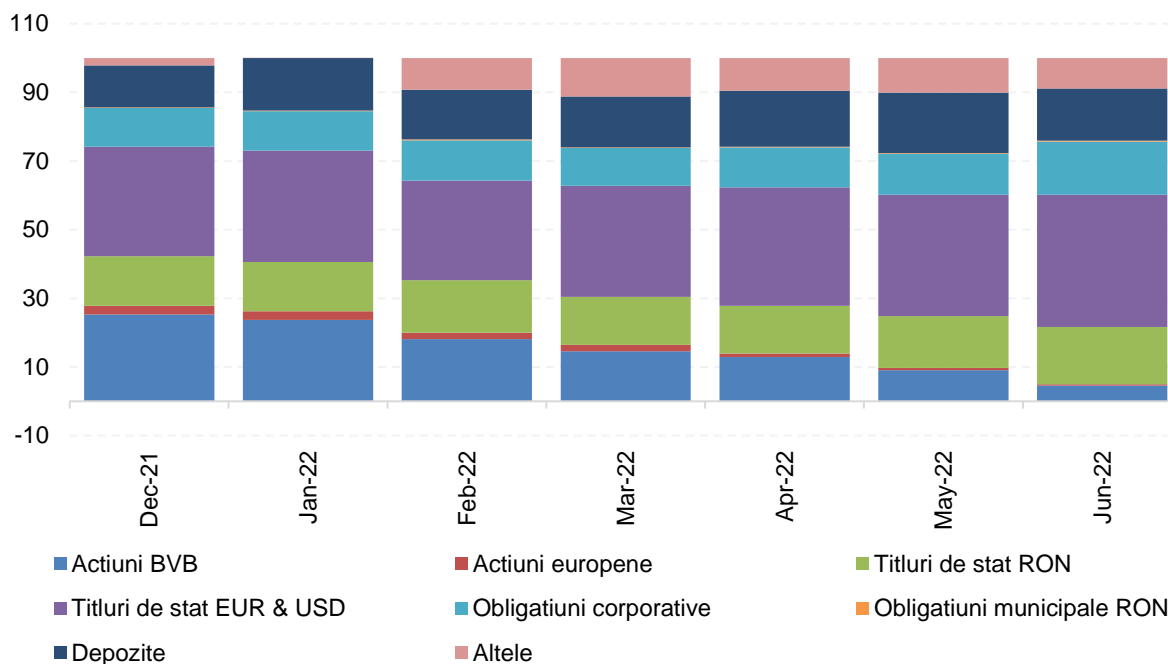
Topul deținerilor de obligațiuni corporative ale Fondului din punctul de vedere al emitentului este prezentat în tabelul de mai jos.

Emitent	Pondere în activul total	Pondere în activul total
	iun. 2022 (%)*	dec. 2021 (%)*
Citi Group Global Markets	4,17	0,0
Banca Comercială Română	1,60	1,33
SG Issuer (din grupul Societe Generale)	1,56	1,58
Ing Bank NV	1,42	1,17
SPIRE	1,29	1,09
Merrill Lynch B.V.	1,05	0,0
Alpha Bank România	0,95	0,8
Black Sea Trade and Development Bank	0,90	0,78
Starts (Ireland) Public Limited Company	0,71	0,59
International Investment Bank	0,70	1,18

La sfârșitul lunii iunie 2022, BRD Diverso avea o expunere de 2,7 % în BRD Euro Fond, 2,47% în Fondul BRD Simplu și 0,2% în fondul BRD Obligațiuni, beneficiind de randamentele acestor fonduri. În vederea evitării dublei comisionări a investițiilor Fondului în titlurile de participare ale altor Fonduri administrate de către BRD Asset Management S.A.I., din comisionul de administrare perceput Fondului se deduce comisionul de administrare perceput BRD Obligațiuni, BRD Simplu, BRD Euro Fond pentru respectivele titluri de participare.

O evoluție a celor mai importante clase de active pe parcursul semestrului I din 2022 este prezentată în graficul de mai jos.

Evoluție structură BRD Diverso (% din total active)



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

Emitent	Activ	Pondere în activul total iun. 2022 (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni guvernamentale	55,3
Alpha Bank	Depozite bancare+Obligațiuni corporative	10,4
Citi Group Global Markets	Obligațiuni	4,1
BRD	Depozite bancare+ Acțiuni	3,16
BRD Eurofond	Titluri de participare	2,7
Credit Europe Bank România	Depozite bancare	2,58
BRD Simplu	Titluri de participare	2,5
Banca Comercială Română	Obligațiuni	1,56
SG Issuer (din GSG)	Obligațiuni	1,42
Ing Bank NV	Obligațiuni	1,29

5. Managementul riscului

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

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

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

Pentru limitarea pierderilor potențiale, Administratorul Fondului pune în practică o strategie de tipul Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI), care presupune diminuarea ponderii activelor cu risc ridicat în cazul unor evoluții nefavorabile pe piețele relevante.

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 performanței în condițiile de risc asumate prin documentele de emisiune.

La data întocmirii prezentului raport se manifestă în continuare pandemia de COVID-19, deși cu o intensitate mai redusă la nivel național, iar conflictul din Ucraina este încă în desfășurare. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. monitorizează atent și aceste riscuri, reușind să minimizeze impactul acestora. Perspectivele sunt de menținere sub control în continuare a situației.

6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În primul semestru I al anului 2022, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările înregistrate de Documentele Fondului, ca urmare a introducerii în cadrul Prospectului de Emisiune și Regulilor Fondului a unor paragrafe care detaliează modalitatea de aplicare a comisioanelor de cumpărare și răscumpărare.

Modificările se referă la:

- Administratorul poate decide modificarea valorii comisionului de cumpărare/răscumpărare, în sensul creșterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.
- Modificarea valorii comisionului de cumpărare/răscumpărare se notifică A.S.F. în termen de

maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în Prospect.

