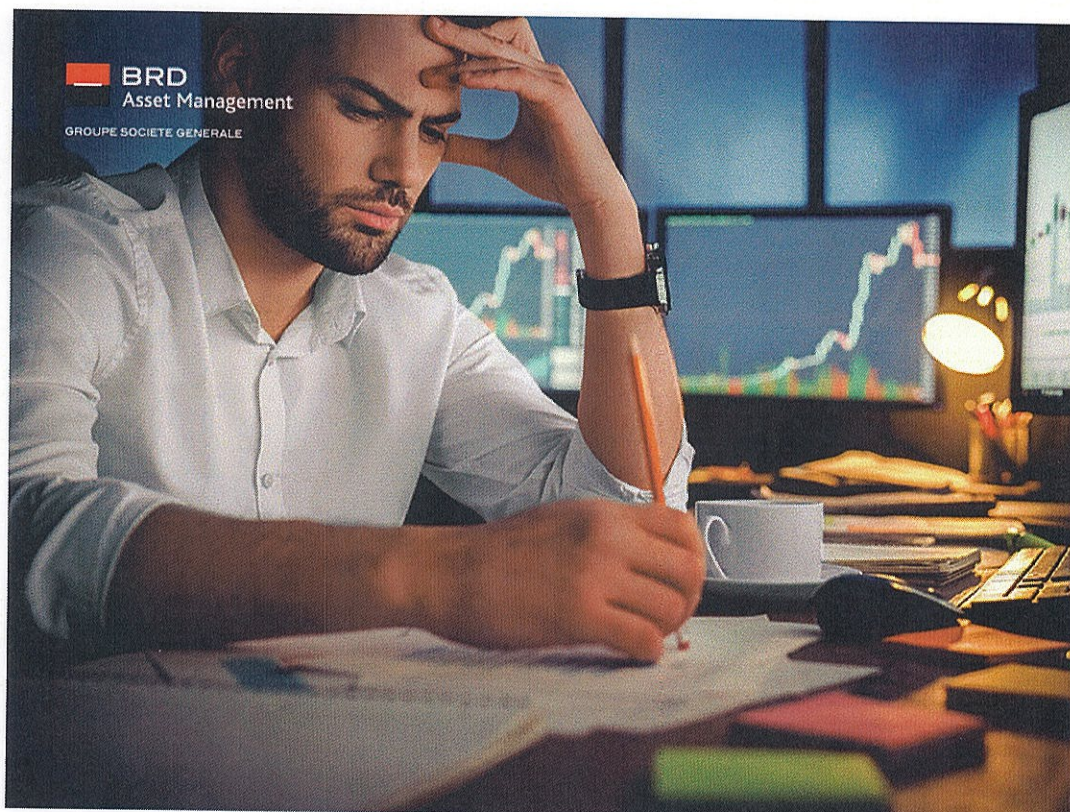


RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
FDI BRD DIVERSO
SEMESTRUL I - 2019



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.

ERD Asset Management S.A.I. este una din cele mai vechi societăți de administrare a investițiilor din România, cu o tradiție de 18 ani în gestionarea banilor clienților. Pe parcursul anilor, am gestionat resurse de la persoane fizice, companii și instituții financiare, ajutând clienții să își îndeplinească obiectivele investiționale. Ne folosim de toată experiența acumulată pentru a gestiona cu responsabilitate, zi de zi, resursele financiare care ne sunt încredințate.

Prima jumătate a anului 2019 a adus deopotrivă multe provocări în gestionarea investițiilor, cât și oportunități. Pe plan local, creșterea economică a încetinit, inflația a continuat să crească puternic erodând puterea de cumpărare, dobânzile au crescut semnificativ, iar piața de acțiuni a încheiat semestrul cu un avans modest. Piețele internaționale au fluctuat puternic pe fondul tensiunilor geopolitice și au înregistrat de multe ori evoluții divergente. O caracteristică definitorie a primei jumătăți a anului a fost întoarcerea volatilității în piețele financiare, multe active înregistrând fluctuații mari de preț într-un orizont scurt. În astfel de momente apar riscuri suplimentare, dar se nasc și oportunități.

Stabilirea unui orizont de timp potrivit, diversificarea plasamentelor și investirea periodică, toate sunt modalități promovate de BRD Asset Management S.A.I. clienților și potențialilor săi clienți în proiectele sale ce vizează educația financiară 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.

Povestea anului 2019 continuă cu provocări pe care încercăm să le transformăm în oportunități. Ne bucurăm că ne ești alături.

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I. S.A.



CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în primul semestru 2019	6
3. Obiectivele de investiții.....	10
4. Politica de investiții.....	11
5 Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	15
6 Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță	17
corporativă	17
7 Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2018 - 30.06.2019	18
8 Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2019	18
9. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	18
10. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.....	18
11. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	18

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Diverso (denumit în cele ce urmează „BRD Diverso”) în primul semestru al anului 2019.

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

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

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

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

Date privind Administratorul Fondului

BRD Asset Management S.A.I. este constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, fiind înregistrată la Oficiul Registrul 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, etaj 5, sector 5. Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail office@brdam.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., 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 pentru clienții private banking;
- Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;

2. Evoluția macroeconomică în primul semestru 2019

Prima jumătate a anului 2019 a fost la nivel global, o perioadă marcată de o confirmare a schimbării direcției politicii monetare din partea marilor bănci centrale. Astfel, la începutul anului, FED (banca centrală a SUA) a anunțat că va opri „detipărirea de banii” și că nu va mai majora dobânda de politică monetară. Și Banca Centrală Europeană (ECB) a avut o schimbare de abordare, înclinând spre o relaxare a politicii monetare. Aceste schimbări de direcție au venit după ce activele riscante au înregistrat corecții puternice de preț în ultimele luni din 2018 iar activitatea economică a încetinit (cu precădere în Asia și Europa) sub impactul „războaielor comerciale”. Această schimbare a abordării politicii monetare a făcut ca aproape toate clasele de active să aibă evoluții pozitive în primul semestru 2019. Astfel, randamentele obligațiunilor din țările dezvoltate au scăzut (prețurile au crescut), unii indici bursieri au atins noi maxime, iar activele țărilor emergente, atât obligațiuni, cât și acțiuni, au avut evoluții pozitive. După o lună mai în care îngrijorările privind „războaielor comerciale” au crescut, marile bănci centrale și-au amplificat mesajul privind o posibilă relaxare monetară, investitorii așteptându-se deja la sfârșitul lunii iunie la reduceri de rate de dobândă până la sfârșitul anului în SUA. Și obligațiunile corporative au avut o jumătate de an extrem de favorabilă, primele de risc contractându-se, în contextul în care investitorii și-au amplificat „goana după randamente”.

În România, cașul de afiș al primelor două luni ale lui 2019 l-a ținut controversata OUG 114. O primă versiune a acestei ordonanțe care impunea o taxă bancară importantă, inclusiv asupra titlurilor de stat deținute de către bănci, a făcut ca obligațiunile guvernamentale denuminate în RON să aibă un început de an mai dificil. Evoluția acestora nu a fost favorizată nici de deprecierea monedei naționale față de euro, ceea ce a speriat investitorii străini. Dar, după ce a devenit clar că varianta finală a taxei bancare va fi modificată semnificativ, titlurile de stat în RON au început să aibă o performanță mai bună. Randamentele acestor titluri au încheiat semestrul în scădere, ajutate de contextul extern, dar și de reconfirmarea lui Mugur Isărescu ca guvernator al BNR pentru încă un mandat. Totuși, în context regional, titlurile de stat românești denuminate în RON au sub-performat, o parte din această evoluție putând fi pusă pe seama presiunii inflaționiste din economie.

Obligațiunile guvernamentale românești denuminate în EUR și USD au înregistrat o performanță foarte bună în această perioadă. Pe lângă contextul extern cu rate ale dobânzilor în scădere, prima de risc cerută de investitori pentru a deține aceste obligațiuni s-a diminuat, în principal după ce România a emis pe piețele externe noi eurobonduri la sfârșitul lunii martie.

Creșterea produsului intern brut (PIB) real în trimestrul I din 2019 de 1,3% trimestru la trimestru și 5,0% an la an, a depășit așteptările economiștilor. Avansul consumului privat, susținut de majorarea

venitului disponibil, a rămas principalul motor al creșterii economice. Încurajator este faptul că și investițiile au avut o contribuție pozitivă la creșterea PIB-ului. Exceptând industria, toate celelalte componente majore ale economiei, pe partea de ofertă, au înregistrat creșteri. În trimestrul al doilea din 2019, datele pentru PIB au depășit ușor estimările pieței, economia a avansat cu 4.4% an la an. Pentru prima jumătate a anului, creșterea înregistrată de economia românească a fost de 4.7%.

Inflația a continuat să creeze probleme în prima jumătate a anului 2019, ieșind din intervalul de variație urmărit de BNR și depășind de multe ori așteptările analiștilor. După un maxim de 4,11% atins în aprilie, inflația anuală a încheiat semestrul la un nivel de 3,8%. Faptul că presiunile inflaționiste din economie au rămas ridicate este reliefat de faptul că inflația de bază (CORE3) a accelerat în toate cele șase luni, atingând un nivel de 3,3% la sfârșitul perioadei, nivel care nu a mai fost înregistrat din 2013.

Cum guvernul nu a luat măsuri pentru a contracara relaxarea fiscală din ultimii ani, deficitul fiscal a continuat să rămână una din îngrijorările legate de România, investitorii și agențiile de rating monitorizând riscul ca ținta de 3% să fie depășită. La sfârșitul lunii iunie, deficitul fiscal a fost de 1,94%, cu mult peste nivelul de 1,58% înregistrat în perioada similară a anului anterior. La începutul anului, agențiile de rating au fost îngrijorate și de potențialele repercusiuni ale primei variante a OUG 114. Astfel, S&P și-a menținut rating-ul acordat României (ca și celelalte două mari agenții de rating), dar perspectiva asupra ratingului, tot stabilă, a fost anunțată cu întârziere, doar după ce guvernul a amendat semnificativ ordonanța 114.

Deficitul comerțului exterior rămâne o vulnerabilitate a României, singura țară din regiune care înregistrează un deficit al comerțului exterior cu bunuri și servicii. La sfârșitul lui iunie, deficitul de cont curent al țării a ajuns la 5,1 miliarde EUR, reprezentând o pondere de 4,9% din PIB (anualizat) față de un nivel de 4,6% din PIB la sfârșitul anului 2018. Calitatea acoperirii sale (prin transferuri de la UE sau prin investiții străine directe) s-a deteriorat.

