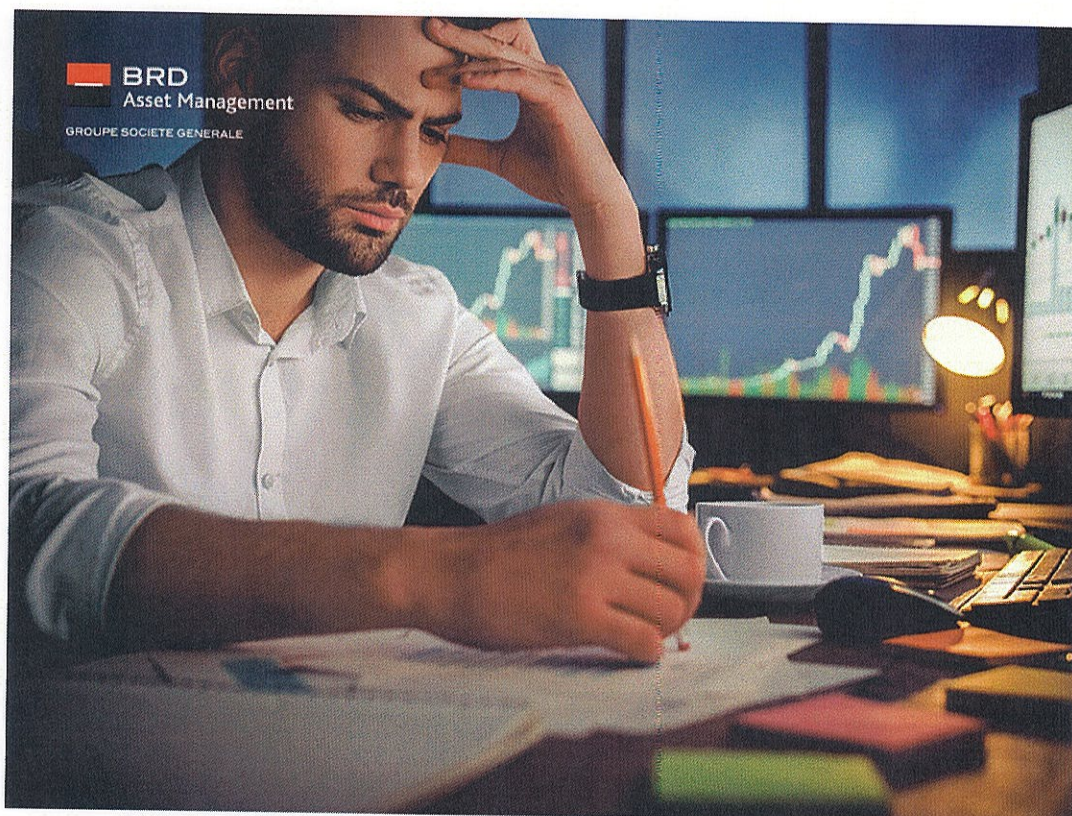


RAPORTUL ADMINISTRATORULUI
FDI BRD SIMFONIA
SEMESTRUL I - 2019



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.

BRD 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 randamente bune investitorilor din piețele financiare: randamentele la titlurile cu venit fix au continuat să scadă, ducând la aprecieri importante în valoarea acestora, iar piața de acțiuni locală a înregistrat o revenire puternică după ce la finalul anului trecut a avut o corecție puternică ca urmare a publicării OUG 114. Economia României a continuat să crească cu un ritm accelerat și în această jumătate de an, fiind impulsionată de avansul puternic al salariilor. Pe de altă parte, această dinamică a dus la creșterea dezechilibrelor externe, atât deficitul bugetar cât și cel comercial înregistrând creșteri importante. Piețele internaționale au continuat să fie dominate de disputele comerciale dintre SUA și China. De asemenea, în această perioadă a fost înregistrată o schimbare majoră de trend a principalelor bănci centrale ale lumii. Dacă la începutul anului așteptările erau pentru majorări de dobândă din partea marilor bănci centrale, datele economice precare înregistrate în această perioadă au dus la o schimbare completă de perspectivă și chiar la reduceri de dobânzi. Ne bucurăm că în această primă jumătate de an fondurile de investiții administrate de noi au adus randamente bune clienților noștri însă ne arată și cât de imprevizibile pot fi piețele financiare și cât de rapid se pot schimba așteptările chiar și la cel mai înalt nivel.

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.....	8
4. Politica de investiții.....	10
5. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	13
6. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă	15
7. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2018 - 30.06.2019	16
8. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 30.06.2019.	16
9. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	16
10. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.....	16
11. 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 primul semestru al anului 2019.

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 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 înreg strat 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, capul 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 denominate 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 denominate în RON au sub-performat, o parte din această evoluție putând fi pusă pe seama presiunii inflaționiste din economie.

Obligațiunile guvernamentale românești denominate în EUR și USD au înregistrat o performanță foarte bună în aceasta 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 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, iar 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%

	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.

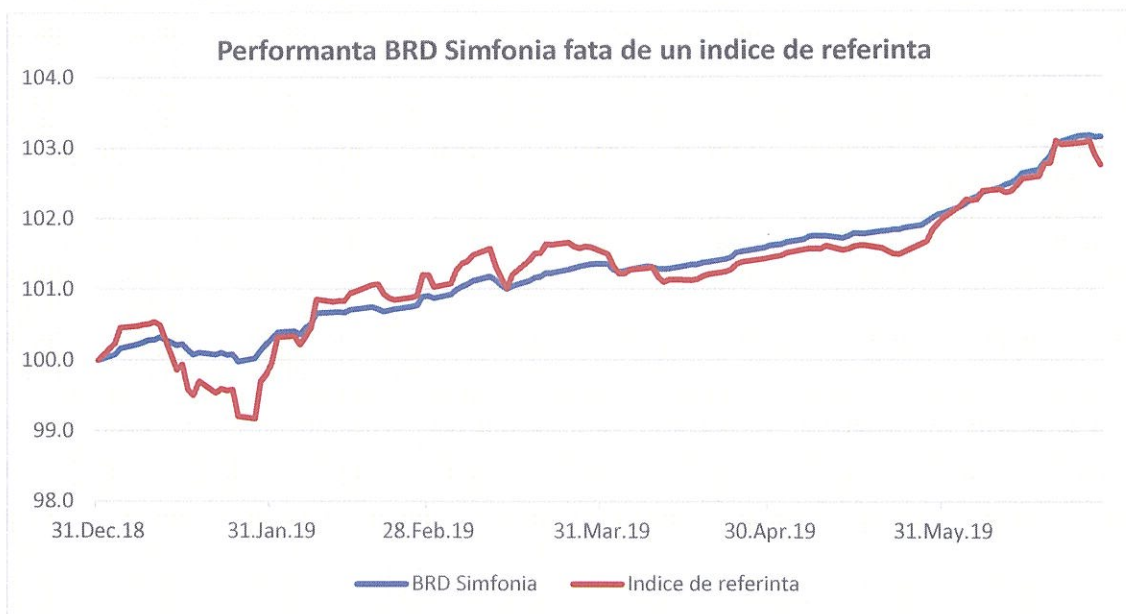
Moneda națională s-a depreciat față de EUR în primele șase luni ale anului 2019. Dacă pe parcursul anului 2018 RON-ul s-a apreciat față de monedele din regiunea CEE, în ultimele șase luni, moneda națională s-a depreciat față de acestea care au beneficiat de faptul că marile bănci centrale au semnalat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

3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată și expunere la un număr limitat de factori de risc având ca obiectiv obținerea de venit prin performanțe financiare stabile. Profitabilitatea cât mai mare a plasamentelor Fondului este un obiectiv urmărit continuu și se realizează prin selecția acelor active ale pieței monetare și cu venit fix care au posibilitatea să ofere randamente cât mai ridicate, îndeplinind condițiile stabilite anterior. Stabilitatea performanțelor financiare ale Fondului este avută în vedere în activitatea de administrare. Astfel, chiar dacă activele individuale ale Fondului sunt expuse riscului de fluctuație datorită variațiilor de pe piețele relevante, se urmărește ca performanța de ansamblu a Fondului să aibă o volatilitate

redușă. Lichiditatea Fondului este asigurată prin investiții preponderente în active cu maturitate apropiată și cu o dispersie în timp a scadențelor. Activele vor fi selectate astfel încât Fondul să poată lichida sume semnificative cu relativă ușurință.

Pe parcursul primelor șase luni din 2019, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia a crescut cu 3,14%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția valorii unitare a activului net a Fondului față de un indice de referință¹.



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 a Fondului a fost la 28 iunie 2019 de 42,4693 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 314,8%. Pe parcursul anului, activul net al Fondului a crescut cu 296 milioane RON, adică cu 25,7%, ajungând la 1.446 milioane RON.

Investițiile fondului la data de 28.06.2019 se prezintă astfel: 74,0% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 41,2% obligațiuni corporative, depozite bancare 18,6%, contractele repo -31,8%, iar alte active financiare 2%.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat o volatilitate redusă, nivelul minim al VUAN-ului fiind înregistrat în 25.01.2019 (41,1668 RON), iar cel maxim în 26.06.2019 (42,4765 RON).

Numărul de investitori la data de 28.06.2019 a fost de 20.573, din care 17.516 persoane fizice și 3.057 persoane juridice.

¹ Indicele de referință este compus 90% din indicele titlurilor de stat ale României BROMA (Bloomberg Romania Local Sovereign Index) și 10% din media dintre ROBID și ROBOR la 3 luni, în linie cu obiectivele Fondului.

4. Politica de investiții

BRD Simfonia are ca obiectiv stabilitatea din punct de vedere al performanței și lichiditatea ridicată în condiții de expunere limitată la risc. Din aceste considerente, politica de investiții urmărește structurarea plasamentelor cu preponderență pe piața instrumentelor cu venit fix, în instrumente financiare pe termen scurt și mediu și/sau în active lichide, cu respectarea condițiilor legale impuse de A.S.F..

Politica de investiții a Fondului urmărește menținerea unui nivel de risc pentru investitorii în Fond care să fie compatibili cu obiectivele de administrare ale Fondului. Strategia aplicată în cadrul Fondului integrează în ansamblu expertiza societății de administrare și se bazează pe concluziile Comitetului de Investiții.

Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, ponderea alocată titlurilor de stat a crescut continuu pe parcursul celor șase luni ale semestrului. Astfel, de la o pondere de 55,2% la sfârșitul anului 2018, titlurile de stat au ajuns în luna martie la un nivel de 63,7% și au încheiat semestrul cu o pondere de 69,9%. Această majorare a ponderii titlurilor de stat a venit pe seama achizițiilor de titluri de stat denuminate în valută, în vreme ce ponderea titlurilor guvernamentale denuminate în RON s-a majorat ușor în primul trimestru și a scăzut în ultimele trei luni ale semestrului. Obligațiunile guvernamentale în RON au reprezentat la sfârșitul anului 2018 25,7% din activul total al Fondului, au atins 30,5% la martie și au încheiat semestrul la 22,2%. Aceste obligațiuni în RON au înregistrat o volatilitate mai ridicată pe parcursul primului trimestru până când s-a clarificat forma finală a taxei bancare impuse prin OUG 114 (în cele din urmă aceste titluri au fost excluse de sub incidența taxei). În al doilea trimestru, titlurile guvernamentale în RON au înregistrat performanțe pozitive care au fost probabil limitate de inflația care rămasă ridicată. Din categoria titlurilor guvernamentale denuminate în valută, cele în EUR au reprezentat de departe cea mai mare parte pondere, 25,5% la sfârșitul lunii decembrie 2018 și 42,1% în luna iunie 2019. Obligațiunile guvernamentale românești denuminate în EUR au avut un început de an mai lent, dar trimestrul II a fost extrem de favorabil. Atât contextul extern, cât și faptul că România a avut o emisiune de eurobonduri de succes, a dus la comprimarea primelor de risc asociate. Din punct de vedere al emitentului, majoritatea obligațiunilor guvernamentale ale Fondului era emisă de către Ministerul Finanțelor Publice din România, 62,8% la sfârșitul lunii iunie 2019. Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului este acoperit prin operațiuni de hedging.

