

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
FDI BRD SIMFONIA
SEMESTRUL I - 2021



Dragă investitorule,

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

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

În prima jumătate a anului 2021, a continuat revenirea economiilor internaționale. Politicile monetare și fiscale stimulative ale băncilor centrale și guvernelor, campaniile de vaccinare și redeschiderea treptată a economiilor au creat premisele pentru creșteri economice puternice în marea majoritate a economiilor lumii. Piețele de acțiuni au reflectat aceste așteptări și astfel au continuat să crească, de multe ori la noi maxime. De asemenea, politicile foarte acomodative ale băncilor centrale au rezultat în dobânzi stabile și într-o evoluție relativ bună și pentru instrumentele cu venit fix.

Suntem încrezători că fondurile administrate de noi au continuat să ofere o alternativă bună de investiții în această perioadă, randamentele obținute fiind între 0,56% și 24% în funcție de moneda și strategia aleasă.

Privind înainte ne confruntăm ca de fiecare dată cu incertitudine: care va fi traiectoria inflației în perioada următoare? Cum va evolua pandemia Covid? Dar campania de vaccinare? Dar politicile monetare și fiscale? Toate sunt întrebări la care căutam permanent răspuns în încercarea de a gestiona resursele încredințate cu maximă diligență și profesionalism.

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

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

CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Evoluția macroeconomică în semestrul I 2021	4
3. Obiectivele de investiții.....	7
4. Politica de investiții.....	9
5. Managementul riscului	11
6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	12
7. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă	14
8. Politica de remunerare	14
9. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2020 – 30.06.2021	16
10. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2021	16
11. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	16
12. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	16
13. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	16

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Simfonia (denumit în cele ce urmează „BRD Simfonia”) în semestrul I 2020.

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:

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

2. Evoluția macroeconomică în semestrul I 2021

Anul 2021 a debutat într-o notă destul de optimistă. Pe de o parte, economia globală recuperase o parte din pierderile cauzate de pandemie, existând perspective ca revenirea să continue în 2021. Aprobarea vaccinurilor împotriva Covid și debutul procesului de vaccinare la finalul anului 2020 susțineau aceste așteptări. În plus, alegerea lui Joe Biden ca președinte al Americii și perspectivele unui pachet de stimuli fiscali adiționali susțineau apetitul pentru risc al investitorilor, dată fiind și menținerea unor politici monetare foarte relaxate de către principalele bănci centrale ale lumii. Totuși, debutul anului 2021 aducea o discrepantă între principalii jucători economici globali: pe de o parte, SUA reușise să gestioneze noul val al pandemiei fără să impună noi restricții, în timp ce Europa se confrunta cu o creștere accelerată a numărului de îmbolnăviri fapt ce a necesitat impunerea unor restricții în principalele țări europene. Totodată, pentru SUA așteptările de creștere economică pentru tot anul 2021 erau semnificativ superioare celor existente pentru Zona euro. Evoluția Produsului Intern Brut (PIB) în cele două regiuni în trimestrul I a confirmat această discrepantă, în SUA fiind consemnată o dinamică trimestrială pozitivă, în timp ce Zona euro a trecut printr-o nouă recesiune tehnică date fiind cele două trimestre consecutive cu scăderi ale PIB-ului. O dată ce procesul de vaccinare a accelerat la nivel european, iar restricțiile de mobilitate au fost relaxate, indicatorii macroeconomici lunari au început să indice o recuperare alertă a economiei și în Zona euro, începând cu trimestrul II.

În contextul recuperării economice globale, în prima jumătate a anului 2021 au început să se accentueze temerile legate de inflație. De altfel, rata inflației a crescut pe parcursul semestrului I, situându-se în iunie la 5,4% în SUA și la 1,9% în Zona euro. Creșterea ratei inflației în prima jumătate a anului 2021 a fost cauzată parțial de disiparea efectului de bază statistică determinat de ratele negative ale inflației din primăvara anului 2021, însă a contribuit și la reluarea activității economice în sectoarele afectate de covid. În acest context, randamentele titlurilor de stat ale țărilor dezvoltate (SUA și Germania) au cunoscut episoade de creștere, mai accentuate în luna martie, dar care au fost reversate parțial ulterior. Evoluția aceasta s-a resimțit și la nivelul altor instrumente financiare cu venit fix, de exemplu titluri de stat emise de țări emergente (inclusiv România). Scenariul de bază care predomină în prezent este că avansul inflației va fi temporar, asociat reluării activității economice, fără să rezulte într-o intensificare de durată a presiunilor inflaționiste. Și marile bănci centrale ale lumii (de

exemplu, Fed în SUA sau Banca Centrală Europeană) au o viziune similară, ceea ce le-a permis să mențină politici monetare extrem de acomodative pe parcursul semestrului I.

Economia României s-a menținut pe un trend susținut de creștere în debutul anului 2021, în condițiile în care restricțiile impuse în țara noastră au fost mai puțin severe comparativ cu anul 2020. În trimestrul I, Produsul Intern Brut a crescut cu 2,8% în termeni reali față de trimestrul precedent, fiind al treilea trimestru consecutiv cu dinamici rapide ale PIB-ului. Astfel, economia României a recuperat cea mai mare parte a pierderii generate de pandemie. Creșterea solidă a PIB-ului din trimestrul I a fost susținută de performanța foarte bună a consumului privat și a investițiilor. Pe de altă parte, balanța comercială a avut o contribuție negativă la creșterea economică în trimestrul I, pe fondului unui avans mai rapid al importurilor de bunuri și servicii comparativ cu cel al exporturilor. Evoluția indicatorilor economici disponibili la frecvență ridicată sugerează faptul că probabil și în trimestrul al doilea economia României a continuat să performeze bine, fiind susținută și de recuperarea cererii externe.

Una dintre vulnerabilitățile României din ultimii ani care s-a accentuat în contextul crizei generate de coronavirus este reprezentată de deficitul bugetar ridicat. După ce în anul 2020 deficitul public a atins un nivel foarte ridicat de 9,8% din PIB, pentru anul 2021 a fost stabilită o țintă de 7,2% din PIB (conform metodologiei naționale de calcul). Execuția bugetară pentru primele șase luni ale anului indică semne de reducere a riscurilor generate de conduita politicii fiscale comparativ cu anul 2020. Astfel, în perioada ianuarie-iunie deficitul bugetar a rămas unul ridicat dintr-o perspectivă istorică, însumând 3,0% din PIB anual, însă este inferior celui consemnat în perioada similară din 2020 (4,3% din PIB). Reducerea deficitului bugetar în anul 2021 este posibilă în contextul renunțării la măsuri temporare luate în contextul covid, implementării unui control riguros asupra unor cheltuieli bugetare, dar și datorită recuperării activității economice. De altfel, și agenția de rating Standard&Poor's a remarcat o îmbunătățire la nivelul conduitei politicii fiscale, fapt ce s-a concretizat prin îmbunătățirea perspectivei ratingului suveran, la "stabilă" de la "negativă", în timp ce ratingul României a fost menținut la BBB-. Celelalte agenții de rating principale, Moody's și Fitch au menținut ratingul României la ultima treaptă din categoria "recomandat investițiilor", cu perspectivă "negativă". Un alt dezechilibru macroeconomic cu care se confruntă țara noastră este deficitul de cont curent ridicat. După ce în anul 2020 acesta a însumat 5,2% din PIB, fiind cel mai ridicat din regiunea Europei Centrale și de Est, deficitul de cont curent s-a adâncit probabil în primele luni din 2021 pe fondul unui avans mai rapid al importurilor de bunuri și servicii comparativ cu dinamica exporturilor.

În prima jumătate a anului 2021, rata inflației a urmat o traiectorie ascendentă și în cazul României, situându-se la 3,9% în luna iunie 2021, în creștere de la 2,1% la finalul anului 2020. Accelerarea inflației înregistrată în prima parte a anului se datorează în principal unor factori exogeni. În primul, în luna ianuarie a avut loc o creștere rapidă a prețului la electricitate, pe fondul liberalizării pieței pentru consumatorii casnici. În al doilea rând, cotațiile internaționale ale petrolului s-au aflat pe un trend ascendent susținut în semestrul I, ducând la o creștere a prețurilor combustibililor. În al treilea rând, în ultimele luni s-a observat o creștere a prețurilor legumelor și a fructelor. Pe de altă parte, nivelul inflației

de bază s-a redus în semestrul I, măsura Core 2 ajustat reducându-se la 2,8% în luna iunie 2021, în scădere de la 3,3% în luna decembrie 2020. Trebuie menționat însă faptul că ultimele luni au adus o ușoară intensificare a presiunilor inflaționiste comparativ cu începutul anului.

Banca Centrală a României (BNR) a continuat ciclul de relaxare a politicii monetare, reducând rata dobânzii de politică monetară la 1,25% de la 1,5% în cadrul primei ședințe de politică monetară din acest an. Prin intermediul acestei tăieri de dobândă s-a încheiat ciclul actual de relaxare a politicii monetare, condițiile din piețele financiare modificându-se ulterior. Condițiile de lichiditate din piața monetară au variat pe parcursul semestrului I, existând atât perioade cu—excedent mare de lichiditate (în luna ianuarie), dar și luni cu deficit de lichiditate (luna martie). BNR a fost prezent în piața monetară, atât pentru acoperirea deficitului de lichiditate (de exemplu, prin operațiuni repo) cât și pentru sterilizarea surplusului de lichiditate (prin atragere de depozite la o săptămână remunerate la rata dobânzii de politică monetară). În semestrul I, BNR a fost prezentă și în piața secundară a titlurilor de stat în RON. Volumul achizițiilor a fost redus în ambele luni când BNR a realizat aceste operațiuni (martie și aprilie), scopul fiind acela de a asigura buna funcționare a pieței financiare locale.

În decursul semestrului I, performanța titlurilor de stat românești a fost mixtă, fiind determinată atât de factori interni, cât și de factori externi. Începutul de an a adus o scădere a randamentelor titlurilor de stat ale României, respectiv o creștere a prețurilor acestora, în condițiile în care pe piețele financiare globale predomina un climat prielnic activelor cu risc (categorie în care intră și titluri de stat emise de țări emergente). Evoluția titlurilor de stat în RON a fost favorizată și de reducerea ratei de politică monetară de către BNR în luna ianuarie. Ulterior, creșterea randamentelor titlurilor de stat ale țărilor dezvoltate (SUA și Germania), care s-a amplificat la finalul trimestrului I, a determinat creșteri de randamente (scăderi de preț) în cazul titlurilor de stat atât în RON cât și în valută. Mai mult, în cazul titlurilor de stat denominate în RON a acționat (în sensul creșterii randamentelor) și accelerarea ratei inflației în România. Pe parcursul trimestrului II, au fost reversate parțial aceste creșteri de randamente. Totuși, similar randamentelor titlurilor de stat ale țărilor dezvoltate, și în cazul majorității titlurilor de stat românești, nivelul randamentelor la finalul semestrului I a fost superior celui consemnat la finalul anului 2020. În luna aprilie, România a împrumutat 3,5 mld. EUR de pe piețele financiare internaționale, în Eurobonduri cu maturitatea în anul 2033 și respectiv în 2041. Această sumă acoperă o parte importantă din necesarul de finanțare de pe piețele internaționale (țintă anunțată de autorități este de 7-7,4 mld. EUR).