	Dec.17	Mar.18	Jun.18	Sep.18	Dec.18	Mar.19	Jun.19
Produsul intern brut (% an/an)	6.80%	4.00%	4.10%	4.20%	4.10%	4.95%	4.40%
Producția industrială (% an/an)	12.20%	4.10%	6.70%	4.00%	-1.00%	1.40%	4.10%
Dinamica salariilor nete (% an/an)	11.80%	15.50%	14.30%	13.10%	12.40%	13.72%	15.47%
Rata șomajului (% an/an)	4.60%	4.40%	4.50%	4.10%	3.80%	3.80%	4.00%

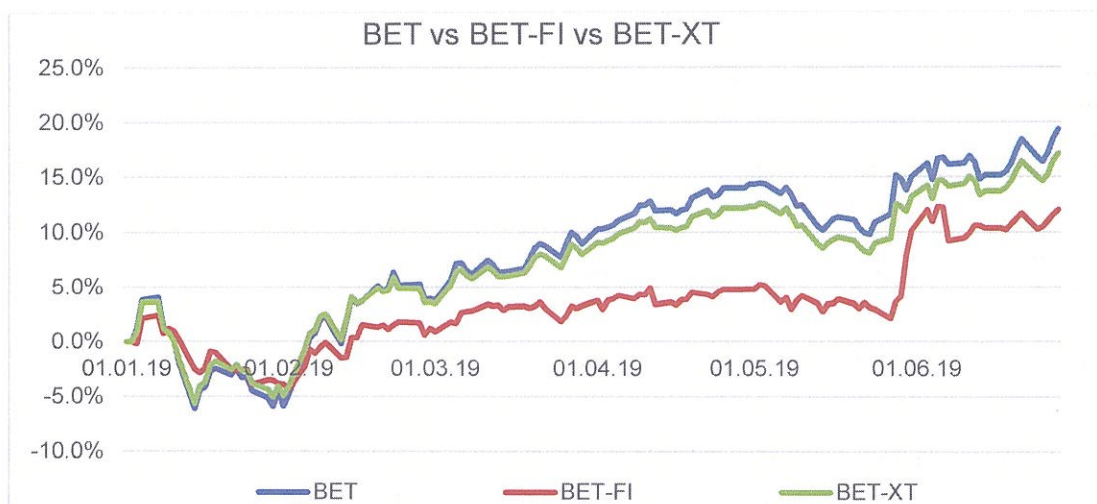
GROUPE SOCIETE GENERALE

	Dec.17	Mar.18	Jun.18	Sep.18	Dec.18	Mar.19	Jun.19
Deficit bugetar (ultimele 12 luni, % din PIB)	2.97%	3.33%	3.63%	3.60%	2.88%	2.75%	3.14%
Inflație (% an/an)	3.30%	4.90%	5.40%	5.03%	3.27%	4.03%	3.84%
Dobânda de politică monetară	1.75%	2.25%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%
Randament obligațiuni de stat cu maturitatea 2 ani	2.79%	3.21%	4.39%	3.99%	3.76%	3.23%	3.40%
Robor 3 luni	2.05%	2.08%	3.15%	3.17%	3.02%	3.23%	3.23%

După ce a majorat de trei ori dobânda de politică monetară în 2018 până la un nivel de 2,5%, BNR a decis în primele șase luni ale anului 2019 să o lase nemodificată, în ciuda inflației care a ieșit din banda de variație. În condițiile în care nici alte bănci centrale din regiune nu au dat semnale că vor să majoreze dobânzile, BNR a optat ca întărirea politicii monetare să se facă printr-un control strict al lichidității. Astfel, dobânzile din piața monetară s-au situat în această perioadă peste dobânda de politică monetară.

Moneda națională s-a depreciat față de EUR în primele șase luni ale anului 2019. Dacă pe parcursul anului 2018 RON-ul s-a apreciat față de monedele din regiunea CEE, în ultimele șase luni, moneda națională s-a depreciat față de acestea care au beneficiat de faptul că marile bănci centrale au semnalat o oprire a procesului de întărire monetară (RON-ul nu a beneficiat deoarece vulnerabilitățile interne au prevalat).

În graficul de mai jos, se observă evoluția principalilor indicatori bursieri românești.



Companiile listate la Bursa de Valori București au rămas printre cele mai generoase din regiune în ceea ce privește dividendele oferite acționarilor, unele dintre companii oferind și randamente ale dividendelor de peste 10%. Unele dintre companiile unde statul este acționar majoritar au distribuit către acționari și dividende suplimentare, din rezervele constituite. Printre companiile cu cele mai generoase dividende menționăm Romgaz, Nuclearelectrica, Conpet, dar și instituții bancare - BRD, Banca Transilvania - (având în vedere solvabilitatea ridicată a sistemului bancar). Compania ale cărei acțiuni au avut cea mai bună performanță în această perioadă a rămas Nuclearelectrica, ajutată de faptul că efectele negative ale ordonanței vor fi resimțite de către companie abia din 2020, iar pe unele din segmentele pieței concurențiale ordonanța ar trebui să ducă la creșteri ale prețului electricității. O altă companie cu o evoluție extrem de bună a fost OMV Petrom în ciuda faptului că și pentru ea varianta finală a ordonanței 114 nu a adus modificări benefice semnificative. Investitorii încă văd șanse bune ca OMV Petrom să înceapă lucrările la zăcămintul de gaze din Marea Neagră în ciuda climatului nefavorabil. La capătul opus din perspectiva performanței trebuie menționat producătorul de aluminiu Alro, ale cărui rezultate financiare au avut de suferit ca urmare a prețului mai redus al aluminiului și costurilor mai ridicate ale electricității folosite.

În această perioadă, volumul de tranzacționare a înregistrat o scădere semnificativă comparativ cu primele șase luni din 2018. Astfel, volumul mediu zilnic de tranzacționare a fost de 9,36 milioane EUR, în scădere cu 24,1%. O parte din această scădere este tot un efect al ordonanței 114, deoarece în ultimele zile din decembrie 2018 volumele au explodat după publicarea proiectului. Capitalizarea bursieră la sfârșitul primului semestru din 2019 a fost de 20,9 miliarde EUR, față de 17,3 miliarde EUR la sfârșitul anului 2018.

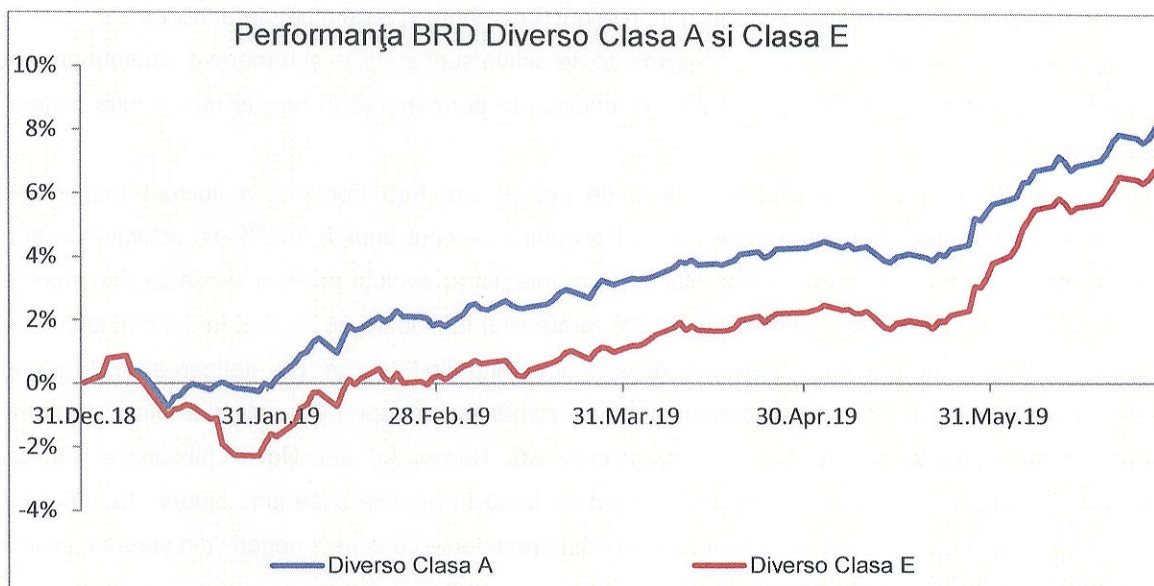
Din păcate, în primele șase luni din 2019, Bursa de Valori București nu a înregistrat nici o ofertă primară sau secundară.

3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului este căutarea unei valorizări active a resurselor colectate, urmărindu-se obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții benigne a piețelor financiare relevante și în același timp, protejarea capitalului investit prin limitarea, pe cât posibil, a pierderilor potențiale. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investiții și, în acest scop, activele Fondului vor putea fi investite printre altele pe piețele de acțiuni, obligațiuni și pe piețele monetare.

Obiectivul de limitare a pierderilor înseamnă că BRD Asset Management S.A.I. va urmări, fără a garanta, că valoarea unitară a activului net să nu scadă sub 90% din valoarea maximă înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente. Acest obiectiv a început a se urmări odată cu autorizarea de către A.S.F. a prospectului de emisiune al Fondului cu noua strategie de tipul Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI). Până la trecerea a 12 luni de la data intrării în vigoare a prospectului, respectiv până la data de 15 iunie 2019, s-a avut în vedere valoarea maximă aferentă perioadei dintre aceasta dată și data curentă.

Pe parcursul primelor șase luni din 2019, valoarea unei unități de fond în clasa în RON a fondului BRD Diverso a crescut cu 8,3%. În aceeași perioadă, o unitate de fond în clasa E, denominată în EUR a crescut cu 6,7%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția valorii unitare a activului net al Fondului, pentru clasa în RON și clasa în EUR.



Acțiunile din portofoliul Fondului sunt marcate la piață în baza prețurilor înregistrate pe piața cea mai lichidă, determinată conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr.9/2014. Obligațiunile din portofoliul Fondului sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (Bloomberg) atunci când există o cotație relevantă. Valoarea unitară a activului net a clasei în RON a fost la 28 iunie 2019 de 184,5825 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 79,3%. Valoarea unitară a clasei în EUR a Fondului a fost de 26,8322 EUR.

Pe parcursul primului semestru din 2019, activul net al Fondului a crescut cu 37,9 milioane RON, respectiv 60,3%, ajungând la valoarea de 100,9 milioane RON.

