



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI

FDI BRD SIMFONIA

ANUL 2023

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.

Anul 2023 a fost marcat de continuarea provocărilor economice globale și de evoluții fluctuante în piețele financiare. Volatilitatea piețelor a persistat, alimentată de incertitudinile geopolitice și ajustările politicii monetare. Cu toate acestea, BRD Asset Management a răspuns prin adaptarea strategiilor de investiții și prin menținerea unui focus constant pe diversificarea portofoliilor pentru a proteja și a valorifica activele clienților noștri.

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 plasamentelor 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 anul 2023 | 5 |
| 3. Obiectivele de investiții | 9 |
| 4. Politica de investiții | 10 |
| 5. Managementul Riscului | 13 |
| 6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS | 13 |
| 7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune | 14 |
| 8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță | 15 |
| 9. Politica de remunerare | 15 |
| 10. Evenimente ulterioare datei de raportare | 18 |
| 11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2022 - 31.12.2023 | 19 |
| 12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2023 | 22 |
| 13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare | 28 |
| 14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii | 32 |
| 15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor | 33 |
| 16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului | 34 |

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Simfonia (denumit în cele ce urmează „BRD Simfonia”) în anul 2023.

BRD Simfonia este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 722/04.05.2001 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004. Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 04.05.2001, iar durata Fondului este nedeterminată.

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

Durata minimă recomandată este de minim 1 an. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Date privind Administratorul Fondului

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

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

- 1) Prin rețeaua Distribuitorului;
- 2) Prin serviciul on-line al Distribuitorului (dedicat persoanelor fizice);

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

- 3) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice ;
- 4) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I..

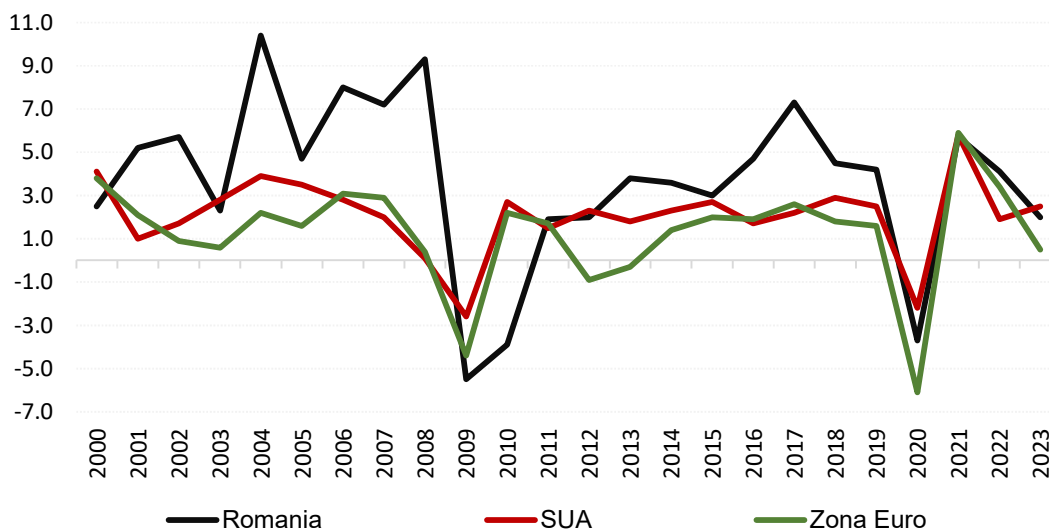
2. Evoluția macroeconomică în anul 2023

Anul 2023 a debutat cu așteptări de reducere a inflației la nivel global și cu perspective de decelerare a creșterii economice, însă existau și unele temeri de recesiune dat fiind contextul economic complicat: în vederea combaterii inflației ridicate marile bănci centrale ale lumii s-au angajat încă din anul 2022 într-un ciclu amplu de majorare a ratelor de dobândă, așteptat să continue și în anul 2023. La începutul anului, așteptările erau ca creșterea economică globală să decelereze în anul 2023 (la 2,9% conform estimărilor FMI din ianuarie 2023) comparativ cu anul 2022, iar balanța riscurilor era înclinată în partea de jos.

În luna martie, pe piețele financiare globale a crescut volatilitatea și aversiunea la risc din cauza falimentelor a două bănci americane. Ritmul rapid de majorare a ratelor de dobândă justificat de nivelul ridicat al inflației a intensificat riscurile privind stabilitatea financiară. Nici Europa nu a scăpat de turbulențe pe piața bancară în primăvara anului 2023, banca elvețiană Credit Suisse fiind preluată de către UBS. Ca aspect favorabil, turbulențele acestea au fost de scurtă durată, iar incidentele nu au dus la izbucnirea unei crize mai ample, astfel că volatilitatea s-a redus în perioada următoare.

Activitatea economică globală a dat dovadă de reziliență în anul 2023, creșterea economică depășind așteptările de la începutul anului (se estimează că produsul intern brut global a crescut cu 3,1% în anul 2023). Totuși, cele două mari economii ale lumii, Statele Unite ale Americii și Zona euro, au înregistrat evoluții economice distincte în anul 2023. Economia americană a crescut cu 2,5% în termeni reali în anul 2023, în timp ce Zona euro a consemnat o creștere economică modestă (+0,5%) în condițiile în care economia Germania a consemnat o ușoară scădere a produsului intern brut (PIB) în termeni reali.

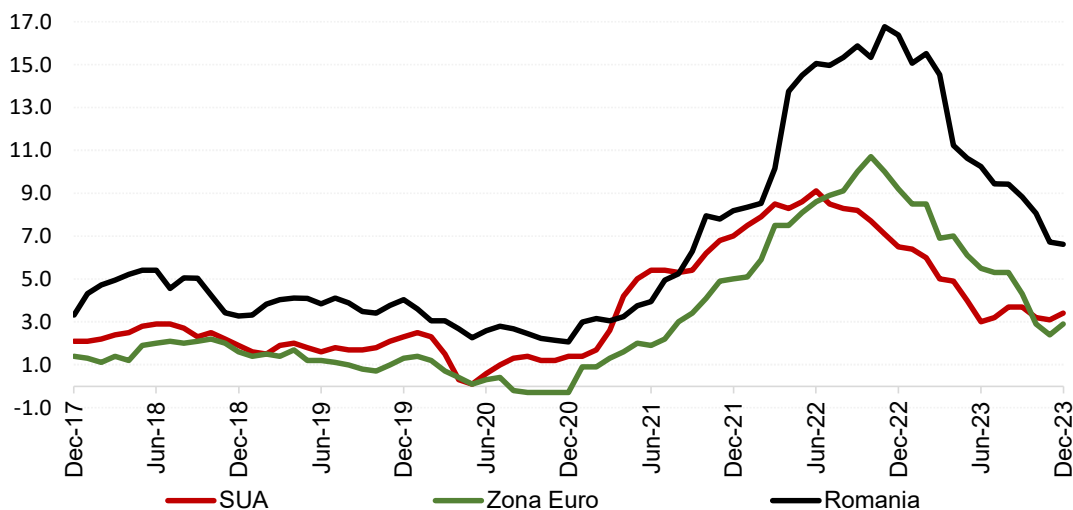
Evoluția creșterii economice (în %)



Așteptările de scădere a inflației s-au materializat pe parcursul anului 2023 în condițiile în care prețul produselor energetice și al materiilor prime care a determinat saltul inflației în anul 2022, a reversat creșterile consemnate anterior. De exemplu, în SUA rata anuală a inflației s-a redus la 3,4% în luna decembrie 2023 de la 6,5% la începutul anului, în timp ce în Zona euro rata inflației a atins nivelul de 2,9% la finalul anului 2023, de la 9,2% în luna decembrie 2022. Chiar dacă inflația s-a redus într-un ritm accelerat în anul 2023 atât în SUA cât și în Europa, nivelul acesteia s-a menținut ridicat, superior nivelului țintit de către băncile centrale. În aceste condiții, atât Fed (banca centrală din SUA) cât și BCE (Banca Centrală Europeană) au majorat de mai mult ori ratele de dobândă în acest an. În SUA, rata de referință a fost majorată cu 100 de puncte de bază, situându-se în intervalul 5,25-5,50% la finalul anului 2023, ultima majorare a ratei de dobândă fiind decisă în luna iulie. BCE a majorat ratele de dobândă cu 200 de puncte de bază în acest an, rata de dobândă la facilitatea de depozit (cea mai mică dintre ratele de politică monetară ale BCE) având un nivel de 4,0% la finalul anului 2023, ultima majorare fiind decisă în luna septembrie.

Într-un context în care inflația a decelerat, iar băncile centrale au finalizat procesul de majorare al ratelor de dobândă, randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (cele americane și cele germane), considerate referințe în evaluarea altor instrumente financiare cu venit fix denominate în dolari sau euro, au înregistrat în general scăderi în acest an (excepție făcând titlurile de stat din SUA cu maturitatea de peste 10 ani care au încheiat anul la niveluri apropiate de cele de la începutul anului). Evoluția descendentă a randamentelor (creșterea prețurilor) obligațiunilor de stat germane și americane a fost concentrată în ultimul trimestru din anul 2023, după ce băncile centrale au încheiat ciclul de creștere al dobânzilor, investitorii anticipând că vor urma tăieri ale ratelor de dobândă în anul 2024. Scăderile de randamente au fost mai ample în cazul titlurilor de stat germane comparativ cu cele americane, diferența fiind explicată și de evoluția economică divergentă dintre cele două economii. Spre deosebire de anul 2022 care a fost caracterizat printr-o volatilitate ridicată a randamentelor titlurilor de stat aparținând țărilor dezvoltate, în anul 2023 intervalul de variație al acestora s-a îngustat, ceea ce a permis evoluții favorabile în cazul obligațiunilor de stat emise de țări emergente.

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



Economia României a înregistrat o evoluție favorabilă în anul 2023, în condițiile în care PIB real a crescut cu 2,1%, dinamică superioară celor consemnate în alte țări din regiunea noastră geografică (Polonia, Cehia sau Ungaria). Cererea internă a susținut creșterea economică în anul 2023, în condițiile în care consumul populației a crescut cu 2,9% , iar investițiile din economie au avansat cu 12%. Pe de altă parte, exporturile de bunuri și servicii s-au redus cu 2,1% în termeni reali în anul 2023. Pe partea ofertei agregate, toate sectoroarele de activitate, cu excepția industriei (-2,3%), au înregistrat creșteri în anul 2023: servicii +2%, construcții +11% și agricultură +10,2%.