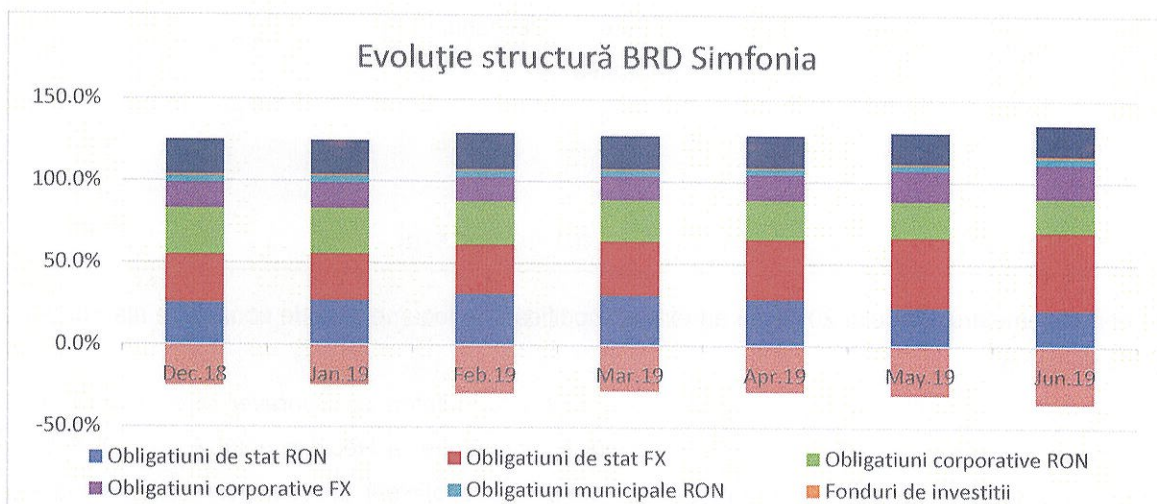
Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale a rămas relativ constantă pe parcursul semestrului, fluctuând în jurul a 4%. Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului este Primăria București. Având în vedere subscrierile nete pozitive din această perioadă, menținerea relativ constantă a ponderii obligațiunilor municipale s-a realizat prin achiziția în iunie a circa 12,1 milioane RON ce obligațiuni emise de Primăria București având diferite maturități (2020, 2022 și

2025).

Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de către companii a fost în ușoară scădere în primul trimestru, pentru ca în al doilea trimestru aceasta să crească, fără să depășească ponderea avută la sfârșitul anului trecut. Astfel, de la 43,8% la sfârșitul anului 2018, obligațiunile corporative au ajuns la o pondere din activ de 39,6% la sfârșitul lunii martie și au încheiat semestrul la 41,2%. O parte din această diminuare a ponderii obligațiunilor corporative se explică prin ajungerea la scadență a unor obligațiuni corporative (ex. obligațiuni în valoare de 10 milioane RON emise de International Finance Corporation și obligațiuni în valoare de 17,5 milioane RON emise de Garanti Bank România), iar o altă explicație este faptul că Fondul nu a mai investit în astfel de obligațiuni într-o proporție similară cu subscrierile nete înregistrate. Printre obligațiunile vândute de către Fond au fost cele emise de către banca Citigroup Global Markets în valoare de 3 milioane EUR și cele emise de către subsidiara Societe Generale, SG Issuer, în valoare de 1 milion EUR. Printre achizițiile de noi obligațiuni corporative, menționăm obligațiunile în valoare de 4 milioane EUR emise de către Alpha Bank România. Aceste obligațiuni cu o maturitate de 5 ani au reprezentat o premieră pentru piața bancară românească fiind primele obligațiuni ipotecare emise de către o bancă din România. Agenția de rating Moody's le-a acordat un rating de Baa2, cu o clasă peste cel al României având în vedere că sunt garantate de un portofoliu de credite ipotecare acordate de către bancă. Tot o achiziție importantă de obligațiuni corporative o reprezintă obligațiunile emise de către emitentul luxemburghez SPIRE, cu o valoare totală de circa 15,5 milioane EUR. Astfel, Fondul a achiziționat pe parcursul primului semestru trei obligațiuni având scadențe în 2026 și 2029, ce au reprezentat la sfârșitul lunii iunie circa 5,1% din activul total.

Depozitele bancare au avut o pondere aflată într-o ușoară, dar constantă scădere pe parcursul celor șase luni. Astfel, de la 20,8% la sfârșitul lui 2018, depozitele bancare au scăzut ca pondere la 19,7% la sfârșitul lunii martie și au ajuns la sfârșitul lunii iunie la 18,6%. Pe de altă parte, utilizarea operațiunilor de tip repo au urmat o tendință ascendentă. De la -25,9% la sfârșitul lui 2018 operațiunile repo au crescut la -29,7% și au încheiat semestrul la -31,8% în încercarea de a se valorifica în mod superior lichiditățile obținute.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2018 se poate observa în graficul de mai jos.



Prin investițiile pe care le-a realizat, Fondul a avut și expuneri pe alte țări decât România. Astfel, la sfârșitul lunii iunie 2019 primele țări, altele decât România, din punct de vedere al emitentului pe care Fondul avea expuneri, sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Țara	Pondere în activul total (%)	Expunere (Milioane RON)
Franța	9,4%	136,6
Luxemburg	6,5%	93,9
Grecia	3,8%	54,8
Irlanda	3,5%	50,5
Supranațional	3,3%	48,4
SUA	2,6%	38,1

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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni de stat	62,8%
SG Issuer (Societe Generale)	Obligațiuni corporative	7,2%
Alpha Bank România	Depozite & Obligațiuni corporative	6,1%
Spire	Obligațiuni corporative	5,1%
Primăria Municipiului București	Obligațiuni municipale	4,1%

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
First Bank	Depozite	4,0%
Ministerul Finanțelor din Grecia	Certificate de trezorerie	3,8%
Unicredit Bank România	Obligațiuni corporative	3,4%
Garanti Bank Romania	Depozite & Obligațiuni corporative	3,2%
Credit Europe Bank România	Depozite	2,6%

5. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

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

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. 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.;
4. Detalierea prevederilor referitoare la transferarea responsabilităților Depozitarului;
5. 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;
6. Detalierea informațiilor privind identitatea Fondului;
7. Adăugarea unui paragraf nou „Profilul investitorului”;
8. Reformularea punctului „Categorii 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;

- 9 Detalierea prevederilor privind limitele investiționale, conform prevederilor art.91, alin.(4) din O.U.G nr.32/2012;
10. Includerea paragrafului privind durata minimă recomandată din prospectul de emisiune în regulile Fondului, conform modificărilor aduse de Regulamentului A.S.F. nr.2/2018;
11. 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;
12. Detalierea prevederilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal în contextul Regulamentului GDPR;
13. Modificarea prevederilor privind obiectul contractului de depozitare, conform noului contract de depozitare semnat cu Depozitarul și detalierea obligațiilor Depozitarului, conform prevederilor contractului de depozitare;
14. Detalierea prevederilor privind instrucțiunile primite de Depozitar de la Administrator, conform prevederilor contractului de depozitare;
15. Modificări ale structurii de comisioane suportate de Fondurile Administrate;
16. 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;
17. Includerea unor prevederi referitoare la situațiile în care Fondurile Administrate pot beneficia de împrumuturi;
18. 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;
19. Extinderea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate (pentru minori, prin virament bancar pentru subscrierile ulterioare, prin telefon);
20. Introducerea posibilității ca sumele răscumpărate din unul din Fondurile Administrate să fie subscrise în alte Fonduri Administrate de SAI;
21. 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;
22. Modificarea în sensul creșterii a tarifului suplimentar încasat de la investitori pentru cererile de răscumpărare ce depășesc un anumit procent din valoarea activului fondului.
23. Detalierea prevederilor privind fuziunea și lichidarea Fondurilor, conform prevederilor legale;
24. Includerea unor prevederi privind obligațiile investitorilor de actualizare a datelor și de achitare a obligațiilor fiscale;

25. 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;
26. Modificarea Dispozițiilor finale din Regulile Fondului privind notificarea modificării condițiilor care au stat la baza autorizării
27. 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.;
28. 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 governanță corporativă

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță 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 governanța 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 SIMFONIA 30.06.2019

Anexa 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2018				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2019				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100.09%	100.00%	-	1,150,423,062.57	100.09%	100.00%	-	1,446,798,233.21	296,375,170.64
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	85.94%	85.87%	-	987,843,777.04	94.66%	94.56%	-	1,368,354,241.51	380,510,464.47
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:	38.07%	38.04%	-	437,627,739.72	30.84%	30.81%	-	445,767,645.57	8,139,905.85
1.1.1 actiuni tranzactionate la BVB	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.2 obligatiuni emise de administratia publica locala	4.23%	4.23%	-	48,615,602.16	4.12%	4.12%	-	59,560,830.36	10,945,228.20
1.1.3 obligatiuni corporative colate	8.21%	8.21%	-	94,395,646.77	5.56%	5.56%	-	80,370,481.08	(14,025,165.69)
1.1.4 obligatiuni emise de administratia publica centrala	25.63%	25.61%	-	294,616,490.79	21.16%	21.14%	-	305,836,324.13	11,219,833.34
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:	47.87%	47.83%	-	550,216,037.32	63.82%	63.77%	-	922,566,595.94	372,370,558.62
1.2.3 obligatiuni corporative colate	33.54%	33.51%	-	385,466,650.77	30.23%	30.21%	-	437,025,700.03	51,559,049.26
1.2.4 obligatiuni de stat colate	14.33%	14.32%	-	164,749,386.55	33.59%	33.56%	-	485,560,895.91	320,811,509.36
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2 Valori mobiliare nou emise	2.21%	2.21%	-	25,409,710.85	8.06%	8.06%	-	116,560,881.72	91,151,170.87
2.1 obligatiuni corporative necotate INCA	2.09%	2.09%	-	24,032,248.30	5.05%	5.04%	-	72,930,075.97	48,897,827.67
2.2 obligatiuni municipale necotate INCA	0.12%	0.12%	-	1,377,462.55	0.00%	0.00%	-	-	(1,377,462.55)
2.3 obligatiuni de stat necotate INCA	0.00%	0.00%	-	-	3.02%	3.02%	-	43,630,805.75	43,630,805.75
3 Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din OUG nr. 32/2012:	0.00%	0.00%	-	-	0.38%	0.38%	-	5,445,524.71	5,445,524.71
3.1 Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	-	-	0.38%	0.38%	-	5,445,524.71	5,445,524.71
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	20.79%	20.77%	-	238,966,861.53	18.63%	18.62%	-	269,344,547.67	30,377,686.14
5.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	20.79%	20.77%	-	238,966,861.53	18.63%	18.62%	-	269,344,547.67	30,377,686.14
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%	-	-	-

SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLIGAȚIILOR FDI BRD SIMFONIA 30.06.2019

