

**PLANS START WITH WISHES
AND END WITH INVESTMENTS**

 **PlanInvest**



MONTHLY COMMENT

01 **FIXED INCOME**

02 **DIVERSIFIED FUNDS**

03 **TARGET DATE FUNDS**

04 **EQUITY FUNDS**

August 2024

	Fond	Moneda	Categoria de risc	Perioada minimă recomandată	Performanța		
					1 an	3 ani	5 ani
FONDURI CU VENIT FIX	BRD Simplu	RON	1/7	1 lună	5,64%	15,51%	n.a.
	BRD Euro Simplu	EURO	1/7	1 lună	3,58%	n.a.	n.a.
	BRD Simfonia	RON	2/7	1 an	8,03%	10,76%	17,99%
	BRD Euro Fond	EURO	2/7	1 an	8,91%	-0,77%	0,05%
	BRD USD Fond	USD	3/7	1 an	9,94%	7,75%	12,74%
	BRD Obligațiuni	RON	2/7	3 ani	7,64%	11,78%	20,53%
FONDURI DIVERSIFICATE	BRD Diverso	RON	3/7	3 ani	12,39%	14,58%	27,07%
		EUR	3/7	3 ani	12,36%	13,92%	n.a.
	BRD Oportunități	RON	3/7	5 ani	11,34%	n.a.	n.a.
		EUR	3/7	5 ani	11,33%	n.a.	n.a.
		USD	4/7	5 ani	17,53%	n.a.	n.a.
FONDURI CU ORIZONT DE TIMP PRESTABILIT	BRD Orizont 2035	RON	3/7	5 ani	18,12%	n.a.	n.a.
		EUR	3/7	5 ani	18,05%	n.a.	n.a.
	BRD Orizont 2045	RON	4/7	5 ani	20,63%	n.a.	n.a.
		EUR	4/7	5 ani	20,58%	n.a.	n.a.
FONDURI DE ACȚIUNI	BRD Acțiuni	RON	4/7	5 ani	25,96%	47,00%	107,02%
		EUR	4/7	5 ani	25,94%	46,15%	n.a.
	BRD Global	RON	3/7	5 ani	16,87%	21,05%	47,23%
		EUR	3/7	5 ani	16,85%	20,31%	n.a.
		USD	4/7	5 ani	23,06%	n.a.	n.a.

BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr. 2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, Tel : 021 327 22 28, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010.

Citiți prospectul de emisiune și informațiile-cheie destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a investi în fondurile administrate de BRD Asset Management S.A.I. SA, disponibile pe www.brdam.ro în limba română. Acesta este un material publicitar și nu intenționează în niciun fel să vă recomande sau să vă acorde consultanță asupra unei anumite strategii de investiții, unui produs de investiții sau serviciu de investiții furnizat de BRD Asset Management SAI SA. Decizia cu privire la accesarea sau nu a unui produs sau serviciu ori asupra unei strategii de investiții vă aparține în totalitate. Orice afirmație a BRD în cadrul prezentului material publicitar are doar acest scop și nu caută să afirme în niciun fel faptul că un anumit produs se potrivește strategiei dumneavoastră investitională, că acesta va genera în mod sigur un venit pentru dumneavoastră ori că este adaptat în mod funcțional nevoilor dumneavoastră.



BRD SIMPLU

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, what follows making investments up to 100% in bank deposits, money market instruments and fixed income instruments.

The objective of the fund is to obtain income through stable financial performance.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD SIMPLU

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last month	Last 6 months	Last year	Since inception
0,46%	2,75%	5,66%	17,44%

RISK CATEGORY



SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

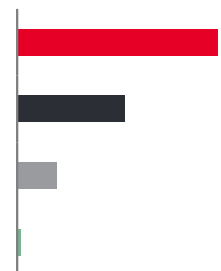
KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-RON	117,4523
Net Asset Value - MM RON	1.260,94
Launch date	01.06.2020
No of investors	43.767
Recommended min. period	1 lună
MD	0,64
WAL	0,68
Average Yield	6,10%

MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.
WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.
The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.
Source: BRD Asset Management

PORTFOLIO ASSET MIX

- Tbills 57.2%
- Bonds Guv 30.7%
- Bond Corp 11.22%
- Money Market 0.89%



Source: BRD Asset Management

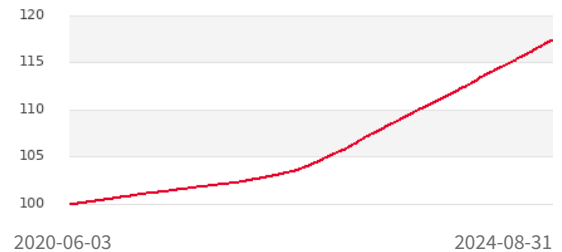
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit net asset value of the BRD Simplu fund continued to appreciate in August, the upward trend being mainly driven by the accumulation of interest rates and coupons offered by the financial instruments held in the portfolio. In August, the National Bank of Romania lowered its monetary policy rate again, to 6.50% from 6.75%, which led to some yield decreases (price increases) on RON government securities with short maturities.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	87.9%
Alpha Bank	Deposits	8.06%
Spire	Bonds	3.75%
SG Issuer	Bonds	2.78%
Corsair Finance (Ireland) No.2 DAC	Bonds	2.37%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD EURO SIMPLU

PRODUCT DESCRIPTION

Open-ended investment fund denominated in euros, what follows making investments up to 100% in bank deposits, money market instruments and fixed income instruments.