Procesul de consolidare fiscală început în anul 2021 a avut de suferit în anul 2023 în condițiile în care deficitul public s-a situat la 5,7% din estimarea oficială de PIB (calculat conform metodologiei naționale), fiind similar celui consemnat în anul 2022. Mai mult, deficitul public din acest an a depășit semnificativ ținta stabilită la începutul anului (4,4% din PIB), pe fondul unei colectări mai reduse a veniturilor publice decât țintele inițiale, cât și din cauza unui avans mai alert al cheltuielilor publice comparativ cu planul de buget. Urmând trendul global, și în România rata anuală a inflației s-a înscris pe un trend descendent pe parcursul anului 2023, ajungând la un nivel de 6,6% în luna decembrie 2023 în scădere de la 16,4% la finalul anului 2022. Scăderea prețurilor la energie și alte materii prime, reducerea inflației la nivel global și disiparea efectului de bază statistică (ieșirea din baza de calcul a ratelor ridicate ale inflației lunare înregistrate în anul 2022) au susținut decelerarea inflației și în țara noastră. O tendință descendentă s-a înregistrat și în cazul inflației de bază, măsura inflației core 2 ajustat reducându-se la 8,2% în luna decembrie 2023 de la 14,7% la începutul anului. Chiar dacă s-au temperat, presiunile inflaționiste de bază au rămas ridicate în anul 2023.

În anul 2023, Banca Națională a României (BNR) a majorat o singură dată cu 25 de puncte de bază rata dobânzii de politică monetară la 7% cu ocazia ședinței din luna ianuarie, încheind procesul de majorare a ratelor de dobândă. Alte țări din regiunea noastră (Polonia, Ungaria sau Cehia) au început să reducă ratele de dobândă în anul 2023. Surplusul de lichiditate din piața monetară a crescut pe parcursul anului 2023 fiind

alimentat de deficitul bugetar amplu și de decontările realizate către beneficiarii de fonduri europene. Menținerea unui excedent amplu de lichiditate în piața monetară a permis scăderea ratelor din piața monetară semnificativ sub nivelul ratei dobânzii de referință, ceea ce sugerează că politica monetară din țara noastră este mai puțin restrictivă decât sugerează nivelul ratei dobânzii de politică monetară.

Obligațiunile de stat românești, atât cele denominate în monedă locală cât și cele denominate în valută, au înregistrat evoluții favorabile în anul 2023, respectiv scăderi ale randamentelor și creșteri ale prețurilor. Reducerea inflației, atât la nivel global, cât și în țara noastră, reducerea volatilității randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate, încheierea ciclului de creștere a ratelor de dobândă în economiile dezvoltate și menținerea unui climat prielnic activelor cu risc pe piețele financiare internaționale a alimentat interesul investitorilor față de titlurile de stat românești. În mod particular, performanța bună a obligațiunilor de stat denominate în RON, în speciale cele pe termen scurt și mediu, a fost susținută de menținerea unui excedent amplu de lichiditate în piața monetară din România. Interesul ridicat al investitorilor față de obligațiunile de stat în RON s-a văzut și la emisiunile de piața primară desfășurate de România. Majoritatea licitațiilor pentru titluri de stat în RON desfășurate pe parcursul anului 2023 s-au bucurat de o cerere foarte bună de cumpărare, astfel că Ministerul Finanțelor Publice a împrumutat mai mult decât țintele anunțate.

În anul 2023, România a emis Eurobonduri pe piețele financiare internaționale de trei ori: în luna ianuarie denominate în EUR (cu maturități în 2026 și în 2029) și în USD (cu maturități în 2028, 2033 și 2053) și în luna septembrie în EUR (cu maturități în 2028 și în 2033). Și emisiunile de obligațiuni de stat românești denominate în valută au înregistrat o cerere bună din partea investitorilor. Prima de risc a României, cuantificată prin intermediul diferențialului de dobândă dintre titlurile de stat românești denominate în EUR sau USD și cele germane sau cele americane cu maturități similare, s-a îngustat pe parcursul anului 2023, indicând îmbunătățirea percepției investitorilor față de obligațiunile de stat ale României. În plus, Ministerul Finanțelor Publice a atras finanțări suplimentare prin plasamente private ale Eurobondurilor deja emise.

Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate limitată pe parcursul anului 2023, nivelul acestuia de la finalul anului 2023 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

| | T1 2022 | T2 2022 | T3 2022 | T4 2022 | T1 2023 | T2 2023 | T3 2023 | T4 2023 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Produsul intern brut (% an-la-an) | 5.6 | 4.4 | 3.0 | 3.9 | 2.4 | 1.1 | 1.9 | 3.0 |
| Producția industrială (% dinamica anuală la finalul trimestrului) | -4.1 | -2.1 | 1.6 | -6.3 | -3.6 | -5.4 | -4.3 | -2.3 |
| Dinamica salariilor nete (% dinamica anuală la finalul trimestrului) | 11.0 | 12.3 | 13.8 | 13.4 | 15.7 | 15.7 | 14.7 | 15.5 |
| Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului) | 5.6 | 5.5 | 5.5 | 5.6 | 5.5 | 5.7 | 5.6 | 5.6 |
| Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB) | -1.1 | -1.6 | -2.9 | -5.7 | -1.4 | -2.3 | -3.6 | -5.7 |
| Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului) | 10.2 | 15.1 | 15.9 | 16.4 | 14.5 | 10.3 | 8.8 | 6.6 |
| Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului) | 2.50 | 3.75 | 5.50 | 6.75 | 7.00 | 7.00 | 7.00 | 7.00 |
| Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid) | 5.3 | 8.7 | 8.3 | 6.8 | 6.8 | 6.4 | 6.3 | 6.0 |
| Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului) | 4.6 | 6.4 | 7.9 | 7.6 | 6.9 | 6.5 | 6.4 | 6.2 |

Sursa: INS, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

3. Obiectivele de investiții

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

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

Pe parcursul anului 2023, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia a crescut cu 9,2%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului 2023:

Performanța BRD Simfonia pe parcursul anului 2023



Notă : Variații calculate față de valorile din 30.12.2022

Activele cu venit fix sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (furnizată de Bloomberg) atunci când există o cotație de piață relevantă. Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 31 decembrie 2023 a fost de 48,8391 RON.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2023 se prezintă astfel: 67,7% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 27,9% obligațiuni corporative, depozitele bancare reprezintă 5,1%, contractele repo -4,1%, iar alte active financiare 3,4%.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat o volatilitate moderată pe parcursul anului 2023, fluctuând între un nivel minim al VUAN-ului de 44,8068 (consemnat în data de 5 ianuarie 2023) și un nivel maxim de 48,8391 (consemnat în data de 31 decembrie 2023).

Numărul de investitori la data de 31.12.2023 a fost de 76.261, din care 72.885 persoane fizice și 3.376 persoane juridice.

4. Politica de investiții

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

care să fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului.

Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieței monetare, în valori mobiliare admise la cota oficială a unei burse precum și în depozite bancare constituite la instituții de credit, la vedere și la termen, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, ponderea alocată titlurilor de stat a variat puțin pe parcursul semestrului I din 2023, situându-se la 59,9% la finalul semestrului, nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului, de 59,7%. Ulterior, în semestrul al doilea, expunerea fondului pe titluri de stat a crescut până la 66,3% la finalul anului 2023 în condițiile în care ciclurile de creșteri de dobândă pe piețele dezvoltate, SUA și Germania, se finalizau. Expunerea pe titluri de stat denumite în RON s-a redus ușor în primul semestru, de la 31,2% la începutul anului la 27,3% la finalul lunii iunie 2023, însă a crescut ușor în semestrul II până la 31,0% în decembrie 2023, expunerea de la finalul anului fiind așadar apropiată de cea de la începutul anului. Expunerea pe obligațiuni de stat românești denumite în valută (reprezentată exclusiv de Eurobonduri românești denumite în EUR la finalul anului) a crescut pe parcursul lui 2023, de la 28,6% la începutul anului la 32,6% din totalul activelor la finalul semestrului I și ulterior la 35,3% la finalul anului. Pe parcursul anului 2023, obligațiunile de stat românești au avut performanțe favorabile, fiind consemnate creșteri de prețuri și scăderi de randamente, în contextul trendului descendent global al inflației ceea ce a dus la finalizarea ciclului de creștere a ratelor de dobândă în SUA și Zona euro. Din punctul de vedere al emitentului, la finalul anului 2023 toate obligațiunile guvernamentale ale Fondului erau emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România. Fondul a participat la mai multe dintre emisiunile de Eurobonduri ale României care au avut loc în anul 2023, dobânzile la care au fost emise aceste titluri fiind unele atractive, însă o parte din dețineri au fost vândute ulterior.

Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale s-a redus în anul 2023, situându-se la 1,5% la finalul lunii decembrie 2023, față de 1,8% la începutul anului, în condițiile în care Fondul a vândut o parte din deținerile de obligațiuni emise de Primăria Municipiului București cu maturitatea în 2028 (4,29 mil. RON). Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului a rămas Primăria Municipiului București.

