



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

FDI BRD SIMFONIA

ANUL 2024

Dragă investitorule,

La BRD Asset Management S.A.I., misiunea noastră a rămas neschimbată de peste 20 de ani: să administrăm cu responsabilitate și rigoare resursele investitorilor noștri, oferindu-le acces la soluții financiare solide și adaptate vremurilor. Și în 2024, am rămas fideli acestui angajament.

Anul care s-a încheiat a adus cu sine o evoluție mixtă în piețele financiare – semnale de stabilizare economică, dar și provocări persistente la nivel geopolitic și structural. În acest mediu, rolul unei administrări profesionale și echilibrate a devenit cu atât mai important. Ne-am concentrat pe adaptarea strategiilor de investiții și pe o diversificare riguroasă a portofoliilor, cu scopul de a proteja și crește în mod sustenabil activele clienților noștri.

Credem că succesul investițional se construiește în timp, prin decizii bine informate, asumate cu răbdare și disciplină. Din acest motiv, încurajăm investițiile recurente, diversificarea inteligentă și definirea clară a obiectivelor financiare, ca piloni ai unei relații de încredere între investitor și administrator.

Îți mulțumim pentru încrederea acordată. Suntem aici pentru a fi mai mult decât un administrator al fondurilor tale – un partener pe termen lung în parcursul tău financiar.

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.¹

¹ Versiunile semnate în conformitate cu prevederile legale pot fi obținute la cerere, în mod gratuit, de la punctele de distribuire a unităților de fond în agențiile BRD – Groupe Societe Generale, ori prin transmiterea solicitării la adresa de corespondență electronică a societății de administrare brdamoffice@brd.ro.

CUPRINS

1. Informații generale	3
2. Evoluția macroeconomică în anul 2024	4
3. Obiectivele de investiții	8
4. Politica de investiții	9
5. Managementul Riscului	11
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS	12
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	13
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță	13
9. Politica de remunerare	13
10. Evenimente ulterioare datei de raportare	16
11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2023 - 31.12.2024	17
12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2024	19
13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	24
14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	29
15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	30
16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului	31

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Simfonia (denumit în cele ce urmează „BRD Simfonia”) în anul 2024.

BRD Simfonia este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 722/04.02.2001 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400014.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 15.03.2001, iar durata Fondului este nedeterminată.

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

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

Date privind Administratorul Fondului

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

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

Date privind Depozitarul Fondului

În baza contractului de depozitare și custodie încheiat de BRD Asset Management S.A.I., Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., denumită în continuare „Depozitar”, cu sediul social în București, Bdul. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numărul de înregistrare în Registrul A.S.F. PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, telefon 021.301.68.44, fax 021.301.68.43, adresa web: www.brd.ro.

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

- 1) Prin rețeaua Distribuitorului;
- 2) Prin utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv;
- 3) Prin telefon în cadrul unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;
- 4) Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;
- 5) Prin virament bancar în cazul subscrierilor, conform prevederilor Prospectului de emisiune.

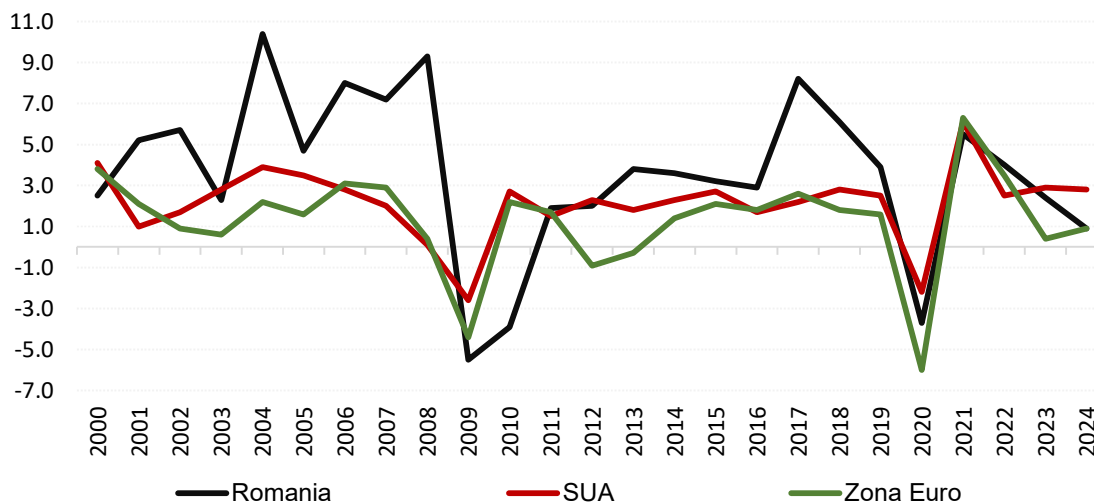
În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