Anexa 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2018				Starsiul perioadei de raportare 30/06/2019				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
6 Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0.59%	0.59%	-	6,802,729.61	0.56%	0.66%	-	9,542,987.22	2,740,257.61
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%	-	-	-
6.4 Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate	0.59%	0.59%	-	6,802,729.61	0.66%	0.66%	-	9,542,987.22	2,740,257.61
7 Conturi curente și numerar	2.29%	2.29%	-	26,375,609.00	2.95%	2.94%	-	42,589,846.30	16,214,237.30
8 Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit(g) din O.U.G. nr. 32/2012	-10.78%	-10.77%	-	(123,901,431.21)	-19.64%	-19.62%	-	(283,875,514.70)	(159,974,083.49)
8.1 titluri de stat cu scadența > 1an	13.19%	13.17%	-	151,554,265.67	8.39%	8.38%	-	121,291,565.63	(30,262,690.04)
8.2 contracte repo cu scadența < 1an	-25.91%	-25.89%	-	(297,815,099.42)	-31.79%	-31.79%	-	(459,997,094.22)	(162,181,994.80)
8.3 certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an)	1.95%	1.94%	-	22,359,412.54	3.79%	3.79%	-	54,830,013.89	32,470,601.35
9 Titluri de participare ale AOPC/OFCVM	0.83%	0.83%	-	9,555,209.81	1.14%	1.14%	-	16,549,651.59	6,994,441.78
10 Dividende sau alte drepturi de încasat	0.07%	0.07%	-	824,485.63	0.01%	0.01%	-	141,068.71	(683,416.92)
12 Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-1.87%	-1.86%	-	(21,453,889.69)	-6.77%	-6.76%	-	(97,865,001.52)	(76,401,111.83)
12.1 Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-1.64%	-1.64%	-	(23,710,469.00)	(23,710,469.00)
12.2 Sume în curs de decontare	-1.29%	-1.29%	-	(14,842,979.16)	-4.78%	-4.78%	-	(69,117,041.55)	(54,274,062.39)
12.3 Sume în tranzit	0.00%	0.00%	-	9,746.00	0.00%	0.00%	-	(3,884.27)	(13,630.27)
12.4 Sume în marja	-0.58%	-0.58%	-	(6,620,656.53)	-0.35%	-0.35%	-	(5,023,606.70)	1,597,049.83
III Total obligatii	0.09%	0.09%	-	1,023,462.15	0.09%	0.09%	-	1,253,303.10	229,840.95
1 Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.07%	0.07%	-	857,413.47	0.07%	0.07%	-	1,036,284.24	178,870.77
2 Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	-	11,562.77	0.00%	0.00%	-	11,739.10	176.33
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	11,420.72	11,420.72
4 Cheltuieli cu comisiunile de ruaj și 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%	-	32,641.55	0.00%	0.00%	-	48,619.26	15,977.71
7 Cheltuieli de emisie	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	-	89,566.91	0.008%	0.008%	-	112,738.92	23,172.01
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	32,277.45	0.00%	0.00%	-	32,500.86	223.41
10 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11 Rascumparari neplatite	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.91%	-	1,149,399,600.42	100.00%	99.91%	-	1,445,644,930.11	296,145,329.69

SITUAȚIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET LA 30.06.2019

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,445,544,930.11	1,199,976,562.25	245,568,367.86
Numar de unitati de fond in circulatie	34,029,219.1488	29,747,548.1050	4,281,671.0438
Valoarea unitara a activului net	42.4795	40.3386	2.14

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

Director General

Mihai PURCĂREA

Expert Control Intern

Dana CROITOR



BRD SIMFONIA – 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

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 tranzacționate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni-fix	B2502A	RO1425DBN029	LEI		LEI	%	%
Primaria Municipiului Bucuresti	Obligatiuni-fix	PMB22	ROPMBUDBL038	10.016.4126	1.000,00	-5.197.912,67	0,002%	-0,359%
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni - fix	B2306A	RO1823DBN025	5.038.4424	950,00	-9.515.591,97	0,450%	-0,658%
Total					-1.000,00	5.038.442,40	-0,002%	0,348%
						-9,675,062,24		-0,669%

5. Obligatiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligatiuni corporative

2. Obligatiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/ obligatiuni corporative denumite în eur

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achizitiei	Data cupon scadenta cupon	Rata cupon %	Valoare initiala EUR	Crestere zilnica EUR	Dobanda Cumulata EUR	Discountrprima cumulate(e) EUR	Preț Plata EUR	Valoare Totala LEI	Pondere in total obligatiuni emisiune %	Pondere in activul total al OPCVM %
MPACTDEVELOPER & CONTRACTORS SA	MP2ZE	ROMPCDB030	-	74,00	15-Dec-17	19-Jun-19	5,75%	100.0000	0,79	9,45	0,0000	-	1.755.298,97	2,95%	0,121%
MPACTDEVELOPER & CONTRACTORS SA	MP2ZE	ROMPCDB030	-	20,00	29-Jan-19	19-Jun-19	5,75%	98.0000	0,88	9,45	10,6488	-	485.943,40	0,80%	0,032%
Total													2.221.242,37		0,154%

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 deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoarea Initiala	Crestere Zilnica	Crestere Zilnica Cumulata	Dobanda Cumulata	Discount/Prima cumulata(e)	Pret Plata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
								%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
International Investment Bank	IB19	ROBKDBCO23	-	1.970,00	23-Sep-16	27-Sep-18	27-Sep-19	3,40%	100,0000	100,0000	0,94	296,7778	0,0000	LEI	20.209.782,22	6,57%	1,397%
International Investment Bank	IB20	ROBKDBCO31	-	700,00	21-Sep-17	25-Jun-19	25-Sep-19	4,73%	100,0000	100,0000	1,31	7,8833	0,0000	LEI	7.005.518,33	2,33%	0,484%
International Investment Bank	IB21	ROXRE71Q1H7	-	191,00	11-Oct-18	15-Apr-19	15-Jul-19	4,76%	100,0000	100,0000	1,32	100,4889	0,0000	LEI	1.989.796,31	0,66%	0,138%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB20	ROPMBJDLB020	23-Jan-17	1.700,00	29-Apr-15	4-Mai-20	4-Mai-20	3,58%	100,0000	100,0000	0,82	56,3222	-130,1623	101,7755	17.177.003,89	3,08%	1,187%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB20	ROPMBJDLB020	23-Jan-17	230,00	5-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	3,58%	99,4866	100,0000	0,82	56,3223	-130,1623	101,7755	2.323.947,59	0,41%	0,161%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB22	ROPMBJDLB038	-	1.000,00	29-Apr-15	4-Mai-20	4-Mai-20	4,43%	100,0000	100,0000	1,21	70,2022	0,0000	LEI	10.070.202,19	1,80%	0,869%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB22	ROPMBJDLB038	-	960,00	28-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	4,43%	99,4500	100,0000	0,00	71,126	0,0000	LEI	9.515.591,97	1,71%	0,859%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB25	ROPMBJDLB046	-	26,00	10-Jun-19	4-Mai-19	4-Mai-20	5,10%	99,0000	100,0000	1,44	80,8196	0,8821	LEI	249.542,54	0,05%	0,017%
Primaria Municipiului Bucesti	PMB28	ROPMBJDLB053	-	2.000,00	23-Apr-18	23-Apr-19	23-Apr-20	5,60%	100,0760	100,0760	1,53	106,5738	-0,9027	LEI	20.224.542,18	3,60%	1,399%
Unicredit Triac Bank	UCB20	ROUCTBDBCO22	-	2.200,00	25-Jul-17	15-Jan-19	15-Jul-19	3,88%	100,0000	100,0000	1,06	177,5233	0,0000	LEI	22.390.561,23	15,07%	1,348%
Unicredit Triac Bank	UCB20	ROUCTBDBCO22	-	820,00	6-Mai-19	15-Jan-19	15-Jul-19	3,88%	99,5500	100,0000	1,17	177,5233	5,5991	LEI	8.313.260,31	5,62%	0,575%
Unicredit Triac Bank	UCB24	ROUCTBDBCO48	-	1.789,00	25-Jul-17	15-Jan-19	15-Jul-19	4,28%	100,0000	100,0000	1,17	196,8247	0,0000	LEI	18.240.330,31	9,75%	1,261%
Total															137.710.079,07		9,518%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoarea Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/Prima cumulata(e)	Pret Plata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	286,00	19-Apr-16	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	116.7418	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	2.782.942,00	0,03%	0,192%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	500,00	13-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	104,7697	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	5.231.093,99	0,05%	0,362%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	234,00	15-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	104,5470	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	2.448.151,99	0,02%	0,169%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	146,00	22-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	104,7850	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	1.527,479,44	0,002%	0,106%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	207,00	11-Dec-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	105,4098	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	2.165,672,91	0,02%	0,150%
B2106A	RO1121DBN032	28-Jun-19	388,00	15-Feb-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5,95%	105,0847	1,63	30,8880	0,0000	104,3130	4.163,950,92	0,04%	0,288%
B2106A	RO1320DBN022	28-Jun-19	50,00	19-Feb-15	26-Apr-19	29-Apr-20	5,75%	115,4159	1,57	97,4044	0,0000	102,4235	516,987,72	0,01%	0,038%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	600,00	27-Dec-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,4488	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	6.451,436,07	0,05%	0,446%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	40,00	26-Apr-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,7635	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	430,095,74	0,00%	0,030%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	500,00	15-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,4850	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	5.376,196,72	0,05%	0,372%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	500,00	27-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,4850	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	5.913,816,39	0,05%	0,408%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	600,00	27-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,6159	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	6.451,436,07	0,05%	0,446%
B2304A	RO1323DBN018	28-Jun-19	500,00	27-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5,85%	106,6842	1,60	103,8934	0,0000	106,4850	6.451,436,07	0,05%	0,446%
B2502A	RO1425DBN029	28-Jun-19	1.000,00	28-Jun-19	24-Feb-20	24-Feb-20	4,75%	102,2925	0,00	83,2977	0,0000	102,4325	5.204,912,67	0,05%	0,360%
B2002A	RO1620DBN017	28-Jun-19	500,00	10-Jul-18	26-Feb-19	26-Feb-20	2,25%	97,5160	0,31	38,2192	0,0000	99,6900	2.511,359,59	0,03%	0,174%
B2010A	RO1720DBN072	28-Jun-19	800,00	8-Nov-18	26-Oct-18	26-Oct-19	2,30%	97,3223	0,32	78,1570	0,0000	98,6145	4.007,089,59	0,05%	0,271%
B2203A	RO1722DBN045	28-Jun-19	285,00	25-Oct-18	8-Mai-19	8-Mai-20	3,40%	96,3485	0,46	53,4153	0,0000	99,0285	1.326,282,88	0,01%	0,092%
B2203A	RO1722DBN045	28-Jun-19	935,00	12-Jun-18	8-Mai-19	8-Mai-20	3,40%	96,2662	0,46	53,4153	0,0000	99,0285	4.679,526,69	0,05%	0,322%
B2110A	RO1821DBN052	28-Jun-19	2.680,00	27-Mai-18	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	101,2378	0,55	133,3425	0,0000	100,6395	10.644,673,98	0,11%	0,738%
B2110A	RO1821DBN052	28-Jun-19	1.060,00	29-Mai-18	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	99,3260	0,55	133,3425	0,0000	100,6395	5.471,356,51	0,08%	0,379%
B2110A	RO1821DBN052	28-Jun-19	1.980,00	7-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	99,9274	0,55	133,3425	0,0000	100,6395	10.231,288,58	0,11%	0,707%
B2306A	RO1823DBN025	28-Jun-19	5,00	29-Jan-19	28-Jun-20	28-Jun-20	4,25%	98,4931	0,58	1,7418	0,0000	100,7990	25.208,46	0,00%	0,002%
B2902A	ROVRSZSEMA3E4	28-Jun-19	820,00	3-Jun-19	12-Feb-19	12-Feb-20	5,00%	101,8043	0,68	95,2055	0,0000	103,0600	4.303,528,49	0,07%	0,287%
Total													91.870.486,10		6,350%