- Comisionul de cumpărare/răscumpărare poate fi diferit pe fiecare clasă de unități de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de cumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de cumpărare poate fi diferențiat în funcție de contravaloarea unităților de fond subscrise sau în funcție de perioada de deținere a unităților de fond în cazul operațiunilor de răscumpărare.

Investitorii Fondului BRD Diverso au fost informați despre modificările aduse Documentelor Fondului prin intermediul notei de informare publicată în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, www.brdam.ro. Modificările autorizate au intrat în vigoare cu data de 09.04.2022.

Tot în semestrul I 2022, Prospectul de emisiune al Fondului a fost actualizat ca urmare a menționării în cadrul documentului a noului auditor financiar al S.A.I. și al Fondurilor administrate, DELOITTE AUDIT SRL.

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanz corporativă în primul semestru al anului 2022 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernanz corporativă, precum: evaluarea performanței în cadrul S.A.I, instrucțiunea privind administrarea riscurilor de mită și corupție pentru furnizorii de servicii financiare, procedura privind sancțiunile internaționale.

În primul semestru al anului 2022, 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 comportament contrare intereselor S.A.I..

În cadrul BRD Asset Management S.A.I., Comitetul de Remunerare, format din membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație, adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

Comitetul de Remunerare aprobă și monitorizează remunerarea Directorilor și a funcțiilor de control autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Directorul General aprobă și monitorizează remunerarea membrilor personalului S.A.I., cu excepția Conducerii Executive, funcțiilor de control autorizate, cu notificarea prealabilă a Comitetului de Remunerare.

Politica de remunerare se bazează pe următoarele principii:

1. Politica de remunerare este conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele societății, ale Fondurilor Administrate, ale investitorilor și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese;
2. Membrii personalului care dețin funcții de control sunt recompensați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor, independent de rezultatele liniilor de business controlate;
3. Remunerația are o componentă fixă, bazându-se pe aceasta, și o componentă variabilă, echilibrată în mod corespunzător, incluzând și posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă;
4. Remunerația depinde de performanța individuală, de performanța structurii din care face parte angajatul și de rezultatele globale ale Administratorului;
5. Evaluarea performanței se realizează într-un cadru multianual adecvat perioadei de deținere recomandate investitorilor pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanțele pe termen lung ale Fondurilor Administrate și pe riscurile aferente investițiilor acestora.

În semestrul I 2022 a fost revizuită reglementarea Evaluarea performanței în cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A., care stabilește principiile, condițiile și acțiunile în baza cărora se acordă și se plătește remunerația variabilă a angajaților S.A.I., pe baza performanței anuale și în conformitate cu gradul de îndeplinire a indicatorilor de performanță pentru personalul Societății.

Fondurile administrate de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A nu plătesc comisioane de performanță salariaților.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



Denumire element		Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2022				Diferente
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	LEI
I	Total active	100.17%	100.00%	-	341,094,744.54	100.17%	100.00%	-	287,830,709.29	(53,264,035.25)
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	58.39%	58.29%	-	198,831,725.56	64.63%	64.52%	-	185,694,678.18	(13,137,047.38)
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:	35.73%	35.67%	-	121,661,419.37	20.98%	20.94%	-	60,268,829.45	(61,392,589.92)
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare	23.17%	23.14%	-	78,912,916.65	4.60%	4.59%	-	13,206,373.97	(65,706,542.68)
1.1.2	obligatiuni corporative cotate	2.45%	2.45%	-	8,347,984.04	2.92%	2.92%	-	8,398,548.67	50,564.63
1.1.3	obligatiuni emise de administratia publica locala	0.19%	0.18%	-	630,546.36	0.21%	0.21%	-	613,597.46	(16,948.90)
1.1.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	9.92%	9.90%	-	33,769,972.32	13.24%	13.22%	-	38,050,309.35	4,280,337.03
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:	22.66%	22.62%	-	77,170,306.19	43.65%	43.58%	-	125,425,848.73	48,255,542.54
1.2.1	actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	2.52%	2.51%	-	8,566,308.38	0.33%	0.33%	-	939,664.08	(7,626,644.30)
1.2.2	obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	7.80%	7.79%	-	26,572,869.12	12.60%	12.57%	-	36,193,665.54	9,620,796.42
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	12.14%	12.12%	-	41,339,683.95	30.73%	30.68%	-	88,292,519.11	46,952,835.16
1.2.5	Alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri de si pe categorii de emitent) (SM)	0.20%	0.20%	-	691,444.74	0.00%	0.00%	-	-	(691,444.74)
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	3.83%	3.82%	-	13,039,890.99	0.00%	0.00%	-	-	(13,039,890.99)
2.1	obligatiuni	3.83%	3.82%	-	13,039,890.99	0.00%	0.00%	-	-	(13,039,890.99)