The objective of the fund is to obtain income through stable financial performance.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD EURO SIMPLU

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
3,54%			5,99%

RISK CATEGORY



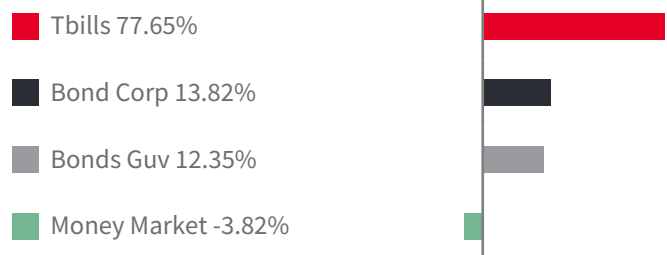
SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-EUR	26,5005
Net Asset Value - MM EUR	152,46
Launch date	11.07.2022
No of investors	1.383
Recommended min. period	1 lună
MD	0,50
WAL	0,40
Average Yield	3,95%

MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.
WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.
The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.
Source: BRD Asset Management

PORTFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

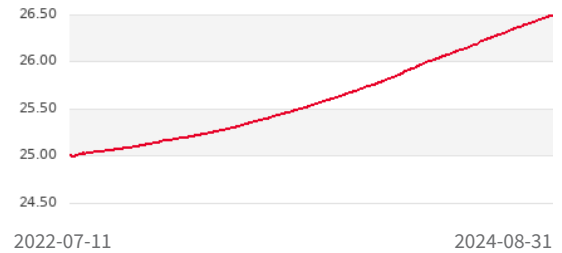
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Euro Simplu fund recorded a slight appreciation in unit net asset value in August. The fund recorded low volatility and small daily changes of exclusively positive magnitude during the month. The Fund's appreciation was driven by the accumulation of interest rates and coupons on the financial instruments held in the portfolio, e.g. Romanian government securities denominated in EUR on short term or treasury certificates issued by Romania or other European countries including France, Austria or Belgium.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	46.02%
Franta	CertificateTrezorerie	17.75%
Austria	CertificateTrezorerie	12.54%
Netherlands	CertificateTrezorerie	6.98%
Belgia	CertificateTrezorerie	6.71%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD SIMFONIA

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, with placements mainly on the market of fixed income instruments, deposits banking, money market instruments, as well as in others liquid assets.

The objective of the fund is to achieve a performance on medium term superior to individual investments in securities of state denominated in lei issued by the Romanian state.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD SIMFONIA

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
6,92%	9,24%	17,53%	405,01%

RISK CATEGORY



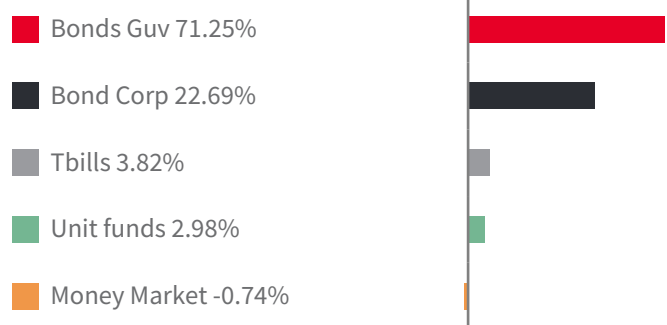
SRRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-RON	50,5082
Net Asset Value - MM RON	996,08
Launch date	15.05.2001
No of investors	76.239
Recommended min. period	1 year
MD	4,06
WAL	6,22
Average Yield	6,49%

MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.
WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.
The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

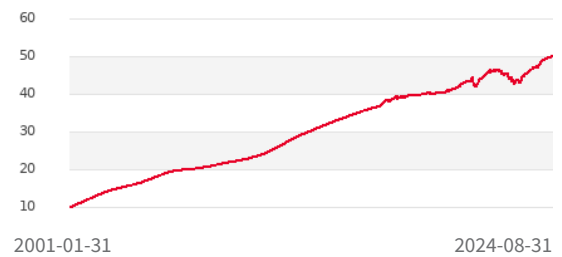
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Simfonia Fund recorded an increase in the unit value of net assets in August on the back of a predominantly positive performance of Romanian RON-denominated government bonds. In this month, yields on medium and long-term (5-10 years) RON-denominated government securities (5-10 years) registered slight yield decreases (price increases), in the context of yield decreases registered on developed markets this month, especially in the US. Below-expected economic data released in the US lately has fueled global investors' expectations that the US central bank (Fed) will start cutting interest rates at its September monetary policy meeting. In addition, in August the National Bank of Romania cut its monetary policy interest rate once again, to 6.50% from 6.75%. On the other hand, Romania's inflation rate edged up slightly in July to 5.4% from 4.9% in June, according to data published by the National Statistics Institute in August.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	73.61%
SG Issuer	Bonds	6.42%
Willow No.2 (Ireland) PLC	Bonds	5.16%
Alpha Bank	Deposits	3.84%
Banca Comerciala Romana	Bonds	3.59%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro<https://www.brdam.ro/>

Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD EURO FOND

PRODUCT DESCRIPTION

Open-ended investment fund denominated in euros, with placements mainly on the market of fixed income instruments, deposits banking, money market instruments, as well as in others liquid assets.

The objective of the fund is to achieve a performance on medium term superior to individual securities investments state bonds denominated in euros issued by the Romanian state.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD EURO FOND

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
6,82%	-2,70%	-0,58%	41,18%

RISK CATEGORY



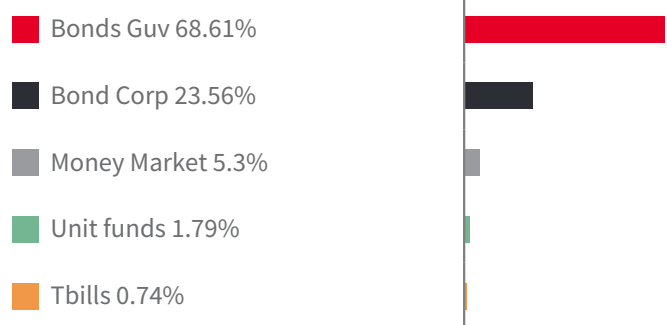
SRRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-EUR	141,1972
Net Asset Value - MM EUR	135,05
Launch date	17.05.2010
No of investors	3.812
Recommended min. period	1 year
MD	3,82
WAL	6,33
Average Yield	4,35%

MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.
WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.
The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

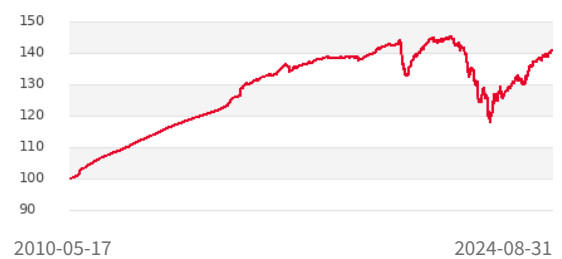
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Euro Fond recorded an increase in the unit value of net assets in August, amid mixed developments in the prices of EUR-denominated Romanian Eurobonds. This month, there were yield decreases (price increases) in short and medium-term EUR-denominated Romanian government bonds, while longer-dated EUR-denominated Romanian government securities recorded some yield increases (price decreases). The evolution of EUR-denominated Romanian government bond yields in August was to some extent determined by the evolution of yields on German government securities, which are considered the benchmark for the valuation of other fixed-income financial instruments denominated in European currencies: short and medium-term yields fell in August in anticipation of the interest rate cuts by the European Central Bank, while longer-term yields recorded a steady monthly evolution. The slight increase in yields on long-term EUR-denominated Romanian government bonds in August took place in the context of increased volatility on global financial markets, but also due to a possible new issuance of Romanian Eurobonds.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	68.61%
Willow No.2 (Ireland) PLC	Bonds	8.03%
SG Issuer	Bonds	6%
Spire	Bonds	3.72%
Alpha Bank	Deposits	3.46%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro<https://www.brdam.ro/>

Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD USD FOND

PRODUCT DESCRIPTION

USD-denominated open-ended investment fund with placements mainly on the market of fixed income instruments, deposits banking, money market instruments, as well as in others liquid assets.

The objective of the fund is to obtain a performance on medium term superior to individual investments in securities of state denominated in USD issued by the Romanian state.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD USD FOND

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
7,74%	5,64%	11,91%	25,01%

RISK CATEGORY



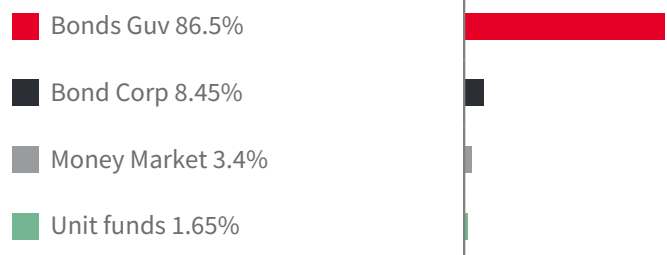
SRRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-USD	125,0100
Net Asset Value - MM USD	35,91
Launch date	22.06.2015
No of investors	805
Recommended min. period	1 year
MD	3,80
WAL	5,25
Average Yield	5,45%

MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.
WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.
The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

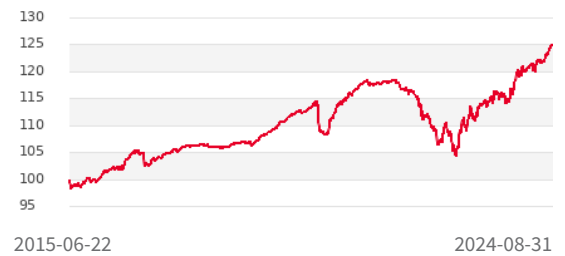
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD USD Fund registered an increase in the unit value of net assets in August, on the back of the appreciation in the prices of Romanian USD-denominated Eurobonds. The decline in yields on US government securities, considered benchmarks in the valuation of other USD-denominated financial instruments, in August was driven by investors' expectations that the US central bank (Fed) will cut US interest rates several times by the end of 2024, with yield declines being more broad-based for short-term US term bonds. The fall in US government bond yields in August also boosted buying in other USD-denominated fixed-income financial instruments, including USD-denominated Romanian eurobonds.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	86.5%
BRD Groupe Societe Generale	Deposits	3.11%
Banca Comerciala Romana	Bonds	2.86%
Willow No.2 (Ireland) PLC	Bonds	1.71%
FDI OTP DOLLAR BOND	Titluri Participare	1.65%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD OBLIGAȚIUNI

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, with placements mainly on the market of fixed income instruments, in particular corporate bonds, as well as in other liquid assets.

The objective of the fund is to place resources on different financial markets, with an emphasis on the bond segment corporate, on the principle of risk diversification and prudential administration.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

PERFORMANCE BRD OBLIGAȚIUNI

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
6,57%	10,30%	20,07%	111,69%

RISK CATEGORY



SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
NAV/unit-RON	211,7203
Net Asset Value - MM RON	86,66
Launch date	10.01.2006
No of investors	3.373
Recommended min. period	3 years
MD	3,92
WAL	5,65
Average Yield	6,32%

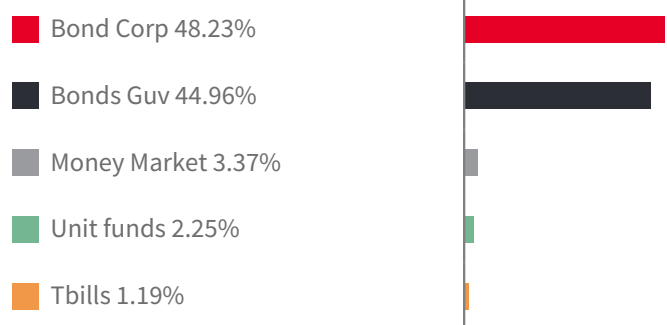
MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.

WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.

The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.

Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

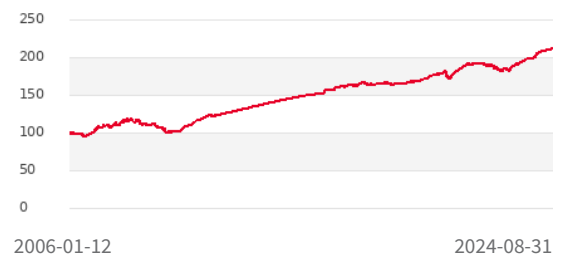
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Obligațiuni Fund recorded an increase in the unit value of net assets in August on the back of a predominantly positive performance of Romanian government bonds denominated in RON. In this month, yields on medium and long-term (5-10 years) RON-denominated government securities (5-10 years) registered slight yield decreases (price increases), in the context of yield decreases registered on developed markets this month, especially in the US. Below-expected economic data released in the US lately has fueled global investors' expectations that the US central bank (Fed) will start cutting interest rates at its September monetary policy meeting. In addition, in August the National Bank of Romania cut its monetary policy interest rate once again, to 6.50% from 6.75%. On the other hand, Romania's inflation rate edged up slightly in July, to 5.4% from 4.9% in June, according to data published by the National Statistics Institute in August. The corporate bond component had a slightly positive contribution in August, with yields on some corporate bonds recording yield decreases (price increases) in the context of expected rate cuts in developed markets (US and Euro Area) until the end of this year.

TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	44.59%
Banca Comerciala Romana	Bonds	7.17%
RCS & RDS SA	Bonds	6.85%
Banca Transilvania S.A.	Bonds	4.37%
Raiffeisen Bank	Bonds	4.36%

PERFORMANCE SINCE INCEPTION



CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro<https://www.brdam.ro/>

Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD DIVERSO
CLASS A (RON) AND E (EUR)

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in both lei and euro, with diversified investments in fixed income instruments, shares and money market instruments, as well as in others liquid assets.

The objective of the fund is to obtain returns favorable and at the same time protecting the invested capital by limiting, as much as possible, potential losses.

The fund uses the CPPI investment strategy and will aim to, without guaranteeing that VUAN does not fall below 90% of the value maximum recorded in the last 12 months, prior to the date currents.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**.

PERFORMANCE BRD DIVERSO

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class A	15,01%	15,75%	28,88%	141,23%
Class E	14,21%	14,77%	22,48%	33,45%

RISK CATEGORY

Class A



Class E



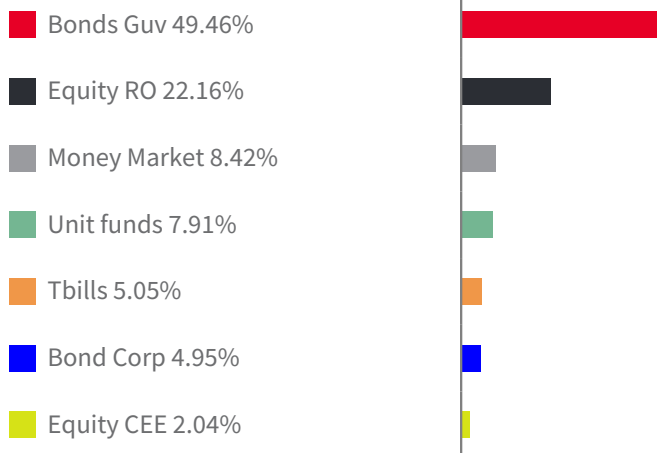
SRRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	86.61
NAV/unit RON	241,2424
NAV/unit EUR	33,3645
Net Asset Value Class A MM RON	242,82
Class E MM EUR	31,39
Launch date Class A	19.03.2009
Launch date Class E	27.03.2017
No of investors	4.447
Recommended min. period	3 years
VaR	7,75

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VAR.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX

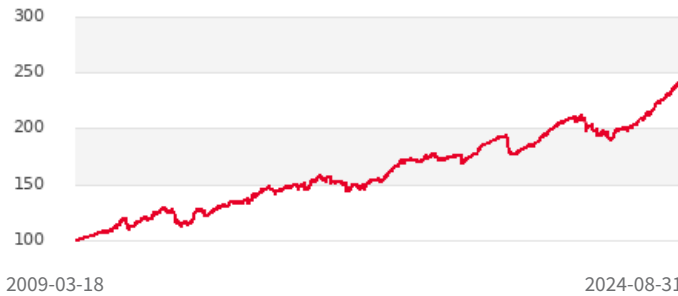


Source: BRD Asset Management

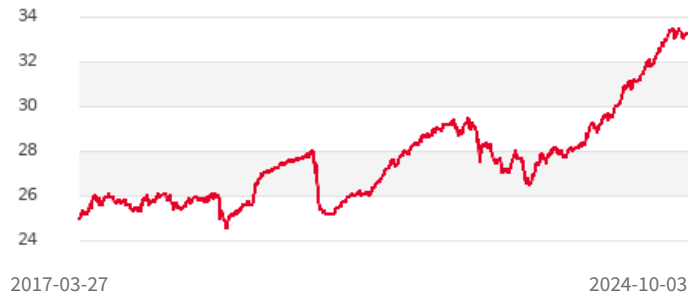
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit value of the BRD Diverso fund depreciated marginally in August on both currency classes, with the local stock market recording a month of declines in price (BET-XT-TR -1.58%), after a long string of appreciations. In the region, Hungary (-1.6%) also depreciated, while Poland (+1.15%) and Austria (+0.76%) posted moderate appreciations in the interval. The government securities component had a positive contribution to the fund's performance in August mainly due to the accumulation of interest rates, as the price changes of government securities were small in this interval, despite the negative surprises on inflation data. In July, the inflation rate increased to 5.4% from 4.9% in the previous month. According to the CPPI strategy applied (constant proportion portfolio insurance), the equity component of the portfolio remained in the maximum range for this asset class.