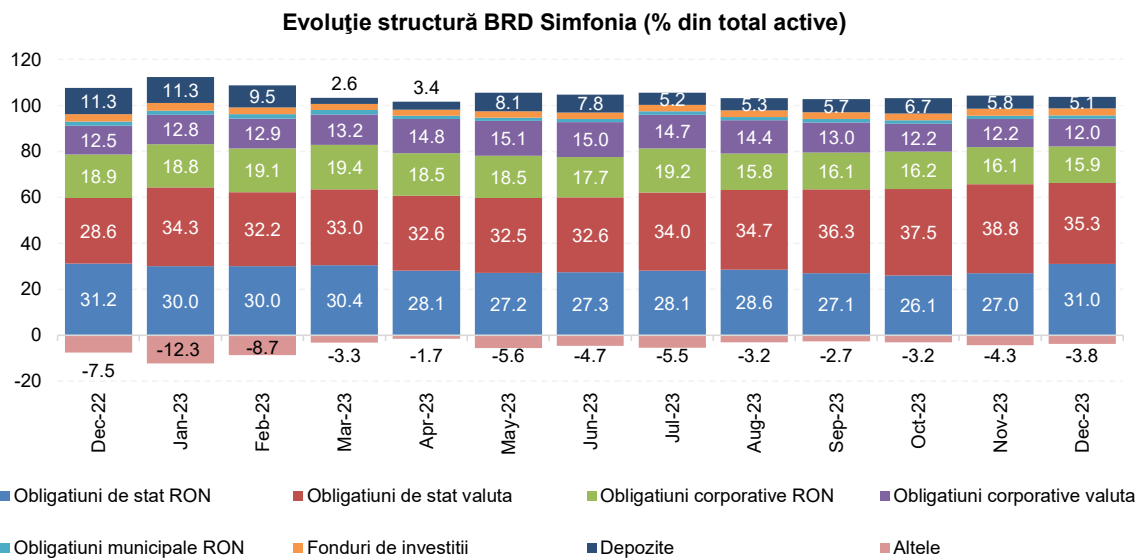
Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de companii a variat puțin în termeni relativi pe parcursul semestrului I din 2023, situându-se la 32,7% la finalul lunii iunie, în creștere ușoară de la finalul anului 2022 (31,4%). Ulterior, în semestrul II, expunerea Fondului pe obligațiuni corporative s-a redus la 27,9% din totalul activelor. Pe parcursul anului au avut loc un număr limitat de tranzacții cu obligațiuni emise de companii. În semestrul I, Fondul a participat la emisiunile de obligațiuni organizate de Banca Transilvania și CEC Bank realizate de către cei doi emitenți în contextul programului de acoperire a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL), însă aceste obligațiuni au fost vândute până la finalul anului. Fondul a vândut obligațiunile emise de banca de dezvoltare Black Sea Trade and Development cu maturitatea în 2026 (12 milioane RON). Două obligațiuni pe termen scurt emise de către Citi Bank (expunere cumulată de 7,5 mil. RON), o obligațiune pe termen scurt emisă de banca Goldman Sachs (expunere de 13,5 mil. RON) și o obligațiune aparținând emitentului Starts din Irlanda (expunere de 34,5 mil. RON) au ajuns la maturitatea în lunile iunie și iulie 2023. Fondul a investit 28 mil. RON într-o obligațiune

emisă de Societe Generale cu maturitatea în iulie 2024.

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

Expunerea Fondului pe depozite bancare s-a redus pe parcursul anului 2023, de la 11,3% la începutul anului la 7,8% la finalul lunii iunie și la 5,1% la finalul anului, în contextul reducerii ratelor de dobândă practicate de bănci pe fondul excedentului de lichiditate amplu care a persistat în piața monetară din România în anul 2023. Operațiunile de tip repo au continuat să se reducă în acest an, reprezentând -4,1% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie 2023, față de -9,9% la începutul perioadei.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2023 se poate observa în graficul de mai jos.



Topul deținerilor Fondului din punctul de vedere al emitentului la finalul anului 2023 este prezentat în tabelul de mai jos :

| Emitent | Activ | Pondere în activul total (%) |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------------|
| Ministerul Finanțelor Publice | Titluri de stat | 66.3 |
| SG Issuer (Societe Generale) | Obligațiuni corporative | 6.6 |
| Willow Irlanda | Obligațiuni corporative | 5.1 |
| Alpha Bank România | Depozite bancare | 4.7 |
| Banca Comercială Română | Obligațiuni corporative | 3.5 |
| Starling Finance Designated Activity | Obligațiuni corporative | 3.2 |

| | | |
|------------------------|-------------------------|-----|
| Societe Generale | Obligațiuni corporative | 2.9 |
| SPIRE Luxemburg | Obligațiuni corporative | 2.5 |
| Unicredit Bank România | Obligațiuni corporative | 1.8 |
| FDI BRD Obligațiuni | Fonduri mutuale | 1.8 |

5. Managementul Riscului

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

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

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

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

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

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD SIMFONIA cuprinzând situația rezultatului global, a poziției financiare, a modificărilor capitalurilor proprii și a fluxurilor de trezorerie, sunt întocmite în concordanță cu:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată;
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Instrucțiunea nr. 1/2016 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportărilor anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară, cu modificările și completările ulterioare.

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD SIMFONIA aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023. Aceste rezultate includ evaluări ale instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS care sunt diferite de regulile de evaluare a activului net în

conformitate cu reglementările specifice din România, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Situația ajustărilor IFRS înregistrate pentru:

| | <u>31 decembrie 2023</u> | <u>31 decembrie 2022</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | RON | RON |
| Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare | (6.304) | (54.128) |
| Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă | (27.547.644) | (54.308.887) |
| Total | (27.553.948) | (54.363.015) |

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2023 sintetizate în activ net în sumă de 978.352.991 lei (2022: 1.002.046.796 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2023 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat: profit în sumă de 116.605.798 lei (2022: pierdere 70.413.583 lei).

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

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2023 au existat două modificări asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Simfonia administrat de BRD Asset Management S.A.I., conform celor menționate mai jos:

1. Modificarea documentației prin:

a) actualizarea prevederilor de la punctul 1.1 - „Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor” din Prospectul de emisiune cu lista tuturor fondurilor administrate de BRD Asset Management S.A.I..

b) actualizarea prevederilor de la punctul 3.4.2. – „Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului”, 3.7.2.7. – „Cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului” și 3.11.- „Informații privind durabilitatea” din Prospectul de emisiune cu trimitere la Documentul cu informații esențiale în locul Documentului cu informații-cheie destinate investitorilor.

Nota de informare a fost publicată în 03 Ianuarie 2023.

2. Modificarea documentației ca urmare a creșterii comisionului de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. de la 0.90% pe an la 1.00% pe an aplicat la valoarea activului net (egal cu valoarea maximă a comisionului de administrare de 1.00% pe an prevăzută în prospect).

Nota de informare a fost publicată în 08 Iunie 2023.

Modificările menționate anterior nu au necesitat autorizarea A.S.F..

8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în decursul anului 2023 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

1. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate actualizate ale prevederilor Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;
2. Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății, urmare a actualizării reglementărilor interne, a informațiilor privind soluționarea petițiilor.
3. Modificarea prevederilor Regulamentului de Organizare și Funcționare al S.A.I.;
4. Revizuirea procedurilor interne relevante pentru privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscului operațional, privind gestionarea riscului de fraudă, privind blocarea unităților de fond deținute la fondurile aflate în administrarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., privind distribuirea unităților de fond de la decedat către moștenitori, privind controlul de nivel 1 în cadrul BRD AM, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind operațiunile de plată din conturile BRD AM, privind separarea instrumentelor financiare ale fondurilor administrate, privind Codul de Governanță Corporativă, privind deplasările în cadrul BRD AM, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD AM, privind Auditul Intern, privind externalizarea activităților din S.A.I., privind administrarea alertelor, punerea în aplicare a sancțiunilor internaționale, privind activitatea de sponsorizare, mecenat și donație, privind principiile referitoare la cunoașterea furnizorilor, privind îndeplinirea cerințelor FATCA și CRS, privind gestionarea riscurilor de conformitate, privind telefoanele mobile ale angajaților.
5. Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

În cursul anului 2023, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

9. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I..

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. cuprinde următoarele informații:

- Definierea 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.

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 distribuție 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.

Remunerația variabilă ia în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic. Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese, etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);

- țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

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

Politica de remunerare din cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. este auditată anual, iar în anul 2023 nu au fost identificate incidente care să contravină prevederilor Politicii de Remunerare în vigoare.

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente semnificative care ar putea conduce la ajustări ale situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2023.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



11. ANEXA 1 - Situația activelor și obligațiilor BRD SIMFONIA la 31.12.2023

Anexa nr. 1

| Nr. Crt | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023 | | | | Diferente LEI |
|----------|---|---|-------------------|--------|-------------------------|---|-------------------|--------|-------------------------|------------------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | |
| I | Total active | 100.10% | 100.00% | - | 1,057,415,916.06 | 100.09% | 100.00% | - | 1,144,424,858.41 | 87,008,942.35 |
| 1 | Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care | 76.72% | 76.64% | - | 810,439,159.97 | 69.89% | 69.83% | - | 799,139,002.83 | (11,300,157.14) |
| 1.1 | Valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care: | 30.52% | 30.50% | - | 322,468,831.72 | 14.23% | 14.22% | - | 162,703,715.84 | (159,765,115.88) |
| 1.1.1 | actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 1.1.2 | obligatiuni emise de administratia publica locala | 1.83% | 1.83% | - | 19,345,272.49 | 1.30% | 1.30% | - | 14,873,738.88 | (4,471,533.61) |
| 1.1.3 | obligatiuni corporative cotate | 6.84% | 6.84% | - | 72,288,799.70 | 6.33% | 6.32% | - | 72,336,142.47 | 47,342.77 |
| 1.1.4 | obligatiuni emise de administratia publica centrala | 21.85% | 21.83% | - | 230,834,759.53 | 6.60% | 6.60% | - | 75,493,834.49 | (155,340,925.04) |
| 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: | 46.19% | 46.15% | - | 487,970,328.25 | 45.11% | 45.07% | - | 515,765,370.73 | 27,795,042.48 |
| 1.2.3 | obligatiuni corporative cotate | 24.57% | 24.55% | - | 259,570,003.15 | 18.24% | 18.22% | - | 208,551,399.05 | (51,018,604.10) |
| 1.2.4 | obligatiuni emise de administratia publica centrala | 21.62% | 21.60% | - | 228,400,325.10 | 26.87% | 26.84% | - | 307,213,971.68 | 78,813,646.58 |
| 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 | 2.12% | 2.11% | - | 22,360,816.77 | 10.55% | 10.54% | - | 120,669,916.26 | 98,309,099.49 |
| 2.1 | obligatiuni | 2.12% | 2.11% | - | 22,360,816.77 | 10.55% | 10.54% | - | 120,669,916.26 | 98,309,099.49 |
| 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% | - | - | - |
| 3.1 | Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 4 | Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care: | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 5 | Depozite bancare din care | 11.27% | 11.26% | - | 119,072,440.69 | 10.41% | 10.40% | - | 119,072,440.69 | - |
| 5.1 | depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania | 11.27% | 11.26% | - | 119,072,440.69 | 10.41% | 10.40% | - | 119,072,440.69 | - |
| 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 negociate in afara pietelor reglementate | -0.17% | -0.17% | - | (1,818,647.00) | -0.16% | -0.16% | - | (1,818,647.00) | - |
| 6.1 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |

| Nr. Crt | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023 | | | | Diferente LEI |
|-----------|---|---|-------------------|--------|------------------------|---|-------------------|--------|------------------------|---------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | |
| 6.2 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6.3 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6.4 | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate | -0.17% | -0.17% | - | (1,818,647.00) | -0.16% | -0.16% | - | (1,818,647.00) | - |
| 7 | Conturi curente si numerar | 1.96% | 1.95% | - | 20,667,985.05 | 1.81% | 1.81% | - | 20,667,985.05 | - |
| 8 | Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 | -5.68% | -5.68% | - | (60,044,344.15) | -5.25% | -5.25% | - | (60,044,344.15) | - |
| 8.1 | titluri de stat cu scadenta >1an | 4.27% | 4.26% | - | 45,060,742.93 | 3.94% | 3.94% | - | 45,060,742.93 | - |
| 8.2 | contracte repo cu scadenta <1an | -9.95% | -9.94% | - | (105,105,087.08) | -9.19% | -9.18% | - | (105,105,087.08) | - |
| 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 | 3.28% | 3.28% | - | 34,669,578.40 | 3.03% | 3.03% | - | 34,669,578.40 | - |
| 10 | Dividende sau alte drepturi de incasat | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 11 | Titluri suport pentru operatiuni de report | 9.95% | 9.94% | - | 105,086,784.54 | 9.19% | 9.18% | - | 105,086,784.54 | - |
| 12 | Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc) | 0.66% | 0.66% | - | 6,982,141.79 | 0.61% | 0.61% | - | 6,982,141.79 | - |
| 12.1 | Subscrieri nealocate | -0.08% | -0.08% | - | (828,729.00) | -0.07% | -0.07% | - | (828,729.00) | - |
| 12.2 | Sume in curs de decontare | 0.61% | 0.61% | - | 6,483,959.13 | 0.57% | 0.57% | - | 6,483,959.13 | - |
| 12.3 | Sume in tranzit | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 12.4 | Sume in marja | 0.13% | 0.13% | - | 1,326,911.66 | 0.12% | 0.12% | - | 1,326,911.66 | - |
| 12.5 | Sume in curs de rezolvare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| II | Total obligatii | 0.10% | 0.10% | - | 1,006,104.24 | 0.09% | 0.09% | - | 1,006,104.24 | - |
| 1 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI | 0.07% | 0.07% | - | 788,567.57 | 0.07% | 0.07% | - | 788,567.57 | - |
| 2 | Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.00% | 0.00% | - | 31,890.12 | 0.00% | 0.00% | - | 31,890.12 | - |
| 3 | Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 4 | Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 5 | Cheltuieli cu dobanzile | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 6 | Cheltuieli datorate custodelui | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | 23,208.31 | 23,208.31 |

| Nr. Crt | Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2022 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023 | | | | Diferente LEI |
|---------|---|---|-------------------|--------|-------------------------|---|-------------------|--------|-------------------------|----------------------|
| | | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | % din activ net | % din activ total | Valuta | Valuta RON | |
| 7 | Cheltuieli de emisiune | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| 8 | Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF | 0.008% | 0.008% | - | 82,387.64 | 0.007% | 0.007% | - | 82,387.64 | - |
| 9 | Cheltuielile cu auditul financiar | 0.01% | 0.01% | - | 74,211.00 | 0.01% | 0.01% | - | 74,211.00 | - |
| 10 | Alte cheltuieli aprobate | 0.00% | 0.00% | - | 5,839.60 | 0.00% | 0.00% | - | 5,839.60 | - |
| 11 | Rascumparari neplatite | 0.00% | 0.00% | - | - | 0.00% | 0.00% | - | - | - |
| III | Valoarea activului net (I-II) | 100.00% | 99.90% | - | 1,056,409,811.82 | 100.00% | 99.91% | - | 1,143,418,754.17 | 87,008,942.35 |

**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMFONIA
LA 31.12.2023**

| Denumire element | Perioada curenta | Perioada corespunzatoare a anului precedent | Diferente |
|--|-------------------|--|-----------|
| Valoare activ net | 1,859,829,018.29 | 1,859,829,018.29 | - |
| Numar de unitati de fond in circulatie | 40,942,998.666647 | 40,942,998.666647 | - |
| Valoarea unitara a activului net | 45.4248 | 45.4248 | - |
| Coeficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul) | - | - | - |

BRD Asset Management SAI SA
Director General
Mihai PURCAREA



Coordonator Control Intern și Conformitate
Cristina BUZEA



BRD SIMFONIA – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2023

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

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale 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 | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulată | Discount/prim a cumulate(a) | Pret Piata | Pret Piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------------------|---------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | % | EUR | EUR | EUR | EUR | % | EUR | LEI | % | % |
| Agricoover Holding S.A | AGV26E | RO12D96W5S64 | - | 20.00 | 1-Feb-21 | 3-Feb-23 | 3-Feb-24 | 3.50% | 100.0000 | 4.79 | 1591.78 | - | - | - | 5.132.969.48 | 2.50% | 0.510% |
| Autonom Services S.A. (Romania) | AUT29E | ROF1QD98E02 | - | 20.00 | 19-Nov-21 | 23-Nov-23 | 23-Nov-24 | 4.11% | 100.0000 | 1.12 | 43.80 | - | - | - | 999.277.25 | 0.42% | 0.095% |
| Autonom Services S.A. (Romania) | AUT29E | ROG07JUXL25 | - | 800.00 | 8-Nov-19 | 12-Nov-23 | 12-Nov-24 | 4.45% | 100.0000 | 0.12 | 6.08 | - | - | - | 4.003.873.42 | 4.00% | 0.398% |
| Impact Developer & Contractor S.A | IMP26E | ROJOPQ0P0PSV | - | 632.00 | 22-Dec-20 | 24-Dec-23 | 24-Jun-24 | 6.40% | 100.0000 | 0.09 | 0.70 | - | - | - | 1.574.178.69 | 4.80% | 0.156% |
| Libra Internet Bank SA | LIBRA2E | ROS562L84EV | - | 13.00 | 24-Sep-21 | 28-Sep-23 | 28-Sep-24 | 4.25% | 100.0000 | 11.81 | 1121.53 | - | - | - | 6.539.508.97 | 3.25% | 0.649% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 18.249.807.81 | | 1.812% |

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

| 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 | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulată | Discount/prim a cumulate(a) | Pret Piata | Pret Piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|---------------------------------|--------|------------|--|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % | LEI | LEI | % | % |
| Banca Comerciala Romana | BCR28 | RO1AOREPLM | - | 44.00 | 19-May-21 | 21-May-23 | 21-May-24 | 3.90% | 100.0000 | 53.28 | 11.987.7050 | - | - | - | 22.527.459.02 | 2.20% | 2.237% |
| Banca Comerciala Romana | BCR26 | ROEAZVKSDF | - | 21.00 | 12-Dec-19 | 16-Dec-23 | 16-Dec-24 | 5.35% | 100.0000 | 73.09 | 1.169.3990 | - | - | - | 10.524.557.38 | 1.75% | 1.045% |
| Banca Comerciala Romana | BCR28B | ROPQT4NGML | - | 5.00 | 7-Dec-21 | 9-Dec-23 | 9-Dec-24 | 5.98% | 100.0000 | 81.69 | 1.878.9620 | - | - | - | 2.509.394.81 | 0.42% | 0.249% |
| Primaria Municipiului Bucuresti | PMB25 | ROPMBUDBLO | - | 25.00 | 10-Jun-19 | 4-May-23 | 4-May-24 | 5.10% | 99.0000 | 1.44 | 337.2132 | 77.2975 | - | - | 297.862.52 | 0.05% | 0.026% |
| Primaria Municipiului Bucuresti | PMB25 | ROPMBUDBLO | - | 280.00 | 16-Oct-19 | 4-May-23 | 4-May-24 | 5.10% | 103.5963 | 1.22 | 337.2131 | -272.7840 | - | - | 2.710.254.88 | 0.47% | 0.269% |
| Primaria Municipiului Bucuresti | PMB28 | ROPMBUDBLO | - | 1.146.00 | 23-Apr-18 | 24-Apr-23 | 23-Apr-24 | 5.60% | 100.0760 | 1.53 | 385.5738 | -4.3241 | - | - | 11.905.621.68 | 2.06% | 1.182% |
| Unicredit Bank SA | UCB24 | ROUCTDBDCL | - | 1.789.00 | 25-Jul-17 | 15-Jul-23 | 15-Jan-24 | 7.62% | 100.0000 | 2.09 | 354.9041 | - | - | - | 18.524.923.45 | 9.75% | 1.840% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 68.960.073.54 | | 6.848% |

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

1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale 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 | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulată | Discount/prim a cumulate(a) | Pret Piata | Pret Piata | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % | LEI | LEI | % | % |
| RO1227DBN011 | RO1227DBN011 | 29-Dec-23 | 542.00 | 19-Apr-23 | 26-Jul-23 | 26-Jul-24 | 5.80% | 94.6977 | 1.58 | 251.9672 | - | 98.8915 | 9.889.1500 | 5.496.485.53 | 0.04% | 0.546% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 200.00 | 21-Aug-20 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 104.6160 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4.932.4750 | 1.026.967.60 | 0.01% | 0.102% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 800.00 | 23-Mar-21 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 108.1830 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4.932.4750 | 4.107.870.41 | 0.03% | 0.408% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 420.00 | 25-May-21 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 107.8885 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4.932.4750 | 2.156.631.97 | 0.02% | 0.214% |
| RO1425DBN029 | RO1425DBN029 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 28-May-21 | 24-Feb-23 | 24-Feb-24 | 4.75% | 108.0132 | 0.65 | 202.3630 | - | 98.6495 | 4.932.4750 | 5.134.838.01 | 0.04% | 0.510% |
| RO5N3BT6R987 | RO5N3BT6R987 | - | 32.951.00 | 7-Apr-22 | 6-Apr-23 | 6-Apr-24 | 5.50% | 98.9347 | 0.02 | 4.0574 | 0.6152 | - | - | 3.413.961.46 | 1.66% | 0.339% |
| RO5V3LGNPCW9 | RO5V3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 300.00 | 11-Jun-23 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4.50% | 96.8552 | 0.61 | 121.7213 | - | 99.2800 | 4.964.0000 | 152.571.64 | 0.00% | 0.015% |
| ROHRVN7NLNO2 | ROHRVN7NLNO2 | 29-Dec-23 | 1.800.00 | 22-Apr-23 | 22-Apr-23 | 22-Apr-24 | 4.85% | 97.0660 | 0.66 | 168.2924 | - | 97.4645 | 4.873.2250 | 9.074.731.23 | 0.07% | 0.901% |
| ROVRZSEM43E4 | ROVRZSEM43E4 | 29-Dec-23 | 400.00 | 15-May-23 | 12-Feb-23 | 12-Feb-24 | 5.00% | 91.5310 | 0.68 | 221.2329 | - | 94.7805 | 4.739.0250 | 1.984.103.15 | 0.01% | 0.197% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | 32.848.161.00 | | 3.232% |