Denumire element		Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2022				Diferente
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	LEI
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012:	0.00%	0.00%	-		0.00%	0.00%	-		-
4	Produce 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	12.23%	12.21%	-	41,647,490.29	15.21%	15.19%	-	43,707,620.48	2,060,130.19
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	12.23%	12.21%	-	41,647,490.29	15.21%	15.19%	-	43,707,620.48	2,060,130.19
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 tert.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.03%	0.03%	-	86,189.88	0.01%	0.01%	-	33,029.68	(53,160.20)
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 tert.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.03%	0.03%	-	86,189.88	0.01%	0.01%	-	33,029.68	(53,160.20)
7	Conturi curente si numerar	2.49%	2.48%	-	8,476,072.50	5.44%	5.43%	-	15,625,397.14	7,149,324.64
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	10.89%	10.87%	-	37,068,765.97	6.54%	6.53%	-	18,781,981.50	(18,286,784.47)
8.1	titluri de stat cu scadenta > 1 an	16.28%	16.25%	-	55,435,976.18	8.98%	8.96%	-	25,788,491.83	(29,647,484.35)
8.2	contracte de tip repo	-5.39%	-5.38%	-	(18,367,210.21)	-2.44%	-2.43%	-	(7,006,510.33)	11,360,699.88
8.3	certIFICATE de trezorerie ale statului (sub 1 an)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	6.40%	6.39%	-	21,790,930.47	5.43%	5.42%	-	15,611,255.49	(6,179,674.98)
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.01%	0.01%	-	37,050.00	37,050.00
11	Titluri-suport pentru operațiuni de report	5.33%	5.32%	-	18,139,428.81	2.46%	2.45%	-	7,059,084.82	(11,080,343.99)
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, dividende sau alte drepturi de incasat etc)	0.59%	0.59%	-	2,014,250.07	0.45%	0.44%	-	1,280,612.00	(733,638.07)
10.1	Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	(15,752.44)	-0.01%	-0.01%	-	(41,175.43)	(25,422.99)
10.2	Sume in curs de decontare	0.60%	0.60%	-	2,030,002.51	0.46%	0.46%	-	1,322,492.33	(707,510.18)

Denumire element		Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2022				Diferente
		% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	LEI
10.3	Sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	(704.90)	(704.90)
10.4	Sume in marja	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II	Total obligatii	0.17%	0.17%	-	569,716.29	0.17%	0.17%	-	497,249.49	(72,466.80)
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA RON	0.05%	0.05%	-	156,866.70	0.05%	0.05%	-	132,973.65	(23,893.05)
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI CLASA EUR	0.10%	0.10%	-	338,174.73	0.11%	0.11%	-	304,595.41	(33,579.32)
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA RON	0.00%	0.00%	-	7,397.74	0.00%	0.00%	-	6,203.97	(1,193.77)
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	15,948.04	0.00%	0.00%	-	14,211.21	(1,736.83)
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA RON	0.00%	0.00%	-	171.11	0.00%	0.00%	-	731.80	560.69
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	368.34	0.00%	0.00%	-	1,702.30	1,333.96
4	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Cheltuieli de emisiune CLASA RON	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Cheltuieli de emisiune CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA RON	0.00%	0.00%	-	8,442.96	0.00%	0.00%	-	6,749.32	(1,693.64)
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF CLASA EUR	0.01%	0.01%	-	18,174.53	0.01%	0.01%	-	15,701.38	(2,473.15)
8	Cheltuielile cu auditul financiar CLASA RON	0.00%	0.00%	-	3,383.46	0.00%	0.00%	-	1,525.74	(1,857.72)


Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2022				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	% din activ net	% din activ total	Valuta	TOTAL ACTIV	LEI
8 Cheltuielile cu auditul financiar CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	7,641.85	0.00%	0.00%	-	3,379.01	(4,262.84)
9 Alte cheltuieli aprobate CLASA RON	0.00%	0.00%	-	41.56	0.00%	0.00%	-	86.41	44.85
9 Alte cheltuieli aprobate CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	89.57	0.00%	0.00%	-	198.14	108.57
10 Cheltuieli de custodie CLASA RON	0.00%	0.00%	-	4,125.13	0.00%	0.00%	-	2,788.24	(1,336.89)
10 Cheltuieli de custodie CLASA EUR	0.00%	0.00%	-	8,890.63	0.00%	0.00%	-	6,402.97	(2,487.66)
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.83%	-	340,525,028.26	100.00%	99.83%	-	287,333,459.81	(53,191,568.45)

**SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD DIVERSO
LA 30.06.2022**

	Perioada curenta Clasa A (RON)	Perioada curenta Clasa E (EUR)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa A (RON)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa E (EUR)	Diferente Clasa A	Diferente Clasa E
Valoare activ net	86,394,423.47	40,631,503.28	76,590,655.15	41,056,389.63	9,803,768.32	(424,886.35)
Numar unitati de fond afiate in circulatie	443,757.587042	1,499,442.111897	372,915.800188	1,430,767.089542	70,841.786854	68,675.022355
Valoare unitara a activului net	194.6883	27.0977	205.3832	28.6953	(10.6949)	(1.5976)
Coeficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)	0.3007	0.6993	0.2747	0.7253	0.0260	(0.0260)

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA

Expert Control Intern
Luiza-Maria IONESCU


Anexa nr. 2

1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe o 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	EUR	LEI	EUR	LEI	EUR	%	%	%	%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVACNOR1	30-Jun-22	735.000,00	1.0000		2.2300	1.639.050,00	0,0116%	0,569%				
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-22	272.595,00	1.0000		12.6200	3.440.148,90	0,0391%	1,195%				
Fondul Proprietatea	FP	ROFP1AACNOR5	30-Jun-22	1.597.798,00	0,5200		2,0600	3.106.059,76	0,0235%	1,079%				
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-22	5.000.559,00	0,1000		0,4875	2.437.772,51	0,0088%	0,847%				
Romgaz S.A	SMG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-22	28.000,00	1,0000		50,4000	1.411.200,00	0,0073%	0,490%				
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-22	11.000,00	15,0000		13,8500	152.350,00	0,0284%	0,053%				
Transselectica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-22	20.479,00	10,0000		18,2000	372.717,80	0,0275%	0,129%				
Transgaz	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-22	2.500,00	10,0000		230,0000	575.000,00	0,0212%	0,200%				
Transport Trade Services	TTS	ROYCRRK6ERD8	30-Jun-22	7.500,00	1,0000		9,6100	72.075,00	0,0125%	0,025%				
Total								13.206.373,97		4,588%				

5. 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	Simbol	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 cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
									EUR	LEI								
Impact Developer & Contractor	IMP22E	ROIMP2CDBC030	-	3,00	15-Dec-17	20-Jun-22	19-Dec-22	5,75%	100.0000	EUR	0,79	EUR	8,66	-	-	74.309,53	0,12%	0,026%
Impact Developer & Contractor	IMP22E	ROIMP2CDBC030	-	8,00	7-Nov-19	20-Jun-22	19-Dec-22	5,75%	99.0000	EUR	0,83	EUR	8,67	-	-	197.860,51	0,32%	0,095%
Total																272.170,04		0,095%