2. Evoluția macroeconomică în anul 2024

Anul 2024 a debutat cu așteptări de reducere a ratelor de dobândă pe piețele dezvoltate în condițiile în care inflația globală era pe un trend descendent și existau perspective de decelerare a creșterii economice, dar fără a se anticipa o recesiune. În acest context în care se prefigurau mai multe tăieri de rate de dobândă atât în Statele Unite ale Americii cât și în Zona euro, la începutul anului pe piețele financiare internaționale predomina un sentiment favorabil activelor cu risc.

Cele două economii dezvoltate ale lumii, SUA și Zona euro, au înregistrat creșteri ale Produsului Intern Brut (PIB) în termeni reali în anul 2024, însă economia americană a înregistrat o performanță economică mai bună decât cea europeană, PIB-ul real crescând cu 2,8% în 2024 în SUA față de 0,9% în Zona euro. Pe parcursul anului 2024 inflația a decelerat în cazul ambelor economii, însă progresul a fost mai lent decât se anticipa la începutul anului. Rata inflației în SUA a încheiat anul la 2,9%, nivel ușor inferior celui înregistrat la sfârșitul anului 2023 (3,4%), situându-se peste ținta de inflație a băncii centrale (2% pe termen mediu). În cazul Zonei euro, rata inflației s-a situat la 2,4% la finalul 2024, în scădere de la 2,9% la începutul anului.

Evoluția creșterii economice (în %)