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - A CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - E CLASS



TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	54.26%
Alpha Bank	Deposits	4.75%
Petrom Bucuresti	Equity	4.53%
HIDROELECTRICA	Equity	4.33%
Banca Transilvania	Equity	4.09%

Source: BRD Asset Management

TOP 5 HOLDINGS BY SECTOR

Sector	Percentage
Government	54.51%
Financials	22.49%
Energy	9.18%
Funds	7.31%
Utilities	4.33%

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD OPORTUNITĂȚI

CLASS RON, EUR AND USD

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, euro and in USD with a flexible investment allocation, being able to invest both in Romania as well as on global markets. The fund's strategic allocation is 60% stocks and 40% other assets, but it will could deviate significantly from this.

The objective of the fund is to obtain favorable returns in the long term, by capitalizing on the opportunities of investments from the financial markets of shares, bonds and monetary instruments.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**.

PERFORMANCE BRD OPORTUNITĂȚI

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class RON	12,60%			23,99%
Class EUR	11,85%			23,13%
Class USD	14,05%			35,39%

RISK CATEGORY

Class RON



Class EUR



Class USD



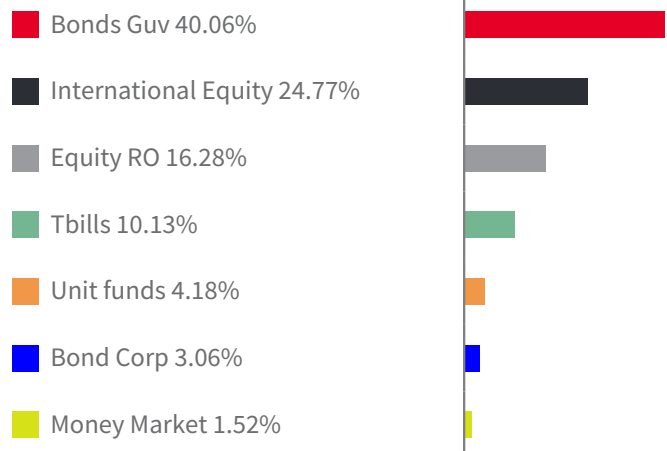
SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	62.91
NAV/unit RON	168,19
NAV/unit EUR	17,56
NAV/unit USD	3,98
Launch date Class RON	11.07.2022
Launch date Class EUR	11.07.2022
Launch date Class USD	11.07.2022
No of investors	3.058
Recommended min. period	5 years
VaR	N.A.

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VaR.
Source: BRD Asset Management

PORTFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit net asset value of the BRD Oportunitati Fund recorded moderate depreciations in the RON and EUR currency classes in August, while the USD class appreciated due to the devaluation of the US dollar. The local equity market went through a period dominated by sellers (BET-XT-TR performed -1.58%), while developed equity markets ended August with moderate appreciations: US (+2.3%), Europe (+1.8%). Financial market volatility was very high in the first part of August, driven by the rise in the US unemployment rate (above expectations at 4.3% from 4.1% previously) and uncontrolled equity sales in Japan, amid a small unexpected increase in the monetary policy interest rate by the central bank (BOJ).

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - RON CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - EUR CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - USD CLASS



TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	45.78%
Netherlands	CertificateTrezorerie	4.41%
HIDROELECTRICA	Equity	3.29%
BRD Groupe Societe Generale	Deposits + Equity	3.08%
Banca Transilvania	Equity	2.3%

Source: BRD Asset Management

TOP 5 HOLDINGS BY SECTOR

Sector	Percentage
Government	50.19%
Financials	9.73%
Energy	9.66%
Consumer discretionary	4.93%
Industrials	4.67%

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD ORIZONT 2035

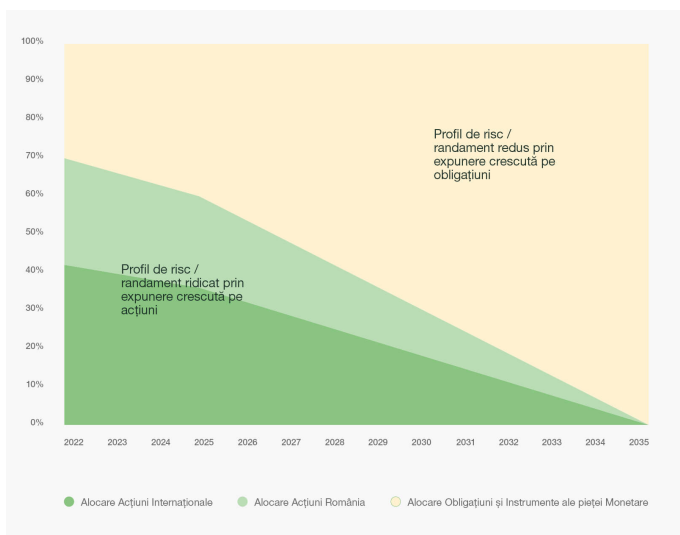
CLASS RON AND EUR

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund with a predetermined time horizon (year 2035) and dynamic asset allocation. The fund will have a higher risk / return profile in the early years of investment, when the investment horizon is far away, offering thus investors the opportunity to have exposure raised to shares. As the time horizon until when the target date falls, the Fund will increase the asset allocation by low risk / return profile, such as bonds and money market instruments, to reduce risk and a increases predictability.

The objective of the fund is to obtain favorable returns in the long term, as well as the gradual limitation of volatility portfolio to preserve value as the fund is approaching the target date.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**.

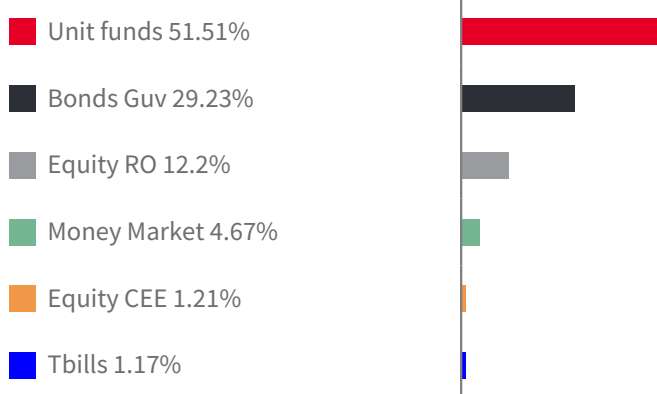


KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	43.72
NAV/unit RON	81,03
NAV/unit EUR	7,50
Launch date Class RON	11.07.2022
Launch date Class EUR	11.07.2022
No of investors	5.070
Recommended min. period	5 years
VaR	N.A.