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

Emitent	Simbol	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 cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
									LEI	EUR								
Banca Comerciala Romana	BCR28	ROIAOREPLMW7	-	3,00	19-May-21	21-May-22	21-May-23	3,90%	100.0000	EUR	53,42	LEI	2.190.4100	-	-	1.906.571,23	0,15%	0,523%
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	5,00	12-Dec-19	16-Dec-21	16-Dec-22	5,35%	100.0000	EUR	73,29	LEI	14.437.6720	-	-	2.572.188,36	0,42%	0,894%
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPT4NGMLM3	-	1,00	7-Dec-21	9-Dec-21	9-Dec-22	5,98%	100.0000	EUR	81,92	LEI	16.711.2300	-	-	516.711,23	0,08%	0,180%
International Investment Bank	IB22	ROXSXY19K948	-	195,00	30-Oct-19	1-Nov-21	1-Nov-22	3,98%	100.0000	EUR	1,11	LEI	265.3333	-	-	2.001.740,00	0,39%	0,695%
Primaria Municipality Bucuresti	PMB25	ROPMBUDL046	-	10,00	10-Jun-19	4-May-22	4-May-23	5,10%	99.0000	EUR	1,44	LEI	81.0410	51,7882	-	100.329,29	0,02%	0,035%
Primaria Municipality Bucuresti	PMB25	ROPMBUDL046	-	50,00	16-Oct-19	4-May-22	4-May-23	5,10%	103.5963	EUR	1,22	LEI	81.0410	-175,2850	-	513.269,17	0,09%	0,178%
Unicredit Tiriac Bank	UCB24	ROUCTBDDC048	-	150,00	25-Jul-17	15-Jan-22	15-Jul-22	4,25%	100.0000	EUR	1,16	LEI	194.4521	-	-	1.629.167,81	0,82%	0,531%
Total																8.739.976,09		3,036%

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

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 cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								LEI	EUR								
B2411A	RO01LVC1MCW4	30-Jun-22	200,00	6-May-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3,70%	104.4223	0,51	110.4932	-	89.5685	4.478.4250	917.783,63	0,01%	0,319%	
B2707A	RO1227DBN011	30-Jun-22	400,00	31-Jan-22	26-Jul-21	26-Jul-22	5,80%	103.9090	1,59	540.2740	-	88.3765	8.837.6500	3.751.169,59	0,03%	1,303%	
B2707A	RO1227DBN011	30-Jun-22	100,00	29-May-22	26-Jul-21	26-Jul-22	5,80%	91.2163	1,59	540.2740	-	88.3765	8.837.6500	937.792,40	0,01%	0,326%	
B2707A	RO1227DBN011	30-Jun-22	100,00	31-May-22	26-Jul-21	26-Jul-22	5,80%	91.4703	1,59	540.2740	-	88.3765	8.837.6500	937.792,40	0,01%	0,326%	
B2304A	RO1323DBN018	30-Jun-22	100,00	18-Jun-20	26-Apr-22	26-Apr-23	5,85%	106.3697	1,60	105.7808	-	97.8870	9.788.7000	989.448,00	0,01%	0,344%	
B2404A	RO1624DBN027	30-Jun-22	400,00	4-Aug-21	29-Apr-22	29-Apr-23	3,25%	101.4724	0,45	28.0480	-	91.1845	4.559.2250	1.834.909,18	0,02%	0,637%	
B2305A	RO1823DBN025	30-Jun-22	150,00	15-Jun-20	28-Jun-22	28-Jun-23	4,25%	102.1330	0,58	1.7466	-	96.0255	4.801.2750	720.453,24	0,01%	0,250%	
B2306A	RO1823DBN025	30-Jun-22	160,00	15-Jul-20	28-Jun-22	28-Jun-23	4,25%	102.0770	0,58	1.7466	-	96.0255	4.801.2750	768.435,45	0,01%	0,267%	
R2504A	ROSN3B16R987	-	5.000,00	7-Apr-22	6-Apr-22	6-Apr-23	5,50%	98.9347	0,02	1.2959	-	0,0791	-	501.548,22	0,25%	0,174%	
B2507A	RODD24XPK47	30-Jun-22	200,00	23-Feb-21	28-Jul-21	28-Jul-22	3,65%	105.0006	0,50	169.0000	-	86.8580	4.342.9000	902.380,00	0,01%	0,314%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	40,00	8-Jul-19	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	100.4223	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	286.377,12	0,00%	0,072%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	100,00	7-Oct-19	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	101.2880	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	515.942,81	0,00%	0,179%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	100,00	16-Jan-20	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	100.7885	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	515.942,81	0,00%	0,179%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	74,00	24-Feb-20	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	101.9693	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	381.797,68	0,00%	0,133%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	1.000,00	4-Mar-22	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	99.8858	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	5.159.428,08	0,05%	1,793%	
B2208A	ROGRXA5E8E02	30-Jun-22	600,00	11-May-22	8-Aug-21	8-Aug-22	4,00%	99.3067	0,55	179.1781	-	99.6050	4.980.2500	3.095.656,95	0,03%	1,076%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	80,00	13-Jun-19	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	101.0955	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	371.632,41	0,00%	0,129%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	170,00	4-Jul-19	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	101.6190	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	789.718,87	0,01%	0,274%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	60,00	5-Aug-19	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	102.6240	0,62	8.6302	-	92.7355	4.636.7750	278.724,31	0,00%	0,097%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	40,00	21-Aug-19	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	103.5840	0,62	8.6303	-	92.7355	4.636.7750	185.816,21	0,00%	0,065%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	50,00	13-Jun-20	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	102.3936	0,62	8.6302	-	92.7355	4.636.7750	232.270,26	0,00%	0,081%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	50,00	15-Jan-21	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	107.0660	0,62	8.6302	-	92.7355	4.636.7750	232.270,26	0,00%	0,081%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	150,00	25-Jan-21	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	107.8576	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	696.810,77	0,01%	0,242%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	480,00	10-Mar-21	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	106.6570	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	2.229.794,47	0,02%	0,775%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	200,00	14-Jan-21	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	106.1560	0,62	8.6302	-	92.7355	4.636.7750	929.081,03	0,01%	0,323%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	200,00	10-Aug-21	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	104.5052	0,62	8.6302	-	92.7355	4.636.7750	929.081,03	0,01%	0,323%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	300,00	4-Jan-22	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	99.9528	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	1.393.621,54	0,01%	0,484%	
B2406A	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-22	250,00	24-May-22	17-Jun-22	17-Jun-23	4,50%	93.6623	0,62	8.6301	-	92.7355	4.636.7750	1.161.351,28	0,01%	0,403%	
R2312A	RONWZGUDF7S5	-	2.000,00	17-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4,00%	102.1802	0,01	2.2904	-1,1265	-	-	206.698,18	0,00%	0,072%	
R2312A	RONWZGUDF7S5	-	2.000,00	15-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4,00%	103.4959	0,01	2.2904	-1,7596	-	-	206.698,18	0,00%	0,072%	
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	5.000,00	5-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1,85%	504.3858	0,02	5.2387	-0,9999	-	-	2.533.288,72	0,17%	0,880%	
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	5.000,00	1-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1,85%	504.4348	0,02	5.2387	-0,9815	-	-	2.533.988,24	0,17%	0,880%	
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	2.000,00	21-Sep-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1,85%	495.5533	0,02	5.2387	-0,0376	-	-	1.001.212,85	0,07%	0,348%	
Total																	