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale 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 | Creștere Zilnică | Dobanda Cumulată | Discount/prim a cumulate(a) | Pret Piata | Pret Piata | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|--------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------------|------------|------------|--------------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | EUR | EUR | EUR | EUR | % | EUR | LEI | LEI | % | % |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 2.600.00 | 22-Dec-20 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.5769 | 0.02 | 1.1415 | -0.9631 | - | - | 4.9746 | 1.303.165.67 | 0.09% | 0.129% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 6.169.00 | 23-Dec-20 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.5965 | 0.02 | 1.1415 | -0.9737 | - | - | 4.9746 | 3.092.287.57 | 0.21% | 0.307% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 8.000.00 | 4-Jan-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.7027 | 0.02 | 1.1415 | -1.0351 | - | - | 4.9746 | 4.011.861.23 | 0.28% | 0.396% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 40.000.00 | 5-Jan-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.9577 | 0.02 | 1.1415 | -1.2140 | - | - | 4.9746 | 20.082.502.93 | 1.39% | 1.994% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 3.000.00 | 14-Jan-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 102.1019 | 0.02 | 1.1415 | -1.2722 | - | - | 4.9746 | 1.906.874.04 | 0.10% | 0.150% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 15.000.00 | 1-Feb-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 102.0008 | 0.02 | 1.1415 | -1.2039 | - | - | 4.9746 | 7.531.926.80 | 0.52% | 0.748% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 2.800.00 | 16-Feb-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.7173 | 0.02 | 1.1415 | -1.0274 | - | - | 4.9746 | 1.404.468.37 | 0.10% | 0.139% |
| ROV1AN91PRA1 | ROV1AN91PRA1 | - | 8.000.00 | 16-Feb-21 | 4-Dec-23 | 4-Dec-24 | 1.85% | 101.7048 | 0.02 | 1.1415 | -1.0200 | - | - | 4.9746 | 4.012.568.88 | 0.28% | 0.396% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 42.945.673.49 | | 4.265% |

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

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

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

| 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 | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/prim a cumulat(a) | Pret piata | Pret piata | Valoare curenta | Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni | Pondere in activul total al OPCVM |
|--|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|----------------------------|------------|------------|-----------------------|--|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | % | LEI | LEI | % | % |
| Raiffeisen Bank | XS2349343256 | - | 9.00 | 4-Jun-21 | 11-Jun-23 | 11-Jun-24 | 3.79% | 100.0000 | 54.41 | 11099.19 | - | - | - | 4.824.892.70 | 0.39% | 0.473% |
| SG Issuer | XS1490832943 | - | 8.030.00 | 15-Nov-16 | 6-Nov-23 | 5-Feb-24 | 7.19% | 100.0000 | 1.00 | 55.92 | - | - | - | 40.599.037.60 | 88.93% | 4.032% |
| Societe Generale | XS2627666592 | - | 280.00 | 24-Jul-23 | 31-Jul-23 | 31-Jul-24 | 6.50% | 100.0000 | 17.81 | 2742.47 | - | - | - | 28.767.890.41 | 56.00% | 2.857% |
| Starling Finance Designated Activity C | XS2433821498 | - | 31.653.00 | 12-Jan-22 | 26-Nov-23 | 26-Feb-24 | 8.45% | 100.0000 | 0.23 | 8.45 | - | - | - | 31.920.467.85 | 91.45% | 3.170% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | 106.112.288.56 | | 10.538% |

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor 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 | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/primă a cumulată(a) | Preț piață | Preț piață | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare curentă | Pondere în total obligatiuni ale unei emisiuni | Pondere în activul total al OPCVM |
|---------------------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | EUR | EUR | EUR | % | EUR | LEI | LEI | % | % | |
| SG Issuer | XS2108201919 | - | 51.00 | 6-Mar-20 | 4-Feb-23 | 4-Feb-24 | 2.27% | 100.0000 | 6.22 | 2058.55 | - | - | - | 4.9746 | 25.892.723.11 | 25.50% | 2.571% |
| Spire | XS2079699232 | - | 40.00 | 7-Nov-19 | 29-Oct-23 | 29-Jan-24 | 6.93% | 100.0000 | 24.07 | 1540.44 | - | - | - | 4.9746 | 25.179.523.81 | 45.45% | 2.501% |
| Willow No.2 (Ireland) PLC | XS2030343185 | - | 42.00 | 11-Jul-19 | 18-Jul-23 | 18-Jul-24 | 2.70% | 100.0000 | 9.38 | 1528.13 | - | - | - | 4.9746 | 26.435.926.05 | 52.50% | 2.625% |
| Willow No.2 (Ireland) PLC | XS2306625505 | - | 50.00 | 17-Feb-21 | 20-Dec-23 | 20-Mar-24 | 6.99% | 100.0000 | 19.41 | 232.93 | - | - | - | 4.9746 | 24.930.937.52 | 41.67% | 2.476% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 102.439.110.49 | | 10.173% |

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor 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 | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/primă a cumulată(a) | Preț piață | Preț piață | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare curentă | Pondere în total obligatiuni ale unei emisiuni | Pondere în activul total al OPCVM |
|-------------------------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------|------------|--------------------------|-----------------------|--|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | EUR | EUR | EUR | % | EUR | LEI | LEI | % | % | |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1420357318 | 29-Dec-23 | 900.00 | 27-Nov-20 | 26-May-23 | 26-May-24 | 2.88% | 111.6200 | 0.08 | 17.28 | - | 93.6335 | 936.3350 | 4.9746 | 4.269.474.23 | 0.05% | 0.424% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1420357318 | 29-Dec-23 | 900.00 | 11-Jan-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 2.88% | 112.6000 | 0.08 | 17.28 | - | 93.6335 | 936.3350 | 4.9746 | 4.269.474.23 | 0.05% | 0.424% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1599193403 | 29-Dec-23 | 2.600.00 | 18-Mar-22 | 19-Apr-23 | 19-Apr-24 | 2.38% | 98.2500 | 0.06 | 16.68 | - | 94.4735 | 944.7350 | 4.9746 | 12.344.863.21 | 0.13% | 1.230% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1599193403 | 29-Dec-23 | 400.00 | 22-Mar-22 | 19-Apr-23 | 19-Apr-24 | 2.38% | 98.0000 | 0.06 | 16.68 | - | 94.4735 | 944.7350 | 4.9746 | 1.913.055.90 | 0.02% | 0.195% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1599193403 | 29-Dec-23 | 100.00 | 31-Mar-22 | 19-Apr-23 | 19-Apr-24 | 2.38% | 98.1500 | 0.06 | 16.68 | - | 94.4735 | 944.7350 | 4.9746 | 478.263.96 | 0.01% | 0.047% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1892127470 | 29-Dec-23 | 500.00 | 12-Mar-21 | 11-Mar-23 | 11-Mar-24 | 4.13% | 118.6500 | 0.11 | 33.36 | - | 83.3895 | 833.8950 | 4.9746 | 2.157.125.00 | 0.08% | 0.214% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1892127470 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 29-Dec-22 | 11-Mar-23 | 11-Mar-24 | 4.13% | 72.1500 | 0.11 | 33.36 | - | 83.3895 | 833.8950 | 4.9746 | 4.314.250.01 | 0.17% | 0.428% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1968706876 | 29-Dec-23 | 819.00 | 1-Feb-22 | 3-Apr-23 | 3-Apr-24 | 4.63% | 106.3000 | 0.13 | 34.50 | - | 84.2265 | 842.2650 | 4.9746 | 3.572.105.35 | 0.04% | 0.355% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1968706876 | 29-Dec-23 | 500.00 | 10-Feb-22 | 3-Apr-23 | 3-Apr-24 | 4.63% | 101.0000 | 0.13 | 34.50 | - | 84.2265 | 842.2650 | 4.9746 | 2.180.772.51 | 0.03% | 0.217% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1968706876 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 29-Mar-23 | 3-Apr-23 | 3-Apr-24 | 4.63% | 74.1250 | 0.13 | 34.50 | - | 84.2265 | 842.2650 | 4.9746 | 4.361.544.97 | 0.05% | 0.433% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1968706876 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 4-Oct-23 | 3-Apr-23 | 3-Apr-24 | 4.63% | 72.0000 | 0.13 | 34.50 | - | 84.2265 | 842.2650 | 4.9746 | 4.361.544.97 | 0.05% | 0.433% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS1919049561 | 29-Dec-23 | 2.000.00 | 30-Jan-23 | 3-Apr-23 | 3-Apr-24 | 3.50% | 76.7200 | 0.10 | 26.11 | - | 95.2065 | 952.0650 | 4.9746 | 8.737.104.44 | 0.40% | 0.868% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2109812508 | 29-Dec-23 | 1.750.00 | 13-Oct-23 | 28-Jan-23 | 28-Jan-24 | 2.00% | 72.0000 | 0.05 | 18.52 | - | 77.6880 | 776.0800 | 4.9746 | 6.917.434.81 | 0.13% | 0.687% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857285 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 24-Jul-20 | 26-Feb-23 | 26-Feb-24 | 2.75% | 106.7500 | 0.08 | 23.28 | - | 98.3640 | 983.6400 | 4.9746 | 5.009.028.31 | 0.08% | 0.497% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857285 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 5-Aug-20 | 26-Feb-23 | 26-Feb-24 | 2.75% | 106.6000 | 0.08 | 23.28 | - | 98.3640 | 983.6400 | 4.9746 | 5.009.028.31 | 0.08% | 0.497% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857285 | 29-Dec-23 | 1.330.00 | 29-Dec-21 | 26-Feb-23 | 26-Feb-24 | 2.75% | 107.9500 | 0.08 | 23.28 | - | 98.3640 | 983.6400 | 4.9746 | 6.662.007.65 | 0.10% | 0.662% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857285 | 29-Dec-23 | 800.00 | 3-Aug-23 | 26-Feb-23 | 26-Feb-24 | 2.75% | 95.5000 | 0.08 | 23.28 | - | 98.3640 | 983.6400 | 4.9746 | 4.007.222.67 | 0.06% | 0.398% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 500.00 | 19-Aug-20 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 100.0000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 2.345.420.93 | 0.03% | 0.233% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 400.00 | 23-Jul-20 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 111.9500 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 1.876.336.74 | 0.02% | 0.186% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 1.700.00 | 28-Jul-20 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 111.6000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 7.974.431.20 | 0.09% | 0.792% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 150.00 | 26-Jan-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 119.3500 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 703.626.28 | 0.01% | 0.070% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 2.500.00 | 10-Jun-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 115.8500 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 11.727.104.73 | 0.13% | 1.165% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 10-Jun-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 115.7500 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 4.680.841.90 | 0.05% | 0.466% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 1.750.00 | 10-Jun-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 115.9100 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 8.208.973.29 | 0.09% | 0.815% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 650.00 | 6-Oct-21 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 110.7000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 3.049.047.20 | 0.03% | 0.303% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 1.350.00 | 17-Mar-22 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 97.5000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 6.332.636.55 | 0.07% | 0.629% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 4.150.00 | 11-May-22 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 90.3000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 19.466.993.83 | 0.21% | 1.933% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 850.00 | 25-May-22 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 90.7000 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 3.987.215.62 | 0.04% | 0.396% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2178857554 | 29-Dec-23 | 4.100.00 | 18-Aug-22 | 26-May-23 | 26-May-24 | 3.62% | 88.0500 | 0.10 | 21.78 | - | 92.1175 | 921.1750 | 4.9746 | 19.232.451.74 | 0.21% | 1.910% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2330514899 | 29-Dec-23 | 500.00 | 15-Nov-22 | 14-Apr-23 | 14-Apr-24 | 2.75% | 58.7000 | 0.08 | 19.69 | - | 67.3710 | 673.7100 | 4.9746 | 1.724.683.37 | 0.03% | 0.171% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2434895558 | 29-Dec-23 | 3.030.00 | 31-Jan-22 | 7-Mar-23 | 7-Mar-24 | 2.13% | 99.9420 | 0.06 | 9.97 | - | 90.9560 | 909.5600 | 4.9746 | 13.972.375.12 | 0.24% | 1.388% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2434895806 | 29-Dec-23 | 2.000.00 | 13-Jul-23 | 7-Feb-23 | 7-Feb-24 | 3.75% | 81.9500 | 0.10 | 33.70 | - | 86.2780 | 862.7800 | 4.9746 | 8.919.245.19 | 0.16% | 0.886% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2434895806 | 29-Dec-23 | 1.000.00 | 28-Sep-23 | 7-Feb-23 | 7-Feb-24 | 3.75% | 79.1000 | 0.10 | 33.70 | - | 86.2780 | 862.7800 | 4.9746 | 4.459.622.59 | 0.08% | 0.443% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2538440780 | 29-Dec-23 | 2.800.00 | 20-Sep-22 | 27-Sep-23 | 27-Sep-24 | 5.00% | 99.6390 | 0.14 | 13.11 | - | 102.8020 | 1.028.0200 | 4.9746 | 14.501.841.05 | 0.16% | 1.440% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2538440780 | 29-Dec-23 | 3.150.00 | 30-Jan-23 | 27-Sep-23 | 27-Sep-24 | 5.00% | 107.2200 | 0.14 | 13.11 | - | 102.8020 | 1.028.0200 | 4.9746 | 16.314.571.21 | 0.19% | 1.520% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2538441598 | 29-Dec-23 | 7.175.00 | 30-Jan-23 | 27-Sep-23 | 27-Sep-24 | 6.63% | 103.2150 | 0.18 | 17.38 | - | 107.1065 | 1.071.0650 | 4.9746 | 38.849.495.43 | 0.27% | 3.858% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2689948078 | 29-Dec-23 | 2.000.00 | 11-Sep-23 | 18-Sep-23 | 18-Sep-24 | 6.38% | 99.1940 | 0.17 | 18.29 | - | 105.9345 | 1.059.3450 | 4.9746 | 10.721.595.55 | 0.11% | 1.065% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2689948078 | 29-Dec-23 | 1.500.00 | 1-Nov-23 | 18-Sep-23 | 18-Sep-24 | 6.38% | 99.6000 | 0.17 | 18.29 | - | 105.9345 | 1.059.3450 | 4.9746 | 8.041.196.65 | 0.09% | 0.799% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2689948078 | 29-Dec-23 | 2.000.00 | 5-Dec-23 | 18-Sep-23 | 18-Sep-24 | 6.38% | 102.7000 | 0.17 | 18.29 | - | 105.9345 | 1.059.3450 | 4.9746 | 10.721.595.55 | 0.11% | 1.065% |
| Ministerul Finantelor Publice | XS2689949399 | 29-Dec-23 | 1.680.00 | 11-Sep-23 | 18-Sep-23 | 18-Sep-24 | 5.50% | 99.9320 | 0.15 | 15.78 | - | 102.9815 | 1.029.8150 | 4.9746 | 8.738.369.43 | 0.08% | 0.868% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | 307.213.971.68 | | 30.509% |