În semestrul I din 2021, moneda națională s-a depreciat cu aproximativ 1,5% față de euro. Similar perioadelor anterioare, cursul de schimb EUR/RON a înregistrat o volatilitate redusă comparativ cu alte monede din regiune, dat fiind regimul de curs de schimb practicat de BNR, de flotare controlată. În luna martie a avut loc o depreciere mai amplă, însă ulterior cursul de schimb EUR/RON s-a stabilizat în intervalul 4,91-4,93.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

	T4 2019	T1 2020	T2 2020	T3 2020	T4 2020	T1 2021	T2 2021
Produsul intern brut (% an-la-an)	4.3	2.4	-10.0	-5.6	-1.4	-0.2	
Producția industrială (% an-la-an) *	-6.9	-14.5	-14.3	-2.8	1.6	14.5	30.4
Dinamica salariilor nete (% an-la-an) *	13.0	7.1	5.0	7.8	8.4	7.7	9.8
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului) *	4.0	4.5	5.6	5.2	5.2	5.8	5.5
Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)	-4.6	-1.7	-4.3	-6.5	-9.8	-1.3	-3.0
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	4.0	3.1	2.6	2.5	2.1	3.1	2.9
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	2.50	2.00	1.75	1.50	1.50	1.25	1.25
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	3.62	3.52	3.33	3.01	2.46	2.05	2.09
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	3.18	2.55	2.20	2.11	2.03	1.68	1.50

Sursa: INS, BNR, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

*Notă: Valorile/dinamicile pentru T2 se referă la luna mai

3. Obiectivele de investiții

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

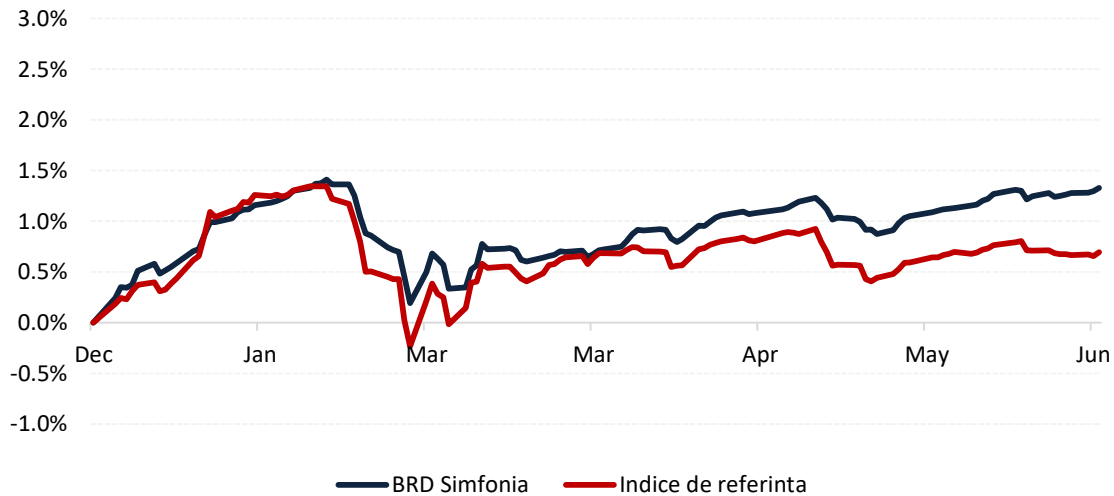
Stabilitatea performanței financiare constă în minimizarea fluctuațiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

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 semestrului I din 2021, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia a crescut cu 1,33%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului comparativ

cu un indice de referință¹ pe parcursul semestrului I din 2021:

Performanța BRD Simfonia față de un indice de referință



Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2020

Activele cu venit fix sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (Bloomberg) atunci când există o cotație de piață relevantă. Valoarea unitară a activului net al Fondului la data de 30 iunie 2021 a fost de 46,3202 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 363,20%. Pe parcursul semestrului I din 2021, activul total al Fondului a crescut cu 246,6 milioane RON, adică cu 14,1%, ajungând la 2.000 milioane RON.

Investițiile fondului la data de 30.06.2021 se prezintă astfel: 79,5% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 31,6% obligațiuni corporative, depozitele bancare reprezintă 3,1%, contractele repo -21,2%, iar alte active financiare 6,9%.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat o volatilitate redusă pe parcursul semestrului I, fluctuând între un nivel minim al VUAN-ului de 45,8001 (consemnat în data de 26 februarie 2021) și un nivel maxim de 46,3560 (consemnat în data de 11 februarie 2021).

Numărul de investitori la data de 30.06.2021 a fost de 85.551, din care 81.460 persoane fizice și 4.091 persoane juridice.

¹ Indicele de referință se calculează ca medie ponderată între: 65% indicele Bloomberg Barclays EM Local Currency: România (simbol 29114RO), 25% indicele de obligațiuni corporative și 10% din valoarea ROBID la 3 luni, în linie cu obiectivele Fondului.

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 s-a redus ușor în semestrul I, situându-se la 78,6% la finalul lunii iunie 2021, în scădere de la 80,8% la începutul perioadei de referință. În ceea ce privește expunerea pe monedă (titluri de stat denumite în RON sau valută), evoluțiile înregistrate în semestrul I sunt distincte. Astfel, ponderea obligațiilor guvernamentale în RON a crescut la 44,5% la finalul lunii iunie 2021 de la 38,7% la începutul anului, în timp ce expunerea Fondului pe obligațiuni de stat în valută s-a redus, la 34,1% la finalul semestrului I de la 42,1% la începutul anului. Expunerea pe titluri de stat în valută a inclus doar obligațiuni denumite în euro în semestrul I. Evoluția titlurilor de stat românești a variat pe parcursul semestrului I. Astfel, începutul anului a adus scăderi de randamente (creșteri de preț), evoluția titlurilor de stat în RON fiind favorizată și de reducerea ratei dobânzii de politică monetară de către BNR la ședința din ianuarie. Pe finalul trimestrului I, creșterea randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate, SUA și Germania, pe fondul îngrijorărilor privind creșterea ratei inflației, a determinat creșteri de randamente (scăderi de prețuri) și la nivelul obligațiilor emise de țări emergente, inclusiv România. Până la finalul semestrului I, creșterile de randamente ale titlurilor de stat românești au fost reversate într-o măsură. Fondul a participat la emisiunea de Eurobonduri a României (cu maturități în anul 2033 și 2041). Din punctul de vedere al emitentului, toate obligațiilor guvernamentale ale Fondului erau emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România la sfârșitul semestrului I. Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului este acoperită prin operațiuni de hedging.

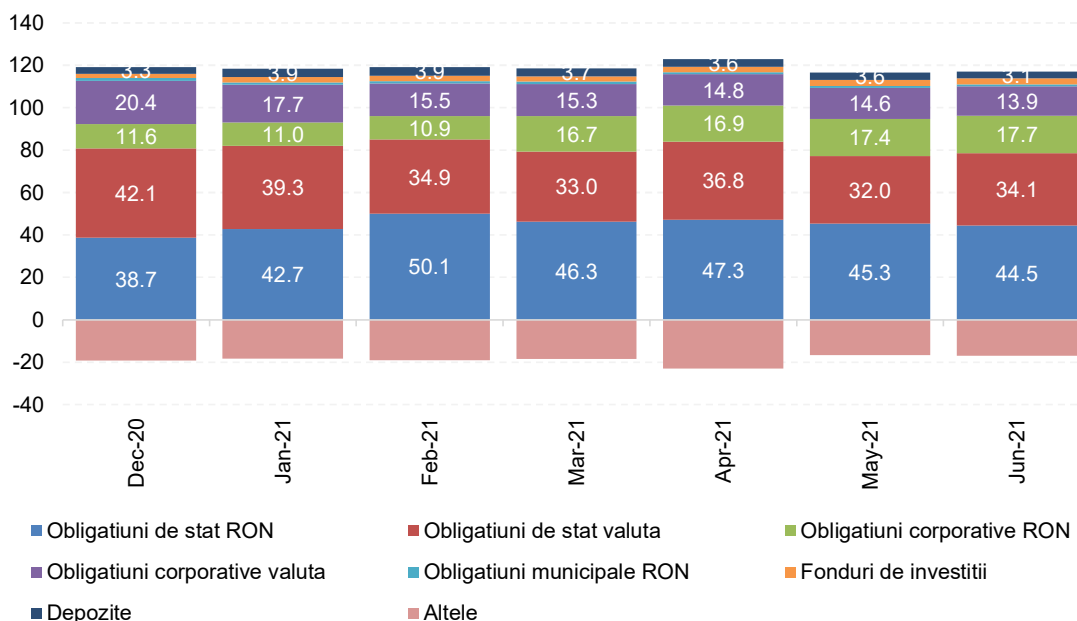
Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale s-a redus ușor pe parcursul semestrului I din 2021, situându-se la 0,9% la finalul lunii iunie, față de 1,3% la începutul anului. Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului este Primăria București. Reducerea ponderii obligațiilor municipale în semestrul I a survenit în contextul creșterii activelor Fondului precum și datorită vânzării parțiale de obligațiuni cu maturitatea în anul 2028.

Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de companii însuma 31,6% din totalul activelor Fondului la finalul semestrului I, nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului (31,9%). Printre tranzacțiile de cumpărare de obligațiuni emise de companii realizate în semestrul I se numără participarea la emisiunile de obligațiuni ale Raiffeisen Bank (cu 4,7 mil. RON) și Banca Comercială

Română (cu 22 mil. RON) ambele cu maturitatea în 2028 realizate în contextul programului de acoperire a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL). Obligațiunile emise de către Raiffeisen Bank sunt în format “verde”. Fondul a achiziționat obligațiuni în RON pe termen scurt emise de prestigioasele bănci americane Bank of America (35,5 mil. RON), Goldman Sacks (31 mil. RON) sau Citigroup (17 mil. RON). De asemenea, Fondul a participat la emisiunile pe piața primară organizate de companiile MAS Securities (cu 0,6 mil. EUR), activând și pe piața imobiliară din România, și Agricover Holding, companie cu expunere pe sectorul agricol din România (cu 1,0 mil. EUR). Printre tranzacțiile de vânzare de obligațiuni corporative realizate de către Fond în semestrul I se numără: trei obligațiuni emise de către emitentul luxemburghez Spire cu maturități în anii 2028, 2029 și 2031 însumând 15,5 mil EUR sau o obligațiune cu maturitatea în anul 2025 emisă de Globalworth Real Estate însumând 1 mil. EUR.

Depozitele bancare au reprezentat 3,1% din totalul activelor Fondului la finalul semestrului I din 2021, nivel apropiat de cel înregistrat la începutul anului. Pe parcursul semestrului, nu au existat variații ale expunerii pe acest instrument. Operațiunile de tip repo au înregistrat un nivel de 21,2% din totalul activului Fondului, similar celui consemnat la finalul anului 2020. Operațiunile repo sunt folosite cu scopul de a valorifica oportunitățile de piață existente. De-a lungul semestrului I, ponderea acestora a fluctuat puțin, expunerea maximă a fost de 26,4% în luna aprilie.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul semestrului I 2021 se poate observa în graficul de mai jos.

Evoluția structurii Fondului BRD Simfonia (% din total active)


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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat	78.6
SG Issuer (Societe Generale)	Obligațiuni corporative	6.2
Willow Irlanda	Obligațiuni corporative	2.6
Alpha Bank România	Obligațiuni corporative și depozite bancare	2.3
International Investment Bank	Obligațiuni corporative	2.2
SPIRE Luxemburg	Obligațiuni corporative	2.1
Bank of America	Obligațiuni corporative	1.8
Starts Irlanda	Obligațiuni corporative	1.7
JP Morgan SUA	Obligațiuni corporative	1.7
Banca Comercială Română	Depozite bancare	1.6

5. Managementul riscului

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea valorii pentru investitori. 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 riscului de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscului de credit și riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este expus riscului de lichiditate aferent răscumpărărilor semnificative și riscului operațional.