Valoarea unitară a activului net pentru clasa în RON a fluctuat în perioada raportată, nivelul minim al valorii unitare a activului net fiind înregistrat în 14.01.2019 (169,1053 RON), iar nivelul maxim la data de 28.06.2019 (184,5825 RON).

Valoarea unitară a activului net pentru clasa în EUR a fluctuat în perioada raportată între un minim de 24,5704 EUR atins pe data de 28.01.2019 și nivelul maxim de 26,8454 înregistrat în 27.06.2019.

Numărul de investitori pentru clasa în RON a fost de 640 la data de 28.06.2019, din care 629 persoane fizice și 11 persoane juridice, iar pentru clasa în EUR a fost de 71 la data de 28.06.2019, din care persoane fizice 69 și persoane juridice 2.

4. Politica de investiții

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

Din punctul de vedere al principalelor clase de active, structura Fondului a fluctuat respectând strategia CPPI. Astfel, expunerea pe acțiuni a Fondului a început anul la 18,8% din activul total și a crescut pe măsură ce Bursa de Valori București a înregistrat evoluții pozitive. Această expunere a ajuns la 27,4% în martie și a terminat la 28,5% la sfârșitul lunii iunie 2019. Fondul își concentrează expunerea pe acțiuni românești, deținerile de acțiuni străine fiind reduse. Din deținerea de 28,5% la sfârșitul lui iunie 2019, 27,6% au reprezentat acțiuni românești și doar 1,0% acțiuni străine (companii din zona euro, cum ar fi Erste Group Bank, Andritz AG, Bawag AG sau Nova Ljubljanska Banka). Acțiunile românești au avut o performanță extrem de bună în primele șase luni, ajutate de contextul extern, dar mai ales ca urmare a faptului că multe din prevederile cu impact negativ din varianta inițială a OUG 114 au fost diminuate sau eliminate.

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

Emitent	Pondere în activul total în iunie 2019 (%)	Pondere în activul total în decembrie 2018 (%)
BRD Groupe Societe Generale	3,6%	2,2%
Banca Transilvania	3,5%	2,2%
OMV Petrom	3,3%	1,7%
Romgaz	2,6%	1,7%
Fondul Proprietatea	2,6%	2,4%
Electrica	2,3%	0,4%
Transgaz	2,2%	1,4%
Nuclearelectrica	1,5%	1,1%
Digi	1,3%	1,0%
Transelectrica	0,9%	0,3%

Ponderea obligațiunilor guvernamentale a crescut în primul trimestru din 2019 de la 30,7% la sfârșitul anului la 35,3%. Dintre acestea, 13,8% erau denumite în RON și 21,5% în EUR și USD. Marea majoritate a acestor obligațiuni guvernamentale, mai precis 32,5%, are ca emitent Ministerul Finanțelor Publice din România.

Fondul și-a menținut relativ constantă expunerea pe obligațiuni municipale în jurul a 1,7%. Toată această expunere pe obligațiuni municipale este reprezentată de obligațiuni emise de către Primăria Municipiului București. Expunerea Fondului pe obligațiuni corporative a avut o ușoară tendință de scădere în primele șase luni, terminând perioada cu o pondere de 23,7% față de 27,6% la sfârșitul lui 2018. Riscul valutar al Fondului (expunerea pe alte valute decât RON) a fost doar parțial acoperit prin operațiuni specifice.

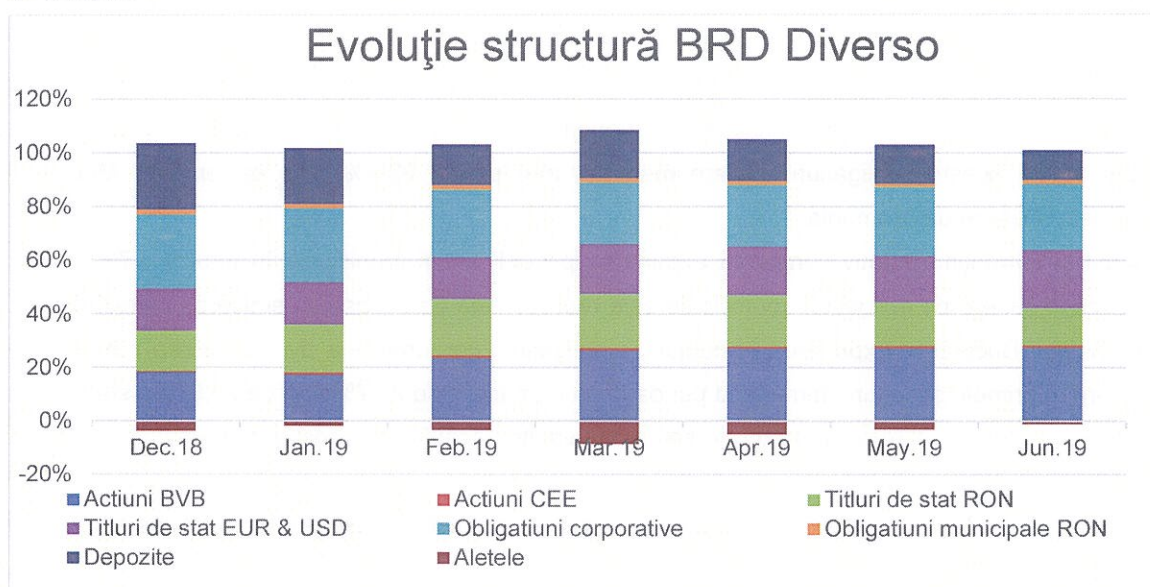
Topul deținerilor Fondului de obligațiuni corporative din punctul de vedere al emitentului este prezentat în tabelul de mai jos.

Emitent	Pondere în activul total iunie 2019 (%)*	Pondere în activul total 2018 (%)*
SPIRE	4,7%	0%
SG Issuer (Societe Generale)	3,0%	4,7%
Nepi Rockcastle	2,6%	2,7%
Unicredit Romania SA	2,3%	2,4%
Alpha Bank Romania	1,9%	0%
International Investment Bank	1,6%	2,6%
Black Sea Development Bank	1,5%	0,8%

Emitent	Pondere în activul total	Pondere în activul total
	iunie 2019 (%)*	2018 (%)*
CEZ AS	1,5%	2,2%
Willow	1,4%	0%
Societe Generale	0,9%	1,4%

La sfârșitul lunii iunie 2019, BRD Diverso avea o expunere de 0,57% în fondul BRD Obligațiuni și de 1,08% în BRD Euro Fond, beneficiind de randamentele acestor fonduri. În vederea evitării dublei comisionări a investițiilor Fondului în titlurile de participare ale altor Fonduri administrate de către BRD Asset Management S.A.I., din comisionul de administrare perceput Fondului se deduce comisionul de administrare perceput BRD Obligațiuni și BRD Euro Fond pentru respectivele titluri de participare.

O evoluție a celor mai importante clase de active în primul semestru 2019 este prezentată în graficul de mai jos.



Fondul și-a crescut expunerea pe sectorul bancar reprezentat la Bursa de Valori (acțiuni ale Băncii Transilvania, BRD sau Erste Group Bank) după ce taxa bancară prevăzută de OUG 114 a fost redusă foarte mult. Expunerea Fondului pe acțiuni ale utilităților reglementate (Electrica, Transelectrica sau Transgaz) a fost majorată deoarece pentru acestea se poate spune că ordonanața a avut un efect benefic prin creșterea ratei de rentabilitate reglementate.

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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul de Finanțe	Obligațiuni guvernamentale	32,5%
BRD Groupe Societe Generale	Acțiuni/depozite/cont curent	12,4%
Alpha Bank Romania	Depozite/cont current/obligațiuni corporative	6,7%
SPIRE	Obligațiuni corporative	4,7%
First Bank	Depozite	3,7%
Banca Transilvania	Acțiuni	3,5%
OMV Petrom	Acțiuni	3,3%
Societe Generale (SG Issuer)	Obligațiuni corporative	3,0%
Romgaz	Acțiuni	2,6%
Fondul Proprietatea	Acțiuni	2,6%
NEPI Rockcastle	Obligațiuni corporative	2,6%

* Valorile sunt calculate pe baza datelor disponibile în cadrul calculului activului net

5. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În primul semestru al anului 2019, nu au existat modificări în documentele de constituire ale Fondului BRD Diverso.

Documentele Fondurilor, depuse spre autorizare către Autoritatea de Supraveghere Financiară în semestrul doi al anului 2018, ca urmare a modificărilor aduse la Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, modificat prin Regulamentul A.S.F. nr.2/2018, precum și a alinierii prevederilor existente printr-o regrupare a informațiilor pentru a fi cât mai clare și transparente pentru investitori se află în analiză la Autoritatea de Supraveghere Financiară și vor fi aduse la cunoștința investitorilor la autorizarea acestora prin intermediul unei note detaliate publicate pe site-ul www.brdam.ro.

Modificările relevante constau în:

1. Includerea prevederilor referitoare la politica de remunerare, conform Legii nr.29/2017 pentru modificarea și completarea O.U.G nr.32/2012;
2. Modificarea numărului de zecimale utilizat pentru evidența fracțiunilor de unități de fond de la 4 zecimale la 6 zecimale pentru Fondurile Administrate;
3. Modificarea formulei de calcul a valorii unitare a activului net (VUAN) pentru fondurile care emit clase de unități de fond;
4. Includerea posibilității de a investi 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 Canada: Toronto Stock Exchange - TSX; Japonia: Tokyo Stock Exchange - TSE; Statele Unite ale Americii (S.U.A.): New York Stock Exchange - NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.;
5. Detalierea prevederilor referitoare la transferarea responsabilităților Depozitarului;
6. Includerea unor prevederi noi, conform modificărilor aduse de Regulamentul nr.2/2018 privind descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă a Depozitarului;
7. Detalierea informațiilor privind identitatea Fondului;
8. Adăugarea unui paragraf nou „Profilul investitorului”;
9. Reformularea punctului „Categoriile de instrumente financiare în care Fondul investește” – în sensul prevederilor art.82 din O.U.G. nr.32/2012, respectiv art.83, alin.(1), lit.a) din O.U.G. nr.32/2012;
10. Detalierea prevederilor privind limitele investiționale, conform prevederilor art.91, alin.(4) din O.U.G nr.32/2012;
11. Includerea paragrafului privind durata minimă recomandată din prospectul de emisiune în regulile Fondului, conform modificărilor aduse de Regulamentului A.S.F. nr.2/2018;
12. Detalierea prevederilor privind evaluarea activelor conform prevederilor Regulamentului nr.2/2018 și modificarea limitei maxime de toleranță a materialității erorii de calcul: 0.50%