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

1. Obligatiuni nou emise denumite in RON

| Emitent | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadentei cupon | Rata cuponului | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Discount/primă a cumulată(a) | Valoare totala | Pondere în total obligatiuni ale unui emitent | Pondere în activul total al OPCVM |
|-------------------------------|--------------------------|-----------------|------------|----------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------|----------------|---|-----------------------------------|
| | | | | | | LEI | LEI | LEI | LEI | % | % | |
| Ministerul Finantelor Publice | 1.050.00 | 26-Jul-23 | 28-Apr-23 | 28-Apr-24 | 7.35% | 105.4793 | 1.00 | 249.0164 | - | 5.830.693.46 | 0.001% | 0.579% |
| Ministerul Finantelor Publice | 1.200.00 | 6-Nov-23 | 28-Apr-23 | 28-Apr-24 | 7.35% | 102.9343 | 1.00 | 249.0164 | - | 6.663.649.67 | 0.001% | 0.662% |
| Ministerul Finantelor Publice | 1.940.00 | 18-Dec-23 | 28-Apr-23 | 28-Apr-24 | 7.35% | 105.0898 | 1.00 | 249.0164 | - | 10.772.900.30 | 0.002% | 1.070% |
| Ministerul Finantelor Publice | 2.000.00 | 18-Dec-23 | 28-Apr-23 | 28-Apr-24 | 7.35% | 105.3844 | 1.00 | 249.0164 | - | 11.106.082.79 | 0.002% | 1.103% |
| Ministerul Finantelor Publice | 2.600.00 | 10-Aug-23 | 28-Oct-23 | 28-Oct-24 | 7.20% | 101.6520 | 0.98 | 63.3344 | - | 13.487.524.51 | 0.002% | 1.332% |

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in RON

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in |
|---------------------------------|---------------------|------------------------|
| | | activul total al OPCVM |
| | LEI | % |
| Alpha Bank | 6.144,56 | 0,001% |
| Banca Transilvania | 6.420,17 | 0,001% |
| BRD Groupe Societe Generale | - | - |
| Citibank Romania | 739.490,66 | 0,073% |
| Credit Europe Bank (Romania) SA | 115.258,15 | 0,011% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 642.814,73 | 0,064% |
| Libra Internet Bank SA | 44,00 | 0,000% |
| Total | 1.610.172,27 | 0,150% |

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar | Valoare actualizata lei | Pondere in |
|---------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|------------------------|
| | | BNR EUR/RON | | activul total al OPCVM |
| | EUR | LEI | LEI | % |
| Alpha Bank | 120.957,50 | 4,9746 | 601.715,18 | 0,060% |
| BRD Groupe Societe Generale | - | 4,9746 | - | - |
| Citibank Romania | 23.771,76 | 4,9746 | 118.255,00 | 0,012% |
| Credit Europe Bank (Romania) SA | 11.511,62 | 4,9746 | 57.265,70 | 0,006% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 9.155,66 | 4,9746 | 45.545,75 | 0,005% |
| Libra Internet Bank SA | - | 4,9746 | - | - |
| Total | | | 822.781,63 | 0,082% |

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar | Valoare actualizata lei | Pondere in |
|-----------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|------------------------|
| | | BNR HUF/RON | | activul total al OPCVM |
| | HUF | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 418.544,32 | 0,0130 | 5.438,98 | 0,001% |
| Total | | | 5.438,98 | 0,001% |

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

| Denumire banca | Valoare curenta | Curs valutar | Valoare actualizata lei | Pondere in |
|-----------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|------------------------|
| | | BNR USD/RON | | activul total al OPCVM |
| | USD | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | - | 4,4958 | - | - |
| Citibank Romania | 5.759,68 | 4,4958 | 25.894,37 | 0,003% |
| Total | | | 25.894,37 | 0,003% |

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

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

| Denumire banca | Valoare curenta | Pondere in |
|-----------------------------|-------------------|------------------------|
| | | activul total al OPCVM |
| | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 334.915,00 | 0,033% |
| Total | 334.915,00 | 0,033% |

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

1. Depozite bancare denuminate in RON

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Valoare totală | Pondere în activul total al OPCVM |
|-----------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | | | LEI | LEI | LEI | LEI | % |
| Alpha Bank | 30-Oct-23 | 30-Jan-24 | 6.50% | 10,000,000.00 | 1780.82 | 112,191.78 | 10,112,191.78 | 1.004% |
| Alpha Bank | 17-Nov-23 | 15-Feb-24 | 6.40% | 20,690,000.00 | 3627.84 | 163,252.60 | 20,853,252.60 | 2.071% |
| Alpha Bank | 17-Nov-23 | 15-Feb-24 | 6.40% | 15,690,000.00 | 2751.12 | 123,800.55 | 15,813,800.55 | 1.570% |
| BRD Groupe Societe Generale | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 4.75% | 3,542,140.34 | 467.37 | 1,402.10 | 3,543,542.44 | 0.352% |
| Total | | | | | | | 50,322,787.37 | 4.998% |

2. Depozite bancare denuminate in EUR

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Curs valutar BNR/RON | Valoare totală | Pondere în activul total al OPCVM |
|-----------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------------|
| | | | | EUR | EUR | EUR | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 2.70% | 246751.97 | 18.51 | 55.52 | 4.9746 | 1,227,768.54 | 0.122% |
| Total | | | | | | | | 1,227,768.54 | 0.122% |

3. Depozite bancare denuminate in USD

| Denumire banca | Data constituirii | Data scadentei | Rata dobanzii | Valoare initiala | Creștere zilnică | Dobanda cumulată | Curs valutar BNR/RON | Valoare totală | Pondere în activul total al OPCVM |
|-----------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|-----------------------------------|
| | | | | USD | USD | USD | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 29-Dec-23 | 3-Jan-24 | 1.50% | 14088.91 | 0.59 | 1.76 | 4.4958 | 63,348.83 | 0.006% |
| Total | | | | | | | | 63,348.83 | 0.006% |