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

Documentele de emisiune ale Fondului prevăd strategia de afaceri generală, toleranța acesteia la risc și principiile generale de management al riscului.

Fondul utilizează instrumente financiare derivate în legătură cu activitățile sale de gestionare a riscurilor. Pentru acoperirea riscului valutar sunt utilizate astfel de instrumente.

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 asumate prin documentele de emisiune.

La data întocmirii prezentului raport este în desfășurare la nivel global epidemia de COVID-19 cu impact semnificativ la toate nivelele de risc. Băncile centrale au implementat măsuri pentru menținerea lichidității și a bunei funcționări a piețelor financiare iar guvernele au luat măsuri pentru sprijinirea economiilor și pentru frânarea extinderii epidemiei. Astfel de măsuri sunt de așteptat să fie prezente în

continuare daca este cazul. BRD ASSET MANAGEMENT a monitorizat atent riscurile suplimentare aferente epidemiei și a reușit să minimizeze impactul acestora, perspectivele fiind de menținere sub control în continuare a situației.

6. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În primul semestru I al anului 2021, Autoritatea de Supraveghere Financiară a autorizat modificările înregistrate de Documentele Fondurilor Administrate, ca urmare a acordului de retragere a Regatului Unit al Marii Britanii din Uniunea Europeană și dobândirea statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană după expirarea perioadei tranzitorii prevăzute în Acordul de retragere.

Modificările autorizate au intrat în vigoare începând cu data de 01 februarie 2021. BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. a notificat investitorii prin intermediul unei note detaliate publicate pe site-ul www.brdam.ro, privind modificările produse.

Modificările relevante au constat în:

1. Redenumirea funcției de Director ca urmare a modificării Actului Constitutiv al BRD Asset Management S.A.I., din Director în Director General Adjunct;
2. Modificarea funcției înlocuitorului de Director ca urmare a modificării organigramei în cadrul BRD Asset Management S.A.I., din Manager de Investiții în Director Investiții;
3. Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4.– „Politica de remunerare” cu privire la persoanele responsabile care își asumă riscuri la nivelul societății și cu privire la componenta remunerației variabile;
4. Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din Marea Britanie: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market.
5. Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.4.– „Limite ale politicii investiționale” din prospectul de emisiune, respectiv de la punctul 3.1.4.– „Limite ale politicii investiționale” din Reguli ca urmare a modificării statutului Marii Britanii și asimilării sale unui stat terț;
6. Includerea definiției riscului de preț în cadrul capitolului ”Factorii de risc derivând din politica de investiții” din prospectul de emisiune al fondurilor;
7. Actualizarea prevederilor de la capitolul ”3.4.2. Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului” din prospectul de emisiune în ceea ce privește oferirea de unități de fond cu titlu gratuit din partea BRD Asset Management SAI, cu mențiunea referitoare la suportarea de către Administrator a cheltuielilor aferente unităților de fond cu titlu gratuit;

8. Actualizarea formulei variației activului total comun tuturor claselor de unități de fond în ziua t, prin includerea variației valorii instrumentelor financiare derivate atribuibile clasei;
9. Eliminarea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate pentru minori;
10. Reformularea prevederilor de la capitolul „Proceduri pentru răscumpărarea” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește posibilitatea ca Fondul să perceapă comisioane de răscumpărare pentru operațiunile efectuate cu unități de fond în funcție de conjunctura pieței financiare sau de circumstanțe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor;
11. Majorarea procentului pentru tarifarea suplimentară a cererilor de răscumpărare care depășesc 5% din valoarea activului Fondului, de la 5% la 10%;
12. Eliminarea mențiunii ”Ziarul Financiar” de la capitolul „Lichidarea Fondului” din prospectul de emisiune al fondurilor, acesta fiind înlocuit cu ”cotidianul Bursa”;
13. Eliminarea mențiunii din cadrul capitolului ”Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește disponibilitatea listei unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice.

Documentele Fondurilor depuse spre autorizare către Autoritatea de Supraveghere Financiară în semestrul I al anului 2021, pentru alinierea la cerințele Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, prin care sunt stabilite pentru participanții la piața financiară norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește produsele financiare, se aflau în analiză la Autoritatea de Supraveghere Financiară la finalul lunii Iunie. Modificările au fost autorizate în semestrul al doilea și aduse la cunoștința investitorilor la autorizarea acestora prin intermediul unei note detaliate publicate pe site-ul www.brdam.ro.

Modificările relevante constau în:

1. Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4.– „Politica de remunerare” cu integrarea mențiunilor referitoare la administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă în cadrul evaluării performanței individuale a personalului relevant;
2. Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate cu prevederi cu privire la integrarea riscurilor de durabilitate în deciziile de investiții;
3. Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.8. - ”Factorii de risc derivând din politica de investiții”, ca urmare a includerii unei noi categorii de risc: riscul legat de durabilitate;
4. Reformularea prevederilor în ceea ce privește aplicația de online a Distribuitorului prin care

sunt preluate ordine de subscriere și răscumpărare;

5. Introducerea unui nou punct 3.11. - "Informații privind durabilitatea" în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanză corporativă în primul semestru al anului 2021 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr.9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr.2/2016;
- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru guvernanză corporativă, precum: proceduri privind administrarea riscurilor și proceduri privind activitatea de control intern;
- Prelungirea mandatului pentru o perioadă de 4 (patru) ani pentru doi dintre membrii Consiliului de Administrație, Domnul Marius Stoica și Domnul Iancu Guda;
- Aprobarea unui nou membru al Comitetului de nominalizare, stabilit ca urmare a obligației instituite de Regulamentul A.S.F. nr.1/2019.

În primul semestru al anului 2021, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

8. Politica de remunerare

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

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

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

Politica de remunerare se bazează pe următoarele principii:

GROUPE SOCIETE GENERALE

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

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

Aprobat,

Mihai PURCĂREA
Președinte Director General



9. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2020 – 30.06.2021

Denumire element		Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2021				Diferente
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I	Total active	100.09%	100.00%	-	1,755,272,463.66	100.09%	100.00%	-	2,001,874,153.35	246,601,689.69
	1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	64.20%	64.14%	-	1,125,865,337.53	74.65%	74.58%	-	1,493,028,776.30	367,163,438.77
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	17.06%	17.04%	-	299,168,316.03	30.95%	30.92%	-	619,026,148.57	319,857,832.54
1.1.1	actiuni tranzactionate la BVB	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.2	obligatiuni emise de administratia publica locala	1.33%	1.33%	-	23,285,419.56	0.94%	0.94%	-	18,861,138.11	(4,424,281.45)
1.1.3	obligatiuni corporative cotate	4.49%	4.48%	-	78,701,160.22	5.05%	5.05%	-	101,019,165.88	22,318,005.66
1.1.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.24%	11.23%	-	197,181,736.25	24.96%	24.93%	-	499,145,844.58	301,964,108.33
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:	47.14%	47.10%	-	826,697,021.50	39.10%	39.06%	-	782,005,167.95	(44,691,853.55)
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	27.36%	27.34%	-	479,881,411.40	24.79%	24.77%	-	495,881,134.49	15,999,723.09
1.2.4	obligatiuni de stat cotate	19.78%	19.76%	-	346,815,610.10	14.31%	14.29%	-	286,124,033.46	(60,691,576.64)
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	7.77%	7.77%	-	136,321,836.83	4.60%	4.60%	-	91,997,459.78	(44,324,377.05)
2.1	obligatiuni	7.77%	7.77%	-	136,321,836.83	4.60%	4.60%	-	91,997,459.78	(44,324,377.05)
	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	3.26%	3.26%	-	57,201,048.14	3.11%	3.11%	-	62,164,738.76	4,963,690.62
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	3.26%	3.26%	-	57,201,048.14	3.11%	3.11%	-	62,164,738.76	4,963,690.62
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	0.30%	0.30%	-	5,346,514.66	0.15%	0.15%	-	2,944,435.26	(2,402,079.40)
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2021				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
6.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.30%	0.30%	-	5,346,514.66	0.15%	0.15%	-	2,944,435.26	(2,402,079.40)
7 Conturi curente si numerar	1.76%	1.76%	-	30,884,606.02	3.05%	3.05%	-	61,073,293.00	30,188,686.98
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.04%	0.04%	-	787,423.28	15.38%	15.37%	-	307,660,258.24	306,872,834.96
8.1 titluri de stat cu scadenta >1an	21.04%	21.02%	-	369,028,373.18	15.54%	15.53%	-	310,882,082.47	(58,146,290.71)
8.2 contracte repo cu scadenta <1an	-21.00%	-20.98%	-	(368,240,949.90)	-21.16%	-21.15%	-	(423,304,298.36)	(55,063,348.46)
8.3 certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8.4 titluri suport pentru operatiuni de report	1.89%	1.89%	-	33,132,124.09	21.00%	20.98%	-	420,082,474.13	386,950,350.04
9 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	-	-	2.78%	2.78%	-	55,656,469.62	55,656,469.62
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	21.11%	21.09%	-	370,134,744.95	0.00%	0.00%	-	12,827.90	(370,121,917.05)
12 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-0.25%	-0.25%	-	(4,401,171.84)	0.97%	0.97%	-	19,333,354.27	23,734,526.11
12.1 Subscrieri nealocate	-0.04%	-0.04%	-	(631,629.00)	-0.09%	-0.09%	-	(1,824,670.00)	(1,193,041.00)
12.2 Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	1.17%	1.17%	-	23,363,026.36	23,363,026.36
12.3 Sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	(16,222.00)	0.00%	0.00%	-	1,408.14	17,630.14
12.4 Sume in marja	-0.21%	-0.21%	-	(3,753,102.11)	-0.11%	-0.11%	-	(2,206,410.23)	1,546,691.88
12.5 Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	(218.73)	0.00%	0.00%	-	-	218.73
II Total obligatii	0.09%	0.09%	-	1,557,062.73	0.09%	0.09%	-	1,749,035.22	191,972.49
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.07%	0.07%	-	1,282,777.36	0.07%	0.07%	-	1,488,326.86	205,549.50
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	-	31,387.34	0.00%	0.00%	-	31,756.69	369.35
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%	-	35,573.59	0.00%	0.00%	-	36,207.47	633.88
7 Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.008%	0.008%	-	136,611.10	0.008%	0.008%	-	156,043.36	19,432.26
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	68,690.68	0.00%	0.00%	-	34,463.88	(34,226.80)
10 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	2,022.66	0.00%	0.00%	-	2,236.95	214.29
11 Rascumparari neplatite	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.91%	-	1,753,715,400.93	100.00%	99.91%	-	2,000,125,118.13	246,409,717.20

**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMFONIA
LA 30.06.2021**

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2,000,125,118.13	1,541,110,834.85	459,014,283.28
Numar de unitati de fond in circulatie	43,180,360.116358	35,691,332.345789	7,489,027.7706
Valoarea unitara a activului net	46.3202	43.1788	3.14