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		LEI	%	%
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	TLV	ROTLVAACNOR1	2.3256	50.000.000	116.279.30	-0.001%	0.040%
BRD Groupe Societe Generale	Actiuni	BRD	ROBRDBACNOR2	12.6923	27.000.000	342.692.48	-0.004%	0.119%
Transselectrica S.A.	Actiuni	TEL	ROTSELACNOR9	18.3556	5.000.000	91.778.20	-0.007%	0.032%
Fondul Proprietatea	Actiuni	FP	ROFPTAACNORS	2.0863	230.000.000	479.850.00	-0.004%	0.167%
Transport Trade Services	Actiuni	TTS	ROYCRRK66RD8	9.6500	2.500.000	24.125.00	-0.004%	0.008%
Total						1.054.724.98		0.366%

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	EUR	LEI	LEI	%	%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Jun-22	6.000.00	-	24.2000	4.9454	718.072.08	0.0014%	0.249%
Total							718.072.08		0.249%

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	%	%
PKO Bank Polski	PLPKO0000016	30-Jun-22	7.500.00	1.0000	28.0000	1.0552	221.592.00	0.0006%	0.077%
Total							221.592.00		0.077%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoarea initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Black Sea Trade and Develop	XS2337703966	-	3.00	22-Apr-21	13-May-22	13-Aug-22	6.37%	100.0000	88.47	4335.14	-	-	-	1.513.005.42	0.81%	0.526%
Citigroup Global Markets	XS2410380682	-	1.00	29-Apr-22	10-May-22	10-May-23	7.20%	100.0000	98.63	5128.77	-	-	-	505.128.77	0.64%	0.175%
Citigroup Global Markets	XS2474891772	-	20.00	17-Jun-22	29-Jun-22	29-Jun-23	10.30%	100.0000	141.10	282.19	-	-	-	10.005.643.84	31.25%	3.476%
Citigroup Global Markets	XS2474903619	-	3.00	30-May-22	15-Jun-22	15-Jun-23	9.10%	100.0000	124.66	1994.52	-	-	-	1.505.983.58	1.20%	0.523%
Goldman Sachs Group INC	XS1970509288	-	3.00	21-Jul-21	27-Jul-21	27-Jul-22	2.75%	100.0000	7.53	2594.11	-	-	-	307.662.53	0.15%	0.107%
ING Bank N.V.	XS24268270613	-	4.000.00	9-Dec-21	16-Dec-21	16-Dec-22	4.65%	100.0000	0.13	25.19	-	-	-	4.100.750.00	1.18%	1.425%
Merrill Lynch B.V.	XS2476832675	-	6.00	28-Apr-22	9-May-22	9-Nov-22	6.70%	100.0000	91.78	4864.38	-	-	-	3.029.186.30	7.32%	1.052%
Raiffeisen Bank	XS2346343256	-	1.00	4-Jun-21	11-Jun-22	11-Jun-23	3.79%	100.0000	54.56	1091.14	-	-	-	526.091.14	0.04%	0.193%
SG Issuer	XS1490632943	-	100.00	15-Nov-16	4-May-22	4-Aug-22	5.86%	100.0000	0.81	47.21	-	-	-	504.721.00	1.11%	0.175%
Starts (Ireland) Public Limited	XS2328391714	-	4.00	29-Mar-21	2-Aug-21	1-Aug-22	2.25%	100.0000	30.82	10263.70	-	-	-	2.041.054.79	4.00%	0.709%
Total														24.039.227.15		8.352%