XII. Instrumente financiare derivate negociate în 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 totală | Pondere în activul total al OPCVM |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|--------------|-------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | EUR/USD | | | | EUR/USD |
| BRD Groupe Societe Generale | 750,000.00 | Vanzare | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 4.9778 | 4.9746 | 4.9790 | -0.0012 | -897.65 | 0.000% |
| BRD Groupe Societe Generale | 8,625,000.00 | Vanzare | 5-Dec-23 | 15-Jan-24 | 4.9772 | 4.9746 | 4.9776 | -0.0004 | -3,443.80 | 0.000% |
| BRD Groupe Societe Generale | 2,500,000.00 | Vanzare | 14-Dec-23 | 22-Jan-24 | 4.9811 | 4.9746 | 4.9796 | 0.0015 | 3,739.01 | 0.000% |
| BRD Groupe Societe Generale | 1,300,000.00 | Vanzare | 19-Dec-23 | 22-Jan-24 | 4.9785 | 4.9746 | 4.9796 | -0.0011 | -1,425.81 | 0.000% |
| Citibank Europe PLC Dublin Romania | 8,000,000.00 | Vanzare | 27-Dec-23 | 1-Feb-24 | 4.9807 | 4.9746 | 4.9829 | -0.0022 | -17,514.72 | -0.002% |
| Citibank Europe PLC Dublin Romania | 2,400,000.00 | Vanzare | 19-Dec-23 | 22-Jan-24 | 4.9785 | 4.9746 | 4.9796 | -0.0011 | -2,751.91 | 0.000% |
| Citibank Europe PLC Dublin Romania | 4,500,000.00 | Vanzare | 5-Dec-23 | 15-Jan-24 | 4.9775 | 4.9746 | 4.9776 | -0.0001 | -449.19 | 0.000% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 5,450,000.00 | Vanzare | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 4.9779 | 4.9746 | 4.9790 | -0.0011 | -5,979.37 | -0.001% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 4,000,000.00 | Vanzare | 28-Nov-23 | 8-Jan-24 | 4.9816 | 4.9746 | 4.9757 | 0.0059 | 23,584.55 | 0.002% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 6,900,000.00 | Vanzare | 27-Dec-23 | 1-Feb-24 | 4.9805 | 4.9746 | 4.9829 | -0.0024 | -16,479.76 | -0.002% |
| Total | | | | | | | | | -21,618.65 | -0.002% |

2. Contracte swap

evaluare în funcție de cotație

| Contraparte | Capital Initial Notional | Data achizitiei | Data scadentei | Data cotației | Cotație contraparte | Valoare totală | Pondere în activul total al OPCVM |
|------------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 2,830,000.00 | 21-Dec-23 | 29-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0080 | -14,928.70 | -0.001% |
| BRD Groupe Societe Generale | 4,000,000.00 | 5-Dec-23 | 15-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0041 | -5,985.32 | -0.001% |
| BRD Groupe Societe Generale | 17,250,000.00 | 12-Dec-23 | 18-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0050 | 30,859.04 | 0.003% |
| Citibank Europe PLC Dublin Romania | 14,241,000.00 | 4-Dec-23 | 11-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0030 | -7,107.70 | -0.001% |
| ING Bank NV Amsterdam Romania | 8,900,000.00 | 7-Dec-23 | 18-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0050 | -15,085.68 | -0.001% |
| JPMorgan Chase & Co. | 1,000,000.00 | 4-Dec-23 | 11-Jan-24 | 31-Dec-23 | 0.0030 | 158.71 | 0.000% |
| Total | | | | | | -11,989.65 | -0.001% |

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

| Contraparte | Capital Initial (Notional) | Data achizitiei | Data scadentei | Valoarea actualizata a platilor de efectuat catre | Valoarea actualizata a platilor de efectuat de Fond | Valoarea Curenta | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------------|----------------------------|-----------------|----------------|---|---|-------------------|-----------------------------------|
| | | | | Fond | Fond | a | % |
| | | | | LEI | LEI | LEI | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 3.500.000,00 | 29-Jun-22 | 1-Jul-25 | 3.556.168,85 | 3.644.781,34 | -88.612,49 | -0,009% |
| Total | | | | | | -88.612,49 | -0,009% |

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit (e) 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 | Valoarea Initiala | Creștere zilnică | Discount/prima cumulate(a) | Dobanda cumulata | Valoarea totala RON | Pondere in total instrumente emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | EUR | EUR | EUR | EUR | LEI | % | % |
| ROS3X04VIMF5 | T-Bill | 208,00 | 28-Nov-23 | 27-Nov-24 | 95,9422 | 0,56 | 18,3939 | - | 4.982.682,78 | 0,26% | 0,495% |
| Total | | | | | | | | | 4.982.682,78 | | 0,495% |

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 RON

| Seria emisiunii | Tip de instrument | Nr. titluri detinute | Data achizitiei | Data scadentei | Valoarea Initiala | Creștere zilnică | Discount/prima cumulate(a) | Dobanda cumulata | Valoarea totala RON | Pondere in total instrumente emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------|-------------------|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | LEI | LEI | LEI | LEI | LEI | % | % |
| ROZBOC49U096 REPO03 | REPO | 1.000,00 | 27-Dec-23 | 10-Jan-24 | 5.584.9969 | -0,95 | - | -4.7317 | -5.589.728,59 | 0,03% | -0,555% |
| ROZBOC49U096 REPO02 | REPO | 1.900,00 | 17-Nov-23 | 15-Feb-24 | 5.410.8250 | -0,91 | - | -40.9194 | -10.358.314,29 | 1,98% | -1,029% |
| ROGV3LGNPCW9 REPO 160 | REPO | 5.000,00 | 17-Nov-23 | 15-Feb-24 | 5.047.6250 | -0,85 | - | -38.1727 | -25.428.988,32 | 0,20% | -2,525% |
| RO52QA3C829 | Obligatiuni-fix | 4,00 | 24-Aug-23 | 29-Sep-24 | 109,0131 | 1,13 | - | 105,9425 | 23,055,87 | 0,00% | 0,002% |
| RO52QA3C829 | Obligatiuni - fix | 2.000,00 | 11-Sep-23 | 26-Sep-24 | 109,4804 | 1,13 | - | 105,9426 | 11,527,935,25 | 0,07% | 1,145% |
| ROAW5KY5CD78 | Obligatiuni - fix | 11,00 | 30-Mar-23 | 26-Jan-24 | 87,6114 | 0,57 | - | 193,2873 | 53,315,76 | 0,00% | 0,005% |
| ROJLNOCKHR8 | Obligatiuni - fix | 1.000,00 | 10-Jan-22 | 25-Nov-24 | 95,0965 | 0,48 | - | 17,6913 | 4,797,441,26 | 0,05% | 0,476% |
| ROJLNOCKHR8 | Obligatiuni - fix | 800,00 | 15-Nov-23 | 25-Nov-24 | 95,2331 | 0,48 | - | 17,6913 | 3,837,953,01 | 0,04% | 0,381% |
| ROR03VNLJRP51 | T-Bill | 1.400,00 | 8-May-23 | 29-Apr-24 | 94,0836 | 0,84 | 197,3226 | - | 6,860,703,63 | 1,64% | 0,881% |
| ROWLVEJ2A207 | Obligatiuni - fix | 2.600,00 | 14-Dec-23 | 30-Oct-24 | 105,9402 | 0,98 | - | 61,9672 | 14,075,599,75 | 0,16% | 1,398% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 1.320,00 | 21-Aug-23 | 30-Oct-24 | 108,8401 | 1,20 | - | 75,3074 | 7,382,241,74 | 0,04% | 0,733% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 2.000,00 | 18-Sep-23 | 30-Oct-24 | 109,0765 | 1,20 | - | 75,3074 | 11,185,214,75 | 0,07% | 1,111% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 620,00 | 2-Nov-23 | 30-Oct-24 | 108,3537 | 1,20 | - | 75,3074 | 3,467,416,57 | 0,02% | 0,344% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 3.727,00 | 22-Nov-23 | 30-Oct-24 | 107,3581 | 1,20 | - | 75,3074 | 20,943,647,69 | 0,13% | 2,070% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 1.300,00 | 5-Dec-23 | 30-Oct-24 | 108,7704 | 1,20 | - | 75,3074 | 7,270,389,59 | 0,04% | 0,722% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 2.200,00 | 11-Dec-23 | 30-Oct-24 | 108,3559 | 1,20 | - | 75,3074 | 12,303,736,23 | 0,07% | 1,222% |
| ROZBOC49U096 | Obligatiuni - fix | 2.404,00 | 13-Dec-23 | 30-Oct-24 | 108,6727 | 1,20 | - | 75,3074 | 13,444,628,13 | 0,08% | 1,335% |
| Total | | | | | | | | | 75,696,248,03 | | 7,517% |

5. Titluri - suport pentru operatiuni de report RON

| Serie | Cod ISIN | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. obligatiuni detinute | Data achizitiei | Data cupon | Data scadenta cupon | Rata cupon | Valoarea Initiala | Creștere Zilnică | Discount/prima cumulate(a) | Dobanda Cumulata | Pret piata | Pret piata | Valoarea Totala | Pondere in total obligatiuni emisiune | Pondere in activul total al OPCVM |
|-------------------------------|--------------|--|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|-------------------|------------------|----------------------------|------------------|------------|------------|----------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | | | % | LEI | LEI | LEI | LEI | LEI | LEI | % | % | |
| Ministerul Finantelor Publice | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 200,00 | 22-Jan-21 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4,50% | 107,7955 | 0,61 | - | 121,72 | 99,2800 | 4,964,0000 | 1,017,144,26 | 0,01% | 0,101% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 600,00 | 9-Mar-21 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4,50% | 106,5810 | 0,61 | - | 121,72 | 99,2800 | 4,964,0000 | 3,051,432,79 | 0,03% | 0,303% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 680,00 | 1-Apr-21 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4,50% | 106,6729 | 0,61 | - | 121,72 | 99,2800 | 4,964,0000 | 3,458,290,49 | 0,03% | 0,343% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 2.650,00 | 14-Jun-21 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4,50% | 106,1560 | 0,61 | - | 121,72 | 99,2800 | 4,964,0000 | 13,477,161,48 | 0,13% | 1,338% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROGV3LGNPCW9 | 29-Dec-23 | 870,00 | 10-Aug-21 | 17-Jun-23 | 17-Jun-24 | 4,50% | 104,5052 | 0,61 | - | 121,72 | 99,2800 | 4,964,0000 | 4,424,577,54 | 0,04% | 0,439% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROZBOC49U096 | 29-Dec-23 | 800,00 | 6-Mar-23 | 30-Oct-23 | 30-Oct-24 | 8,75% | 105,0989 | 1,20 | - | 75,31 | 110,3460 | 5,517,3000 | 4,474,085,90 | 0,03% | 0,444% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROZBOC49U096 | 29-Dec-23 | 300,00 | 6-Mar-23 | 30-Oct-23 | 30-Oct-24 | 8,75% | 105,0989 | 1,20 | - | 75,31 | 110,3460 | 5,517,3000 | 1,677,782,21 | 0,01% | 0,167% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROZBOC49U096 | 29-Dec-23 | 1.600,00 | 27-Jul-23 | 30-Oct-23 | 30-Oct-24 | 8,75% | 109,2580 | 1,20 | - | 75,31 | 110,3460 | 5,517,3000 | 8,948,171,80 | 0,05% | 0,889% |
| Ministerul Finantelor Publice | ROZBOC49U096 | 29-Dec-23 | 200,00 | 21-Aug-23 | 30-Oct-23 | 30-Oct-24 | 8,75% | 108,8401 | 1,20 | - | 75,31 | 110,3460 | 5,517,3000 | 1,118,521,48 | 0,01% | 0,111% |
| Total | | | | | | | | | | | | | | 41,647,167,95 | | 4,136% |