BRD Asset Management SAI SA
Director General
Mihai PURCAREA



Expert Control Intern
Andreea OPREA



10. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2021 - BRD SIMFONIA

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 Cumulata	Discount/prima cumulate(a)		Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
												EUR	LEI					
Agricoover Holding S	AGV26E	RO1ZDV8W	-	20.00	1-Feb-21	3-Feb-21	3-Feb-22	3.50%	100.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
Aroserv Mariuta	MILK25E	ROVRO157	-	1.024.00	2-Nov-20	4-May-21	4-Aug-21	5.25%	100.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
Autonom Services SA	AUT24E	ROQJ7U8X	-	800.00	8-Nov-19	12-Nov-20	12-Nov-21	4.45%	100.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
IMPACT DEVELOPMENT	IMP22E	ROIMPCDB1	-	74.00	15-Dec-17	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	100.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
IMPACT DEVELOPMENT	IMP22E	ROIMPCDB1	-	20.00	29-Jan-19	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	98.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
IMPACT DEVELOPMENT	IMP22E	ROIMPCDB1	-	20.00	7-Nov-19	22-Jun-21	20-Dec-21	5.75%	99.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
IMPACT DEVELOPMENT	IMP26E	ROJQOP01	-	800.00	22-Dec-20	24-Jun-21	24-Dec-21	6.40%	100.0000	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
Total																14,336,928.15		0.716%

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

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Creștere Zilnică	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)		Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
												LEI	LEI					
Banca Comerciala R	BCR28	RO1AQREP	-	44.00	19-May-21	21-May-21	21-May-22	3.90%	100.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Banca Comerciala R	BCR28	RO1AEVX6	-	12.0000	12-Dec-19	16-Dec-21	16-Dec-21	5.35%	100.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
International Investm	IB22	ROXSXY19	-	3.260.00	30-Oct-19	1-Nov-20	1-Nov-21	3.98%	100.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
International Investm	IB21	ROXR6Y7L	-	197.00	11-Oct-18	15-Apr-21	15-Jul-21	3.01%	100.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
International Investm	IB21	ROXR6Y7L	-	20.00	19-May-21	15-Apr-21	15-Jul-21	3.01%	99.9800	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Primaria Municipiului	PMB25	ROPMBUD1	-	25.00	10-Jun-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	99.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Primaria Municipiului	PMB25	ROPMBUD1	-	260.00	16-Oct-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	103.5963	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Primaria Municipiului	PMB28	ROPMBUD1	-	1.575.00	23-Apr-18	23-Apr-21	26-Apr-22	5.60%	100.0760	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Unicredit Tria	UCB24	ROUCTDB1	-	1.789.00	25-Jul-17	15-Jan-21	15-Jul-21	2.98%	100.0000	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Total																105,543,375.84		5.272%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Creștere Zilnică	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM	
																	LEI
ROOTLVC1MCW4	ROOTLVC1MCW	30-Jun-21	2,050.00	17-Dec-20	25-Nov-20	25-Nov-21	3.70%	103.9516	0.51	110.4932	-	103.9490	5,197.4500	10,881.283.46	0.10%	0.544%	
ROOTLVC1MCW4	ROOTLVC1MCW	30-Jun-21	1,000.00	1-Feb-21	25-Nov-20	25-Nov-21	3.70%	105.9387	0.51	110.4932	-	103.9490	5,197.4500	5,307.943.15	0.05%	0.265%	
ROOTLVC1MCW4	ROOTLVC1MCW	30-Jun-21	1,200.00	6-May-21	25-Nov-20	25-Nov-21	3.70%	104.4223	0.51	110.4932	-	103.9490	5,197.4500	6,369.531.78	0.06%	0.318%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	1,100.00	16-Apr-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	108.1720	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	11,820.245.89	0.10%	0.590%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	130.00	18-Apr-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	108.4372	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	1,396.938.15	0.01%	0.070%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	600.00	27-Dec-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.4488	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	6,447.406.85	0.05%	0.322%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	314.00	4-Feb-19	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	105.7635	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	3,374.142.92	0.03%	0.169%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	6.00	20-Sep-19	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	107.4136	1.60	104.1783	-	106.4150	10,641.5000	64.474.07	0.00%	0.003%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	500.00	18-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3697	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	5,372.839.04	0.05%	0.268%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	700.00	19-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3358	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	7,521.974.66	0.06%	0.376%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	500.00	22-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3437	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	5,372.839.04	0.05%	0.268%	
RO1323DBN018	RO1323DBN018	30-Jun-21	700.00	3-Jun-21	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.7671	1.60	104.1781	-	106.4150	10,641.5000	7,521.974.66	0.06%	0.376%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,400.00	21-Aug-20	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	104.6160	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	7,643.981.78	0.07%	0.382%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,300.00	23-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.1830	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	7,097.983.08	0.06%	0.355%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,400.00	23-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.2906	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	7,643.981.78	0.07%	0.382%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,600.00	25-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.3939	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	8,735.979.18	0.08%	0.436%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,520.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8699	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	8,299.180.22	0.07%	0.415%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	800.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8885	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	4,367.989.59	0.04%	0.218%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,400.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8885	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	7,643.981.78	0.07%	0.382%	
RO1425DBN029	RO1425DBN029	30-Jun-21	1,000.00	26-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.0132	0.65	82.6370	-	107.5470	5,377.3500	5,459.986.99	0.05%	0.273%	
RO1624DBN027	RO1624DBN027	30-Jun-21	2,200.00	5-Feb-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	103.7563	0.45	28.0479	-	102.3170	5,115.8500	11,316.575.48	0.09%	0.565%	
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-21	1,400.00	12-Feb-21	24-Sep-20	24-Sep-21	3.65%	106.1886	0.50	140.0000	-	101.6520	5,082.6000	7,311.640.00	0.07%	0.365%	
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-21	880.00	18-Feb-21	24-Sep-20	24-Sep-21	3.65%	101.9995	0.50	140.0000	-	101.6520	5,082.6000	4,595.888.00	0.04%	0.230%	
RO1631DBN055	RO1631DBN055	30-Jun-21	170.00	25-May-21	24-Sep-20	24-Sep-21	3.65%	101.0355	0.50	140.0000	-	101.6520	5,082.6000	887.842.00	0.01%	0.044%	
RO1722DBN045	RO1722DBN045	30-Jun-21	1,500.00	1-Oct-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.6541	0.47	53.5616	-	101.0185	5,050.9250	7,656.729.97	0.07%	0.382%	
RO1722DBN045	RO1722DBN045	30-Jun-21	1,000.00	10-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1633	0.47	53.5616	-	101.0185	5,050.9250	5,104.486.64	0.05%	0.255%	
RO1722DBN045	RO1722DBN045	30-Jun-21	2,000.00	18-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1760	0.47	53.5616	-	101.0185	5,050.9250	10,208.973.29	0.10%	0.510%	
RO1821DBN052	RO1821DBN052	30-Jun-21	1,000.00	7-Mar-21	27-Oct-20	27-Oct-21	4.00%	100.9983	0.55	135.3425	-	100.7860	5,039.3000	5,174.642.47	0.05%	0.258%	
RO1821DBN052	RO1821DBN052	30-Jun-21	3,000.00	4-Jun-21	27-Oct-20	27-Oct-21	4.00%	100.8656	0.55	135.3425	-	100.7860	5,039.3000	15,523.927.40	0.16%	0.775%	
RO1821DBN052	RO1821DBN052	30-Jun-21	800.00	25-Jun-21	27-Oct-20	27-Oct-21	4.00%	100.8149	0.55	135.3425	-	100.7860	5,039.3000	4,139.713.97	0.04%	0.207%	
RO1821DBN052	RO1821DBN052	30-Jun-21	1,000.00	25-Jun-21	27-Oct-20	27-Oct-21	4.00%	100.7810	0.55	135.3425	-	100.7860	5,039.3000	5,174.642.47	0.05%	0.258%	
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-21	2,592.00	15-Jul-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.0770	0.58	1.7466	-	103.8720	5,193.6000	13,466.338.32	0.12%	0.673%	

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	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prema cumulate(a)	Pret Plata	Pret Plata	Valoarea Totala		Pondere in total obligatiuni emisiune		Pondere in activul total al OPCVM	
														LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-21	1,000.00	30-Jul-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.2470							5,193.6000	5,193.346.58	0.05%	0.260%	
RO1823DBN025	RO1823DBN025	30-Jun-21	1,400.00	4-Mar-21	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	104.4513							5,193.6000	7,273.485.21	0.07%	0.363%	
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	-	6,230.00	8-Feb-21	12-Aug-20	12-Aug-21	4.00%	102.8800							-	658.378.43	0.11%	0.033%	
RODD24CXKR47	RODD24CXKR47	30-Jun-21	2,467.00	15-Jun-20	28-Jul-20	28-Jul-21	3.65%	99.7273	0.50	169.0000	-	103.8040	5,190.2000	13,221.146.40	0.10%	0.660%			
RODD24CXKR47	RODD24CXKR47	30-Jun-21	1,000.00	3-Sep-20	28-Jul-20	28-Jul-21	3.65%	101.5740	0.50	169.0000	-	103.8040	5,190.2000	5,359.200.00	0.04%	0.268%			
RODD24CXKR47	RODD24CXKR47	30-Jun-21	1,000.00	1-Oct-20	28-Jul-20	28-Jul-21	3.65%	101.8790	0.50	169.0000	-	103.8040	5,190.2000	5,359.200.00	0.04%	0.268%			
RODD24CXKR47	RODD24CXKR47	30-Jun-21	2,100.00	23-Feb-21	28-Jul-20	28-Jul-21	3.65%	105.0006	0.50	169.0000	-	103.8040	5,190.2000	11,254.320.00	0.09%	0.562%			
ROGRXAE5BEOZ	ROGRXAE5BEOZ	30-Jun-21	164.00	24-Feb-20	8-Aug-20	8-Aug-21	4.00%	101.8693	0.55	179.1781	-	102.0610	5,103.0500	866.285.41	0.21%	0.043%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,151.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2664	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	6,102.809.34	0.05%	0.305%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	730.00	8-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2169	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	3,870.591.50	0.03%	0.193%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	3,470.00	13-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.3936	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	18,398.565.07	0.16%	0.919%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,000.00	10-Feb-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.2088	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	10,604.360.27	0.09%	0.530%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,800.00	9-Jun-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.1028	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	9,543.924.25	0.09%	0.477%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,000.00	22-Sep-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.3097	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	10,604.360.27	0.09%	0.530%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,200.00	1-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.6832	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	6,362.616.16	0.06%	0.318%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,600.00	21-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7810	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	8,483.488.22	0.08%	0.424%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,050.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7880	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	5,567.289.14	0.05%	0.278%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	30.00	28-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.9281	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	159.065.40	0.00%	0.008%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,000.00	29-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.9173	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	10,604.360.27	0.09%	0.530%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,000.00	30-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	105.0921	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	10,604.360.27	0.09%	0.530%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	3,000.00	3-Nov-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	105.5228	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	15,906.540.41	0.14%	0.795%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,040.00	16-Nov-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	105.9350	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	5,514.267.34	0.05%	0.275%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	900.00	15-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.0660	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	4,771.962.12	0.04%	0.238%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,480.00	22-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.7955	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	13,149.406.74	0.12%	0.657%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,450.00	25-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.8576	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	12,990.341.34	0.12%	0.649%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	1,000.00	1-Mar-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.1175	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	5,302.180.14	0.05%	0.265%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,400.00	9-Mar-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.5810	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	12,725.232.33	0.11%	0.636%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	680.00	1-Apr-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.6729	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	3,605.482.49	0.03%	0.180%			
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	30-Jun-21	2,650.00	14-Jun-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.1560	0.62	8.6301	-	105.8710	5,293.5500	14,050.777.36	0.13%	0.702%			
ROHRV7N1LNOZ	ROHRV7N1LNOZ	30-Jun-21	440.00	28-Jun-21	22-Apr-21	22-Apr-21	4.85%	109.4750	0.66	46.5068	-	109.5420	5,477.1000	2,430.387.01	0.02%	0.121%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	5,087.00	17-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	102.1802	0.01	2.2904	-0.3883	-	-	529.466.52	0.08%	0.026%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	15,888.00	22-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	102.2570	0.01	2.2904	-0.3899	-	-	1,654.854.92	0.24%	0.083%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	10,000.00	23-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	102.2554	0.01	2.2904	-0.3878	-	-	1,041.579.47	0.15%	0.052%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	30,000.00	28-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	102.2951	0.01	2.2904	-0.3929	-	-	3,125.777.73	0.45%	0.156%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	7,210.00	4-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	102.6784	0.01	2.2904	-0.4439	-	-	753.624.50	0.11%	0.038%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	10,500.00	15-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	103.4942	0.01	2.2904	-0.5430	-	-	1,105.037.65	0.16%	0.055%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	2,000.00	18-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	103.7019	0.01	2.2904	-0.5722	-	-	210.840.19	0.03%	0.011%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	4,070.00	28-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	104.2396	0.01	2.2904	-0.6138	-	-	431.078.70	0.06%	0.022%			
RONWZGUDF7SS	RONWZGUDF7SS	-	1,360.00	29-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	4.00%	104.5940	0.01	2.2904	-0.6614	-	-	144.463.36	0.02%	0.007%			
ROTHE9BT0YU8	ROTHE9BT0YU8	-	1,124.00	21-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	3.50%	101.1273	0.01	2.0041	-0.5654	-	-	115.284.12	0.02%	0.006%			
ROTHE9BT0YU8	ROTHE9BT0YU8	-	5,325.00	8-Feb-21	4-Dec-20	4-Dec-21	3.50%	101.3171	0.01	2.0041	-0.6253	-	-	546.855.77	0.08%	0.027%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	6,000.00	22-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	500.4389	0.02	5.2189	-0.1650	-	-	3,029.068.87	0.21%	0.151%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	6,169.00	23-Dec-20	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	500.5355	0.02	5.2189	-0.1639	-	-	3,115.017.22	0.21%	0.156%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	8,000.00	4-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	501.0587	0.02	5.2189	-0.1671	-	-	4,043.634.94	0.28%	0.202%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	40,000.00	5-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	502.5121	0.02	5.2189	-0.1951	-	-	20,270.789.16	1.39%	1.013%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	3,000.00	14-Jan-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	503.0254	0.02	5.2189	-0.1936	-	-	1,521.872.61	0.10%	0.076%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	15,000.00	1-Feb-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	502.5273	0.02	5.2189	-0.1678	-	-	7,603.797.05	0.52%	0.380%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	2,800.00	16-Feb-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	501.1306	0.02	5.2189	-0.1305	-	-	1,415.978.22	0.10%	0.071%			
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	8,000.00	16-Feb-21	4-Dec-20	4-Dec-21	1.85%	501.0690	0.02	5.2189	-0.1296	-	-	4,045.196.95	0.28%	0.202%			
Total														514,150,005.50		25.683%			