- pentru fondurile cu investiții în acțiuni și 0.25% pentru fondurile cu investiții preponderente în instrumente cu venit fix;
13. Detalierea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal în contextul Regulamentului GDPR;
 14. Modificarea prevederilor privind obiectul contractului de depozitare, conform noului contract de depozitare semnat cu Depozitarul și detalierea obligațiilor Depozitarului, conform prevederilor contractului de depozitare;
 15. Detalierea prevederilor privind instrucțiunile primite de Depozitar de la Administrator, conform prevederilor contractului de depozitare;
 16. Modificări ale structurii de comisioane suportate de Fondurile Administrate;
 17. Includerea unor prevederi conform Secțiunii B – Informații care trebuie incluse în prospectul OPCVM - ului din Regulamentul Delegat (UE) 2365/2015. Totodată se menționează că Fondurile nu investesc în instrumente de tipul Total Return Swap;
 18. Includerea unor prevederi referitoare la situațiile în care Fondurile Administrate pot beneficia de împrumuturi;
 19. Includerea, în cadrul capitolului cu drepturilor investitorilor, a dreptului acestora de a obține, la cerere, informații privind funcțiile de păstrare în siguranță a activelor de către Depozitar, delegate de către acesta;
 20. Extinderea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate (pentru minori, prin virament bancar pentru subscrierile ulterioare, prin telefon);
 21. Introducerea posibilității ca sumele răscumpărate din unul din Fondurile Administrate să fie subscrise în alte Fonduri Administrate de SAI;
 22. Introducerea obligației investitorului de semnare a unui contract cadru cu Distribuitorul privind serviciul de primire și transmitere de ordine pentru unități de fond, cu respectarea legislației care reglementează prestarea de servicii și activități de investiții;
 23. Modificarea în sensul creșterii a tarifului suplimentar încasat de la investitori pentru cererile de răscumpărare ce depășesc un anumit procent din valoarea activului fondului.
 24. Detalierea prevederilor privind fuziunea și lichidarea Fondurilor, conform prevederilor legale;
 25. Includerea unor prevederi privind obligațiile investitorilor de actualizare a datelor și de achitare a obligațiilor fiscale.
 26. Detalierea în cadrul Regulilor Fondurilor a operațiunilor pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond și a responsabilităților în desfășurarea activității de administrare;
 27. Modificarea Dispozițiilor finale din Regulile Fondului privind notificarea modificării condițiilor care au stat la baza autorizării;
 28. Introducerea posibilității de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond pe baza unei decizii fundamentate a Directorilor S.A.I., motivele suspendării, precum și nota de informare a investitorilor fiind notificate în prealabil A.S.F.;

29. Detalierea caracteristicilor unităților de fond, a procedurilor pentru subscrierea de unități de fond și pentru răscumpărarea unităților de fond.

6. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă în decursul primului semestru al anului 2019 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru guvernare corporativă, precum: Codul Deontologic al S.A.I., Politica de remunerare, Regulamentul Intern al S.A.I., Regulamentul de Organizare și Funcționare al S.A.I., Procedura privind înregistrarea petițiilor în cadrul S.A.I., Procedura privind selecția, evaluarea și monitorizarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții cheie în cadrul S.A.I., Proceduri privind Lupta împotriva corupției, reglementări ce vizează evaluarea performanței personalului S.A.I., proceduri privind administrarea riscurilor;

- Reevaluarea internă a Conducerii Executive și a funcțiilor-cheie de către Consiliul de Administrație.

În primul semestru al anului 2019, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLIGAȚIILOR FDI BRD DIVERSO 30.06.2019

Anexa 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2018				Sfârșitul perioadei de raportare 30/06/2019				Diferențe		
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Clasa RON (valori în RON)	Clasa EUR (valori în LEI)	% din activ net	% din activ total	Valuta		Clasa RON (valori în RON)	Clasa EUR (valori în LEI)
1 Total active	100,20%	100,00%	-	62.943.211,38	13.495.832,11	83,38%	100,00%	-	83.972.230,86	18.004.723,70	25.537.911,07
1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	68,53%	68,39%	-	43.048.841,96	-	62,46%	74,91%	-	62.903.028,36	-	19.854.184,40
1.1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:	40,25%	40,17%	-	25.282.366,57	-	30,05%	36,04%	-	30.260.617,15	-	4.978.250,58
1.1.1.1 acțiuni tranzacționate la BVB	18,35%	18,31%	-	11.527.630,98	-	11,45%	13,73%	-	11.527.630,98	-	-
1.1.1.2 obligațiuni emise de administrația publică locală	1,81%	1,81%	-	1.198.517,56	-	1,60%	1,92%	-	1.613.211,35	-	474.693,77
1.1.1.3 obligațiuni tranzacționate corporative	5,91%	5,80%	-	3.651.725,93	-	4,04%	4,85%	-	4.089.275,16	-	417.549,23
1.1.1.4 obligațiuni emise de administrația publică centrală	14,27%	14,24%	-	8.984.482,08	-	12,98%	15,54%	-	13.050.499,66	-	4.086.007,58
1.2 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	28,28%	28,23%	-	17.766.475,39	-	32,41%	38,87%	-	32.642.409,21	-	14.875.933,82
1.2.1 acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	0,53%	0,52%	-	330.436,86	-	0,33%	0,39%	-	330.436,86	-	-
1.2.3 obligațiuni corporative cotate	18,09%	18,05%	-	11.363.996,24	-	15,76%	18,91%	-	15.875.240,31	-	4.511.244,07
1.2.4 obligațiuni emise de administrația publică centrală	9,67%	9,66%	-	6.072.042,29	-	16,32%	19,57%	-	16.436.732,04	-	10.364.689,75
1.3 valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tierț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tierț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0,00%	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
2 Valori mobiliare nou emise	3,71%	3,71%	-	2.333.033,38	-	6,66%	7,99%	-	6.707.393,84	-	4.374.360,46
2.1 obligațiuni corporative necotate înca	3,71%	3,71%	-	2.333.033,38	-	4,94%	5,92%	-	4.972.331,78	-	2.639.298,40
2.2 obligațiuni de stat necotate înca	0,00%	0,00%	-	-	-	1,72%	2,07%	-	1.735.062,06	-	1.735.062,06
3 Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) litera) din O.U.G. nr. 32/2012:	0,00%	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
4 Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:	0,00%	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
5 Depozite bancare din care:	24,73%	24,68%	-	15.532.843,46	-	10,81%	12,96%	-	10.883.403,09	-	(4.649.440,37)
5.1 depozite bancare constituite la instituii de credit din România	24,73%	24,68%	-	15.532.843,46	-	10,81%	12,96%	-	10.883.403,09	-	(4.649.440,37)
5.2 depozite bancare constituite la instituii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
5.3 depozite bancare constituite la instituii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-

SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLEGAȚIILOR FDI BRD DIVERSO 30.06.2019

Anexa 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2018				Statutul perioadei de raportare 30/06/2019				Diferențe		
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Clasa RON (valori in RON)	Clasa EUR (valori in EUR)	% din activ net	% din activ total	Valuta		Clasa RON (valori in RON)	Clasa EUR (valori in EUR)
6 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.12%	0.12%	-	76,145.37	-	0.24%	0.29%	-	246,181.58	-	170,036.21
6.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
6.2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
6.3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
6.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.12%	0.12%	-	76,145.37	-	0.24%	0.29%	-	246,181.58	-	170,036.21
7 Conturi curente si numerar	5.70%	5.69%	-	3,579,590.70	-	9.42%	11.30%	-	9,490,078.77	-	5,910,488.07
8 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	-0.58%	-0.58%	-	(363,986.44)	-	-0.81%	-0.97%	-	(813,188.37)	-	(449,201.93)
8.1 Titluri de stat cu scadenta > 1 an	3.14%	3.10%	-	1,950,849.85	-	1.11%	1.33%	-	1,113,655.08	-	(837,194.77)
8.2 Contracte de tip repo	-7.43%	-7.42%	-	(4,668,628.32)	-	-5.23%	-6.27%	-	(5,263,947.97)	-	(595,319.65)
8.3 Certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an)	3.75%	3.74%	-	2,353,792.03	-	3.31%	3.97%	-	3,337,104.52	-	983,312.49
9 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	3.25%	3.24%	-	2,040,228.80	-	2.98%	3.58%	-	3,003,185.85	-	962,957.05
10 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.01%	0.00%	-	4,303.25	-	0.35%	0.00%	-	348,239.90	-	343,936.65
12 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, dividende sau alte drepturi de incasat etc)	-5.27%	-5.28%	-	(3,307,789.10)	-	-8.73%	-10.47%	-	(8,796,090.16)	-	(5,488,301.06)
10.1 Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-	-2.15%	-2.57%	-	(2,161,767.09)	-	(2,161,767.09)
10.2 Sume in curs de decontare	-5.44%	-5.43%	-	(3,415,280.26)	-	-6.60%	-7.92%	-	(6,646,835.32)	-	(3,231,555.06)
10.3 Sume in tranzit	0.17%	0.17%	-	107,491.16	-	0.01%	0.01%	-	12,512.25	-	12,512.25
II Total obligatii	0.20%	0.10%	-	64,464.28	59,346.53	0.18%	0.09%	-	72,484.81	98,794.27	47,488.27
1 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAJ	0.15%	0.08%	-	48,768.64	45,736.97	0.14%	0.07%	-	55,514.65	76,312.51	37,321.55
2 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.02%	0.01%	-	4,885.74	4,581.92	0.01%	0.01%	-	5,575.04	7,694.56	3,801.94
3 Cheltuieli cu comisionarea datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	104.84	101.35	0.00%	0.00%	-	87.458	1,303.00	1,971.39
4 Cheltuieli cu comisionarea de rurali si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
5 Cheltuieli cu debanzile	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
6 Cheltuieli de emisiune	0.01%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisionelor/oriaziilor datorate ASF	0.01%	0.00%	-	2,526.34	2,368.47	0.01%	0.00%	-	3,177.03	4,676.03	2,960.25
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0.02%	0.01%	-	5,833.59	4,361.04	0.01%	0.01%	-	4,876.08	5,388.08	70.53
9 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-	-
10 Cheltuieli de custodie	0.01%	0.00%	-	2,345.13	2,196.78	0.01%	0.00%	-	2,467.43	3,417.09	1,342.61
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	50.57%	-	31,833,366.86	30,986,033.70	100.00%	48.51%	-	40,731,455.30	59,975,301.47	37,887,356.21

SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET LA 30.06.2019

	Perioada curenta Clasa A (RON)	Perioada curenta Clasa E (EUR)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa A (RON)	Perioada corespunzatoare a anului precedent Clasa E (EUR)	Diferente Clasa A	Diferente Clasa E
Valoarea activ net	40.731.455.30	12.666.110.85	29.520.373.44	3.147.838.77	11.211.081.86	9.518.272.08
Numar de unitati de fond aflate in circulație	220.665.0968	472.041.3461	170.744.8214	123.294.8558	49.920.2754	348.746.4903
Valoarea unitara a activului net	184.5849	26.8326	172.8917	25.5309	11.6932	1.3017

BRD Asset Management S.A.I. S.A.