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VaR.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX

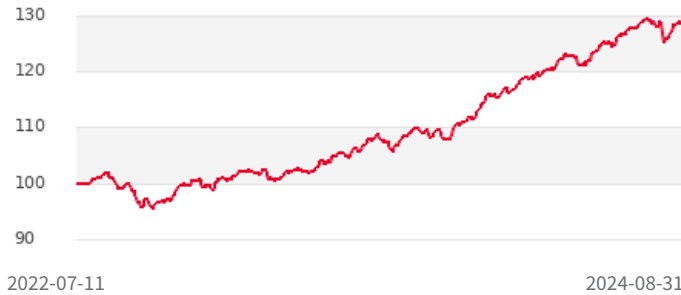


Source: BRD Asset Management

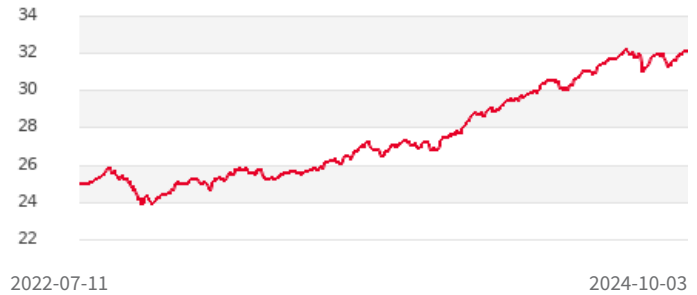
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit net asset value of BRD Orizont 2035 recorded moderate depreciations on both currency classes in July, with both local and international equities performing mixed during the period. The local equity market experienced a period dominated by sellers (BET-XT-TR -1.58%), amid less convincing operating results of local issuers, while developed equity markets ended August with moderate gains: US (+2.3%), Europe (+1.8%). Financial market volatility was very high in the first part of August, driven by a rise in the US unemployment rate (above expectations at 4.3% from 4.1% previously) and uncontrolled equity selling in Japan amid a small unexpected increase in the monetary policy interest rate. The fund's equity portfolio remains within the range of +/-20% versus the strategic allocation.

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - RON CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - EUR CLASS



TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	30.4%
FDI BRD ACTIUNI	Titluri Participare	11.91%
HSBC S&P 500 Ucits	Titluri Participare	10.29%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	Titluri Participare	8.08%
BRD Groupe Societe Generale	Deposits + Equity	5.64%

Source: BRD Asset Management

TOP 5 HOLDINGS BY SECTOR

Sector	Percentage
Funds	51.51%
Government	30.4%
Financials	8.45%
Energy	5.27%
Utilities	2.03%

PERFORMANCE BRD ORIZONT 2035

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class RON	19,35%			28,76%
Class EUR	18,49%			27,69%

RISK CATEGORY

Class RON



Class EUR



SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD - Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD ORIZONT 2045

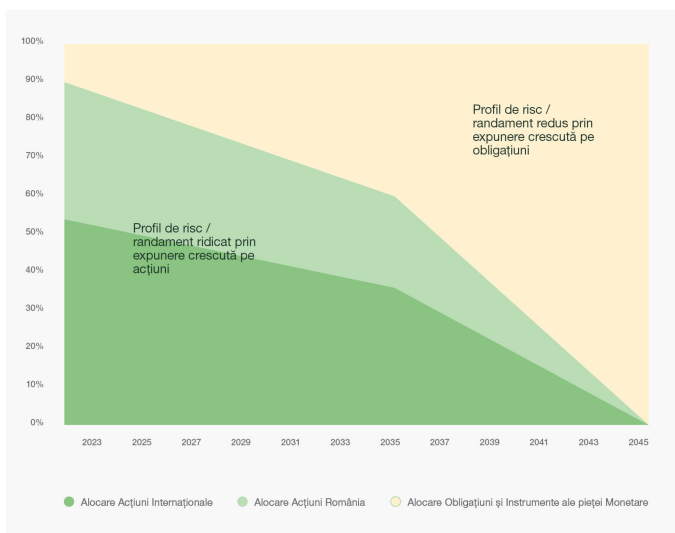
CLASS RON AND EUR

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund with a predetermined time horizon (year 2045) and dynamic asset allocation. The fund will have a higher risk / return profile in the early years of investment, when the investment horizon is far away, offering thus investors the opportunity to have exposure raised to shares. As the time horizon until when the target date falls, the Fund will increase the asset allocation by low risk / return profile, such as bonds and money market instruments, to reduce risk and a increases predictability.

The objective of the fund is to obtain favorable returns in the long term, as well as the gradual limitation of volatility portfolio to preserve value as the fund is approaching the target date.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**



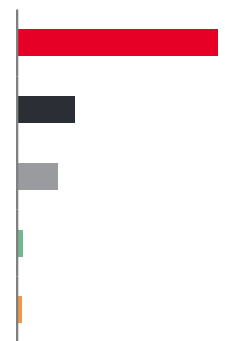
KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	36.42
NAV/unit RON	66,79
NAV/unit EUR	6,10
Launch date Class RON	11.07.2022
Launch date Class EUR	11.07.2022
No of investors	1.999
Recommended min. period	5 years
VaR	N.A.