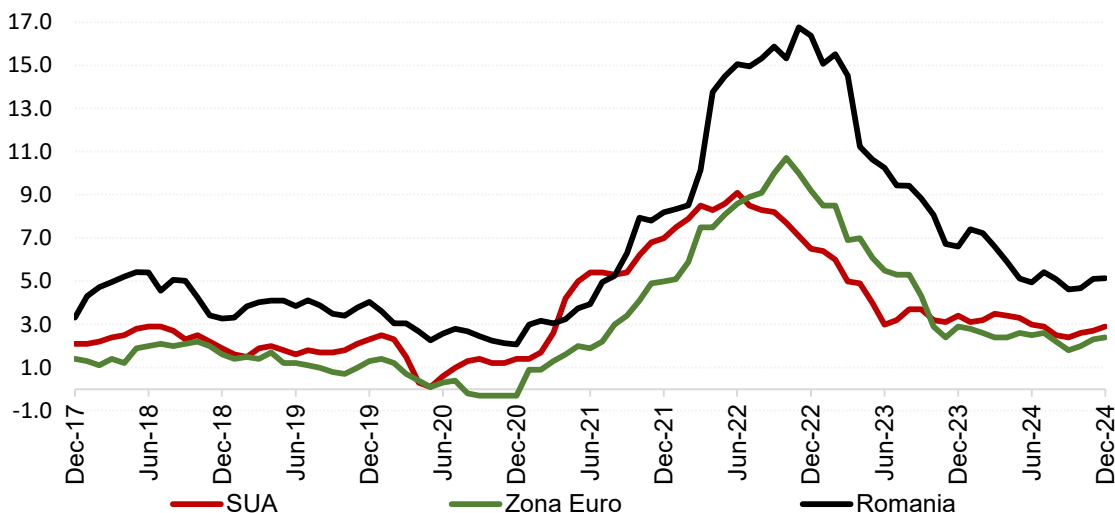
Sursa: Bloomberg

Banca Centrală din SUA (Fed) a început să reducă rata de politică monetară în luna septembrie, cu o tăiere de 0,50 puncte procentuale, urmată de alte două tăieri de 0,25 puncte procentuale, rata de politică monetară din SUA fiind situată în intervalul 4,25%-4,50% la finalul lunii decembrie față de 5,25%-5,50% la începutul anului. Pe de altă parte, Banca Centrală Europeană (BCE) a inițiat ciclul de tăiere a ratelor de dobândă în luna iunie 2024, reducând cu 25 puncte procentuale ratele de dobândă, urmată de alte trei tăieri de 25 puncte procentuale până la finalul anului 2024 (rata la facilitatea de depozit, cea mai mică dintre ratele de referință ale BCE, a fost 3,00% la finalul lunii decembrie față de 4,00% la finalul anului 2023). Spre deosebire de ciclurile precedente de reducere a ratelor de dobândă când de obicei Fed-ul iniția tăierile de rate, în ciclul actual de relaxare a politicilor monetare, BCE a început înaintea Fed-ului tăierile de dobânzi în condițiile în care inflația în Zona euro este inferioară celei din SUA, iar creșterea economică din SUA a fost mai rapidă decât cea din Zona euro.

Randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), considerate referințe pentru evoluția celorlalte instrumente financiare cu venit fix, au înregistrat în general creșteri (scăderi de prețuri) pe parcursul anului 2024, excepție fiind titlurile de stat germane pe termen mai scurt (1-2 ani) în cazul cărora au fost consemnate scăderi de randamente (creșteri de prețuri) și randamentele titlurilor de stat americane pe termen scurt (1 an) care au încheiat anul 2024 la niveluri apropiate de cele consemnate la începutul anului. Randamentele titlurilor de stat germane și americane au crescut pe parcursul anului 2024 în condițiile în care inflația persistentă reducându-se mai lent decât așteptările, a făcut ca băncile centrale să reducă mai puțin ratele de dobândă comparativ cu așteptările existente la începutul anului. În SUA, creșterea randamentelor titlurilor de stat s-a accentuat în ultimul trimestru din anul 2024, în condițiile în care investitorii globali începuseră să se pregătească pentru o posibilă victorie a lui Trump la alegerile prezidențiale din SUA, situație văzută de investitori ca potențial inflaționistă. Creșterea randamentelor

titurilor de stat germane și americane a determinat creșteri de randamente (scăderi de prețuri) și în cazul altor instrumente financiare cu venit fix, inclusiv titluri de stat emise de țări emergente. Totuși, menținerea unui climat prielnic activelor cu risc pe piețele financiare internaționale pe parcursul anului 2024 a limitat creșterile de randamente în cazul unor instrumente financiare cu venit fix, cu precădere obligațiuni corporative.

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



Sursa: Bloomberg

Economia României a înregistrat o performanță modestă în anul 2024, în condițiile în care PIB a crescut cu 0,9% în termeni reali. Creșterea economică a decelerat comparativ cu anul 2023, fiind totodată inferioară așteptărilor existente la începutul anului. Consumul populației a înregistrat o evoluție bună în anul 2024, fiind susținut de creșterea rapidă a venitului disponibil și de îmbunătățirea încrederii consumatorilor, în timp ce investițiile din economie s-au redus în 2024. Exporturile de bunuri și servicii au înregistrat o performanță slabă în anul 2024, în condițiile scăderii cererii externe. Pe de altă parte, importurile de bunuri și servicii, susținute de creșterea rapidă a consumului populației, s-au majorat în 2024. Prin urmare, exporturile nete (diferența dintre exporturi și importuri) a avut o contribuție negativă la creșterea economică.

În anul 2024 deficitul bugetar a reprezentat 8,7% din PIB, în creștere de la 5,6% din PIB în 2023 și mult peste ținta de deficit bugetar stabilită la începutul anului 2024 (5% din PIB). Cheltuielile publice au crescut într-un ritm alert în anul 2024 (+19,1%) devansând avansul veniturilor publice (+10,4%).