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

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea Totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
Ministerul Finantelor	Obligatiuni - fix	RO1631DBN	RO1631DBN055	1,600.0000	8,361,608.32	0.00%	0.418%
Total					8,361,608.32		0.418%

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

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prema cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Banque International	XS1508493902	-	40.00	17-Oct-16	2-Nov-20	2-Nov-21	2.80%	100.0000	38.36	9243.84	-	-	-	20,369,753.42	25.00%	1.018%
Black Sea Trade and	XS1917958651	-	21.00	27-Nov-18	11-Dec-20	11-Dec-21	4.90%	100.0000	67.12	13558.90	-	-	-	10,784,736.99	7.27%	0.539%
Black Sea Trade and	XS2337703966	-	24.00	22-Apr-21	13-May-21	13-Aug-21	2.54%	100.0000	35.28	1728.61	-	-	-	12,041,486.67	6.49%	0.602%
BNP Paribas	XS1463358025	-	50.00	28-Jul-16	9-Aug-20	9-Aug-21	2.90%	100.0000	39.73	12950.69	-	-	-	25,647,534.25	27.47%	1.281%
CHTRGROUP GLOBAL	XS2307412473	-	34.00	22-Jun-21	29-Jun-21	29-Jun-22	2.30%	100.0000	31.94	63.89	-	-	-	17,002,172.22	20.99%	0.849%
Emerald Capital DAC	XS1529083344	-	27.00	25-Nov-16	6-Apr-21	6-Jul-21	2.68%	100.0000	73.89	6354.44	-	-	-	27,171,570.00	90.00%	1.357%
GOLDMAN SACHS	XS1970503063	-	310.00	19-Mar-20	26-Mar-21	28-Mar-22	2.20%	100.0000	6.03	584.66	-	-	-	31,181,243.84	36.47%	1.558%
International Investm	XS2240977608	-	16.00	29-Sep-20	7-Oct-20	7-Oct-21	3.39%	100.0000	46.48	12410.01	-	-	-	8,198,560.22	2.35%	0.410%
Raffaelsen Bank	XS2349343256	-	9.00	4-Jun-21	11-Jun-21	11-Jun-22	3.79%	100.0000	54.56	1091.14	-	-	-	4,734,820.23	0.39%	0.237%
SG Issuer	XS1490328943	-	8,030.00	15-Nov-16	4-May-21	4-Aug-21	2.44%	100.0000	0.34	19.66	-	-	-	40,307,869.80	88.93%	2.014%
STARTS (Ireland) P	XS2328391714	-	69.00	29-Mar-21	19-Apr-21	2-Aug-21	2.25%	100.0000	30.62	2250.00	-	-	-	34,655,250.00	69.00%	1.731%
Total														232,094,997.64		11.594%

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 cumulata	Discount/prema cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	XS1992938347	-	1,000.00	18-Jun-21	17-May-21	16-Nov-21	0.99%	101.2500	0.02	1.23	-0.1062	-	-	4.9267	4,993,826.39	0.50%	0.249%
Alpha Bank A.E.	XS2111230285	30-Jun-21	400.00	21-May-21	13-Feb-21	13-Feb-22	4.25%	97.9000	0.12	16.07	-	98.0085	980.0850	4.9267	1,963,099.78	0.08%	0.098%
Alpha Bank A.E.	XS2111230285	30-Jun-21	200.00	21-May-21	13-Feb-21	13-Feb-22	4.25%	97.8500	0.12	16.07	-	98.0085	980.0850	4.9267	981,549.89	0.04%	0.049%
CTP N.V.	XS2303052895	30-Jun-21	500.00	11-Feb-21	18-Feb-21	18-Feb-22	0.75%	99.6330	0.02	2.73	-	98.7395	987.3950	4.9267	2,439,031.51	0.10%	0.122%
J.P. Morgan Structur	XS1569792101	-	70.00	11-Apr-17	5-Apr-21	5-Jul-21	1.11%	100.0000	3.09	268.73	-	-	-	4.9267	34,579,577.78	53.85%	1.727%
MAS Securities B.V.	XS2339025277	-	550.00	12-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	98.9030	0.12	5.01	0.2583	-	-	4.9267	2,694,226.74	0.18%	0.135%
Nomura International	XS1600976630	-	5,500.00	13-Apr-17	30-Jun-21	30-Sep-21	1.71%	100.0000	0.05	0.05	-	-	-	4.9267	27,098,134.83	50.00%	1.354%
Nomura International	XS1725239435	-	1,150.00	17-Nov-17	30-Jun-21	30-Sep-21	0.86%	100.0000	0.02	0.02	-	-	-	4.9267	5,665,839.89	19.17%	0.283%
SG Issuer	XS1574483662	-	5,400.00	10-Apr-17	12-Apr-21	12-Jul-21	1.11%	100.0000	0.03	2.46	-	-	-	4.9267	26,869,626.28	49.09%	1.332%
SG Issuer	XS1619623686	-	5,000.00	20-Jun-17	26-Apr-21	29-Jul-21	1.38%	100.0000	0.04	2.53	-	-	-	4.9267	24,695,967.93	45.98%	1.234%
SG Issuer	XS2108201919	-	65.00	6-Mar-20	4-Feb-21	4-Feb-22	2.27%	100.0000	6.22	914.22	-	-	-	4.9267	32,316,315.45	32.50%	1.614%
SPIRE	XS2079699232	-	40.00	7-Nov-19	29-Apr-21	29-Jul-21	2.46%	100.0000	8.53	537.56	-	-	-	4.9267	24,739,436.42	45.45%	1.236%
SPIRE	XS2138259846	-	27.00	10-Mar-20	28-Apr-21	28-Jul-21	2.56%	100.0000	8.90	569.33	-	-	-	4.9267	16,703,345.73	28.13%	0.834%
Willow No.2 (Ireland)	XS2030343185	-	42.00	11-Jul-19	18-Jul-20	18-Jul-21	2.70%	100.0000	9.38	3215.63	-	-	-	4.9267	26,530,556.63	52.50%	1.325%
Willow No.2 (Ireland)	XS2306625505	-	50.00	17-Feb-21	21-Jun-21	20-Sep-21	2.51%	100.0000	6.96	69.64	-	-	-	4.9267	24,650,654.47	41.67%	1.231%
Total															256,721,089.72		12.824%