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VaR.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX

- Unit funds 64.96%
- Equity RO 18.76%
- Bonds Gov 13.15%
- Equity CEE 1.67%
- Money Market 1.46%



Source: BRD Asset Management

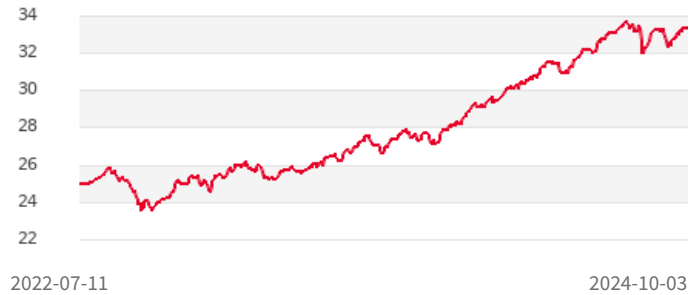
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit net asset value of BRD Orizont 2045 recorded moderate depreciations on both currency classes in July, with both local and international equities performing mixed during the period. The local equity market experienced a period dominated by sellers (BET-XT-TR -1.58%), amid less convincing operating results of local issuers, while developed equity markets ended August with moderate gains: US (+2.3%), Europe (+1.8%). Financial market volatility was very high in the first part of August, driven by the rise in the US unemployment rate (above expectations at 4.3% from 4.1% previously) and uncontrolled equity selling in Japan amid a small unexpected increase in the monetary policy interest rate. The fund's equity portfolio remains within the range of +/-20% versus the strategic allocation.

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - RON CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - EUR CLASS



TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
HSBC S&P 500 Ucits	Titluri Participare	13.55%
Ministerul Finantelor Publice	Bonds	13.15%
FDI BRD ACTIUNI	Titluri Participare	10.99%
Invesco S&P 500 UCITS ETF	Titluri Participare	10.71%
Amundi S&P 500 ESG UCITS ETF	Titluri Participare	8.71%

Source: BRD Asset Management

TOP 5 HOLDINGS BY SECTOR

Sector	Percentage
Funds	64.96%
Government	13.15%
Energy	8%
Financials	7.39%
Utilities	3.38%

PERFORMANCE BRD ORIZONT 2045

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class RON	22,87%			34,14%
Class EUR	22,00%			33,07%

RISK CATEGORY

Class RON



Class EUR



SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD ACTIUNI

CLASS A (RON) AND E (EUR)

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in both lei and euro, with investments mainly in shares from Romania, as well as in other liquid assets.

The objective of the fund is to achieve performance on long term superior to individual stock investment listed on the Bucharest Stock Exchange.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**.

PERFORMANCE BRD ACTIUNI

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class A	36,77%	55,41%	116,67%	364,82%
Class E	35,82%	54,09%	105,90%	158,26%

RISK CATEGORY

Class A



Class E



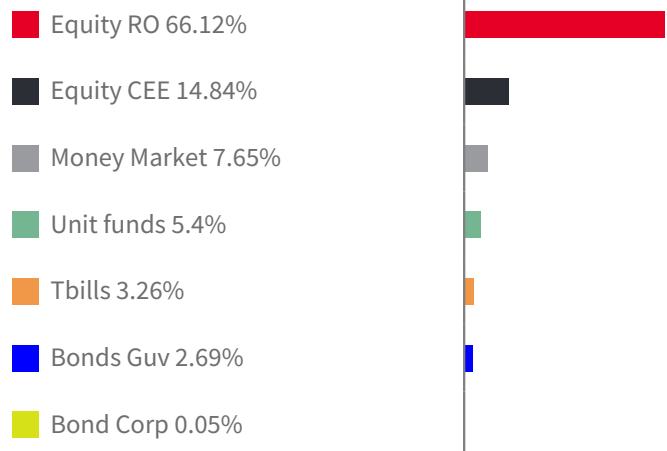
SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	427.91
NAV/unit RON	464,7980
NAV/unit EUR	64,5634
Net Asset Value Class A MM RON	939,44
Class E MM EUR	102,78
Launch date Class A	19.03.2009
Launch date Class E	27.03.2017
No of investors	7.089
Recommended min. period	5 years
VaR	18,14

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VaR.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX

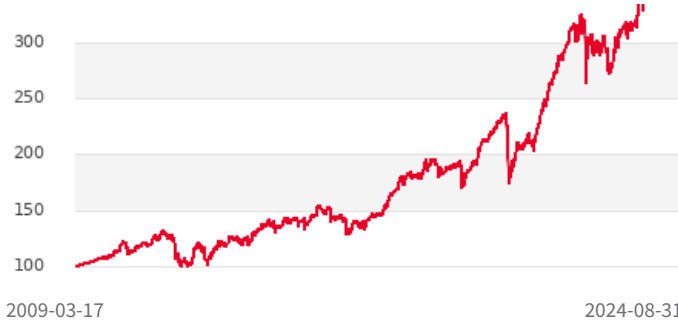


Source: BRD Asset Management

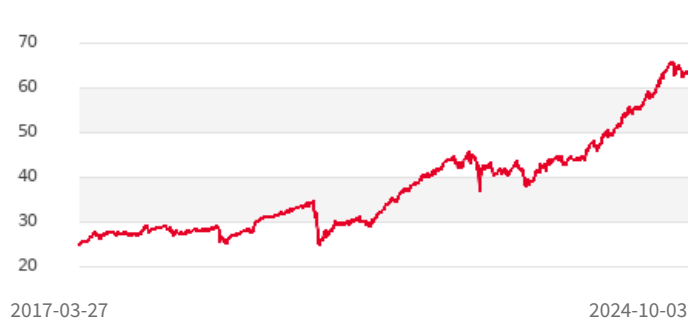
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Actiuni fund recorded a depreciation of the unit value of net assets in August, on both currency classes, with the local market going through a first month of declines (BET-XT -2.2.2, BET-BK -1.95%), after a long string of appreciations. In the region, Hungary (-1.6%) also depreciated, while Poland (+1.15%) and Austria (+0.76%) posted moderate gains during the period. The majority of local issuers reported operating results for the first 6 months, with issuers showing important operating increases: Sphera Franchise Group (SFG +1.2%) which reported a net profit of RON 40.5 million, more than double the RON 19.5 million profit of 1H 2023, Digi Communication (DIGI +0.6%) which reported a net profit of EUR 54 million, double the RON 19.5 million profit of 1H 2023, Banca Transilvania (TLV -0.9%) which reported a net profit of RON 2.15 billion, up +36% compared to the same period last year. Declining operating results were reported by several issuers: Teraplast (TRP -9.2%) which reported a loss of RON 6 million, almost 6 times higher than last year's loss, Transport Trade Services (TTS -8.8%) which reported a profit down -76% compared to 1H 2023, Electrica (EL -9.2%) which reported a profit down -29% in 1H 2023 and Nuclearelectrica (SNN -5.2%) which reported a profit down 34%.