Director General

Mihai PURCĂREA



Expert Control Intern

Dana CROITOR



BRD DIVERSO – Situația detaliată a activelor 30.06.2019

1. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România
 1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală LEI	Valoare actiune LEI	Valoare totală LEI	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al OPCVM %
ALRO S.A	ALR	ROALROACNOR0	28-Jun-19	16.200.00	0.5000	2.1500	34.830.00	0.0023%	0.035%
Artibioctec Iasi	ATB	ROATBACNOR9	28-Jun-19	86.879.00	0.1000	0.5000	43.439.50	0.0129%	0.043%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	28-Jun-19	1.464.214.00	1.0000	2.3950	3.506.792.53	0.0304%	3.476%
BRD Groupe Societe Generale	BHD	ROBRDBACNOR2	28-Jun-19	284.990.00	1.0000	12.6400	3.602.147.20	0.0409%	3.571%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	ROBVBAAACNOR0	28-Jun-19	3.277.00	10.0000	22.3000	73.077.10	0.0407%	0.072%
Compet SA	COTE	ROCCOTEACNOR7	28-Jun-19	3.267.00	3.3000	79.8000	260.706.60	0.0377%	0.258%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	28-Jun-19	43.133.00	0.0474	30.0000	1.293.990.00	0.0062%	1.283%
Electrica	EL	ROELEGCACNOR5	28-Jun-19	201.828.00	10.0000	11.3000	2.280.656.40	0.0583%	2.261%
Fondul Proprietatea	FP	ROFPTAACNOR5	28-Jun-19	2.471.137.00	0.5200	1.0700	2.644.116.59	0.0271%	2.621%
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	IMP	ROIMPACACNOR0	28-Jun-19	215.379.00	1.0000	1.1500	247.685.85	0.0775%	0.246%
MedLife S.A.	M	ROMEDLACNOR6	28-Jun-19	7.692.00	0.2500	32.5000	249.990.00	0.0347%	0.248%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	28-Jun-19	8.316.981.00	0.1000	0.3950	3.285.207.50	0.0147%	3.257%
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	CY0107600716	28-Jun-19	26.617.00	0.0474	23.8000	633.484.60	0.1331%	0.628%
Romgaz S.A	SNG	ROSNNGACNOR3	28-Jun-19	82.146.00	1.0000	32.2000	2.645.101.20	0.0213%	2.622%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	28-Jun-19	139.910.00	10.0000	11.1000	1.553.001.00	0.0464%	1.539%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIIFACNOR2	28-Jun-19	80.591.00	0.1000	2.2200	178.912.02	0.0156%	0.177%
SIF 2 Moldova	SIF2	ROSIIFACNOR0	28-Jun-19	243.982.00	0.1000	1.3250	323.276.15	0.0241%	0.320%
SIF 3 Transilvania	SIF3	ROSIIFACNOR8	28-Jun-19	1.563.532.00	0.1000	0.2710	423.717.17	0.0716%	0.420%
SIF 4 Muntenia	SIF4	ROSIIFDACNOR6	28-Jun-19	1.018.020.00	0.1000	0.6300	641.362.60	0.1261%	0.636%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIIFACNOR4	28-Jun-19	270.022.00	0.1000	2.0700	558.945.54	0.0465%	0.554%
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFGPCACNOR4	28-Jun-19	5.331.00	15.0000	19.9000	106.086.90	0.0137%	0.105%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	28-Jun-19	346.203.00	0.1000	0.2920	101.091.28	0.0323%	0.100%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSSELACNOR9	28-Jun-19	42.245.00	10.0000	21.0000	887.145.00	0.0576%	0.879%
Transgaz	TGN	ROTGINTACNOR8	28-Jun-19	6.190.00	10.0000	360.0000	2.228.400.00	0.0526%	2.209%
Total							27,803,152.73		27.561%

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emittentului/total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				LEI		LEI	%	%
BRD Groupe Societe Generale	Actiuni	BRD	ROBRDBACNOR2	12.5600	6.723.00	-84.440.88	0.001%	-0.084%
Electrica	Actiuni	EL	ROELCAGCNOR5	11.2745	13.273.00	-149.646.05	0.004%	-0.148%
MPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	Actiuni	MP	ROMPCAGCNOR0	1.1500	7.500.00	-8.625.00	0.003%	-0.009%
Primaria Municipiului Bucuresti	Obligatiuni-fix	PMB22	ROMBUDBL038	10.016.4127	30.00	-300.492.38	0.054%	-0.298%
Romgaz S.A	Actiuni	SNG	ROSNNGACNOR3	32.3706	8.501.00	-275.182.45	0.002%	-0.273%
SIF 5 Oltenia	Actiuni	SIF5	ROSIFEACNOR4	2.0750	48.077.00	-99.760.93	0.008%	-0.099%
Transgaz	Actiuni	TGN	ROTGNTACNOR8	360.0000	250.00	-90.000.00	0.002%	-0.089%
Total						-1.008.147.69		-0.999%

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 servite in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon %	Valoare initiala	Crestere Zinica	Dobanda Cumulata	Discuniorin a cumulate(a)	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
MPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	MP22E	ROMPCDBCO30	-	300	15-Dec-17	19-Jun-19	19-Dec-19	5.75%	100.0000	0.79	9.45	0.0000	-	71.160.79	0.12%	0.071%
International Investment Bank	IB27IE	ROAB22IS4SS1	-	20.00	11-Oct-18	15-Oct-18	15-Oct-19	1.50%	100.0000	0.42	106.85	0.0000	-	957.139.05	0.03%	0.949%
Total														1.028.299.84		1.019%

3. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autoritățile administrației publice locale/ obligațiunile corporative denumite în lei

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoare Initala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulata(e)	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in total activul OPCVM
International Investment Bank	IBE20	ROIBKDBDC031	-	70.00	21-Sep-17	25-Jun-19	25-Sep-19	4.73%	100.0000	LEI	1.31	7.8833	LEI	700.551.83	0.23%	0.694%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB20	ROPMBUDBL020	23-Jan-17	60.00	29-Apo-15	4-Mai-19	4-Mai-20	3.58%	100.0000	0.82	56.7322	-130.1623	101.7755	606.247.20	0.11%	0.601%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB20	ROPMBUDBL020	23-Jan-17	10.00	5-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	3.58%	99.4686	0.82	56.7320	-130.1623	101.7755	101.041.20	0.02%	0.100%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB22	ROPMBUDBL038	-	30.00	28-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	4.43%	99.4500	0.00	71.4127	0.0000	-	300.492.38	0.05%	0.238%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	-	10.00	10-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	5.10%	99.0000	1.44	80.8200	0.8821	-	99.817.02	0.00%	0.039%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB28	ROPMBUDBL053	-	50.00	23-Apo-18	23-Apo-19	23-Apo-20	5.60%	100.0760	1.53	105.5738	-0.9027	-	505.613.55	0.09%	0.501%
Unicredit Tiriac Bank	UCB20	ROUCBTBDBCC22	-	80.00	6-Mai-19	15-Jan-19	15-Jul-19	3.88%	99.5500	1.17	177.5233	5.5991	-	811.049.79	0.55%	0.804%
Unicredit Tiriac Bank	UCB24	ROUCBTBDBCC48	-	150.00	25-Iul-17	15-Jan-19	15-Jul-19	4.28%	100.0000	1.17	195.8247	0.0000	-	1.529.973.70	0.82%	1.516%
Total														4,654,186.67		4.614%

6. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autoritățile administrației publice centrale

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoare Initala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulata(e)	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in total activul OPCVM
B2304A	RO1323DBNO18	28-Jun-19	10.00	10-Mar-15	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	120.1100	1.60	103.8935	0.0000	106.4850	107.523.94	0.02%	0.107%
B2304A	RO1323DBNO18	28-Jun-19	50.00	27-Dec-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	106.4488	1.60	103.8934	0.0000	106.4850	537.619.67	0.05%	0.533%
B2304A	RO1323DBNO18	28-Jun-19	100.00	26-Apr-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	106.3572	1.60	103.8934	0.0000	106.4850	1,075,239.34	0.09%	1.066%
B2304A	RO1323DBNO18	28-Jun-19	100.00	4-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	105.7635	1.60	103.8934	0.0000	106.4850	1,075,239.34	0.09%	1.066%
B2404A	RO1624DBNO27	28-Jun-19	100.00	12-Apr-18	29-Apr-19	29-Apr-20	3.25%	95.1256	0.44	27.5273	0.0000	96.2220	483.862.73	0.07%	0.480%
B2404A	RO1624DBNO27	28-Jun-19	20.00	5-Nov-18	29-Apr-19	29-Apr-20	3.25%	93.2860	0.44	27.5275	0.0000	96.2220	96.772.55	0.16%	0.095%
B2033A	RO1722DBNO45	28-Jun-19	100.00	11-Apr-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	98.7989	0.46	53.4153	0.0000	99.0285	500.484.03	0.16%	0.466%
B2033A	RO1722DBNO45	28-Jun-19	35.00	12-Apr-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	98.7620	0.46	53.4153	0.0000	99.0285	175.169.41	0.05%	0.174%
B2110A	RO1821DBNO52	28-Jun-19	400.00	7-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	99.9224	0.55	135.3425	0.0000	100.6395	2,066,928.99	0.12%	2.049%
B2110A	RO1821DBNO52	28-Jun-19	50.00	22-Apr-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	100.4453	0.55	135.3425	0.0000	100.6395	288,365.88	0.03%	0.255%
B2902A	ROVRZSEFM43E4	28-Jun-19	80.00	3-Jun-19	12-Feb-19	12-Feb-20	5.00%	101.8043	0.68	95.2055	0.0000	103.0600	419,856.44	0.09%	0.416%
Total													6,797,060.32		6.738%