Rata inflației s-a redus în anul 2024, situându-se la 5,1% la finalul lunii decembrie 2024 față de 6,6% la finalul anului 2023. Rata inflației s-a menținut peste limita superioară a intervalului de inflație țintit de către Banca Centrală. Banca Națională a României (BNR) a inițiat în luna iulie 2024 ciclul de tăiere a ratelor de dobândă, implementând în total două tăieri de câte 25 puncte procentuale în anul 2024, la 6,50% de la 7,0%. În plus, în această perioadă de timp în piața monetară din România a persistat un excedent amplu de lichiditate, astfel că ratele de dobândă din piața monetară s-au situat mult sub nivelul ratei dobânzii de

referință. Nivelul dobânzilor din piața monetară a fost mai apropiat de rata dobânzii la facilitatea de depozit a BNR (6%), ceea ce indică un caracter mai relaxat al politicii monetare decât cel sugerat de rata dobânzii de referință.

Randamentele titlurilor de stat românești, denuminate atât în RON cât și în valută, au înregistrat în general creșteri (prețurile acestor instrumente financiare au scăzut) în anul 2024, evoluții determinate atât de factori externi, respectiv creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, cât și factori interni. Înregistrarea unui deficit bugetar amplu în anul 2024 care implică un necesar ridicat de finanțare al statului precum și incertitudinea politică de la finalul anului au alimentat vânzările de titluri de stat românești, fiind înregistrate evoluții preponderent negative ale prețurilor titlurilor de stat românești. O excepție o reprezintă titlurile de stat românești denuminate în EUR pe termen scurt sau mediu (cu maturitate reziduală sub 6 ani) care au înregistrat scăderi de randamente în anul 2024, evoluție favorizată de scăderea randamentelor obligațiunilor de stat germane pe termen scurt și mediu pe fondul relaxării politicii monetare în Zona euro și perspectivei unor tăieri adiționale de rate în 2025. România a organizat patru emisiuni de eurobonduri pe parcursul anului 2024: (i) eurobonduri denuminate în USD cu maturitatea în 2029 și în 2034 emise în luna ianuarie, (ii) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2031 și în 2036 (aceasta din urmă reprezintă prima obligațiune românească în format „verde”) în februarie, (iii) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2032 și în 2037 în mai și (iv) eurobonduri denuminate în EUR cu maturitatea în 2031 și 2044 și în USD cu maturitatea în 2034. Emisiunile de eurobonduri românești din acest an s-au bucurat de o cerere ridicată de cumpărare din partea investitorilor.

Cursul de schimb EUR/RON a consemnat o volatilitate redusă pe parcursul anului 2024, nivelul acestuia de la finalul lunii decembrie 2024 fiind foarte apropiat de cel de la începutul anului.

Evoluția principalilor indicatori macroeconomici

	T1 2023	T2 2023	T3 2023	T4 2023	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024
Produsul intern brut (% an-la-an)	2.7	1.2	2.3	3.3	0.5	0.9	1.2	0.7
Producția industrială (% dinamică anuală la finalul trimestrului) *	-2.2	-2.5	0.0	0.9	3.0	0.2	-3.6	-3.4
Dinamica salariilor nete (% dinamică anuală la finalul trimestrului) *	15.7	15.7	14.7	15.5	13.9	12.5	13.8	11.1
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	5.6	5.5	5.4	5.4	5.3	5.3	5.6	5.7
Deficit bugetar (nivel cumulativ de la începutul anului, % din PIB)	-1.4	-2.3	-3.6	-5.7	-2.1	-3.6	-5.4	-8.7
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	14.5	10.3	8.8	6.6	6.6	4.9	4.6	5.1
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	7.00	6.50	6.50
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	6.8	6.4	6.3	6.0	6.0	6.1	6.0	6.9
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	6.9	6.5	6.4	6.2	6.1	6.0	5.6	5.9