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale, obligatiuni corporative denumite in USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/prema cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	%	USD	USD	LEI	LEI	%
Black Sea Trade and	XS2018639539	-	1,620.00	22-Jul-20	25-Jun-21	25-Dec-21	3.50%	103.7100	0.05	0.58	-2.2986	-	-	4.1425	7,065,047.13	0.29%	0.353%
Total															7,065,047.13		0.353%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)		Pret plata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni		Pondere in activul total al OPCVM		
											EUR	%				LEI	%			
Ministerul Finantelor	XS1060842975	30-Jun-21	1,000.00	31-Mar-20	24-Apr-21	24-Apr-22	3.63%	107,8000	EUR	EUR	0.10	EUR	6.65	-	110.3815	1,103.8150	4.9267	5,470,948.16	0.08%	0.273%
Ministerul Finantelor	XS1129788524	30-Jun-21	400.00	30-Apr-19	28-Oct-20	28-Oct-21	2.88%	109,4000	EUR	0.08	19.30	-	109.3820	1,093.8200	4.9267	2,193,599.28	0.03%	0.110%		
Ministerul Finantelor	XS1129788524	30-Jun-21	650.00	16-May-19	28-Oct-20	28-Oct-21	2.88%	109,9250	EUR	0.08	19.30	-	109.3820	1,093.8200	4.9267	3,564,598.80	0.04%	0.178%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	700.00	5-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	112,4500	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	3,866,276.75	0.04%	0.193%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,300.00	15-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110,4600	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	7,180,228.25	0.07%	0.359%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,000.00	15-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110,4500	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	5,523,252.52	0.05%	0.276%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	600.00	15-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110,5300	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	3,313,951.50	0.03%	0.166%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	350.00	19-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110,7000	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	1,933,138.40	0.02%	0.097%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,500.00	22-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110,8300	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	8,284,878.74	0.08%	0.414%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	2,000.00	26-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	111,2000	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	11,046,505.00	0.10%	0.552%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	2,000.00	20-Jan-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	112,5000	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	11,046,505.00	0.10%	0.552%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,000.00	21-Jan-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	112,3990	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	5,523,252.52	0.05%	0.276%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,000.00	21-Jan-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	113,0500	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	5,523,252.52	0.05%	0.276%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,050.00	11-Feb-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	114,6190	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	5,799,415.15	0.05%	0.290%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	2,950.00	14-May-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	98,3750	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	16,293,594.90	0.15%	0.814%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	1,200.00	27-Nov-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	111,6200	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	6,627,903.01	0.06%	0.331%		
Ministerul Finantelor	XS1420357318	30-Jun-21	900.00	11-Jan-21	26-May-21	26-May-22	2.88%	112,6000	EUR	0.08	2.84	-	111.8250	1,118.2500	4.9267	4,970,927.23	0.05%	0.248%		
Ministerul Finantelor	XS1892127470	30-Jun-21	500.00	12-Mar-21	11-Mar-21	11-Mar-22	4.13%	118,6500	EUR	0.11	12.66	-	118.8165	1,188.1650	4.9267	2,958,046.20	0.08%	0.148%		
Ministerul Finantelor	XS1892141620	30-Jun-21	1,750.00	4-Jun-21	11-Mar-21	11-Mar-22	2.88%	110,6000	EUR	0.08	8.82	-	110.9515	1,109.5150	4.9267	9,641,993.38	0.15%	0.482%		
Ministerul Finantelor	XS1968706876	30-Jun-21	700.00	12-Jan-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	134,6250	EUR	0.13	11.28	-	127.0590	1,270.5900	4.9267	4,420,763.28	0.04%	0.221%		
Ministerul Finantelor	XS2178857285	30-Jun-21	1,000.00	25-Jun-21	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	110,7800	EUR	0.08	9.42	-	110.8395	1,108.3950	4.9267	5,507,128.37	0.08%	0.275%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	3,300.00	19-May-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	100,0000	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	18,898,660.46	0.17%	0.944%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,500.00	15-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	108,7400	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	8,590,300.19	0.08%	0.429%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,000.00	23-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	112,1890	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,726,866.83	0.05%	0.286%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,000.00	23-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	111,9500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,726,866.83	0.05%	0.286%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	2,000.00	28-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	111,6000	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	11,453,733.61	0.10%	0.572%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,000.00	18-Aug-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	110,0750	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,726,866.83	0.05%	0.286%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,000.00	16-Oct-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	116,4000	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,726,866.83	0.05%	0.286%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	2,500.00	21-Oct-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	115,8750	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	14,317,167.02	0.13%	0.715%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	500.00	13-Nov-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	117,7600	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	2,863,433.41	0.03%	0.143%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	400.00	13-Nov-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	117,7500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	2,290,746.71	0.02%	0.114%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	900.00	7-Jan-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	120,3490	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,154,180.12	0.05%	0.257%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	800.00	26-Jan-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	119,3500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	4,581,493.42	0.04%	0.229%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	750.00	26-Jan-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	119,3500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	4,295,150.12	0.04%	0.215%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	2,500.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115,8500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	14,317,167.02	0.13%	0.715%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,000.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115,7500	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	5,726,866.83	0.05%	0.286%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	2,000.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115,9100	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	11,453,733.61	0.10%	0.572%		
Ministerul Finantelor	XS2178857954	30-Jun-21	1,500.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115,8750	EUR	0.10	3.57	-	115.8840	1,158.8400	4.9267	8,590,300.19	0.08%	0.429%		
Ministerul Finantelor	XS2330514899	30-Jun-21	4,050.00	7-Apr-21	14-Apr-21	14-Apr-22	2.75%	99,6510	EUR	0.08	5.88	-	99.6145	996.1450	4.9267	19,993,474.47	0.27%	0.999%		
Total															286,124,033.46		14.293%			

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

1. Obligatiuni nou emise denumite in LEI

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent		Pondere in activul total al OPCVM
											LEI	%	
Bank of America Cor	71.00	11-Mar-21	22-Mar-21	22-Sep-21	1.94%	100.0000	26.94	2,667.5000	-	35,689,392.50	0.00%	1.783%	
Ministerul Finantelor	210.00	8-Mar-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	102.0277	0.45	3.1164	-	1,076,710.20	0.00%	0.054%	
Total										36,766,102.70		1.837%	

2. Obligatiuni nou emise denumite in EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent		Pondere in activul total al OPCVM
											EUR	%	
Ministerul Finantelor	380.00	27-Oct-20	28-Nov-20	28-Nov-21	0.45%	100.1303	0.06	13.25	-	9,454,016.08	0.00%	0.472%	
Ministerul Finantelor	440.00	16-Feb-21	28-Nov-20	28-Nov-21	0.45%	100.8525	0.06	13.25	-	10,946,755.48	0.00%	0.547%	
Ministerul Finantelor	200.00	23-Feb-21	28-Nov-20	28-Nov-21	0.45%	100.9127	0.06	13.25	-	4,875,797.92	0.00%	0.249%	
Ministerul Finantelor	600.00	28-May-21	28-Nov-20	28-Nov-21	0.45%	100.8434	0.06	13.25	-	14,927,393.80	0.00%	0.746%	
Ministerul Finantelor	600.00	4-Jun-21	28-Nov-20	28-Nov-21	0.45%	100.8117	0.06	13.25	-	14,927,393.80	0.00%	0.746%	
Total										55,231,357.08		2.759%	

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
Alpha Bank	10.685.27	0.001%
Banca Romaneasca	206.09	0.000%
Banca Transilvania C	-	-
BRD Groupe Societe	91.86	0.000%
Citibank Romania	589.360.53	0.029%
CREDIT EUROPE E	-	-
EXIMBANK of Romd	900.03	0.000%
FIRST BANK	160.00	0.000%
ING BANK NV AMS	36.195.73	0.002%
Libra Internet Bank S	294.00	0.000%
Unicredit Tiriac Bank	-	-
Total	637,693.61	0.032%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		EUR/RON		
Alpha Bank	6.778.79	4.9267	33.397.06	0.002%
Banca Romaneasca	-	4.9267	-	-
Banca Transilvania C	6.000.149.54	4.9267	29.560.936.74	1.477%
BRD Groupe Societe	2.628.056.41	4.9267	12.947.645.52	0.647%
Citibank Romania	185.977.84	4.9267	916.257.02	0.046%
CREDIT EUROPE E	4.259.39	4.9267	20.984.74	0.001%
EXIMBANK of Romd	1.121.47	4.9267	5.525.15	0.000%
FIRST BANK	1.189.96	4.9267	5.862.58	0.000%
Garanti Bank Romar	419.69	4.9267	2.067.69	0.000%
ING BANK NV AMS	2.900.100.00	4.9267	14.287.922.67	0.714%
Libra Internet Bank S	1.290.50	4.9267	6.357.91	0.000%
Total			57,786,957.08	2.887%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		HUF/RON		
BRD Groupe Societe	5.854.844.32	0.0140	82.014.66	0.004%
Total			82.014.66	0.004%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
		USD/RON		
BRD Groupe Societe	178.960.41	4.1425	741.343.50	0.037%
Citibank Romania	100.00	4.1425	414.25	0.000%
Total			741,757.75	0.037%

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

1. Depozite bancare denuminate in LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	%	
BRD Groupe Societe	30-Jun-21	1-Jul-21	0.35%	9.448.045.81	91.86	91.86	9.448.137.67	0.472%
Total							9,448,137.67	0.472%

2. Depozite bancare denominate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzilor	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	23-Jun-21	23-Jul-21	-	1500000.00	-	-	4.9267	7.390.050.00	0.369%
Alpha Bank	7-Jun-21	7-Jul-21	-	2000000.00	-	-	4.9267	9.853.400.00	0.492%
Alpha Bank	14-Jun-21	14-Jul-21	-	2700000.00	-	-	4.9267	13.302.090.00	0.664%
Alpha Bank	14-Jun-21	14-Jul-21	-	2000000.00	-	-	4.9267	9.853.400.00	0.492%
CREDIT EUROPE E	4-Jun-21	5-Jul-21	0.10%	2500000.00	6.85	184.93	4.9267	12.317.661.09	0.615%
Total								52.716.601.09	2.633%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate
1. Contracte forward

Contraparta	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR/LEI/USD	EUR/RON	EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD	LEI	%
BRD Groupe Societe	9.800.000.00	Vanzare	5-May-21	9-Aug-21	4.9518	4.9267	4.9358	0.0160	156.598.72	0.008%
BRD Groupe Societe	7.375.000.00	Vanzare	11-May-21	13-Aug-21	4.9502	4.9267	4.9376	0.0126	92.781.66	0.005%
BRD Groupe Societe	21.060.000.00	Vanzare	26-May-21	30-Jul-21	4.9388	4.9267	4.9336	0.0052	109.408.17	0.005%
BRD Groupe Societe	1.200.000.00	Vanzare	7-Aug-19	9-Aug-21	5.0570	4.9267	4.9358	0.1210	145.253.31	0.007%
BRD Groupe Societe	1.650.000.00	Vanzare	3-Sep-19	7-Sep-21	5.0470	4.9267	4.9447	0.0120	168.348.90	0.008%
BRD Groupe Societe	10.250.000.00	Vanzare	12-Aug-20	16-Aug-21	4.9832	4.9267	4.9379	0.0452	463.588.15	0.023%
BRD Groupe Societe	1.100.000.00	Vanzare	22-Mar-21	24-Sep-21	4.9493	4.9267	4.9510	-0.0017	-1.863.21	0.000%
BRD Groupe Societe	13.391.000.00	Vanzare	27-Aug-20	31-Aug-21	4.9876	4.9267	4.9425	0.0450	602.547.74	0.030%
BRD Groupe Societe	885.850.00	Vanzare	13-Apr-21	15-Jul-21	4.1520	4.1425	4.1439	0.0081	7.172.73	0.000%
BRD Groupe Societe	2.150.000.00	Vanzare	16-Apr-21	20-Oct-21	4.9868	4.9267	4.9368	0.0269	57.756.89	0.003%
BRD Groupe Societe	6.243.000.00	Vanzare	22-Apr-21	26-Oct-21	4.9857	4.9267	4.9612	0.0244	152.146.73	0.008%
BRD Groupe Societe	1.115.000.00	Vanzare	11-Jun-21	15-Sep-21	4.0594	4.1425	4.1544	-0.0947	-105.591.13	-0.005%
Citibank Europe PLC	1.900.000.00	Vanzare	22-Apr-21	26-Oct-21	4.9857	4.9267	4.9612	0.0244	46.304.47	0.002%
Citibank Europe PLC	1.175.000.00	Vanzare	3-Sep-20	8-Sep-21	4.9852	4.9267	4.9457	0.0394	46.282.89	0.002%
Citibank Europe PLC	7.055.000.00	Vanzare	26-May-21	30-Jul-21	4.9382	4.9267	4.9336	0.0046	32.422.23	0.002%
Citibank Europe PLC	8.795.000.00	Vanzare	5-May-21	9-Aug-21	4.9519	4.9267	4.9358	0.0161	141.417.74	0.007%
Citibank Europe PLC	7.234.000.00	Vanzare	7-Jun-21	9-Sep-21	4.9462	4.9267	4.9460	0.0002	1.442.69	0.000%
Citibank Europe PLC	1.680.000.00	Vanzare	16-Jun-21	20-Sep-21	4.9492	4.9267	4.9489	0.0003	502.33	0.000%
ING BANK NV AMS	7.666.250.00	Vanzare	16-Jun-21	20-Sep-21	4.9494	4.9267	4.9489	0.0005	3.820.44	0.000%
ING BANK NV AMS	7.900.000.00	Vanzare	11-Jun-21	15-Sep-21	4.9448	4.9267	4.9479	-0.0031	-24.412.81	-0.001%
ING BANK NV AMS	2.755.000.00	Vanzare	4-Jun-21	8-Sep-21	4.9467	4.9267	4.9457	0.0010	2.747.31	0.000%
ING BANK NV AMS	7.250.000.00	Vanzare	27-Aug-20	27-Aug-21	4.9868	4.9267	4.9418	0.0449	325.533.41	0.016%
Total									2.424.209.36	0.121%