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

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) A

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) A denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală		Valoare actiune		Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului %	Pondere in activul total al OPCVM %
				EUR	EUR	EUR	LEI				
ANDRITZ AG	AT0000730007	28-Jun-19	495,00	0,0000	33,1000	4,7351	77,582,25	0,0005%	0,077%		
BAWAG Group AG	AT00000BAWAG2	28-Jun-19	1,040,00	0,0000	36,8600	4,7351	181,517,22	0,0010%	0,180%		
Erste Group Bank A(AT00000652011		28-Jun-19	2,585,00	0,0000	32,6400	4,7351	399,521,22	0,0006%	0,396%		
Total							658,620,69		0,653%		

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

1. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative în lei

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon %	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discountri ma cumulata	Preț piață	Curs valutar BNR.../RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni %	Pondere in activul total al OPCVM %
Banca Comerciala Romana	XSO474834925	-	1,00	23-Jun-17	22-Dec-18	22-Dec-19	10,30%	119,9016	31,39	26949,32	-80418,2947	-	1,0000	546,039,06	0,71%	0,541%
Black Sea Trade and Development Bank	XSI9179586851	-	1,00	27-Nov-18	11-Dec-18	11-Dec-19	4,90%	100,0000	67,12	13558,90	0,0000	-	1,0000	513,558,90	0,35%	0,509%
GOLDMAN SACHS	XSI610683624	-	2,00	17-May-19	28-May-19	29-May-20	3,95%	100,0000	10,79	386,94	0,0000	-	1,0000	200,733,88	0,00%	0,198%
LeasePlan Corporation NV	XSI553923639	-	6,00	13-Jan-17	20-Jan-19	20-Jan-20	2,40%	100,0000	6,58	1085,21	0,0000	-	1,0000	606,391,23	0,81%	0,601%
Raiffeisen BK NTL PROV	AT0000013982	-	1,00	17-Jan-17	23-Jan-19	23-Jan-20	2,45%	100,0000	33,56	5336,30	0,0000	-	1,0000	505,336,30	0,20%	0,501%
SG issuer	XSI490832943	-	100,00	15-Nov-16	6-May-19	5-Aug-19	4,17%	100,0000	0,58	32,43	0,0000	-	1,0000	503,243,33	1,11%	0,499%
Total														2,875,302,70		2,850%

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative denuminate 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	Discountipri ma cumulate)	Pret plata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare tobla curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%	%
Alpha Bank	XS1992938347	-	400.00	9-Mai-19	16-Mai-19	18-Nov-19	1.27%	100.0000	0.04	1.62	0.0000	-	4.7351	1.897.108.77	0.20%	1.861%
CEZAS	XS1912656375	28-Jun-19	200.00	13-Nov-18	21-Nov-18	21-Nov-19	0.88%	99.9300	0.02	5.32	0.0000	102.5645	4.7351	976.346.27	0.04%	0.968%
CEZAS	XS1912656375	28-Jun-19	100.00	4-Dec-18	21-Nov-18	21-Nov-19	0.88%	100.2800	0.02	5.32	0.0000	102.5645	4.7351	488.173.14	0.02%	0.484%
DIJAI COMMUNICATIONS N.V.	XS1405770576	28-Jun-19	100.00	7-Feb-19	15-Ago-19	15-Oct-19	5.00%	101.7600	0.14	10.56	0.0000	103.6840	4.7351	495.952.29	0.03%	0.492%
NE PROPERTY B.V.	XS1325078308	28-Jun-19	100.00	30-Oct-18	26-Feb-19	26-Feb-20	3.75%	101.7000	0.10	12.84	0.0000	104.3730	4.7351	500.297.64	0.03%	0.496%
NE PROPERTY B.V.	XS1325078308	28-Jun-19	100.00	3-Dec-18	26-Feb-19	26-Feb-20	3.75%	91.0000	0.10	12.84	0.0000	104.3730	4.7351	500.297.64	0.03%	0.496%
NE PROPERTY B.V.	XS1722898431	28-Jun-19	100.00	17-Nov-17	23-Nov-18	23-Nov-19	1.75%	99.2000	0.05	10.55	0.0000	97.0850	4.7351	464.701.72	0.02%	0.461%
NE PROPERTY B.V.	XS1722898431	28-Jun-19	100.00	11-Apr-18	23-Nov-18	23-Nov-19	1.75%	95.9740	0.05	10.55	0.0000	97.0850	4.7351	464.701.72	0.02%	0.461%
NE PROPERTY B.V.	XS1996455928	28-Jun-19	150.00	15-Mai-19	22-Mai-19	22-Mai-20	2.63%	98.1470	0.07	2.87	0.0000	102.4970	4.7351	730.037.97	0.03%	0.724%
Norma International Funding PTE. LTD	XS1600976630	-	175.00	13-Apr-17	30-Jun-19	30-Sep-19	1.91%	100.0000	0.05	0.05	0.0000	-	4.7351	828.686.39	1.59%	0.821%
SG Issuer	XS1574483662	-	100.00	10-Apr-17	10-Ago-19	10-Jul-19	1.34%	100.0000	0.04	3.05	0.0000	-	4.7351	474.954.21	0.91%	0.471%
SG Issuer	XS1619623686	-	175.00	20-Jun-17	26-Ago-19	26-Jul-19	1.61%	100.0000	0.04	2.95	0.0000	-	4.7351	831.085.34	1.61%	0.824%
SG Issuer	XS1983791663	-	5.00	11-Jun-19	25-Jun-19	2-Jun-20	1.65%	100.0000	2.29	13.75	0.0000	-	4.7351	1.184.100.54	2.50%	1.174%
Societe Generale Paris	FR0013321791	28-Jun-19	2.00	28-Feb-18	6-Jun-19	6-Sep-19	0.13%	100.0000	0.36	8.99	0.0000	99.1725	4.7351	939.267.60	0.02%	0.931%
SPIRE	XS1989712432	-	2.00	24-Apr-19	15-Mai-19	11-Mar-20	3.25%	100.0000	11.29	519.10	0.0000	-	4.7351	1.188.690.98	2.08%	1.178%
Total														11,964,402.22		11.860%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discountipri ma cumulate)	Pret plata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare tobla	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	EUR/USD	LEI	LEI	%	%
Black Sea Trade and Development Bank	XS2018639539	-	250.00	19-Jun-19	25-Jun-19	25-Dec-19	3.50%	413.9653	0.10	0.58	0.0150	4.1587	1.035.535.39	0.06%	1.027%	
Total														1,035,535.39		1.027%

4. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale
2. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denuminate în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. Obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon %	Valoare inițială EUR	Crestere zilnică EUR	Dobanda cumulată EUR	Discounturi ma cumulate) EUR	Pret piața EUR	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curentă LEI	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni %	Pondere în total activul OPCVM %
Ministerul Finanelor Publice	XSO862474336	28-Jun-19	225.00	3-Oct-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4.88%	110.2500	0.13	31.39	0.0000	101.8180	4.7351	1.118.206.03	0.02%	1.108%
Ministerul Finanelor Publice	XSO862474336	28-Jun-19	100.00	4-May-18	7-Nov-18	7-Nov-19	4.89%	107.4200	0.13	31.39	0.0000	101.8180	4.7351	496.980.47	0.01%	0.493%
Ministerul Finanelor Publice	XSI129788524	28-Jun-19	100.00	15-May-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2.88%	108.6780	0.08	19.38	0.0000	112.3635	4.7351	541.227.47	0.01%	0.537%
Ministerul Finanelor Publice	XSI312891549	28-Jun-19	200.00	25-Jun-19	29-Oct-18	29-Oct-19	2.75%	112.7500	0.08	18.48	0.0000	112.0155	4.7351	1.078.290.14	0.02%	1.069%
Ministerul Finanelor Publice	XSI420357318	28-Jun-19	213.00	3-Jun-19	26-May-19	26-May-20	2.88%	105.6250	0.08	2.83	0.0000	111.4605	4.7351	1.127.016.35	0.01%	1.117%
Ministerul Finanelor Publice	XSI420357318	28-Jun-19	250.00	26-Jun-19	26-May-19	26-May-20	2.89%	111.9500	0.08	2.83	0.0000	111.4605	4.7351	1.322.789.11	0.01%	1.311%
Ministerul Finanelor Publice	XSI599193403	28-Jun-19	200.00	2-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2.38%	103.2400	0.06	4.74	0.0000	108.6305	4.7351	1.033.238.58	0.01%	1.024%
Ministerul Finanelor Publice	XSI599193403	28-Jun-19	200.00	17-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2.39%	102.6890	0.06	4.74	0.0000	108.6305	4.7351	1.033.238.58	0.01%	1.024%
Ministerul Finanelor Publice	XSI599193403	28-Jun-19	290.00	28-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2.39%	103.2500	0.06	4.74	0.0000	108.6305	4.7351	1.446.534.08	0.01%	1.434%
Ministerul Finanelor Publice	XSI892141620	28-Jun-19	100.00	20-Jun-19	11-Mar-19	11-Mar-20	2.88%	111.1250	0.08	8.80	0.0000	110.9975	4.7351	528.750.11	0.01%	0.525%
Ministerul Finanelor Publice	XSI892141620	28-Jun-19	250.00	21-Jun-19	11-Mar-19	11-Mar-20	2.88%	111.1100	0.08	8.80	0.0000	110.9975	4.7351	1.324.375.27	0.02%	1.313%
Ministerul Finanelor Publice	XSI892141620	28-Jun-19	100.00	25-Jun-19	11-Mar-19	11-Mar-20	2.88%	111.2700	0.08	8.80	0.0000	110.9975	4.7351	528.750.11	0.01%	0.525%
Ministerul Finanelor Publice	XSI892141620	28-Jun-19	400.00	27-Jun-19	11-Mar-19	11-Mar-20	2.88%	110.7900	0.00	8.80	0.0000	110.9975	4.7351	2.119.000.48	0.03%	2.101%
Total														14,733,635.39		14.605%

3. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale denuminate în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon %	Valoare inițială USD	Crestere zilnică USD	Dobanda cumulată USD	Discounturi ma cumulate) USD	Pret piața EUR/USD	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare totală obligatiuni ale unei emisiuni LEI	Pondere în total activul OPCVM %	
Ministerul Finanelor Publice	US775867AC09	28-Jun-19	65.00	1-Oct-18	22-Feb-19	22-Aug-19	4.38%	101.5000	0.24	31.11	0.0000	106.2145	4.1587	582.638.32	0.01%	0.578%
Ministerul Finanelor Publice	US775867AC09	28-Jun-19	125.00	28-Dec-18	22-Feb-19	22-Aug-19	4.38%	100.7500	0.24	31.11	0.0000	106.2145	4.1587	1.120.458.33	0.02%	1.111%
Total														1,703,096.65		1.688%

5. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Pret de piața EUR/LEUSD	Valoare totală EUR/LEUSD	Pondere în activul total al OPCVM %
NOVA LUBJLANSKA							
BANKA D	Actiuni GDR	NLB	28-Jun-19	5.500.00	54.9272	302.099.38	0.299%
Total						302.099.38	0.299%

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru
1. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru denumite în EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emittentului/total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR			LEI	%	%
LYXOR	fond deschis de invest	FR0010869578	29.1125	6.875.00	4.7351	-947.722.88	0.000%	-0.939%
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni - fix	XS1892141820	1.116.6978	400.00	4.7351	-2.15.070.35	0.035%	-2.097%
SPRE	Obligatiuni - fix	XS2020708330	125.000.0000	4.00	4.7351	-2.367.550.00	5.882%	-2.347%
Wiiow No.2 (Ireland) PLC	Obligatiuni - fix	XS2019901656	100.000.0000	3.00	4.7351	-1.420.530.00	2.727%	-1.408%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	Obligatiune - variabila	XS1915601162	256.000.0000	-1.00	4.7351	1.212.185.60	-2.941%	1.202%
Total						-5.638.687.63		-5.689%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

1. Obligatiuni nou emise denumite în LEI

Emitent	Nr. obligatiuni detnute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPCVM
Ministerul Finantelor Publice	80.00	13-Jun-19	17-Jun-19	17-Jun-20	%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Total					4.50%	101.0955	0.61	8.6065	0.0000	406.756.52	0.02%	0.403%

2. Obligatiuni nou emise denumite în EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni detnute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPCVM
Ministerul Finantelor Publice	35.00	16-Jan-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1.00%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	%
Ministerul Finantelor Publice	20.00	5-Mar-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1.00%	100.2286	0.14	27.40	0.0000	845.285.33	0.05%	0.838%
SPRE	1.00	29-May-19	26-Jun-19	20-Dec-19	2.90%	100.0000	20.14	100.69	0.0000	1.184.251.78	2.50%	0.479%
SPRE	4.00	24-Jun-19	-	-	-	100.0000	0.00	0.00	0.0000	2.367.550.00	5.88%	1.174%
Wiiow No.2 (Ireland) PLC	3.00	20-Jun-19	-	-	-	100.0000	0.00	0.00	0.0000	1.420.530.00	2.73%	2.347%
Total										6.300.637.32	2.73%	1.408%
												6.246%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar**1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI**

Denumire banca	Valoare curenta LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
Alpha Bank	275.59	0.0000%
BRD Groupe Societe Generale	166.22	0.0000%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	189.35	0.0000%
EXIMBANK of Romania	500.08	0.0001%
FIRST BANK	839.25	0.0011%
ING BANK NV/AMSTERDAM	12.005.27	0.0121%
Libra Internet Bank SA	876.33	0.0011%
Total	14,852.09	0.0151%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în EUR

Denumire banca	Valoare curenta EUR	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
Alpha Bank	327.45	4.7351	1,550.51	0.002%
BRD Groupe Societe Generale	1,132,802.58	4.7351	5,363,933.50	5.317%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	100.00	4.7351	473.51	0.000%
FIRST BANK	98.83	4.7351	467.97	0.000%
ING BANK NV/AMSTERDAM	0.00	4.7351	0.00	0.000%
Libra Internet Bank SA	400,273.56	4.7351	1,895,335.33	1.879%
Total			7,251,760.82	7.199%

3. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în HUF

Denumire banca	Valoare curenta HUF	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata lei LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	106,093.98	0.0146	1,552.26	0.002%
Total			1,552.26	0.002%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în USD

Denumire banca	Valoare curenta USD	Curs valutar BNR USD/RON LEI	Valoare actualizata lei LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	7,070.20	4.1587	29,402.84	0.029%
Total			29,402.84	0.029%

5. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în PLN

Denumire banca	Valoare curenta PLN	Curs valutar BNR PLN/RON LEI	Valoare actualizata lei LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	151.44	1.1133	168.60	0.000%
Total			168.60	0.000%

6. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în CZK

Denumire banca	Valoare curenta CZK	Curs valutar BNR CZK/RON LEI	Valoare actualizata lei LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	110,499.82	0.1862	20,575.07	0.020%
Total			20,575.07	0.020%

X.1 Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denuminate în LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii %	Valoare initiala LEI	Creștere zilnică LEI	Dobanda cumulata LEI	Valoare toatala LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	28-Jun-19	1-Jul-19	1.48%	1,347,756.89	55.41	166.22	1,347,923.11	1.336%
Total							1,347,923.11	1.336%

2. Depozite bancare denuminate în EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii %	Valoare initala EUR	Crestere zilnica EUR	Dobanda cumulata EUR	Curs valutar BNR.../RON LEI	Valoare totala in activul total al %
Alpha Bank	20-May-19	20-Aug-19	0.15%	145000.00	0.60	25.03	4.7351	686,708.02
Alpha Bank	10-Jun-19	10-Jul-19	0.15%	387000.00	1.59	33.40	4.7351	1,832,641.85
Alpha Bank	18-Jun-19	18-Jul-19	0.15%	116000.00	0.48	6.20	4.7351	549,300.96
Alpha Bank	23-Jan-19	23-Oct-19	0.60%	270400.00	4.44	706.74	4.7351	1,283,717.52
Alpha Bank	9-Apr-19	9-Jan-20	0.25%	100600.00	0.69	57.19	4.7351	476,621.86
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	10-May-19	12-Aug-19	0.17%	210000.00	0.98	50.86	4.7351	994,611.83
FIRST BANK	27-Jun-19	27-Sep-19	0.25%	100500.00	0.70	2.79	4.7351	475,890.76
FIRST BANK	30-Apr-19	2-Aug-19	0.25%	430700.00	2.99	186.44	4.7351	2,040,285.65
FIRST BANK	25-Sep-18	25-Sep-19	1.30%	250000.00	9.03	2518.75	4.7351	1,195,701.53
Total								9,535,479.98
								9.452%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare EUR/LEI/USD	Curs valutar BNR.../RON LEI	Curs forward EUR/LEI/USD	Profit/ pierdere EUR/LEI/USD	Valoare totala LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	102,500.00	Vanzare	6-Nov-17	3-Jul-19	4.7928	4.7351	4.7355	0.0573	5,872.85	0.006%
BRD Groupe Societe Generale	135,410.00	Vanzare	2-May-19	6-Aug-19	4.2563	4.1587	4.1611	0.0952	12,897.02	0.013%
BRD Groupe Societe Generale	206,700.00	Vanzare	2-May-19	6-Nov-19	4.8566	4.7351	4.7947	0.0619	12,795.43	0.013%
BRD Groupe Societe Generale	1,000,000.00	Vanzare	9-May-19	13-Nov-19	4.8585	4.7351	4.7984	0.0601	60,079.91	0.060%
BRD Groupe Societe Generale	256,000.00	Vanzare	28-Dec-18	3-Jul-19	4.0790	4.1587	4.1587	-0.0797	-20,401.82	-0.020%
BRD Groupe Societe Generale	169,000.00	Vanzare	7-Jan-19	9-Jul-19	4.0843	4.1587	4.1588	-0.0745	-12,585.99	-0.012%
BRD Groupe Societe Generale	240,000.00	Vanzare	25-Jun-19	18-Sep-19	4.1474	4.1587	4.1554	-0.0180	-4,327.12	-0.004%
BRD Groupe Societe Generale	132,000.00	Vanzare	13-Jun-19	18-Sep-19	4.1900	4.1587	4.1657	0.0243	3,206.01	0.003%
BRD Groupe Societe Generale	1,374,300.00	Vanzare	21-May-19	25-Nov-19	4.8654	4.7351	4.8036	0.0618	84,927.13	0.084%
BRD Groupe Societe Generale	175,000.00	Vanzare	24-May-19	29-Nov-19	4.8609	4.7351	4.8067	0.0542	9,478.96	0.009%
BRD Groupe Societe Generale	328,381.33	Vanzare	27-May-19	3-Jul-19	4.6677	4.7351	4.7355	-0.0678	-19,004.93	-0.019%
BRD Groupe Societe Generale	292,000.00	Vanzare	29-May-19	29-Nov-19	4.8569	4.7351	4.8067	0.0519	17,020.89	0.017%
BRD Groupe Societe Generale	299,200.00	Vanzare	30-May-19	3-Dec-19	4.8565	4.7351	4.8079	0.0486	14,549.07	0.014%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	258,100.00	Vanzare	6-May-19	8-Aug-19	4.8034	4.7351	4.7515	0.0519	13,406.36	0.013%
Total									177,913.17	0.176%

**2. Contracte swap
Evaluare in funcție de cotație**

Contraparte	Capital Inital Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotatei	Cotație contraparte	Valoare totala LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	810.000,00	24-Apr-19	31-Jul-19	30-Jun-19	LEI 0,0137	48.640,12	0,048%
BRD Groupe Societe Generale	340.000,00	30-Apr-19	5-Aug-19	30-Jun-19	0,0159	19.628,29	0,019%
Total						68.268,41	0,068%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit g) din O.U.G. nr.32/2012

1. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit g) din O.U.G. nr.32/2012 în EUR

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initala EUR	Crestere zilnica EUR	Dobanda cumulata EUR	Dobanda cumulata LEI	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune %	Pondere in activul total al OPCVM %
RO1621DBE048 R2	REPO	70,00	28-Jun-19	1-Jul-19	5.113,1579	-0,47	-1,4124	0,0000	1.694,693,09	0,01%	1,680%
GR0002186627	t-bill	200,00	5-Apr-19	2-Aug-19	99,8650	0,06	0,0000	4,6136	946,664,25	0,02%	0,938%
GR0002187533	t-bill	200,00	11-Apr-19	30-Aug-19	99,8632	0,05	0,0000	3,6202	946,448,38	0,02%	0,938%
GR0002190560	T-BILL	100,00	5-Jun-19	6-Dec-19	99,7940	0,05	0,0000	1,2863	472,663,17	0,01%	0,469%
GR0004113396	t-bill	100,00	18-Apr-19	13-Sep-19	99,8350	0,06	0,0000	3,7414	473,102,83	0,01%	0,469%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	26,00	9-Oct-17	26-Feb-20	103,2992	0,81	100,5389	0,0000	629,457,20	0,03%	0,624%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	20,00	4-Dec-18	26-Feb-20	102,3225	0,81	100,5404	0,0000	484,197,88	0,02%	0,480%
Total								5,647,226,80			5,598%

3. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.82 lit g) din O.U.G. nr.32/2012 în LEI

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initala LEI	Crestere zilnica LEI	Dobanda Cumulata LEI	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune %	Pondere in activul total al OPCVM %
RO1521DBN041 REPO 02	REPO	60,00	24-Apr-19	31-Jul-19	4,997,2253	-0,56	-34,6835	-301,914,53	0,06%	-0,299%
ROTP2GQRR7R5 REPO 01	REPO	100,00	24-Apr-19	31-Jul-19	4,962,0749	-0,55	-34,3702	-498,644,51	0,17%	-0,494%
RO1121DBN032 REPO05	REPO	335,00	24-Apr-19	31-Jul-19	11,010,4871	-1,23	-76,4189	-3,714,113,50	0,67%	-3,682%
RO1821DBN052 REPO 03	REPO	50,00	30-Apr-19	5-Aug-19	5,130,0614	-0,52	-30,5196	-258,029,05	0,02%	-0,266%
RO1323DBN018 REPO 13	REPO	60,00	30-Apr-19	5-Aug-19	10,634,4085	-1,07	-63,2658	-641,860,46	0,05%	-0,636%
RO1722DBN045 REPO 5	REPO	158,00	30-Apr-19	5-Aug-19	4,966,0037	-0,50	-29,5436	-789,296,47	0,11%	-0,792%
RO1323DBN018 REPO 15	REPO	70,00	27-Jun-19	29-Jul-19	10,779,1344	-0,87	-3,4733	-754,782,54	0,06%	-0,748%
ROTP2GQRR7R5	T-bill	0,00	27-Dec-18	12-Aug-19	98,1076	0,42	76,8782	0,00	0,17%	0,000%
Total							-6,958,641,06			-6,898%

4. Titluri - suport pentru operatiuni de report

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare	Crestere zilnica	Dobanda	Dobanda	Preț piata	Valoare	Valoare	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
								Initiala		Cumulata	Cumulata		Totala	Totala		
								LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI			
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	60.00	1-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104,0940	1.63	30.89	0.0000	104.3130	627,731.28	627,731.28	0.12%	0.622%
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	50.00	13-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104,7697	1.63	30.89	0.0000	104.3130	523,109.40	523,109.40	0.10%	0.519%
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	50.00	19-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104,6788	1.63	30.89	0.0000	104.3130	523,109.40	523,109.40	0.10%	0.519%
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	50.00	22-May-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104,7850	1.63	30.89	0.0000	104.3130	523,109.40	523,109.40	0.10%	0.519%
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	50.00	11-Dec-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	105,4098	1.63	30.89	0.0000	104.3130	523,109.40	523,109.40	0.10%	0.519%
Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	75.00	15-Feb-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	106,0647	1.63	30.89	0.0000	104.3130	794,664.10	794,664.10	0.15%	0.778%
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	60.00	10-Sep-13	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	103,1223	1.60	103.89	0.0000	106.4850	645,143.61	645,143.61	0.06%	0.640%
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	10.00	10-Sep-13	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	103,1223	1.60	103.89	0.0000	106.4850	107,523.93	107,523.93	0.06%	0.107%
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	20.00	22-May-14	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	107,3156	1.60	103.89	0.0000	106.4850	215,047.87	215,047.87	0.02%	0.213%
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	30.00	5-Feb-15	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	123,9011	1.60	103.89	0.0000	106.4850	322,571.80	322,571.80	0.03%	0.320%
Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	10.00	10-Mar-15	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	120,1100	1.60	103.89	0.0000	106.4850	107,523.94	107,523.94	0.02%	0.107%
Ministerul Finantelor Publice	RO1521DBN041	28-Jun-19	60.00	28-Nov-18	22-Mar-19	22-Mar-20	3.25%	98,8775	0.44	44.84	0.0000	99.6580	301,664.57	301,664.57	0.06%	0.299%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	28-Jun-19	120.00	11-Apr-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	98,7989	0.46	53.42	0.0000	99.0285	600,580.84	600,580.84	0.16%	0.595%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	28-Jun-19	38.00	12-Apr-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	98,7620	0.46	53.42	0.0000	99.0285	190,183.94	190,183.94	0.05%	0.188%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	50.00	22-Apr-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	100,4453	0.55	153.34	0.0000	100.6395	258,365.88	258,365.88	0.03%	0.256%
Ministerul Finantelor Publice	RO1P2GQR7R5	-	100.00	27-Dec-18	13-Aug-18	12-Aug-19	0.00%	98,1076	0.42	0.00	-	-	498,225.89	498,225.89	0.17%	0.494%
Total													6,751,665.23	6,751,665.23		6.693%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitate de fond (VUAN)	Preț piata	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
FDI BRD Obligatiuni	-	3,318.46	174,188900	-	578,038.95	0.85%	0.573%
Total					578,038.95		0.573%

2. Titluri de participare denuminate în valută

1. Titluri de participare denuminate în EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond deținute	Valoare		Pret piata	Valoare totala		Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOP C	Pondere in activul total al OPCVM
				unitate de fond (VUAN)	EUR		LEI	LEI		
FDI BRD Euro Fond D	ROFDIN0001D9	-	1.621.85	141.330200	EUR	-	1.085.364,56	0,07%	1,076%	
FR0010869578	FR0010869578	28-Jun-19	9.740,00	-	EUR	29.0500	1.339.782,34	0,46%	1,328%	
Total							2.425.146,90		2.404%	

XV. Dividende sau alte drepturi de primit



1. Dividende de încasat

Entent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividend brut		Suma de încasat	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI		
Fondul Proprietatea	FP	7-Jun-19	2.471.137,00	0,0903	223.143,67	0,221%	
Transgaz	TGN	24-Jun-19	5.590,00	21,6600	121.079,40	0,120%	
Total					344.223,07	0,341%	

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Dana CROITOR

Expert Control Intern

**INFORMATIILE PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD DIVERSO la 30.06.2019**

ANEXA 3

DATE GLOBALE 30.06.2019			
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate			
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap			
	valoare absoluta		% total active
Tranzactii Repo	- RON 6 958 641.06 EUR 357 900.17		- 6.898% 1.680%
Tranzactii Sell - Buyback			
Total Return Swap			
DATE privind CONCENTRAREA			
- cei mai mari zece emitenți de garanții primite			
- primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs			
Tranzactii Repo			
1. BRD – Groupe Societe Generale	- RON 6 958 641.06 EUR 357 900.17		- 6.898% 1.680%
Tranzactii Sell – Buyback			
1. BRD – Groupe Societe Generale			
Total Return Swap			
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT			
- tipul si calitatea garantiei			
Tranzactii Repo		Obligatiuni de stat	
Tranzactii Sell - Buyback			
Total Return Swap			
- scadenta garantiei			
Tranzactii Repo			
sub o zi			
intre o zi si o saptamana			
intre o luna si trei luni			
intre o luna si trei luni			
intre trei luni si un an			
peste un an			
	RON 6 253 439.34 - EUR 357 900.04		6.199% - 1.680%

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD DIVERSO la 30.06.2019**

ANEXA 3

scadenta deschisa			
Tranzactii Sell - Buyback			
sub o zi			
intre o zi si o saptamana			
intre o saptamana si o luna			
intre o luna si trei luni			
intre trei luni si un an			
peste un an			
scadenta deschisa			
- moneda garantiei			
lei		6 751 698.94	
eur		-EUR 357 900.17	6.693%
- scadenta SFT			-1.680%
Tranzactii Repo			
sub o zi			
intre o zi si o saptamana		EUR 357 900.17	1.680%
intre o saptamana si o luna		- RON 754 782.54	- 0.748%
intre o luna si trei luni		- RON 6 203 858.52	- 6.150%
intre trei luni si un an			
peste un an			
scadenta deschisa			
scadenta deschisa			
Tranzactii Sell - Buyback			
sub o zi			
intre o zi si o saptamana			
intre o saptamana si o luna			
intre o luna si trei luni			
intre trei luni si un an			
peste un an			
scadenta deschisa			
- tarile in care contrapartile sunt stabile		ROMANIA	
- compensarea si decontarea			
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE			
Nu sunt in sold tranzactii Buy -Sell-Back/ Instrumente Total Return Swap.			
FDI BRD Diverso nu reutilizeaza garantiile.			
CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP			
Nu sunt in sold tranzactii Buy -Sell-Back/ Instrumente Total Return Swap.			
FDI BRD Diverso nu reutilizeaza garantiile.			

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT)
BRD DIVERSO la 30.06.2019**

ANEXA 3

CUSTODIA GRANTIIOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor delinute in		
conturi separate		0.00%
conturi agreate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate		
costuri	EUR 20.88	0.006%
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate		
costuri	- RON 41 351.31	-0.694%
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venturi		

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI BRD DIVERSO			
la data de 30.06.2019			
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	15,526,386.46	10,883,403.09
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	15,526,386.46	10,883,403.09
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	58,024,384.45	106,117,155.73
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	2,736,170.21	1,573,085.97
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	51,708,623.54	95,053,990.99
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	3,579,590.70	9,490,078.77
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	10,832,095.18	17,150,856.36
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	47,192,289.27	88,966,299.37
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	62,718,675.73	99,849,702.46
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	49,369,554.16	77,376,870.27
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	1,356,979.40	22,472,832.19
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI BRD DIVERSO la data de 30.06.2019			
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul periaodei de raportare
A	B	1	2
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	11,994,840.02	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	-968,556.49	5,174,250.50
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	-965,858.64	5,174,250.50
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	62,718,675.73	99,849,702.46

Administrator,
Mihai Purcărea
Director General



Întocmit,
Simona BELEHUZI
Coordonator Compartiment Financiar și Operațiuni

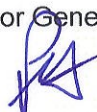


SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU FDI BRD DIVERSO			
la data de 30.06.2019			
		- lei -	
Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	10,864,926.93	23,055,579.55
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	663,743.26	1,665,518.72
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	790,139.51	2,318,090.90
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	427,714.62	744,128.01
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	8,983,329.54	18,327,841.92
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	10,594,883.11	17,881,329.05
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	686,189.99	2,203,147.16
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	110,264.04
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	9,413,125.23	14,753,637.71
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	495,031.33	812,783.53
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	536.56	1,496.61
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
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	270,043.82	5,174,250.50
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	0.00

Administrator,

Mihai Purcărea

Director General



Întocmit,

Simona BELEHUZI

Coordonator Compartiment Financiar și Operațiuni