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	Valoarea initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Alpha Bank	XS1992938347	-	400.00	9-May-19	16-May-22	16-Nov-22	1.29%	100.0000	0.04	1.65	-	-	-	4.9454	1.981.418.13	0.20%	0.688%
Alpha Bank	XS1992938347	-	150.00	18-Jun-21	16-May-22	16-Nov-22	1.29%	101.4000	0.02	1.65	-4.9443	-	-	4.9454	749.749.44	0.08%	0.260%
SG Issuer	XS2108201919	-	5.00	6-Mar-20	4-Feb-22	4-Feb-23	2.27%	100.0000	8.22	914.22	-	-	-	4.9454	2.495.305.92	2.50%	0.867%
SG Issuer	XS2347740859	-	300.00	20-Dec-21	3-Jun-22	5-Sep-22	1.65%	100.0000	0.05	1.28	-	-	-	4.9454	1.485.518.19	4.62%	0.516%
Spire	XS2079699232	-	2.00	7-Nov-19	29-Apr-22	29-Jul-22	2.54%	100.0000	8.80	554.53	-	-	-	4.9454	1.241.834.75	2.27%	0.431%
Spire	XS2138259846	-	4.00	10-Mar-20	28-Apr-22	28-Jul-22	2.67%	100.0000	9.27	593.33	-	-	-	4.9454	2.484.437.07	4.17%	0.863%
Willow No.2 (Ireland) PLC	XS2030343185	-	1.00	11-Jul-19	18-Jul-21	18-Jul-22	2.70%	100.0000	9.38	3215.63	-	-	-	4.9454	634.077.58	1.25%	0.220%
Total															11.072.341.08		3.947%

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative 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	Valoarea initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	%	USD	LEI	LEI	%	%
Black Sea Trade and Develop	XS2018639539	-	250.00	19-Jun-19	25-Jun-22	25-Dec-22	3.50%	99.5420	0.22	0.58	12.1218	-	-	4.7424	1.082.097.31	0.05%	0.376%
Total															1.082.097.31		0.376%

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	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Debanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-22	2,500.00	14-Jun-22	24-Apr-22	24-Apr-23	3.63%	102.0525	0.10	6.75	-	101.7805	1,017.8050	4.9454	12,667,128.08	0.20%	4.401%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-22	4,000.00	22-Jun-22	24-Apr-22	24-Apr-23	3.63%	101.8500	0.10	6.75	-	101.7805	1,017.8050	4.9454	20,267,404.94	0.32%	7.041%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-22	100.00	15-May-19	28-Oct-21	28-Oct-22	2.88%	109.6780	0.08	19.38	-	100.0560	1,000.5600	4.9454	504,399.50	0.01%	0.173%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30-Jun-22	188.00	27-Nov-20	26-May-22	26-May-23	2.88%	111.5500	0.08	2.84	-	85.7085	857.0850	4.9454	799,498.49	0.01%	0.278%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30-Jun-22	200.00	11-Jan-21	26-May-22	26-May-23	2.88%	112.6000	0.08	2.84	-	85.7085	857.0850	4.9454	850,530.27	0.01%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	30-Jun-22	200.00	1-Jul-19	8-Dec-21	8-Dec-22	2.00%	106.3500	0.05	11.23	-	89.5225	895.2250	4.9454	896,559.38	0.02%	0.311%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30-Jun-22	250.00	7-Dec-21	26-Feb-22	26-Feb-23	2.75%	108.0000	0.08	9.42	-	94.2185	942.1850	4.9454	1,176,514.14	0.02%	0.409%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30-Jun-22	1,500.00	29-Dec-21	26-Feb-22	26-Feb-23	2.75%	107.9500	0.08	9.42	-	94.2185	942.1850	4.9454	7,059,084.78	0.12%	2.453%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30-Jun-22	750.00	20-Apr-22	26-Feb-22	26-Feb-23	2.75%	101.3250	0.08	9.42	-	94.2185	942.1850	4.9454	3,529,542.41	0.06%	1.226%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	1,700.00	19-May-20	26-May-22	26-May-23	3.62%	100.0000	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	6,915,698.84	0.09%	2.403%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	250.00	2-Feb-21	26-May-22	26-May-23	3.62%	119.3750	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	1,017,014.54	0.01%	0.353%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	500.00	29-Mar-21	26-May-22	26-May-23	3.62%	115.2000	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	2,034,029.07	0.03%	0.707%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	750.00	10-Jun-21	26-May-22	26-May-23	3.62%	115.7500	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	3,051,043.61	0.04%	1.060%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	1,000.00	18-Jun-21	26-May-22	26-May-23	3.62%	115.9000	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	4,068,058.15	0.05%	1.413%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	1,000.00	18-Mar-22	26-May-22	26-May-23	3.62%	97.6250	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	4,068,058.15	0.05%	1.413%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	1,000.00	26-Apr-22	26-May-22	26-May-23	3.62%	94.0500	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	4,068,058.15	0.05%	1.413%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	400.00	4-May-22	26-May-22	26-May-23	3.62%	90.8125	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	1,627,223.24	0.02%	0.565%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	30-Jun-22	2,000.00	28-Jun-22	26-May-22	26-May-23	3.62%	83.1900	0.10	3.57	-	81.9020	819.0200	4.9454	8,136,116.25	0.10%	2.827%
Ministerul Finantelor Publice	XS2361199757	30-Jun-22	1,000.00	7-Jul-21	13-Jul-21	13-Jul-22	1.75%	99.9500	0.05	16.92	-	71.4825	714.8250	4.9454	3,618,794.77	0.05%	1.257%
Ministerul Finantelor Publice	XS2434895558	30-Jun-22	470.00	31-Jan-22	7-Feb-22	7-Mar-23	2.13%	99.9420	0.06	8.38	-	82.5300	825.3000	4.9454	1,937,762.36	0.04%	0.673%
Total															88,292,619.12		30.675%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

4. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru denumite in HUF

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR	Valoarea totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
			HUF			LEI	%	%
OTP Bank RT	Acțiuni	OTP	8,602.2760	2,500.0000	0.0125	267,767.35	-0.001%	0.093%
Total						267,767.35		0.093%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoarea curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
Alpha Bank	76.59	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	603.22	0.000%
Citibank Romania	461,816.03	0.160%
Credit Europe Bank (Romania)		
ING Bank NV Amsterdam Rom.	32,199.62	0.011%
Total	494,695.46	0.172%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in EUR