2. Contracte swap
evaluare in functie de cotatie

Contraparta	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotatie	Cotatie contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						lei	%
BRD Groupe Societe	3.000.000.00	30-Mar-21	1-Jul-21	30-Jun-21	0.0002	85.797.64	0.004%
BRD Groupe Societe	6.300.000.00	27-Apr-21	30-Jul-21	30-Jun-21	0.0075	126.498.61	0.006%
BRD Groupe Societe	1.500.000.00	3-Jun-21	7-Jul-21	30-Jun-21	0.0015	1.949.64	0.000%
BRD Groupe Societe	2.500.000.00	10-Jun-21	14-Jul-21	30-Jun-21	0.0031	-2.498.99	0.000%
BRD Groupe Societe	2.950.000.00	11-Jun-21	15-Sep-21	30-Jun-21	0.0219	-11.467.53	-0.001%
BRD Groupe Societe	3.000.000.00	29-Jun-21	1-Oct-21	30-Jun-21	0.0273	-8.066.59	0.000%
BRD Groupe Societe	2.100.000.00	24-May-21	26-Aug-21	30-Jun-21	0.0154	19.276.61	0.001%
Citibank Europe PLC	2.500.000.00	3-Jun-21	7-Jul-21	30-Jun-21	0.0015	2.999.45	0.000%
Citibank Europe PLC	3.141.000.00	7-Jun-21	9-Jul-21	30-Jun-21	0.0019	2.198.17	0.000%
Citibank Europe PLC	3.500.000.00	27-Apr-21	30-Jul-21	30-Jun-21	0.0075	69.927.37	0.003%
ING BANK NV AMS	2.000.000.00	27-Apr-21	29-Jul-21	30-Jun-21	0.0072	40.559.70	0.002%
ING BANK NV AMS	2.900.000.00	3-Jun-21	7-Jul-21	30-Jun-21	0.0015	4.059.25	0.000%
ING BANK NV AMS	3.000.000.00	27-Apr-21	30-Jul-21	30-Jun-21	0.0075	59.937.74	0.003%
ING BANK NV AMS	6.000.000.00	27-Apr-21	30-Jul-21	30-Jun-21	0.0075	119.875.49	0.006%
ING BANK NV AMS	1.000.000.00	24-May-21	26-Aug-21	30-Jun-21	0.0154	9.179.34	0.000%
Total						520.225.90	0.026%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
E3GCPAFCP6 REPO	REPO	600.00	8-Jun-21	8-Jul-21	5,156,4069	0.07	-	1.65	-15,237,572.87	0.15%	-0.761%
E3GCPAFCP6 REPO	REPO	4,700.00	14-Jun-21	14-Jul-21	5,156,3645	0.07	-	1.22	-119,369,955.94	1.17%	-5.963%
S2178857954 REPO	REPO	3,500.00	15-Jun-21	15-Jul-21	1,162,1854	0.02	-	0.26	-20,035,633.18	0.18%	-1.001%
S2178857285 REPO	REPO	17,000.00	15-Jun-21	15-Jul-21	1,115,4524	0.02	-	0.25	-93,402,729.37	1.31%	-4.666%
ROE3GCPAFCP6 Obligatuni - fix		338.00	27-Nov-19	13-Dec-21	102,8870	0.14	-	27.40	8,584,977.61	0.08%	0.429%
ROE3GCPAFCP6 Obligatuni - fix		300.00	23-Dec-19	13-Dec-21	102,7327	0.14	-	27.40	7,619,802.61	0.07%	0.381%
ROE3GCPAFCP6 Obligatuni - fix		620.00	16-Nov-20	13-Dec-21	101,6721	0.14	-	27.40	15,747,592.04	0.15%	0.787%
ROE3GCPAFCP6 Obligatuni - fix		600.00	10-Feb-21	13-Dec-21	102,5595	0.14	-	27.40	15,239,605.23	0.15%	0.761%
Total									-200,853,913.87		-10.033%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
RO1823DBN025 REPO	REPO	2,788.00	30-Mar-21	1-Jul-21	5,380,3767	-0.30	-	-26,9288	-15,075,567.73	0.13%	-0.753%
ROGV3LGNPCW9 REPO	REPO	2,720.00	27-Apr-21	30-Jul-21	5,523,4951	-0.26	-	-16,4324	-15,068,602.86	0.13%	-0.753%
ROGV3LGNPCW9 REPO	REPO	2,800.00	24-May-21	26-Aug-21	5,522,1315	-0.24	-	-8,7802	-15,486,552.76	0.13%	-0.774%
RO1824DBN027 REPO	REPO	2,000.00	3-Jun-21	7-Jul-21	5,150,0925	-0.18	-	-4,2917	-10,308,768.41	0.08%	-0.515%
ROGS8HS1VFMX2 REPO	REPO	2,000.00	3-Jun-21	7-Jul-21	5,294,8211	-0.18	-	-4,4124	-10,598,466.92	0.20%	-0.529%
RO1722DBN045 REPO	REPO	2,500.00	10-Jun-21	14-Jul-21	5,102,0739	-0.21	-	-3,4935	-12,763,918.57	0.12%	-0.638%
RO1722DBN045 REPO	REPO	5,000.00	11-Jun-21	12-Jul-21	5,101,3208	-0.20	-	-4,0811	-25,527,009.52	0.24%	-1.273%
ROGV3LGNPCW9 REPO	REPO	3,019.00	24-Jun-21	26-Jul-21	5,301,3957	-0.20	-	-1,3916	-16,009,114.82	0.14%	-0.800%
ROJEC97WMUQ4 REPO	REPO	2,000.00	29-Jun-21	29-Jul-21	5,320,4160	-0.18	-	-0,3547	-10,641,541.39	0.09%	-0.532%
RO13DSWPCDX9 T-BILL		1,016.00	4-Feb-21	7-Feb-22	98,3440	0.23	32,5286	-	5,028,924.23	0.70%	0.251%
RO4KELVFLVK4 Titluri de stat		1,600.00	22-Apr-21	11-Oct-21	109,1350	0.65	-	171,1301	8,856,648.22	0.16%	0.442%
RO4KELVFLVK4 Titluri de stat		3,000.00	7-May-21	11-Oct-21	109,3289	0.65	-	171,1301	16,606,215.41	0.30%	0.830%
RO4KELVFLVK4 Titluri de stat		1,250.00	28-Jun-21	11-Oct-21	108,3973	0.65	-	171,1301	8,919,256.42	0.13%	0.346%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		830.00	5-Oct-20	26-Jan-22	105,1514	0.57	-	88,6849	4,492,237.99	0.04%	0.224%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,770.00	21-Dec-20	26-Jan-22	108,0449	0.57	-	88,6849	9,579,832.83	0.09%	0.479%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,430.00	23-Dec-20	26-Jan-22	107,9259	0.57	-	88,6849	7,739,638.95	0.07%	0.387%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		850.00	4-Jan-21	26-Jan-22	108,6647	0.57	-	88,6849	4,600,484.69	0.04%	0.230%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		2,850.00	11-Jan-21	26-Jan-22	108,9284	0.57	-	88,6849	15,425,154.55	0.14%	0.771%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,700.00	15-Jan-21	26-Jan-22	108,5810	0.57	-	88,6849	9,200,969.38	0.09%	0.460%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,000.00	3-Feb-21	26-Jan-22	110,7068	0.57	-	88,6849	5,412,334.93	0.05%	0.270%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,000.00	12-Feb-21	26-Jan-22	110,2944	0.57	-	88,6849	5,412,334.93	0.05%	0.270%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,800.00	22-Feb-21	26-Jan-22	107,3125	0.57	-	88,6849	9,742,202.88	0.09%	0.487%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		2,800.00	15-Mar-21	26-Jan-22	108,0658	0.57	-	88,6849	15,154,537.81	0.14%	0.757%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		144.00	27-Apr-21	26-Jan-22	108,2072	0.57	-	88,6849	779,376.23	0.01%	0.039%
ROAW5KYSCD78 Obligatuni - fix		1,000.00	10-Jun-21	26-Jan-22	106,8252	0.57	-	88,6849	5,412,334.93	0.05%	0.270%
ROD9TE7MEES0 Titluri de stat		3,000.00	20-Feb-20	25-Sep-21	103,4033	0.60	-	168,1644	16,167,718.15	0.14%	0.808%
ROD9TE7MEES0 Titluri de stat		1,000.00	8-Feb-21	25-Sep-21	106,0796	0.60	-	168,1644	5,389,239.38	0.05%	0.269%
ROEFSMG992C5 T-BILL		920.00	7-Jan-21	10-Jan-22	97,9812	0.29	49,5336	-	4,548,566.14	1.13%	0.227%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		200.00	5-Nov-20	25-Oct-21	103,4465	0.55	-	136,4384	1,063,947.67	0.01%	0.053%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		1,500.00	11-Nov-20	25-Oct-21	103,5196	0.55	-	136,4384	7,979,607.53	0.07%	0.399%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		2,900.00	23-Dec-20	25-Oct-21	103,9114	0.55	-	136,4384	15,427,241.23	0.13%	0.771%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		2,820.00	21-Jan-21	25-Oct-21	104,8896	0.55	-	136,4384	13,937,714.49	0.12%	0.696%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		800.00	21-Jan-21	25-Oct-21	104,9871	0.55	-	136,4384	4,255,790.68	0.04%	0.213%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		4,750.00	8-Feb-21	25-Oct-21	105,2058	0.55	-	136,4384	25,268,757.19	0.21%	1.262%
ROJEC97WMUQ4 Obligatuni - fix		800.00	26-Feb-21	25-Oct-21	104,2455	0.55	-	136,4384	4,255,790.68	0.04%	0.213%
ROXQ4R7TQOF6 T-BILL		7,071.00	7-Jun-21	10-Jan-22	98,9862	0.24	5,1869	-	35,033,247.46	10.47%	1.750%
ROGV3LGNPCW9 REPO	REPO	2,800.00	7-Jun-21	9-Jul-21	5,528,5971	-0.20	-	-4,4935	-15,492,653.75	0.13%	-0.774%
ROGV3LGNPCW9 REPO	REPO	2,400.00	16-Jun-21	16-Jul-21	5,532,5638	-0.18	-	-2,7663	-13,284,792.23	0.11%	-0.664%
RO1823DBN025 REPO	REPO	2,888.00	29-Jun-21	1-Oct-21	5,194,3968	-	-	-	-15,001,418.04	0.14%	-0.749%
Total									88,431,697.98		4.417%