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din alt stat membru
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 sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon %	Valoare inițială LEI	Crestere zilnică LEI	Dobanda cumulată LEI	Discuții (ma cumulate) LEI	Pret plată LEI	Curs valutar BNR.../RON	Valoarea curentă LEI	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni %	Pondere în activii totali OPCVM %
Banque Comerciala Romana	XS0474834925	-	3.00	23-Jun-17	22-Dec-18	22-Dec-19	10.30%	119.9016	31.39	26949.32	-80418.2947	-	1.0000	1.638.117.18	2.14%	0.113%
Banque Internationale Luxembourg	XS1508493902	-	40.00	17-Oct-16	2-Nov-18	2-Nov-19	2.80%	100.0000	38.36	9243.84	0.0000	-	1.0000	20.369.753.42	23.00%	1.408%
Black Sea Trade and Development Bank	XS1917958651	-	24.00	27-Nov-18	11-Dec-18	11-Dec-19	4.90%	100.0000	67.12	13558.90	0.0000	-	1.0000	12.325.413.70	8.30%	0.652%
BNP Paribas	XS1463368025	-	50.00	26-Jul-16	9-Aug-18	9-Aug-19	2.90%	100.0000	39.73	12950.69	0.0000	-	1.0000	25.647.534.25	27.47%	1.773%
Emerald Capital DAC	XS1529083344	-	27.00	25-Nov-16	3-Apr-19	3-Jul-19	4.34%	100.0000	120.66	10729.44	0.0000	-	1.0000	27.289.695.00	90.00%	1.865%
GOLDMAN SACHS GROUP																
INC	XS1610663924	-	48.00	17-May-19	28-May-19	29-May-20	3.95%	100.0000	10.79	366.94	0.0000	-	1.0000	4.817.613.11	0.00%	0.333%
LeasePlan Corporation NV	XS1553929639	-	219.00	13-Jan-17	20-Jan-19	20-Jan-20	2.40%	100.0000	6.58	1065.21	0.0000	-	1.0000	22.133.280.00	23.59%	1.530%
Lloyds TSB Bank	XS0463066271	-	2.00	29-May-19	3-Feb-19	3-Feb-20	9.05%	103.2000	29.73	9173.99	-1.000.0000	-	1.0000	632.347.95	0.30%	0.037%
Rafifisen BK NTL PROV	AT0008013982	-	36.00	17-Jan-17	23-Jan-19	23-Jan-20	2.45%	100.0000	33.56	5336.30	0.0000	-	1.0000	18.192.106.85	7.20%	1.257%
SG issuer	XS1490832943	-	8.030.00	15-Nov-16	6-May-19	5-Aug-19	4.17%	100.0000	0.58	32.43	0.0000	-	1.0000	40.410.439.67	88.93%	2.793%
Unicredit Bank AG	XS1510688669	-	62.00	21-Oct-16	5-May-19	5-Nov-19	2.85%	100.0000	39.58	2216.67	0.0000	-	1.0000	31.137.433.33	88.57%	2.152%
Yapi Ve Kredi Bankasi As	XS1160602055	-	27.00	1-Feb-17	30-Dec-18	30-Dec-19	5.05%	95.0100	92.72	12669.69	20666.1321	-	1.0000	13.726.144.47	27.00%	0.949%
Total														218.219.878.33		15.083%

2. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiunile corporative denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. Obligațiunile deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon	Valoarea inițială		Creștere zilnică		Dobanda cumulată		Discount/primă		Preț piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curentă		Pondere în total obligatiunile ale unei emisiuni	Pondere în activul total al OPCVM
								EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD			EUR	USD		
Alpha Bank	XS198238347	-	4.000.00	9-Mar-19	16-May-19	18-Nov-19	1,27%	100.0000	EUR	0,04	0,04	1,62	0,0000	0,0000	-	103.6840	4,7351	18.971.087,66	2,00%	1,311%	
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	XS1445770576	28-Jun-19	1.000.00	7-Feb-19	15-Aug-19	15-Oct-19	5,00%	101.7500	EUR	0,14	0,14	10,56	0,0000	0,0000	103.6840	4,7351	4.959.522,72	0,29%	0,343%		
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	XS1405770576	28-Jun-19	100.00	7-Feb-19	15-Aug-19	15-Oct-19	5,00%	102.7000	EUR	0,14	0,14	10,56	0,0000	0,0000	103.6840	4,7351	489.952,28	0,03%	0,034%		
Garanti Bancasi AS	XS1084438496	-	600.00	28-May-19	8-Jul-18	8-Jul-19	3,38%	100.3000	EUR	0,02	0,02	33,10	-2,4615	-	-	4,7351	2.998.636,67	0,12%	0,203%		
GLOBALWORTH REAL ESTATE	XS1577957837	28-Jun-19	1.100.00	14-Jun-17	20-Jun-19	20-Jun-20	2,88%	100.8000	EUR	0,08	0,08	0,86	0,0000	0,0000	106.2975	4,7351	5.589.039,39	0,20%	0,393%		
J.P. Morgan Structured Products B.V.	XS1569792101	-	70.00	11-Apr-17	5-Apr-19	5-Jul-19	1,34%	100.0000	EUR	3,72	3,72	323,83	0,0000	0,0000	-	4,7351	33.250.036,81	53,85%	2,298%		
NE PROPERTY B.V.	XS1325078308	28-Jun-19	700.00	31-Oct-18	26-Feb-19	26-Feb-20	3,75%	102.0000	EUR	0,10	0,10	12,84	0,0000	0,0000	104.3730	4,7351	3.502.083,42	0,19%	0,242%		
NE PROPERTY B.V.	XS1325078308	28-Jun-19	400.00	26-Jan-19	26-Feb-19	26-Feb-20	3,75%	99.4250	EUR	0,10	0,10	12,84	0,0000	0,0000	104.3730	4,7351	2.001.190,53	0,10%	0,138%		
NE PROPERTY B.V.	XS1325078308	28-Jun-19	400.00	24-May-19	26-Feb-19	26-Feb-20	3,75%	104.4500	EUR	0,10	0,10	12,84	0,0000	0,0000	104.3730	4,7351	2.001.190,53	0,10%	0,138%		
NE PROPERTY B.V.	XS1722898431	28-Jun-19	3.150.00	16-Nov-17	23-Nov-18	23-Nov-19	1,73%	99.0510	EUR	0,05	0,05	10,55	0,0000	0,0000	97.0850	4,7351	14.638.104,85	0,63%	1,012%		
NE PROPERTY B.V.	XS1986435928	28-Jun-19	1.650.00	15-May-19	22-May-19	22-May-20	2,63%	98.1470	EUR	0,07	0,07	2,87	0,0000	0,0000	102.4870	4,7351	8.030.417,60	0,33%	0,555%		
Nomura International Funding P/E LTD	XS1600976630	-	5.500.00	13-Apr-17	30-Jun-19	30-Sep-19	1,91%	100.0000	EUR	0,05	0,05	0,05	0,0000	0,0000	-	4,7351	26.044.428,81	50,00%	1,800%		
SG Issuer	XS1574483662	-	5.400.00	10-Apr-17	10-Apr-19	10-Jul-19	1,34%	100.0000	EUR	0,04	0,04	3,05	0,0000	0,0000	-	4,7351	25.647.527,10	49,09%	1,773%		
SG Issuer	XS1619623686	-	5.000.00	20-Jun-17	28-Apr-19	28-Jul-19	1,61%	100.0000	EUR	0,04	0,04	2,95	0,0000	0,0000	-	4,7351	23.745.295,37	45,88%	1,641%		
SG Issuer	XS1983791663	-	60.00	11-Jun-19	25-Jun-19	2-Jun-20	1,65%	100.0000	EUR	2,29	2,29	13,75	0,0000	0,0000	-	4,7351	14.208.206,46	30,00%	0,882%		
SPRE	XS1989712432	-	40.00	24-Apr-19	15-May-19	11-Mar-20	3,23%	100.0000	EUR	1,28	1,28	5,19,10	0,0000	0,0000	-	4,7351	23.773.819,62	41,67%	1,643%		
Total																		209.748.539,83		14,497%	

3. Obligațiunile admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiunile corporative denumite în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiunile deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cupon	Valoarea inițială		Creștere zilnică		Dobanda cumulată		Discount/primă		Preț piață	Curs valutar BNR USD/RON	Valoarea totală		Pondere în total obligatiunile ale unei emisiuni	Pondere în activul total al OPCVM
								USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR			USD	EUR		
Black Sea Trade and Development Bank	XS1405888516	10-Aug-18	1.620.00	28-Jul-16	6-May-19	6-Nov-19	4,88%	105.7500	USD	0,10	0,10	7,45	-10,1741	103.1305	4,1587	6.929.692,00	0,32%	0,479%			
WOL GROUP FINANCE SA	XS10834435702	28-Jun-19	500.00	18-Mar-19	26-Mar-19	26-Sep-19	6,23%	101.5600	USD	0,17	0,17	16,49	0,0000	100.6735	4,1587	2.127.649,27	0,10%	0,147%			
Total																		9.057.281,27		0,626%	

4. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritaii ale administratiei publice centrale
2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritaii ale administratiei publice centrale 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	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pt ma cumulat(e)	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in total activul OPCVM
					%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%	%
Macrodona	XS1318363766	28-Jun-19	600,00	23-Apr-19	1-Dec-18	1-Dec-19	4,88%	504.0514	0,13	28,32	0,0000	105,7745	4,7351	3.085.561,81	0,00%	0,213%
Ministerul Finantelor Publice	XS0892474336	28-Jun-19	1.400,00	8-Mai-18	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	506,4503	0,13	31,39	0,0000	101,8180	4,7351	6.967,726,50	0,20%	0,481%
Ministerul Finantelor Publice	XS0892474336	28-Jun-19	2.000,00	31-Mai-18	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	506,7267	0,13	31,39	0,0000	101,8180	4,7351	9.939,609,28	0,13%	0,687%
Ministerul Finantelor Publice	XS0892474336	28-Jun-19	1.500,00	8-Jun-18	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	506,0259	0,13	31,39	0,0000	101,8180	4,7351	7.454,706,96	0,10%	0,515%
Ministerul Finantelor Publice	XS0892474336	28-Jun-19	5.000,00	21-Jun-19	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	482,2899	0,13	31,39	0,0000	101,8180	4,7351	24.849,023,18	0,33%	1,718%
Ministerul Finantelor Publice	XS0892474336	28-Jun-19	5.000,00	24-Jun-19	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	482,2899	0,13	31,39	0,0000	101,8180	4,7351	24.849,023,18	0,33%	1,718%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	28-Jun-19	1.400,00	6-Oct-17	18-Sep-18	18-Sep-19	4,63%	538,6178	0,13	36,11	0,0000	105,8835	4,7351	7.268,663,67	0,31%	0,502%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	28-Jun-19	4.000,00	23-Apr-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2,88%	517,7832	0,08	19,30	0,0000	112,3635	4,7351	21.647,607,15	0,27%	1,456%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	28-Jun-19	1.550,00	24-Apr-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2,88%	517,5464	0,08	19,30	0,0000	112,3635	4,7351	8.398,447,80	0,10%	0,580%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	28-Jun-19	1.500,00	30-Apr-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2,88%	518,0199	0,08	19,30	0,0000	112,3635	4,7351	8.117,852,69	0,10%	0,561%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	28-Jun-19	4.300,00	15-Mai-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2,88%	519,3363	0,08	19,30	0,0000	112,3635	4,7351	23.271,177,67	0,29%	1,608%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	28-Jun-19	3.000,00	16-Mai-19	28-Oct-18	28-Oct-19	2,88%	520,5059	0,08	19,30	0,0000	112,3635	4,7351	16.235,705,39	0,20%	1,122%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	28-Jun-19	1.000,00	31-Mai-19	29-Oct-18	29-Oct-19	2,75%	515,8418	0,08	18,46	0,0000	112,0155	4,7351	5.391,450,68	0,08%	0,373%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	28-Jun-19	2.500,00	26-Jun-19	26-Mai-19	26-Mai-20	2,88%	530,0944	0,08	2,83	0,0000	111,4605	4,7351	13.227,890,93	0,13%	0,914%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	414,00	2-Mai-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	488,8517	0,06	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	2.138,803,93	0,05%	0,148%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	1.369,00	14-Mai-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	488,0580	0,06	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	7.072,518,33	0,16%	0,489%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	3.000,00	21-Mai-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	486,9254	0,06	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	15.498,679,25	0,15%	1,071%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	2.700,00	28-Mai-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	488,8891	0,06	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	13.948,721,31	0,14%	0,964%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	1.600,00	31-Mai-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	491,1482	0,06	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	8.265,908,99	0,08%	0,571%
Ministerul Finantelor Publice	XS1589193403	28-Jun-19	420,00	27-Jun-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	514,6950	0,00	4,74	0,0000	108,6305	4,7351	5.297,501,13	0,02%	0,150%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28-Jun-19	1.000,00	20-Jun-19	11-Mai-19	11-Mai-20	2,88%	526,7799	0,08	8,80	0,0000	110,9975	4,7351	5.297,501,13	0,08%	0,366%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28-Jun-19	1.000,00	25-Jun-19	11-Mai-19	11-Mai-20	2,88%	526,8170	0,08	8,80	0,0000	110,9975	4,7351	5.297,501,13	0,08%	0,366%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28-Jun-19	600,00	25-Jun-19	11-Mai-19	11-Mai-20	2,88%	526,8746	0,08	8,80	0,0000	110,9975	4,7351	3.178,500,70	0,05%	0,220%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28-Jun-19	1.000,00	27-Jun-19	11-Mai-19	11-Mai-20	2,88%	524,6017	0,00	8,80	0,0000	110,9975	4,7351	5.297,501,13	0,08%	0,366%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892141620	28-Jun-19	2.000,00	11-Mai-19	11-Mai-19	11-Mai-20	2,88%	526,5431	0,00	8,88	0,0000	110,9975	4,7351	10.695,746,20	0,17%	0,732%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	28-Jun-19	1.000,00	18-Jun-19	3-Apr-19	8-Dec-19	2,00%	497,1855	0,05	4,88	0,0000	106,0705	4,7351	5.045,635,96	0,09%	0,349%
Total														264.481.065,93		19,290%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discounturi ma cumulati(a)	Pret piata	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
Croatia	XS0464257152	28-Jun-19	3,000.00	20-Mar-19	5-Mai-19	5-Nov-19	%	USD	USD	USD	USD	EUR/USD	LEI	LEI	0.20%	0.883%
Croatia	XS0464257152	28-Jun-19	1,500.00	4-Apr-19	5-Mai-19	5-Nov-19	6.75%	102.1750	0.19	10.50	0.0000	101.4030	4.1587	12.782.138.73	0.10%	0.442%
Croatia	XS0464257152	28-Jun-19	1,000.00	4-Apr-19	5-Mai-19	5-Nov-19	6.75%	102.1400	0.19	10.50	0.0000	101.4030	4.1587	6.391.069.37	0.07%	0.294%
Croatia	XS0464257152	28-Jun-19	1,000.00	4-Apr-19	5-Mai-19	5-Nov-19	6.75%	102.1300	0.19	10.50	0.0000	101.4030	4.1587	4.280.712.91	0.07%	0.294%
Ministerul Finantelor Publice	US775867AC09	28-Jun-19	1,500.00	11-Oct-18	22-Feb-19	22-Aug-19	4.38%	100.5500	0.24	31.11	0.0000	106.2145	4.1587	13.445.499.92	0.20%	0.929%
Ministerul Finantelor Publice	US775867AC09	28-Jun-19	1,250.00	11-Oct-18	22-Feb-19	22-Aug-19	4.38%	100.4750	0.24	31.11	0.0000	106.2145	4.1587	11.204.683.26	0.17%	0.774%
Ministerul Finantelor Publice	US775867AD81	28-Jun-19	625.00	28-Dec-18	22-Feb-19	22-Aug-19	4.38%	100.7500	0.24	31.11	0.0000	106.2145	4.1587	5.602.291.61	0.08%	0.387%
Ministerul Finantelor Publice	US775867AD81	28-Jun-19	565.00	15-Nov-18	22-Jan-19	22-Iul-19	4.88%	102.2500	0.27	42.79	0.0000	108.3555	4.1587	5.192.899.63	0.11%	0.359%
REPUBLIC OF SERBIA	XS0893103852	28-Jun-19	879.00	5-Apr-19	25-Feb-19	25-Aug-19	4.88%	101.2400	0.14	17.06	0.0000	101.3080	4.1587	3.765.683.14	0.06%	0.260%
REPUBLIC OF SERBIA	XS0893103852	28-Jun-19	1,000.00	16-Ao-19	25-Feb-19	25-Aug-19	4.88%	101.2750	0.14	17.06	0.0000	101.3080	4.1587	4.284.053.61	0.07%	0.296%
Total														71.189.745.09		4.921%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discounturi ma cumulati(a)	Pret piata	Curs Valutar BNR HUF/RON	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
HUNGARY	HU0000403571	28-Jun-19	62,000.00	28-Mar-19	27-Jun-18	24-Oct-19	%	HUF	HUF	HUF	HUF	HUF	LEI	LEI	0.10%	0.672%
Total								1.5112	0.68	282.74	0.0000	104.5780	0.0146	9.715.766.47		0.672%

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	Valoarea unitara		N.r. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoarea totala		Pondere în capitalul social ale emitenților/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPCVM
			EUR	LEI			LEI	%		
LYXOR	fond deschis de inv	FR0010869578	29.0714		48.450.0000	4.7351	-6.669.428.1722	0.240%	0.240%	-0.461%
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni-fix	XS1599193403	1.091.7149		420.0000	4.7351	-2.171.139.1884		0.021%	-0.150%
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni - fix	XS1892141620	1.119.4835		3.000.0000	4.7351	-15.902.599.1520		0.261%	-1.099%
SPIRE	Obligatiuni - fix	XS2020708330	125.000.0000		44.0000	4.7351	-26.043.050.0000		0.438%	-1.800%
Willow No.2 (Ireland) PLC	Obligatiuni - fix	XS2019901656	100.000.0000		49.0000	4.7351	-23.201.990.0000		0.004%	-1.604%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	Obligatiune - variab	XS1915601162	256.000.0000		-12.0000	4.7351	14.546.227.2000		-35.294%	1.005%
Total							-59.441.979.3126			-4.108%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise
2. Obligatiuni nou emise denumite în EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni definite	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon		Rata cuponului %	Valoare initiala EUR	Crestere zilnica EUR	Dobanda cumulata EUR	Discount/prima cumulat(a) EUR	Valoarea totala		Pondere în total obligatiuni %	Pondere în activul total al OPCVM %
				cupon	%						LEI	LEI		
Ministerul Finantelor Publice	115.00	5-Mar-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1.00%	474.5830	0.14	27.40	0.0000	2.777.366.08	0.00%	0.192%		
Ministerul Finantelor Publice	240.00	28-May-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1.00%	478.6850	0.14	27.40	0.0000	5.796.242.26	0.00%	0.401%		
SPIRE	20.00	29-May-19	26-Jun-19	20-Dec-19	2.90%	473.5100	20.14	100.69	0.0000	23.685.035.97	0.40%	1.637%		
SPIRE	44.00	24-Jun-19				473.5100	0.00	0.00	0.0000	26.043.050.00	0.44%	1.800%		
Willow No.2 (Ireland) PLC	49.00	20-Jun-19				473.5100	0.00	0.00	0.0000	23.201.990.00	0.00%	1.604%		
Total										81.503.884.31		5.633%		

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.83 alin(1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare menționate la art. 83 alin. 1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială EUR/LEUSD	Cresștere zilnică EUR/LEUSD	Dobanda cumulată EUR/LEUSD	Discount/primă cumulată(a) EUR/LEUSD	Valoare totală LEI	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent %	Pondere în activul total al OPCVM %
Nomura International Funding PTE LTD	1,150.00	17-Nov-17	30-Iun-19	30-Sep-19	4735.10	0.14	0.1389	0.0000	5,445,524.71	19.17%	0.376%
Total									5,445,524.71		0.376%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în LEI

Denumire banca	Valoarea curenta LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
Alpha Bank	1,009.77	0.000%
Banca Transilvania Cluj	106.00	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	2,123.26	0.000%
Citibank Romania	916,584.50	0.063%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	189.35	0.000%
EXIMBANK of Romania	899.12	0.000%
FIRST BANK	400.00	0.000%
Garanti Bank Romania	0.00	0.000%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	791,399.48	0.055%
Intesa SanPaolo	731.59	0.000%
Libra Internet Bank SA	72.00	0.000%
Unicredit Tiriac Bank	242.81	0.000%
Total	1,713,757.88	0.118%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în EUR

Denumire banca	Valoare curenta		Curs valutar BNR EUR/RON		Valoare actualizata lei		Pondere in activul total al OPCVM %
	EUR	LEI	EUR/RON	LEI	LEI	LEI	
Alpha Bank	116.90	4.7351	4.7351	553.53	0.000%		
Banca Transilvania Cluj	154.38	4.7351	4.7351	731.00	0.000%		
BRD Groupe Societe Generale	55.595.06	4.7351	4.7351	263.248.17	0.018%		
Citibank Romania	3.567.160.63	4.7351	4.7351	16.890.862.30	1.167%		
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	300.64	4.7351	4.7351	1.423.56	0.000%		
EXIMBANK of Romania	0.00	4.7351	4.7351	0.00	0.000%		
FIRST BANK	516.03	4.7351	4.7351	2.443.45	0.000%		
Garanti Bank Romania	566.12	4.7351	4.7351	2.680.63	0.000%		
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	0.00	4.7351	4.7351	0.00	0.000%		
Intesa Sanpaolo	0.00	4.7351	4.7351	0.00	0.000%		
Libra Internet Bank SA	280.48	4.7351	4.7351	1.328.10	0.000%		
Total				17,163,270.74	1.186%		

3. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în HUF

Denumire banca	Valoare curenta		Curs valutar BNR HUF/RON		Valoare actualizata lei		Pondere in activul total al OPCVM %
	HUF	LEI	HUF/RON	LEI	LEI	LEI	
BRD Groupe Societe Generale	38.936.00	0.0146	0.0146	569.67	0.000%		
Total				569.67	0.000%		

4. Disponibil în conturi curente și numerar denominate în USD

Denumire banca	Valoare curenta		Curs valutar BNR USD/RON		Valoare actualizata lei		Pondere in activul total al OPCVM %
	USD	LEI	USD/RON	LEI	LEI	LEI	
BRD Groupe Societe Generale	427.78	4.1587	4.1587	1.779.01	0.000%		
EXIMBANK of Romania	0.00	4.1587	4.1587	0.00	0.000%		
Total				1,779.01	0.000%		

X.1 Depozite bancare constituite la Institutii de credit din România
1. Depozite bancare denuminate în LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii %	Valoare initiala LEI	Crestere zilnica LEI	Dobanda cumulata LEI	Valoare totala LEI	Pondere in activul OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	28-Jun-19	1-Jul-19	1.48%	17.215.586,48		707,75	2.123,26	1.190%
Total							17.217.709,74	1.190%