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	787.61	4.9454	3,895.05	0.001%
BRD Groupe Societe Generale	742,684.21	4.9454	3,672,771.58	1.276%
Citibank Romania	3,826.62	4.9454	18,924.17	0.007%
Credit Europe Bank (Romania)	5,215.87	4.9454	25,794.56	0.009%
Eximbank of Romania	2,122.87	4.9454	10,498.44	0.004%
First Bank	542.39	4.9454	2,682.34	0.001%
ING Bank NV Amsterdam Rom.	1,680,000.00	4.9454	8,308,272.00	2.887%
Total			12,042,838.14	4.184%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in HUF

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoarea actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	53,874,248.78	0.0125	670,788.27	0.233%
Total			670,788.27	0.233%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denumite in USD

Denumire banca	Valoarea curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoarea actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	21.44	4.7424	101.68	0.000%
Total			101.68	0.000%

5. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in PLN

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		PLN/RON		
	PLN	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	1,208,576.88	1.0552	1,275,290.32	0.443%
Total			1,275,290.32	0.443%

6. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in CZK

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		CZK/RON		
	CZK	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	5,505,291.86	0.1999	1,100,507.84	0.382%
Total			1,100,507.84	0.382%

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

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

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
BRD Groupe Societe Generale	30,345.00	0.011%
Total	30,345.00	0.011%

IX. I.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 Generale	2,190.00	4.9454	10,830.43	0.004%
Total			10,830.43	0.004%

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	%	
BRD Groupe Societe Generale	30-Jun-22	1-Jul-22	4.00%	5,428,954.77	603.22	603.22	5,429,557.99	1.886%
Total							5,429,557.99	1.886%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	30-Jun-22	1-Aug-22	0.06%	200000.00	3.29	3.29	4.9454	9,890,816.27	3.436%
Alpha Bank	20-Jun-22	19-Aug-22	0.02%	1500000.00	0.82	9.04	4.9454	7,418,144.71	2.577%
Alpha Bank	22-Jun-22	22-Jul-22	0.02%	2000000.00	1.10	9.86	4.9454	9,890,848.76	3.436%
Credit Europe Bank (Romania)	27-Jun-22	27-Jul-22	0.12%	1500000.00	4.93	19.73	4.9454	7,418,197.57	2.577%
Total								34,618,007.31	12.627%

3. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	USD	USD	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	30-Jun-22	1-Jul-22	1.00%	771751.33	21.44	21.44	4.7424	3,660,055.18	1.272%
Total								3,660,055.18	1.272%

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	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						EUR/RON		EUR/LEI/USD		
BRD Groupe Societe Generale	503,000.00	Vanzare	28-Jun-22	29-Jul-22	4.9764	4.9454	4.9739	0.0025	1,250.79	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	298,200.00	Vanzare	24-Jun-22	28-Jul-22	4.9742	4.9454	4.9727	0.0015	446.51	0.000%
Total									1,697.30	0.001%

2. Contracte swap
evaluare in functie de cotate

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotatei	Cotatie contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
BRD Groupe Societe Generale	1.500.000,00	28-Jun-22	29-Jul-22	30-Jun-22	0.0309	149,13	0.000%
Citibank Europe Pl C Dublin Rd	1.000.000,00	9-Jun-22	14-Jul-22	30-Jun-22	0.0137	11.370,92	0.004%
Citibank Europe PLC Dublin Rd	4.000.000,00	17-Jun-22	21-Jul-22	30-Jun-22	0.0214	19.521,56	0.007%
Citibank Europe PLC Dublin Rd	400.000,00	30-Jun-22	29-Jul-22	30-Jun-22	0.0309	-1.312,34	0.000%
ING Bank NV Amsterdam Romi	1.700.000,00	28-Jun-22	29-Jul-22	30-Jun-22	0.0309	1.521,12	0.001%
ING Bank NV Amsterdam Romi	20.000,00	30-Jun-22	1-Jul-22	30-Jun-22	0.0008	81,99	0.000%
Total						31.332,38	0.011%

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	EUR	LEI	%	%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	55,00	10-Feb-21	13-Dec-22	102.5595	0,68	-	27,40	1.348.934,40	0,01%	0,469%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	100,00	28-Aug-21	13-Dec-22	102.3765	0,68	-	27,40	2.452.607,98	0,02%	0,852%
RORRMPDW6S84	Obligatiune-fix	20,00	27-Oct-20	28-Nov-22	100.1303	0,30	-	13,25	496.305,85	0,01%	0,172%
RORRMPDW6S84	Obligatiune-fix	60,00	16-Feb-21	28-Nov-22	100.8525	0,30	-	13,25	1.488.917,56	0,02%	0,517%
RORRMPDW6S84	Obligatiune-fix	50,00	23-Feb-21	28-Nov-22	100.9127	0,30	-	13,25	1.240.764,61	0,02%	0,431%
RORRMPDW6S84	Obligatiune-fix	100,00	10-Dec-21	28-Nov-22	100.4783	0,30	-	13,25	2.481.529,22	0,03%	0,862%
XS2178857285 REPO03	REPO	1.500,00	22-Jun-22	21-Jul-22	944.6037	0,06	-	0,09	-7.006.510,33	0,12%	-2,434%
Total									2.502.549,29		0,869%