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - A CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - E CLASS



TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

Issuer	Type tool	Percentage
BRD Groupe Societe Generale	Deposits + Equity	10.61%
HIDROELECTRICA	Equity	8.3%
Petrom Bucuresti	Equity	8%
Banca Transilvania	Equity	6.6%
Romgaz S.A	Equity	4.63%

Source: BRD Asset Management

TOP 5 HOLDINGS BY SECTOR

Sector	Percentage
Financials	33.51%
Energy	26.02%
Utilities	10.09%
Industrials	6.26%
Government	5.95%

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. FSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."



BRD GLOBAL
CLASS A (RON), E (EUR) AND
USD

PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, euro and in USD with placements mainly in the global markets of actions such as the United States, Europe and Japan. The fund will make the investments mainly through Tradable ETF type UCITS.

The fund's strategic allocation is 75% in equities or ETF with exposure to global equity markets and 25% in others assets such as deposits and financial instruments with income fixed.

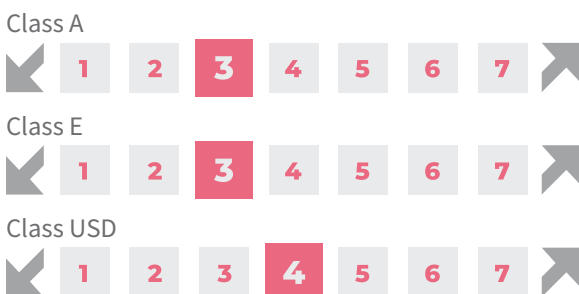
Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**.

PERFORMANCE BRD GLOBAL

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

	Last year	Last 3 years	Last 5 years	Since inception
Class A	15,14%	18,52%	49,04%	152,25%
Class E	14,34%	17,48%		40,83%
Class USD	16,22%			11,16%

RISK CATEGORY



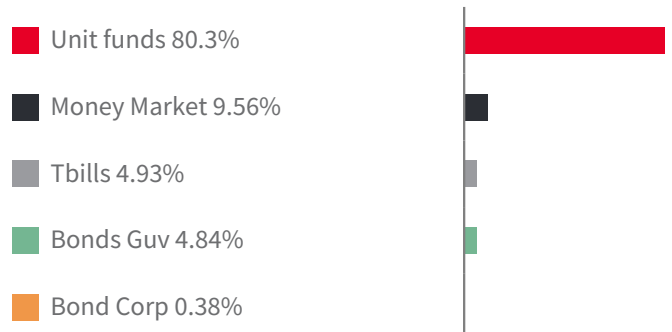
SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

KEY INFORMATION

Net Asset Date	31 Aug 2024
Asset total MM RON	57.18
NAV/unit RON	252,3949
NAV/unit EUR	35,2062
NAV/unit USD	27,7901
Net Asset Value Class A MM RON	141,71
Class E MM EUR	9,61
Class U MM USD	8,17
Launch date Class A	05.07.2010
Launch date Class E	08.10.2019
Launch date Class U	18.10.2021
No of investors	2.087
Recommended min. period	5 years
VaR	13,49

VaR measures the risk of an investment. If a decrease is recorded, with a probability of 95%, it will not exceed the value indicated by VaR.
Source: BRD Asset Management

PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

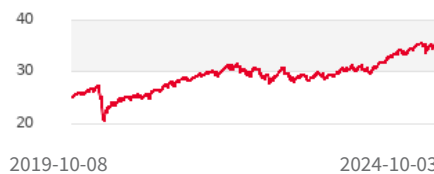
DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The unit net asset value of the BRD Global FDI fell marginally on the RON and EUR currency classes in August, while the USD class appreciated, with the difference in returns between the classes driven by the depreciation of the US dollar. Developed equity markets ended August with moderate appreciations: US (+2.3%), Europe (+1.8%), after having fully recovered the significant losses in the first week of August. The U.S. labor market report which surprised with a higher than expected rise in the unemployment rate (to 4.3% from 4.1% previously) and the uncontrolled equity sales in Japan amid a small unexpected hike in the monetary policy interest rate, led to a substantial increase in market volatility in the first part of last month. The global MSCI All Country World Index, which tracks the main stock markets in both developed and emerging markets, appreciated slightly this month by +0.2% in euro and +2.4% in dollar terms.

PERFORMANCE SINCE INCEPTION - A CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - E CLASS



PERFORMANCE SINCE INCEPTION - U CLASS



COUNTRY OF ISSUER OF THE FINANCIAL INSTRUMENT

Luxembourg	10.02%
Romania	28.27%
Ireland	20.79%
United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	18.15%
France	1.2%
Canada	1.84%

Source: BRD Asset Management

GEOGRAPHICAL EXPOSURE OF INVESTMENTS IN THE FUND'S PORTFOLIO

USA	46.58%
Europe, countries outside Eurozone	14.03%
Eurozone	8.43%
Japan	4.22%
UK	2.79%
Asia (excluding Japan)	2.38%
Canada	1.84%

CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: brdamoffice@brd.ro

<https://www.brdam.ro/>



Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."