2. Depozite bancare denuminate în EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii %	Valoare initiala EUR	Crestere zilnica EUR	Dobanda cumulata EUR	Curs valutar BNR.../RON LEI	Valoare totala LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
Alpha Bank	15-Apr-19	15-Jul-19	0.15%	2005000.00	8.24	634,46	4.7351	9.496.879,73	0.656%
Alpha Bank	2-May-19	2-Aug-19	0.15%	2168800.00	8,91	534,77	4.7351	10.272.017,07	0.710%
Alpha Bank	13-May-19	13-Aug-19	0.15%	1800000.00	7,40	362,47	4.7351	8.524.896,33	0.589%
Alpha Bank	11-Jun-19	11-Sep-19	0.15%	2807000.00	11,54	230,71	4.7351	13.292.518,13	0.919%
Alpha Bank	18-Jul-19	18-Mar-20	0.25%	4297000.00	17,66	229,57	4.7351	20.347.811,74	1.406%
Alpha Bank	24-Jun-19	24-Mar-20	0.25%	1415000.00	9,69	67,84	4.7351	6.700.487,73	0.463%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	11-Jun-19	11-Sep-19	0.17%	2807000.00	13,07	261,47	4.7351	13.292.683,79	0.919%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) SA	20-May-19	20-Aug-19	0.17%	5187000.00	24,16	1014,66	4.7351	24.565.768,22	1.698%
FIRST BANK	7-May-19	7-Aug-19	0.25%	4766000.00	33,10	1820,35	4.7351	22.576.106,14	1.560%
FIRST BANK	20-Jun-19	20-Sep-19	0.25%	2984000.00	20,72	227,94	4.7351	14.130.617,72	0.977%
FIRST BANK	27-Jun-19	27-Sep-19	0.25%	3013500.00	20,93	83,71	4.7351	14.269.620,23	0.986%
FIRST BANK	25-Apr-19	29-Jul-19	0.25%	575800.00	4,00	267,91	4.7351	2.727.739,16	0.189%
FIRST BANK	20-Sep-19	20-Sep-19	1.30%	999900.00	36,11	10254,53	4.7351	4.783.182,72	0.331%
Garanti Bank Romania	25-Apr-19	29-Jul-19	0.22%	1000080.00	6,03	403,87	4.7351	4.737.391,17	0.327%
Garanti Bank Romania	27-Jun-19	27-Sep-19	0.20%	7220000.00	39,56	188,25	4.7351	34.188.171,33	2.363%
Garanti Bank Romania	20-Jun-19	20-Sep-19	0.20%	1501000.00	8,22	90,47	4.7351	7.107.813,48	0.491%
Libra Internet Bank SA	19-Jun-19	19-Sep-19	0.25%	3211500.00	22,00	263,96	4.7351	15.208.023,53	1.051%
Libra Internet Bank SA	21-Jun-19	23-Sep-19	0.25%	2565000.00	17,16	171,58	4.7351	11.862.237,95	0.820%
Total								238.083.946,17	16.456%

3. Depozite bancare denuminate în USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii %	Valoare initiala USD	Crestere zilnica USD	Dobanda cumulata USD	Curs valutar BNR.../RON LEI	Valoare totala LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	28-Jun-19	1-Jul-19	1.52%	3376322,59	142,59	427,78	4.1587	14.042.891,76	0.971%
Total								14.042.891,76	0.971%

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate
1. Contracte forward

Contpartene	Canitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare EUR/LEIUSD	Curs valutar BNR...RON LEI	Curs forward EUR/LEIUSD	Profit / pierdere EUR/LEIUSD	Valoare totala LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	2.500.000,00	Vanzare	28-Jun-19	30-Dec-19	4.8172	4.7351	4.8206	-0.0034	-8.607.80	-0.001%
BRD Groupe Societe Generale	13.461.250,00	Vanzare	21-Jun-19	27-Dec-19	4.8106	4.7351	4.8200	-0.0094	-127.139.52	-0.009%
BRD Groupe Societe Generale	4.690.000,00	Vanzare	6-May-19	8-Aug-19	4.2571	4.1587	4.1614	0.0957	448.879.02	0.031%
BRD Groupe Societe Generale	3.250.000,00	Vanzare	14-May-19	14-Aug-19	4.8120	4.7351	4.7543	0.0577	187.507.58	0.013%
BRD Groupe Societe Generale	6.995.000,00	Vanzare	13-May-19	15-Nov-19	4.8637	4.7351	4.7995	0.0642	449.210.50	0.031%
BRD Groupe Societe Generale	3.150.000,00	Vanzare	15-May-19	18-Nov-19	4.8612	4.7351	4.8001	0.0611	192.617.56	0.013%
BRD Groupe Societe Generale	1.000.000,00	Vanzare	16-May-19	20-Nov-19	4.8647	4.7351	4.8022	0.0625	62.506.79	0.004%
BRD Groupe Societe Generale	2.750.000,00	Vanzare	17-May-19	21-Nov-19	4.8668	4.7351	4.8027	0.0641	176.222.87	0.012%
BRD Groupe Societe Generale	4.100.000,00	Vanzare	22-May-19	25-Nov-19	4.8653	4.7351	4.8036	0.0617	252.961.50	0.017%
BRD Groupe Societe Generale	2.803.813,26	Vanzare	27-May-19	3-Jul-19	4.8677	4.7351	4.7355	-0.0678	-190.049.06	-0.013%
BRD Groupe Societe Generale	1.410.000,00	Vanzare	10-Jun-19	12-Dec-19	4.8115	4.7351	4.8130	-0.0015	-2.083.77	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	1.750.000,00	Vanzare	10-Jun-19	12-Dec-19	4.8120	4.7351	4.8130	-0.0010	-1.724.16	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	4.200.000,00	Vanzare	24-Apr-19	31-Jul-19	4.2560	4.1587	4.1606	0.0954	111.591.31	0.008%
BRD Groupe Societe Generale	1.716.000,00	Vanzare	25-Apr-19	2-Aug-19	4.8077	4.7351	4.7487	0.0590	247.599.56	0.017%
BRD Groupe Societe Generale	4.250.000,00	Vanzare	24-Apr-19	3-Sep-19	4.8270	4.7351	4.7629	0.0641	109.936.55	0.008%
BRD Groupe Societe Generale	10.692.000,00	Vanzare	24-Apr-19	31-Jul-19	4.8098	4.7351	4.7478	0.0610	651.758.52	0.045%
BRD Groupe Societe Generale	4.089.500,00	Vanzare	2-May-19	6-Aug-19	4.8061	4.7351	4.7497	0.0564	230.845.69	0.016%
BRD Groupe Societe Generale	1.034.000,00	Vanzare	2-May-19	6-Nov-19	4.8566	4.7351	4.7947	0.0619	64.008.08	0.004%
BRD Groupe Societe Generale	2.232.850,00	Vanzare	17-Apr-19	23-Oct-19	4.8715	4.7351	4.7878	0.0837	585.708.80	0.040%
BRD Groupe Societe Generale	7.000.000,00	Vanzare	10-Aug-18	14-Aug-19	4.8290	4.7351	4.7544	0.0746	309.732.52	0.021%
BRD Groupe Societe Generale	843.000,00	Vanzare	8-Jan-19	10-Jul-19	4.0845	4.1587	4.1590	-0.0745	-62.765.28	-0.004%
BRD Groupe Societe Generale	2.351.000,00	Vanzare	17-Jan-19	22-Jan-20	4.8670	4.7351	4.8343	0.0327	76.812.73	0.005%
BRD Groupe Societe Generale	3.000.000,00	Vanzare	11-Mar-19	3-Jul-19	4.8045	4.7351	4.7355	0.0690	206.986.03	0.014%
BRD Groupe Societe Generale	2.000.000,00	Vanzare	29-Jun-18	3-Jul-19	4.8526	4.7351	4.7355	0.1171	234.184.19	0.016%
BRD Groupe Societe Generale	10.830.500,00	Vanzare	3-Jul-18	5-Jul-19	4.8511	4.7351	4.7362	0.1149	1.244.167.32	0.086%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	1.280.000,00	Vanzare	28-Dec-18	3-Jul-19	4.0803	4.1587	4.1587	-0.0784	-100.345.23	-0.007%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	1.500.000,00	Vanzare	30-Apr-19	5-Aug-19	4.8106	4.7351	4.7492	0.0614	92.150.79	0.006%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	1.732.000,00	Vanzare	5-Jun-19	9-Dec-19	4.2169	4.1587	4.1586	0.0383	66.412.92	0.005%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	5.555.000,00	Vanzare	22-May-19	25-Nov-19	4.8635	4.7351	4.8036	0.0599	332.861.30	0.023%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	5.564.000,00	Vanzare	13-May-19	15-Nov-19	4.2617	4.1587	4.1748	0.0869	483.747.48	0.033%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	2.500.000,00	Vanzare	21-Jun-19	27-Dec-19	4.8106	4.7351	4.8200	-0.0094	-23.612.13	-0.002%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	1.055.000,00	Vanzare	20-Jun-19	24-Dec-19	4.8140	4.7351	4.8184	-0.0044	-4.672.28	0.000%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	680.000,00	Vanzare	26-Jun-19	27-Dec-19	4.8123	4.7351	4.8200	-0.0128	-8.697.14	-0.001%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	3.000.000,00	Vanzare	24-Jun-19	27-Dec-19	4.8139	4.7351	4.8201	-0.0078	-23.316.98	-0.002%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	1.120.000,00	Vanzare	24-Jun-19	27-Dec-19	4.8139	4.7351	4.8201	-0.0062	-6.941.97	0.000%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	3.000.000,00	Vanzare	17-May-19	18-Nov-19	4.8677	4.7351	4.8001	0.0676	202.708.32	0.014%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	5.400.000,00	Vanzare	24-May-19	29-Nov-19	4.8617	4.7351	4.8067	0.0550	296.736.86	0.021%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	1.850.000,00	Vanzare	29-May-19	29-Nov-19	4.8625	4.7351	4.8068	0.0557	103.119.99	0.007%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	2.755.000,00	Vanzare	3-Jun-19	5-Dec-19	4.8493	4.7351	4.8099	0.0394	108.651.00	0.008%
ING BANK NV/AMSTERDAN ROMANIA	1.700.000,00	Vanzare	24-Apr-19	31-Jul-19	4.8086	4.7351	4.7478	0.0608	103.288.71	0.007%
Total									7.550.217.27	0.522%

**2. Contracte swap
Evaluare în funcție de cotăție**

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achiziție	Data scadenței	Data cotație	Cotație contraparte LEI	Valoare totală LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	2,500,000.00	24-Apr-19	31-Jul-19	30-Jun-19	0.0137	150,123.81	0.010%
BRD Groupe Societe Generale	5,000,000.00	2-May-19	6-Aug-19	30-Jun-19	0.0164	273,171.76	0.019%
BRD Groupe Societe Generale	3,040,000.00	18-Mar-19	25-Feb-20	30-Jun-19	0.0360	97,780.10	0.007%
BRD Groupe Societe Generale	523,000.00	19-Mar-19	26-Sep-19	30-Jun-19	0.0081	24,812.59	0.002%
BRD Groupe Societe Generale	1,020,000.00	16-Apr-19	26-Feb-20	30-Jun-19	0.0369	65,709.19	0.005%
BRD Groupe Societe Generale	1,100,000.00	6-Jun-19	10-Sep-19	30-Jun-19	0.0324	-4,810.37	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	2,000,000.00	15-Apr-19	17-Jul-19	30-Jun-19	0.0072	148,003.61	0.010%
BRD Groupe Societe Generale	1,850,000.00	9-May-19	13-Nov-19	30-Jun-19	0.0643	109,300.42	0.008%
BRD Groupe Societe Generale	3,400,000.00	13-May-19	15-Nov-19	30-Jun-19	0.0655	214,602.86	0.015%
BRD Groupe Societe Generale	2,160,000.00	26-Jun-19	30-Sep-19	30-Jun-19	0.0414	-34,290.10	-0.002%
BRD Groupe Societe Generale	1,000,000.00	19-Jun-19	23-Dec-19	30-Jun-19	0.0850	-4,427.27	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	3,000,000.00	21-Jun-19	27-Dec-19	30-Jun-19	0.0871	-34,813.39	-0.002%
BRD Groupe Societe Generale	4,300,000.00	21-Jun-19	25-Jun-20	30-Jun-19	0.1695	24,602.73	0.002%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	3,000,000.00	19-Jun-19	23-Dec-19	30-Jun-19	0.0850	-12,691.52	-0.001%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	2,600,000.00	13-May-19	15-Nov-19	30-Jun-19	0.0655	162,823.97	0.011%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	5,600,000.00	10-Jun-19	12-Sep-19	30-Jun-19	0.0333	-33,388.61	-0.002%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	1,500,000.00	21-May-19	25-Nov-19	30-Jun-19	0.0706	90,141.90	0.006%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	3,140,000.00	20-Mar-19	5-Nov-19	30-Jun-19	0.0142	159,890.80	0.011%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	4,500,000.00	6-May-19	8-Aug-19	30-Jun-19	0.0173	227,869.30	0.016%
Citibank Europe PLC DUBLIN Romania	3,600,000.00	24-Apr-19	31-Jul-19	30-Jun-19	0.0137	216,537.39	0.015%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	3,000,000.00	16-Apr-19	18-Jul-19	30-Jun-19	0.0077	212,999.67	0.015%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	4,300,000.00	24-Jun-19	27-Dec-19	30-Jun-19	0.0871	-55,396.57	-0.004%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	1,507,000.00	19-Jun-19	23-Dec-19	30-Jun-19	0.0850	-5,782.32	0.000%
Total						1,992,769.95	0.138%