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in RON

| Denumire fond | Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat | Nr. unitati de fond detinute | Valoare unitate de fond (VUAN) | | Valoare totala | Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC | |
|---------------------|--|------------------------------|--------------------------------|---|----------------------|--|---------------|
| | | | LEI | % | | LEI | % |
| FDI BRD Obligatiuni | - | 89.736.63 | 206.079000 | - | 18.492.835.31 | 19.38% | 1.837% |
| FDI BRD SIMPLU | - | 19.848.21 | 113.214000 | - | 2.247.095.20 | 0.36% | 0.223% |
| OTP Obligatiuni I | - | 514.702.05 | 18.533400 | - | 9.539.178.89 | 9.46% | 0.947% |
| Total | | | | | 30.279.109.40 | | 3.007% |

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in RON

| Denumire banca | Valoare curenta | | Pondere in activul total al OPCVM |
|-----------------------------|--------------------|----------------|-----------------------------------|
| | LEI | % | |
| BRD Groupe Societe Generale | -334.915.00 | -0.033% | |
| Total | -334.915.00 | -0.033% | |

BRD Asset Management SAI SA

Coordonator Control Intern si Conformitate

Cristina BUZEA

13. Anexa 3

INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT) FDI BRD SIMFONIA la 31.12.2023

| DATE GLOBALE 31.12.2023 | | |
|---|--------------------|----------------|
| - cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate | | |
| - cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap | | |
| | valoare absoluta | % total active |
| Tranzactii Repo | RON -41,377,031.20 | -4.11% |
| | | |
| Tranzactii Sell - Buyback | | |
| Total Return Swap | | |
| DATE privind CONCENTRAREA | | |
| - cei mai mari zece emitenti de garantii primite | | |
| - primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs | | |
| Tranzactii Repo | | |
| 1. BRD Groupe Societe Generale | RON -5,589,728.59 | -0.56% |
| | | |
| 2. Citibank Europe PLC Dublin Romania | RON -35,787,302.61 | -3.55% |
| | | |

| | | |
|---|---|-------|
| 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 | RON 25,428,606.50 | 2.53% |
| peste un an | RON 16,218,561.46 | 1.61% |
| scadenta deschisa | | |
| Tranzactii Sell - Buyback | | |

| | | |
|-----------------------------|--------------------|--------|
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | | |
| intre o luna si trei luni | | |
| intre trei luni si un an | | |
| peste un an | | |
| scadenta deschisa | | |
| - moneda garantiei | | |
| lei | RON 41,647,167.96 | 4.14% |
| eur | | |
| usd | | |
| - scadenta SFT | | |
| Tranzactii Repo | | |
| sub o zi | | |
| intre o zi si o saptamana | | |
| intre o saptamana si o luna | RON -5,589,728.59 | -0.56% |
| intre o luna si trei luni | RON -35,787,302.61 | -3.55% |
| 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, Irlanda | |
| - compensarea si decontarea | | |
| DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE | | |
| Avem repo | | |
| CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP | | |
| CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP | | |
| - proportia garantiilor detinute in | | |
| conturi separate | | 0.00% |
| conturi agreate | | 100% |
| DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT | | |
| Tranzactii Repo EUR | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Repo RON | | |
| rentabilitate | RON -273,341.84 | -0.027% |
| costuri | | |
| Tranzactii Repo USD | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Sell – Buyback RON | | |
| rentabilitate | | |
| costuri | | |
| Tranzactii Sell – Buyback EUR | | |
| rentabilitate | | |
| venituri | | |

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

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------------|----------------------|
| | RON | RON |
| Active | | |
| Numerar și echivalente de numerar | 54.306.803 | 139.686.297 |
| Creanțe din instrumente financiare în curs de decontare | 1.347.752 | 16.371.271 |
| Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 924.005.691 | 858.438.671 |
| Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere gajate | 41.626.348 | 104.888.644 |
| Total active | 1.021.286.594 | 1.119.384.883 |
| Datorii | | |
| Datorii aferente instrumentelor financiare în curs de decontare | - | 8.551.105 |
| Datorii privind onorariile depozitarului și administratorului | 873.590 | 843.666 |
| Alte datorii și cheltuieli estimate | 502.320 | 991.167 |
| Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere | 180.662 | 1.847.062 |
| Titluri date în pensiune livrată (REPO) | 41.377.031 | 105.105.087 |
| Total datorii | 42.933.603 | 117.338.087 |
| Capital propriu | | |
| Capital social | 205.962.974 | 236.252.021 |
| Prime de capital | 284.706.269 | 394.716.826 |
| Rezultatul reportat | 487.683.748 | 371.077.949 |
| Total capital propriu | 978.352.991 | 1.002.046.796 |
| Total datorii și capital propriu | 1.021.286.594 | 1.119.384.883 |

15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | RON | RON |
| Venituri | | |
| Câștig /(pierdere) net(ă) privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin profit și pierdere | 69.281.238 | (123.303.184) |
| Venituri din dobânzi pentru instrumente evaluate la valoare justă prin profit și pierdere | 53.261.571 | 51.397.257 |
| Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat | 3.476.438 | 1.809.488 |
| Câștig / (pierdere) net(ă) din cursul de schimb | 4.719.759 | 16.923.690 |
| Total venituri | <u>130.739.007</u> | <u>(53.172.748)</u> |
| Cheltuieli | | |
| Cheltuieli cu dobânzile | (2.760.146) | (2.811.810) |
| Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului | (10.228.616) | (12.908.428) |
| Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare | (6.313) | (15.990) |
| Alte cheltuieli generale | (1.138.134) | (1.504.607) |
| Total cheltuieli | <u>(14.133.209)</u> | <u>(17.240.835)</u> |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare | <u>116.605.798</u> | <u>(70.413.583)</u> |
| Profitul / (pierderea) exercițiului | <u>116.605.798</u> | <u>(70.413.583)</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global | - | - |
| Total rezultat global al exercițiului | <u>116.605.798</u> | <u>(70.413.583)</u> |

16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

| Indicatori/sume brute | Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) 2023 | Număr benefi ciari | Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) 2023 | Număr benefi ciari | Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării sau amânate* (lei/valută) 2024 | Număr benefi ciari |
|---|--|--------------------|--|--------------------|--|--------------------|
| 1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate) | 7.151.890 | 31 | 5.888.869 | 31 | 1.263.021 | 27 |
| <i>Remunerații fixe</i> | 4.937.818 | 31 | 4.937.818 | 31 | - | - |
| <i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i> | 2.214.072 | 27 | 951.051 | 22 | 1.263.021 | 27 |
| - numerar | 1.475.373 | 27 | 613.234 | 22 | 862.139 | 27 |
| - alte forme - unități de fond | 738.699 | 12 | 337.817 | 12 | 400.882 | 12 |
| <i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i> | - | - | - | - | - | - |
| 2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate) | 5.056.349 | 15 | 4.189.887 | 15 | 866.462 | 13 |
| A. Membri CA/CS, din care | 100.800 | 1 | 100.800 | 1 | - | - |
| <i>Remunerații fixe</i> | 100.800 | 1 | 100.800 | 1 | - | - |
| <i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i> | - | - | - | - | - | - |
| - numerar | - | - | - | - | - | - |
| - alte forme - unități de fond | - | - | - | - | - | - |
| <i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i> | - | - | - | - | - | - |
| B. Directori/membri Directorat, din care: | 1.655.299 | 2 | 1.274.019 | 2 | 381.280 | 2 |
| <i>Remunerații fixe</i> | 991.981 | 2 | 991.981 | 2 | - | - |
| <i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i> | 663.318 | 2 | 282.038 | 2 | 381.280 | 2 |
| - numerar | 377.220 | 2 | 164.301 | 2 | 212.919 | 2 |
| - alte forme - unități de fond | 286.098 | 2 | 117.737 | 2 | 168.361 | 2 |
| <i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i> | - | - | - | - | - | - |
| C. Funcții cu atribuții de control*** | 638.707 | 3 | 551.458 | 3 | 87.249 | 3 |
| <i>Remunerații fixe</i> | 479.532 | 3 | 479.532 | 3 | - | - |
| <i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i> | 159.175 | 3 | 71.926 | 2 | 87.249 | 3 |
| - numerar | 86.356 | 3 | 35.130 | 2 | 51.226 | 3 |
| - alte forme - unități de fond | 72.819 | 2 | 36.796 | 2 | 36.023 | 2 |
| <i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i> | - | - | - | - | - | - |
| D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat **** | 2.661.543 | 9 | 2.263.610 | 9 | 397.933 | 8 |
| <i>Remunerații fixe</i> | 1.888.365 | 9 | 1.888.365 | 9 | - | - |
| <i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i> | 773.178 | 8 | 375.245 | 8 | 397.933 | 8 |
| - numerar | 393.396 | 8 | 191.961 | 8 | 201.435 | 8 |
| - alte forme - unități de fond | 379.782 | 8 | 183.284 | 8 | 196.498 | 8 |
| <i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i> | - | - | - | - | - | - |

* a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015;

Suma de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2024 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2023 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2024.

**aferente categoriei de personal identificat stabilită la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea în considerare a definiției reținute în cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 și ESMA/2016/575;

***aferente, în principiu funcțiilor de control reprezentate de ofițerul de conformitate, administratorul de risc și ofițerul de conformitate, dar în care conform ghidurilor ESMA mai sus amintite, fiecare SAI/AFIA poate include și alte funcții (de exemplu, directorul financiar, în măsura în care acesta este responsabil cu întocmirea situațiilor financiare);

**** a se vedea mențiunile de mai sus aferente personalului identificat.