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	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	%	LEI	%
Ministerul Finantelor	RO1624DBNO27	30-Jun-21	2,000.00	5-Feb-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	103.7563	0.45	-	28.05	102.3170	5,115.8500	10,287.795.89	0.08%	0.514%
Ministerul Finantelor	RO1722DBNO45	30-Jun-21	2,500.00	29-Jun-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1413	0.47	-	53.56	101.0185	5,050.9250	12,761.216.61	0.12%	0.637%
Ministerul Finantelor	RO1722DBNO45	30-Jun-21	500.00	29-Jun-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1413	0.47	-	53.56	101.0185	5,050.9250	2,562.243.32	0.02%	0.127%
Ministerul Finantelor	RO1722DBNO45	30-Jun-21	4,500.00	1-Oct-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.6541	0.47	-	53.56	101.0185	5,050.9250	22,970.189.90	0.21%	1.147%
Ministerul Finantelor	RO1823DBNO25	30-Jun-21	1,400.00	12-Jun-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.0890	0.58	-	1.75	103.8720	5,193.6000	7,273.485.21	0.07%	0.363%
Ministerul Finantelor	RO1823DBNO25	30-Jun-21	1,000.00	15-Jun-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.1330	0.58	-	1.75	103.8720	5,193.6000	5,193.348.58	0.05%	0.260%
Ministerul Finantelor	RO1823DBNO25	30-Jun-21	388.00	15-Jul-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.0770	0.58	-	1.75	103.8720	5,193.6000	2,015.794.47	0.02%	0.101%
Ministerul Finantelor	ROGSSTVFMX	30-Jun-21	250.00	26-Feb-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	102.3812	0.45	-	3.12	102.4815	5,124.0750	1,281.797.86	0.03%	0.064%
Ministerul Finantelor	ROGSSTVFMX	30-Jun-21	1,750.00	8-Mar-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	102.0277	0.45	-	3.12	102.4815	5,124.0750	8,972.585.02	0.18%	0.448%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	2,000.00	7-Mar-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.4206	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	10,604.360.27	0.09%	0.530%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	400.00	13-Jun-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.0955	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	2,120.872.06	0.02%	0.106%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	600.00	13-Jun-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.0955	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	3,181.308.08	0.03%	0.159%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	1,000.00	4-Jul-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.6190	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	5,302.180.14	0.05%	0.265%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	760.00	21-Aug-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.5840	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	4,029.656.90	0.04%	0.201%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	140.00	23-Sep-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.4963	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	742.305.22	0.01%	0.037%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	100.00	23-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.1730	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	530.218.01	0.00%	0.026%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	170.00	23-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.1730	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	901.370.63	0.01%	0.045%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	430.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2864	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	2,279.937.46	0.02%	0.114%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	419.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2864	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	2,221.613.48	0.02%	0.111%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	270.00	8-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2169	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	1,431.588.64	0.01%	0.072%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	2,530.00	13-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.3936	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	13,414.515.75	0.12%	0.670%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	2,200.00	9-Jun-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.1028	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	11,664.796.30	0.10%	0.583%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	350.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7880	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	1,855.763.05	0.02%	0.093%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	1,000.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.8230	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	5,302.180.14	0.05%	0.265%
Ministerul Finantelor	ROGV3LGNPCW	30-Jun-21	1,370.00	28-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.9281	0.62	-	8.63	105.8710	5,293.5500	7,283.988.79	0.06%	0.363%
Ministerul Finantelor	ROJEC97WMUQ	30-Jun-21	2,000.00	5-Nov-20	25-Oct-20	25-Oct-21	4.00%	103.4465	0.55	-	136.44	103.6660	5,183.3000	10,639.476.71	0.09%	0.531%
Total														156,796,684.47		7.832%

6. Titluri - suport pentru operatiuni de report EUR

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Ministerul Finantelor	ROE3GCPAFCP4	30-Jun-21	600.00	6-Nov-19	13-Dec-20	13-Dec-21	1.00%	103.1355	0.14	-	27.40	102.5610	5,128.0500	15,239.605.21	0.15%	0.761%
Ministerul Finantelor	ROE3GCPAFCP4	30-Jun-21	2,915.00	6-Nov-19	13-Dec-20	13-Dec-21	1.00%	103.1355	0.14	-	27.40	102.5610	5,128.0500	74,039.081.98	0.73%	3.698%
Ministerul Finantelor	ROE3GCPAFCP4	30-Jun-21	1,223.00	6-Nov-19	13-Dec-20	13-Dec-21	1.00%	103.0849	0.14	-	27.40	102.5610	5,128.0500	31,063.395.29	0.31%	1.552%
Ministerul Finantelor	ROE3GCPAFCP4	30-Jun-21	162.00	11-Nov-19	13-Dec-20	13-Dec-21	1.00%	103.1663	0.14	-	27.40	102.5610	5,128.0500	4,414.693.43	0.04%	0.206%
Ministerul Finantelor	ROE3GCPAFCP4	30-Jun-21	400.00	27-Nov-19	13-Dec-20	13-Dec-21	1.00%	102.8870	0.14	-	27.40	102.5610	5,128.0500	10,159.736.81	0.10%	0.508%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	1,000.00	15-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	103.3750	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	5,507.128.37	0.08%	0.275%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	1,000.00	26-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	104.3750	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	5,507.128.37	0.08%	0.275%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	1,000.00	26-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	104.2700	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	5,507.128.37	0.08%	0.275%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	500.00	15-Jul-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	105.6000	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	2,753.564.16	0.04%	0.138%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	2,000.00	24-Jul-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.7500	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	11,014.256.74	0.15%	0.550%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	3,000.00	4-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.6500	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	16,521.385.06	0.23%	0.825%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	3,500.00	5-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.6000	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	19,274.949.27	0.27%	0.963%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	2,000.00	6-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.8500	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	11,014.256.74	0.15%	0.550%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	1,000.00	7-Oct-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	108.0000	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	5,507.128.37	0.08%	0.275%
Ministerul Finantelor	XSS2178857285	30-Jun-21	2,000.00	21-Oct-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	109.0000	0.08	-	9.42	110.8395	1,108.3950	11,014.256.74	0.15%	0.550%
Ministerul Finantelor	XSS2178857954	30-Jun-21	3,500.00	19-May-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	100.0000	0.10	-	3.57	115.8840	1,158.8400	20,044.033.83	0.18%	1.001%
Total														248,281,728.74		12.402%

9.1 Sume in curs de decontare pentru instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o plata reglementata, conform art.82 lit g) din O.U.G. nr.32/2012 denumite in valuta RON

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				LEI		LEI	%	%
Raiffeisen Bank	REPO	RO1823DBN	-	-5,194.3968	2,888.0000	15,001,418.04	0.00%	0.749%
Total						15,001,418.04		0.749%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
FDI BRD SIMPLU	-	19,848.21	101.750600	-	2,019,567.23	1.54%	0.101%
FDI BRD Obligatiuni	-	79,245.14	191.802000	-	15,199,377.14	13.49%	0.759%
OTP Obligatiuni I	-	861,648.05	17.478200	-	15,060,056.87	6.53%	0.752%
Total					32,279,001.24		1.612%

2. Titluri de participare denumite in valuta

1. Titluri de participare denumite in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	LEI	%	%
FR0010869578	FR0010869578	30-Jun-21	172,950.00	-	27.4360	23,377,468.38	1.15%	1.168%
Total						23,377,468.38		1.168%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

7. Principal si cupoane de incasat denumite in valuta

7.2 Principal si cupoane de incasat denumite in valuta EUR

Emitent	ISIN	Valoare totala EUR	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala LEI	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	%
SPIRE	XS2089308774	122.62	4.9267	604.11	0.000%
Nomura International	XS1725239435	2,481.13	4.9267	12,223.78	0.001%
Total				12,827.90	0.001%

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Andreea OPREA
Expert Control Intern

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD SIMFONIA la 30.06.2021**

Anexa nr. 3

DATE GLOBALE 30.06.2021		
- <i>cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate</i>		0.00%
- <i>cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap</i>		
	<i>valoare absoluta</i>	<i>% total active</i>
Tranzactii Repo	- RON 160,256,988.06 - EUR 50,347,269.24	- 8.01% - 12.39%
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- <i>cei mai mari zece emitenti de garantii primite</i>		
- <i>primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs</i>		
Tranzactii Repo		
1. BRD Groupe Societe Generale	- RON 131,479,542.98 - EUR 50,347,269.24	- 6.57% - 12.39%
2. Raiffeisen Bank	- EUR 28,777,445.98	- 1.44%
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- <i>tipul si calitatea garantiei</i>		
Tranzactii Repo	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
- <i>scadenta garantiei</i>		
Tranzactii Repo		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD SIMFONIA la 30.06.2021**

Anexa nr. 3

<i>intre trei luni si un an</i>	RON 38,283,649.77	1.91%
<i>peste un an</i>	RON 133,517,095.20 EUR 50,395,138.58	6.67% 12.40%
<i>scadenta deschisa</i>		
Tranzactii Sell - Buyback		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>- moneda garantiei</i>		
<i>lei</i>	RON 171,800,744.97	8.58%
<i>eur</i>	EUR 50,395,138.58	12.40%
<i>- scadenta SFT</i>		
Tranzactii Repo		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>	- RON 23,926,333.62 - EUR 50,347,269.24	- 1.20% -12.39%
<i>intre o luna si trei luni</i>	- RON 90,699,931.99	- 4.53%
<i>intre trei luni si un an</i>	- RON 45,630,723.35	- 2.28%
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
Tranzactii Sell - Buyback		
<i>sub o zi</i>		
<i>intre o zi si o saptamana</i>		
<i>intre o saptamana si o luna</i>		
<i>intre o luna si trei luni</i>		
<i>intre trei luni si un an</i>		
<i>peste un an</i>		
<i>scadenta deschisa</i>		
<i>- tarile in care contrapartile sunt stabile</i>	România	
<i>- compensarea si decontarea</i>		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD SIMFONIA la 30.06.2021**

Anexa nr. 3

Nu este cazul, nu sunt in sold tranzactii ReverseRepo/ Buy –Sell-Back/ Instrumente Total Return Swap		
CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
Nu este cazul, nu sunt in sold tranzactii ReverseRepo/ Buy –Sell-Back/ Instrumente Total Return Swap		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- <i>proportia garantiilor detinute in</i>		
<i>conturi separate</i>		0%
<i>conturi agreate</i>		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo RON		
<i>Rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>	-RON 215,036.95	-0.0112%
Tranzactii Repo EUR		
<i>rentabilitate</i>	EUR 11,828.29	0.0029%
<i>costuri</i>		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
<i>rentabilitate</i>		
<i>costuri</i>		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
<i>rentabilitate</i>		
<i>venituri</i>		

12. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii – BRD SIMFONIA

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	57,186,545.88	62,164,738.76
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	57,186,545.88	62,164,738.76
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	2,074,748,418.55	2,362,504,980.86
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	23,375,854.26
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	2,043,863,812.53	2,278,055,833.61
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	30,884,606.02	61,073,292.99
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	370,446,082.41	426,876,595.42
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	1,704,302,336.14	1,935,628,385.44
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	1,761,488,882.02	1,997,793,124.20
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O perioada mai mare de un an (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	383,644,801.13	431,803,558.30
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	888,374,076.61	1,062,363,871.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	491,124,767.42	513,760,174.46
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	70,726,878.61	14,126,686.12
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	72,381,641.75	24,261,165.69
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	1,761,488,882.02	1,997,793,124.20

Administrator,

 Mihai PURCĂREA
 Președinte Director General



Întocmit,

 Nely NEAGA
 Neaga&Asociații Financial Consulting SRL



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

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	349,925,272.60	164,152,752.72
1. Venituri din immobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	79,848,968.41	30,873,250.67
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	30,274,791.94	32,440,707.16
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	239,801,512.25	100,838,794.89
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	361,228,547.66	150,026,066.55
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	77,851,642.88	29,844,668.53
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	1,821,243.99	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	273,859,914.90	110,231,067.22
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	7,676,561.40	9,931,243.27
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	6,208.21	5,079.94
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	12,976.28	14,007.59
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	14,126,686.17
- pierdere (rd. 08-01)	18	11,303,275.06	0.00

Administrator,

 Mihai PURCĂREA
 Președinte Director General



Întocmit,

 Nely NEAGA
 Neaga&Asociații Financial Consulting SRL