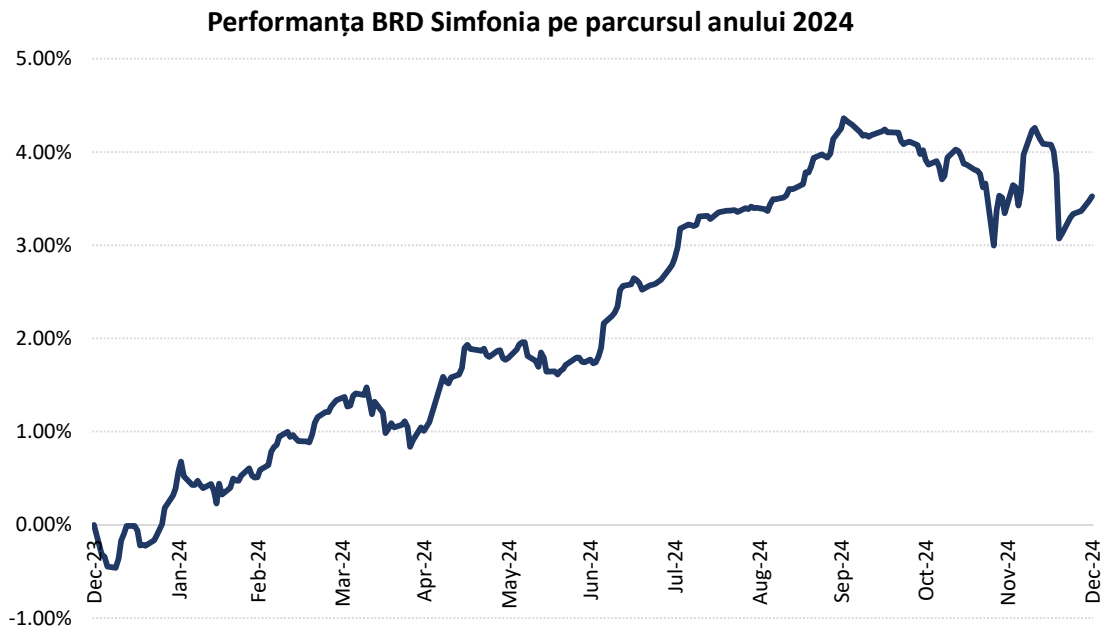
Sursa: INS, Eurostat, Ministerul Finanțelor Publice, BNR, Bloomberg

3. Obiectivele de investiții

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

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

Pe parcursul anului 2024, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia a crescut cu 3,5%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului 2024:



Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2023

Activele cu venit fix sunt evaluate prin utilizarea unor cotații de piață (furnizată de Bloomberg) atunci când există o cotație de piață relevantă. Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 31 decembrie 2024 a fost de 50,5606 RON.

Pe parcursul anului 2024 activul total al Fondului s-a redus cu 27,8 milioane RON, adică cu 2,8%, însumând 979,1 milioane RON la finalul perioadei de referință.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2024 se prezintă astfel: 76,4% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 18,6% obligațiuni corporative, depozitele bancare reprezintă 8,4%, contractele repo -6,8%, iar alte active financiare 3,4%.

Valoarea unitară a activului net a variat pe parcursul anului 2024 un nivel minim al VUAN-ului de 48,6132 (consemnat în data de 8 ianuarie 2024) și un nivel maxim de 50,9698 (consemnat în data de 1 octombrie 2024).

Numărul de investitori la data de 31.12.2024 a fost de 75.926, din care 72.642 persoane fizice și 3.284 persoane juridice.