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	LEI	%	%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	20,00	14-Sep-21	25-Oct-22	93.3358	0,34	-	85,27	75.980,48	0,00%	0,026%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	80,00	8-Oct-21	25-Oct-22	90.3110	0,34	-	85,27	303.921,92	0,00%	0,106%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	100,00	11-Oct-21	25-Oct-22	89.8273	0,34	-	85,27	379.902,40	0,01%	0,132%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	400,00	11-Oct-21	25-Oct-22	89.6998	0,34	-	85,27	1.519.609,59	0,02%	0,528%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	250,00	28-Oct-21	25-Oct-22	89.1368	0,34	-	85,27	949.755,99	0,01%	0,330%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	100,00	22-Nov-21	25-Oct-22	87.0415	0,34	-	85,27	379.902,40	0,01%	0,132%
RO7P95F9FNY6	Obligatiune fix	1.000,00	20-Jun-22	25-Oct-22	72.5234	0,34	-	85,27	3.799.023,97	0,06%	1,320%
ROD9TE7MEE50	Titluri de stat	200,00	20-Feb-20	25-Sep-22	103.4033	0,60	-	168,16	985.582,88	0,01%	0,342%
ROD9TE7MEE50	Titluri de stat	100,00	8-Feb-21	25-Sep-22	106.0796	0,60	-	168,16	492.791,44	0,00%	0,171%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	200,00	15-Feb-21	24-Jun-23	104.6986	0,45	-	3,12	823.173,29	0,01%	0,286%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	150,00	26-Feb-21	24-Jun-23	102.3912	0,45	-	3,12	617.379,97	0,01%	0,214%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	200,00	19-Aug-21	24-Jun-23	100.0188	0,45	-	3,12	823.173,29	0,01%	0,286%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	400,00	14-Apr-22	24-Jun-23	88.5854	0,45	-	3,12	1.646.346,58	0,02%	0,572%
ROJEC97WMUQ4	Obligatiuni - fix	100,00	21-Jan-21	25-Oct-22	104.9871	0,55	-	136,44	485.693,84	0,00%	0,169%
ROJEC97WMUQ4	Obligatiuni - fix	200,00	26-Feb-21	25-Oct-22	104.2455	0,55	-	136,44	971.387,67	0,01%	0,337%
ROYCWJ15Q12	T-BILL	408,00	17-Feb-22	26-Sep-22	97.6990	0,54	-	70,1221	2.025.806,60	1,00%	0,704%
Total									16.279.432,21		5,656%

6. Titluri - suport pentru operatiuni de report 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	Creștere Zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30-Jun-22	750,00	4-Aug-20	26-Feb-22	26-Feb-23	2,75%	106.6500	EUR	EUR	EUR	%	%	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	30-Jun-22	750,00	7-Dec-21	26-Feb-22	26-Feb-23	2,75%	108.0000	EUR	-	EUR	9,42	94,2185	942.1850	0,06%	1,226%
Total												9,42	94,2185	942.1850	0,06%	1,226%
														7.059.884,82		2,453%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI				
			LEI	LEI		LEI	%	%
FDI BRD SIMPLU	-	68.245.70	104.034700	-	7.099.920.70		4,43%	2,467%
FDI BRD Obligatiuni	-	3.318.46	182.253400	-	604.800.67		0,60%	0,210%
OTF AvantisRO L	-	6.348.00	16.675300	-	105.854.81		0,15%	0,037%
Total					7.810.576.18			2,714%

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				
				EUR	EUR		LEI	%	%
FDI BRD Euro Fond D	ROFDIN001D9	-	12.609.54	125.092600	-	7.800.679.31		0,77%	2,710%
Total						7.800.679.31			2,710%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut		Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI		
				LEI	LEI		%
Transgaz	TGN	22-Jun-22	2.500.00	14.8200	37.050.00		0,013%
Total					37.050.00		0,013%

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
BRD Groupe Societe Generale	-30.345.00	-0.011%
Total	-30.345.00	-0.011%

2. Subscrieri nealocate denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
BRD Groupe Societe Generale	-2.190.00	4.9454	-10.830.43	-0.004%
Total			-10.830.43	-0.004%

BRD Asset Management SAI SA

Expert Control Intern
Luiza-Maria IONESCU



Fond: **BRD DIVERSO**

DATE GLOBALE 30.06.2022		
- 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	EUR -1,416,773.23	-2.43%
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. Raiffeisen Bank	EUR -1,416,773.23	-2.43%
2. BRD Groupe Societe Generale		
3. J.P. Morgan Structured Products B.V.		
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		
peste un an	EUR 1,427,404.22	2.45%
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	EUR 1,427,404.22	2.45%
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna	EUR -1,416,773.23	-2.43%
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	EUR 132.25	0.00023%
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 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii – BRD DIVERSO

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
		1	2
A	B		
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	41,627,171.29	43,687,301.49
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	41,627,171.29	43,687,301.49
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	318,322,623.62	247,199,602.17
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	3,814,127.61	1,359,542.33
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	306,032,423.51	230,214,662.70
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	8,476,072.50	15,625,397.14
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	20,736,804.04	7,545,640.21
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	297,585,819.58	239,653,961.96
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	339,212,990.87	283,341,263.45
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			
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	242,999,207.03	222,826,029.79
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	50,556,909.68	63,919,625.80
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	47,536,396.17	567,485.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	24,361,595.72	0.00
Sold D	24	0.00	27,127,417.99
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	26,241,117.73	-23,155,540.85
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	339,212,990.87	283,341,263.45

Administrator,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General

Întocmit,

Nely NEAGA
Neaga&Asociații Financial Consulting SRL



13. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor – BRD DIVERSO

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Perioada de raportare:	
		An precedent	An curent
		1	2
A	B		
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	65,588,238.32	68,149,137.32
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	1,959,298.36	3,143,150.27
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	2,366,145.35	2,763,083.33
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,813,137.23	2,854,960.76
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	59,449,657.38	59,387,942.96
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	47,151,832.14	95,276,555.31
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	2,464,266.80	2,597,091.79
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	42,091,821.50	89,275,126.11
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	2,591,938.31	3,399,354.35
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	2,440.86	3,309.40
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	1,364.67	1,673.66
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			
- câștig (rd. 01-08)	17	18,436,406.18	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	27,127,417.99

Administrator,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



Întocmit,

Nely NEAGA
Neaga&Asociații Financial Consulting SRL