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 achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Cresștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală RON	Pondere în total instrumente emise	Pondere în activul total al OPCVM
				EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
RO1621DBE048 REPO69	REPO	668,00	31-May-19	1-Jul-19	5,106,4313	0,27	8,3306	-16,146,283,07	0,20%	-1,116%
ROEGGCPAFOP6 REPO2	REPO	820,00	5-Jun-19	8-Jul-19	5,068,1472	0,27	6,6995	-19,673,017,28	0,78%	-1,360%
RO1621DBE048 REPO70	REPO	392,00	7-Jun-19	8-Jul-19	5,110,1265	0,27	6,4928	-9,482,663,11	0,11%	-0,655%
RO1621DBE048 REPO72	REPO	1,000,00	12-Jun-19	15-Jul-19	5,110,2692	0,27	4,8516	-24,192,783,87	0,29%	-1,672%
RO1621DBE048 REPO73	REPO	800,00	14-Jun-19	15-Jul-19	5,110,2929	0,27	4,5821	-19,354,532,79	0,23%	-1,338%
XS0852474336 REPO 10	REPO	8,500,00	18-Jun-19	18-Jul-19	1,049,8937	0,06	0,7199	-42,250,368,75	0,12%	-2,920%
XS0852474336 REPO 11	REPO	4,500,00	19-Jun-19	22-Jul-19	1,049,6826	0,06	0,6793	-22,363,528,32	0,06%	-1,546%
XS1599193403 REPO02	REPO	4,810,00	21-Jun-19	26-Jul-19	1,091,1117	0,06	0,3530	-24,849,277,26	0,05%	-1,718%
XS0972758741 REPO9	REPO	4,800,00	24-Jun-19	3-Jul-19	1,094,9708	0,06	0,2952	-24,885,604,71	0,05%	-1,720%
XS1599193403 REPO03	REPO	5,000,00	26-Jun-19	29-Jul-19	1,092,3166	0,06	0,2945	-25,859,668,15	0,05%	-1,787%
GR0002186627	fbill	1,800,00	5-Apr-19	2-Aug-19	99,8650	0,06	4,6136	8,519,978,27	0,18%	0,589%
GR0002187533	fbill	1,200,00	27-Feb-19	30-Aug-19	99,6380	0,09	11,4802	5,675,338,91	0,11%	0,382%
GR0002187533	fbill	900,00	11-Apr-19	30-Aug-19	99,8632	0,05	3,6202	4,259,017,80	0,08%	0,294%
GR0002188649	fbill	500,00	3-Apr-19	4-Oct-19	99,7080	0,08	6,6094	2,363,941,43	0,04%	0,163%
GR0002189654	fbill	2,200,00	10-May-19	1-Nov-19	99,7900	0,06	2,7912	10,401,484,51	0,19%	0,719%
GR0002190560	T-BILL	3,000,00	5-Jun-19	6-Dec-19	99,7940	0,05	1,2863	14,179,895,95	0,18%	0,980%
GR0004113396	fbill	1,000,00	22-Jan-19	13-Sep-19	99,4590	0,11	17,4106	4,726,893,74	0,10%	0,327%
GR0004115417	fbill	1,000,00	13-Mar-19	13-Mar-20	99,0500	0,12	13,3467	4,703,463,28	0,12%	0,325%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	505,00	17-Aug-17	26-Feb-20	103,3546	0,81	100,5398	12,225,996,14	0,15%	0,845%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	600,00	17-Aug-17	26-Feb-20	103,3904	0,81	100,5398	14,525,936,00	0,18%	1,004%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	1,026,00	6-Oct-17	26-Feb-20	103,2761	0,81	100,5398	24,839,350,57	0,30%	1,717%
RO1621DBE048	Obligatiuni-fix	19,00	14-Feb-18	26-Feb-20	103,0200	0,81	100,5398	459,987,97	0,01%	0,032%
Total								-122,176,442,73		-8,445%

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 achiziției	Data scadenței	Valoare inițială LEI	Crestere zilnică LEI	Dobanda Cumulată LEI	Valoare totală RON LEI	Pondere în total instrumente emisiune %	Pondere în activul total al OPCVM %
RO1121DBN032 REPO 25	REPO	1.295,00	16-Apr-19	16-Jul-19	10.993,7134	-1,20	-88,8109	-14.351,8688	0,14%	-0,992%
RO1521DBN041 REPO 12	REPO	340,00	24-Apr-19	31-Jul-19	4.997,2255	-0,56	-34,6835	-1,710,849,06	0,02%	-0,118%
RO1620DBN017 REPO18	REPO	300,00	25-Apr-19	31-Jul-19	4.980,6293	-0,56	-34,5683	-1,504,559,29	0,02%	-0,104%
RO1821DBN052 REPO33	REPO	5.660,00	25-Apr-19	31-Jul-19	5.123,8039	-0,57	-35,5620	-29,202,011,18	0,30%	-2,018%
RO1323DBN018 REPO 16	REPO	1.500,00	2-May-19	6-Aug-19	10,633,2354	-1,08	-64,6855	-16,046,881,44	0,16%	-1,109%
RO1620DBN017 REPO19	REPO	4.000,00	6-May-19	8-Aug-19	4,985,6008	-0,49	-26,5483	-20,048,596,31	0,22%	-1,386%
RO1522DBN056 REPO 32	REPO	1,078,00	21-May-19	25-Nov-19	4,973,3778	-0,47	-18,7883	-5,381,555,08	0,06%	-0,372%
RO1620DBN017 REPO20	REPO	400,00	21-May-19	25-Nov-19	4,988,1382	-0,53	-21,3382	-2,003,790,54	0,02%	-0,138%
RO1821DBN052 REPO37	REPO	1,200,00	14-Jun-19	15-Jul-19	5,149,0967	-0,45	-7,6593	-6,188,107,18	0,06%	-0,428%
RO1121DBN032 REPO 29	REPO	2,550,00	19-Jun-19	20-Dec-19	10,456,6523	-1,00	-10,0211	-26,690,327,26	0,27%	-1,845%
RO1823DBN025 REPO23	REPO	2,000,00	26-Jun-19	30-Sep-19	5,046,8866	-0,41	-1,2405	-10,095,054,33	0,10%	-0,698%
RO1722DBN045 REPO37	REPO	2,000,00	27-Jun-19	27-Dec-19	5,008,6756	-0,46	-1,8365	-10,021,024,14	0,11%	-0,693%
ROGV3LGNPCW9 REPO 02	REPO	3,000,00	27-Jun-19	27-Dec-19	5,111,1643	-0,47	-1,8741	-15,339,115,20	0,53%	-1,060%
RO1121DBN032 REPO 26	REPO	850,00	13-May-19	15-Nov-19	11,018,0451	-1,10	-51,7848	-9,409,355,44	0,09%	-0,650%
RO1823DBN025 REPO22	REPO	3,940,00	13-May-19	15-Nov-19	5,191,9820	-0,52	-24,4023	-20,552,554,27	0,20%	-1,421%
RO1323DBN018 REPO 19	REPO	1,460,00	14-May-19	14-Aug-19	10,610,1646	-1,03	-49,5141	-15,563,130,90	0,16%	-1,076%
RO1821DBN052 REPO36	REPO	5,200,00	10-Jun-19	12-Sep-19	5,150,8545	-0,47	-8,8351	-26,830,386,41	0,28%	-1,854%
Total								-230,939,366,91		-15,962%

4. Titluri - suport pentru operațiuni de report

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoare inițială	Crestere Zilnică	Dobanda Cumulată	Preț piață	Valoare Totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al OPCVM
								LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	486.00	21-May-15	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	115.3981	1.63	30.89	104.3130	5.084.623.36	0.05%	0.351%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	786.00	4-Nov-15	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	116.6520	1.63	30.89	104.3130	8.014.035.99	0.08%	0.554%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	234.00	4-Nov-15	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	116.6520	1.63	30.89	104.3130	2.448.151.99	0.02%	0.169%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	14.00	4-Nov-15	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	116.4824	1.63	30.89	104.3130	146.470.63	0.00%	0.010%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	70.00	19-Apr-16	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	115.7418	1.63	30.89	104.3130	732.353.16	0.01%	0.051%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	391.00	15-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104.5470	1.63	30.89	104.3130	4.090.715.50	0.04%	0.283%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	600.00	19-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104.6786	1.63	30.89	104.3130	6.277.312.79	0.06%	0.434%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	304.00	22-Nov-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104.7980	1.63	30.89	104.3130	3.180.505.15	0.03%	0.220%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	93.00	11-Dec-18	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	105.4098	1.63	30.89	104.3130	972.983.48	0.01%	0.067%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	760.00	21-Jan-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	104.4339	1.63	30.89	104.3130	7.951.282.86	0.08%	0.550%
Ministerul Finanelor Publice	RO1121DBN032	28-Jun-19	977.00	15-Feb-19	11-Jun-19	11-Jun-20	5.95%	105.0647	1.63	30.89	104.3130	10.221.557.65	0.10%	0.705%
Ministerul Finanelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	1.700.00	16-Apr-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	108.4488	1.60	103.89	106.4850	11.827.652.79	0.12%	0.818%
Ministerul Finanelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	400.00	18-Apr-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	108.4372	1.60	103.89	106.4850	4.300.957.38	0.04%	0.297%
Ministerul Finanelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	50.00	27-Dec-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	106.3572	1.60	103.89	106.4850	4.838.577.05	0.05%	0.334%
Ministerul Finanelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	450.00	28-Dec-18	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	106.3572	1.60	103.89	106.4850	5.376.919.67	0.05%	0.374%
Ministerul Finanelor Publice	RO1323DBN018	28-Jun-19	960.00	4-Feb-19	26-Apr-19	26-Apr-20	5.85%	105.7635	1.60	103.89	106.4850	10.522.297.70	0.10%	0.713%
Ministerul Finanelor Publice	RO1522DBN056	28-Jun-19	340.00	26-Nov-18	22-Mar-19	22-Mar-20	3.25%	98.8775	0.44	44.84	99.6580	1.709.432.58	0.02%	0.118%
Ministerul Finanelor Publice	RO1522DBN056	28-Jun-19	985.00	15-May-18	19-Dec-18	19-Dec-19	3.50%	96.6718	0.48	92.53	98.8430	4.959.163.98	0.05%	0.343%
Ministerul Finanelor Publice	RO1620DBN017	28-Jun-19	300.00	13-Apr-18	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	99.1805	0.31	38.22	99.6900	1.506.815.75	0.02%	0.104%
Ministerul Finanelor Publice	RO1620DBN017	28-Jun-19	1.900.00	10-Jul-18	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	97.5160	0.31	38.22	99.6900	10.547.710.27	0.12%	0.729%
Ministerul Finanelor Publice	RO1620DBN017	28-Jun-19	400.00	17-Aug-17	26-Feb-19	26-Feb-20	2.25%	103.3546	0.17	38.22	99.6900	2.009.087.67	0.02%	0.139%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	92.00	17-Aug-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.3546	0.17	21.23	101.8325	2.227.310.19	0.03%	0.154%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	403.00	17-Aug-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.3546	0.17	21.23	101.8325	9.756.587.02	0.12%	0.674%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	300.00	17-Aug-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.3904	0.17	21.23	101.8325	7.262.968.00	0.09%	0.502%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	129.00	6-Oct-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.2761	0.17	21.23	101.8325	3.123.076.24	0.04%	0.216%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	5.00	6-Oct-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.2761	0.17	21.23	101.8325	121.049.47	0.00%	0.008%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	539.00	9-Oct-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.2992	0.17	21.23	101.8325	13.049.132.50	0.16%	0.902%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	592.00	9-Oct-17	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.2992	0.17	21.23	101.8325	14.532.256.84	0.17%	0.991%
Ministerul Finanelor Publice	RO1621DBEM048	28-Jun-19	219.00	14-Feb-18	26-Feb-19	26-Feb-20	1.25%	103.0200	0.17	21.23	101.8325	5.301.966.64	0.06%	0.386%
Ministerul Finanelor Publice	RO1722DBN045	28-Jun-19	1.625.00	12-Apr-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	98.1620	0.46	53.42	99.0285	8.132.865.49	0.09%	0.562%
Ministerul Finanelor Publice	RO1722DBN045	28-Jun-19	375.00	12-Jun-18	8-Mar-19	8-Mar-20	3.40%	96.3485	0.46	53.42	99.0285	1.876.815.11	0.02%	0.130%
Ministerul Finanelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	1.940.00	29-May-18	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	99.3260	0.55	135.34	100.6395	10.024.595.99	0.10%	0.693%
Ministerul Finanelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	1.000.00	18-Oct-18	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	98.6156	0.55	135.34	100.6395	5.167.317.47	0.05%	0.357%
Ministerul Finanelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	2.000.00	28-Oct-18	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	98.8195	0.55	135.34	100.6395	10.534.634.83	0.11%	0.714%
Ministerul Finanelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	1.860.00	7-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4.00%	99.9224	0.55	135.34	100.6395	9.611.210.49	0.10%	0.664%

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s- a tranzactionat	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cupon	Valoarea inițială	Crestere zilnică	Dobanda Cumulată	Pret piata	Valoarea Totală	Pondere în total obligatiuni emisiune	Pondere în activul total al OPCVM
								LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	260,00	7-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	99,9224		135,34	100,6395	1,343,502,54	0,01%	0,0033%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	1,200,00	7-Jan-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	99,9224		135,34	100,6395	6,200,760,96	0,06%	0,4293%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	1,000,00	27-Feb-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	100,9985		135,34	100,6395	5,664,049,21	0,05%	0,3933%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	2,000,00	5-Mar-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	100,6008		135,34	100,6395	10,334,634,93	0,11%	0,714%
Ministerul Finantelor Publice	RO1821DBN052	28-Jun-19	700,00	22-Apr-19	27-Oct-18	27-Oct-19	4,00%	100,4453		135,34	100,6395	3,617,122,23	0,04%	0,250%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	2,000,00	20-Jun-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	98,0100		1,74	100,7990	10,083,383,61	0,10%	0,697%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	200,00	5-Jul-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	97,1902		1,74	100,7990	1,008,338,36	0,01%	0,070%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	300,00	5-Jul-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	97,1902		1,74	100,7990	1,512,507,54	0,02%	0,105%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	60,00	10-Aug-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	99,0027		1,74	100,7990	302,501,51	0,00%	0,021%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	1,000,00	16-Oct-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	97,9801		1,74	100,7990	5,041,691,80	0,05%	0,348%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	585,00	15-Nov-18	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	98,8823		1,74	100,7990	2,949,389,70	0,03%	0,204%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	55,00	28-Jan-19	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	98,4931		1,74	100,7990	277,295,05	0,00%	0,019%
Ministerul Finantelor Publice	RO1823DBN025	28-Jun-19	1,740,00	29-Jan-19	28-Jun-19	28-Jun-20	4,25%	98,4931		1,74	100,7990	8,772,543,74	0,09%	0,605%
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GQPAFCP6	28-Jun-19	535,00	16-Jan-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1,00%	100,1318		27,40	101,4605	12,920,790,06	0,51%	0,893%
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GQPAFCP6	28-Jun-19	285,00	5-Mar-19	13-Dec-18	13-Dec-19	1,00%	100,1318		27,40	101,4605	6,883,037,68	0,27%	0,476%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCVM	28-Jun-19	2,000,00	7-Mar-19	17-Jun-19	17-Jun-20	4,50%	101,4206		8,61	101,5170	10,168,913,11	0,36%	0,703%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCVM	28-Jun-19	1,000,00	13-Jun-19	17-Jun-19	17-Jun-20	4,50%	101,0955		8,61	101,5170	5,084,456,56	0,18%	0,351%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	2,000,00	2-Oct-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	110,2500		31,39	101,8180	9,839,609,26	0,13%	0,687%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	1,400,00	20-Nov-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	109,6200		31,39	101,8180	6,957,726,49	0,09%	0,481%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	2,500,00	20-Nov-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	109,6500		31,39	101,8180	12,424,511,61	0,17%	0,859%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	2,600,00	20-Nov-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	109,6750		31,39	101,8180	12,921,482,05	0,17%	0,893%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	2,900,00	20-Nov-17	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	109,6750		31,39	101,8180	14,412,433,43	0,19%	0,998%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	28-Jun-19	1,600,00	8-Mar-18	7-Nov-18	7-Nov-19	4,88%	107,3780		31,39	101,8180	7,951,667,42	0,11%	0,550%
Ministerul Finantelor Publice	XS092758741	28-Jun-19	4,800,00	6-Oct-17	18-Sep-18	18-Sep-19	4,63%	113,7500		36,11	105,8835	24,886,504,01	0,24%	1,720%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	566,00	2-Mar-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	103,2400		4,74	108,6305	3,027,389,14	0,03%	0,209%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	1,157,00	3-Mar-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	103,3000		4,74	108,6305	5,977,265,39	0,06%	0,413%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	943,00	6-Mar-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	103,4290		4,74	108,6305	4,871,720,09	0,05%	0,337%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	2,124,00	7-Mar-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	103,3500		4,74	108,6305	10,972,894,12	0,11%	0,758%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	1,19,00	7-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	103,3500		4,74	108,6305	6,14,776,98	0,01%	0,042%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	3,150,00	10-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	102,6650		4,74	108,6305	16,273,508,20	0,16%	1,125%
Ministerul Finantelor Publice	XS1599193403	28-Jun-19	1,731,00	14-May-19	19-Apr-19	19-Apr-20	2,38%	102,6500		4,74	108,6305	8,942,680,22	0,09%	0,618%
Total												458,437,646,80		31,686%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s- a tranzactionat	Nr. unitati de fond deținute	Valoarea unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoarea totală	Pondere în total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
FDIBRD Obligatiuni	-	56.749,47	174,188900	-	9,885,128,56	14,52%	0,6833%
Total					9,885,128,56		0,6833%

2. Titluri de participare denuminate în valută
1. Titluri de participare denuminate în EUR

Denunțire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
FR0010869578	FR0010869578	28-Jun-19	48.450,00	EUR -	EUR 29.0500	LEI 6.664.523,03	% 0,24%	% 0,461%
Total						LEI 6.664.523,03		% 0,461%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit
1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPCVM
BRD Groupe Societate Generale	-	-	-	LEI 0,0000	LEI 141.068,71	% 0,010%
Total					LEI 141.068,71	% 0,010%

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA
Dana CROITOR
Expert Control Intern



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

ANEXA 3

DATE GLOBALE 31.03.2019		
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		0.00%
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	valoare absoluta	% total active
Tranzactii Repo	- RON 230 936 366.91 - EUR 48 374 422.36	-15.962% -15.832%
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- cei mai mari zece emitenti de garantii prinite		
- 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 158 583 939.89 - EUR 48 374 422.36	-10.961% -15.832%
2. Raiffeisen Bank	- RON 72 355 427.02	- 5.001%
Tranzactii Sell – Buyback		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- tipul si calitatea garantiei		
Tranzactii Repo		
Tranzactii Sell - Buyback	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Total Return Swap		
- scadenta garantiei		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni	RON 23 606 780.13 EUR 13 644 370.71	1.632% 4.466%
intre trei luni si un an	RON 205 612 428.66	14.212%
peste un an		

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

ANEXA 3

scadenta deschisa		EUR 34 763 992.28		11.378%
Tranzactii Sell - Buyback				
sub o zi				
intre o zi si o saptamana				
intre o saptamana si o luna				
intre o luna si trei luni				
intre trei luni si un an				
peste un an				
scadenta deschisa				
- moneda garantiei				
lei		RON 229 219 208.79		15.843%
eur		EUR 48 408 363.30		15.843%
- scadenta SFT				
Tranzactii Repo				
sub o zi				
intre o zi si o saptamana		- EUR 8 665 474.39		-2.836 %
intre o saptamana si o luna		RON 20 539 976.06		-1.420%
		EUR 39 708 947.97		-12.966%
intre o luna si trei luni		- RON 110 906 414.59		-7.666%
intre trei luni si un an		-		
		- RON 99 492 976.26		-6.177%
peste un an				
scadenta deschisa				
- tarile in care contrapartile sunt stabile			Romania	
			Austria	
- compensarea si decontarea				
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE				
Nu este cazul, nu sunt in sold tranzactii ReverseRepo/ Buy -Sell-Back/ Instrumente Total Return Swap				

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

ANEXA 3

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 GARANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor detinute in		
conturi separate		0%
conturi agregate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo RON		
Rentabilitate		
Costuri	- RON 875 381.85	-0.380%
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate	EUR 7 585	0.016%
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI BRD SIMFONIA			
La data de 30.06.2019			
		Sold la:	
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	238,902,066.52	269,344,547.67
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	238,902,066.52	269,344,547.67
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	1,223,360,136.82	1,702,347,940.70
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	6,038,693.63	19,725,738.31
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	1,190,945,834.19	1,640,032,356.09
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	26,375,609.00	42,589,846.30
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	318,886,002.77	573,666,461.79
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	904,474,134.05	1,128,681,478.91
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	1,143,376,200.57	1,398,026,026.58
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

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI BRD SIMFONIA			
La data de 30.06.2019			
Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	279,150,640.88	340,292,200.20
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	540,177,451.14	1,057,733,826.38
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	323,343,365.83	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	33,078,260.20	0.00
Sold D	24	0.00	7,528,877.60
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	32,373,517.48	-7,528,877.60
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	1,143,376,200.57	1,398,026,026.58

Administrator,
Mihai Purcărea
Director General

Întocmit,
Simona BELEHUZI
Coordonator Compartiment Financiar și Operațiuni

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU FDI BRD SIMFONIA			
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	135,595,785.93	202,332,283.27
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	57,143,625.32	69,846,455.15
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	19,335,159.01	22,613,021.16
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	59,117,001.60	109,872,806.96
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	128,862,673.35	209,861,160.87
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	50,381,930.20	65,665,610.36
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	353,387.11	4,134,150.55
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	71,250,354.22	133,512,487.45
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	6,871,677.84	6,547,045.84
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	5,323.98	1,866.67
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	6,733,112.58	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	7,528,877.60

Administrator,
Mihai Purcărea
Director General

Întocmit,
Simona BELEHUZI

Coordonator Compartiment Financiar și Operațiuni