4. Politica de investiții

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

Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieței monetare, în valori mobiliare admise la cota oficială a unei burse precum și în depozite bancare constituite la instituții de credit, la vedere și la termen, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, ponderea alocată titlurilor de stat a crescut pe parcursul anului 2024, situându-se la 74,9% la finalul lunii decembrie 2024 față de 66,3% la începutul perioadei de referință. Expunerea pe titluri de stat denuminate în RON a crescut pe parcursul anului 2024, reprezentând 40,9% din totalul activelor Fondului la finalul lunii decembrie față de 31,0% la începutul perioadei de referință. În același timp, expunerea pe obligațiuni de stat denuminate în valută s-a redus ușor, la 34,0% la finalul lunii decembrie 2024 de la 35,3% la începutul perioadei de referință. La finalul anului 2024, titlurile de stat în valută includeau exclusiv obligațiuni denuminate în EUR, însă Fondul a avut o mică expunere pe obligațiuni de stat denuminate în USD pe parcursul anului. Din punctul de vedere al emitentului, la finalul anului 2024 toate obligațiunile guvernamentale ale Fondului erau emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România. Pe parcursul anului 2024 obligațiunile de stat românești, atât cele denuminate în RON cât și cele denuminate în valută au înregistrat în general creșteri de randamente (scăderi de prețuri), evoluții determinate atât de factori externi, respectiv creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, cât și factori interni, cum ar fi nivelul ridicat al deficitului bugetar (8,7% din PIB în 2024) sau incertitudinea politică de la finalul anului. O excepție o reprezintă titlurile de stat românești denuminate în EUR pe termen scurt sau mediu (cu maturitate reziduală sub 6 ani) care au înregistrat scăderi de randamente în anul 2024, evoluție favorizată

de scăderea randamentelor obligațiunilor de stat germane pe termen scurt și mediu pe fondul relaxării politicii monetare în Zona euro și perspectivelor unor tăieri adiționale de rate în 2025. Fondul a participat la unele dintre emisiunile de eurobonduri ale României care au avut loc în acest an, dobânzile la care au fost emise aceste titluri fiind unele atractive, însă o parte din aceste dețineri au fost vândute ulterior.

Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale a rămas aproape constantă pe parcursul anului 2024, reprezentând 1,5% din totalul activelor la finalul lunii decembrie 2024, expunere similară celei înregistrată la începutul perioadei de referință. Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului a rămas Primăria Municipiului București.

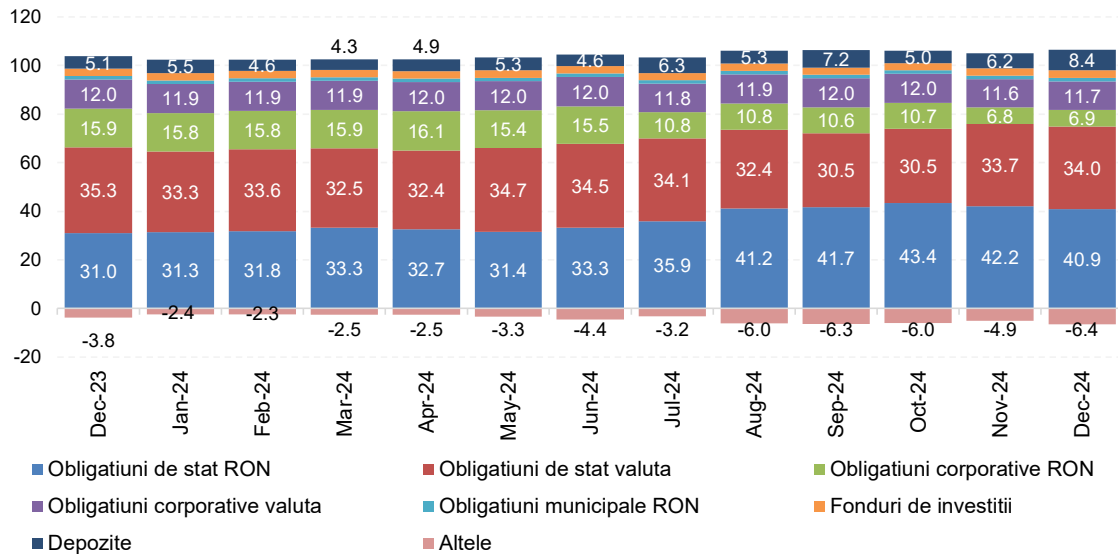
Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de companii s-a redus pe parcursul anului 2024, reprezentând 18,6% din totalul activelor la finalul anului față de 27,9% la începutul perioadei de referință. Singura tranzacție cu obligațiuni corporative desfășurată în semestrul I din anul 2024 a fost vânzarea a 5 mil. RON din obligațiunile cu maturitatea în 2030 ale emitentului Starling Finance. În al doilea semestru au ajuns la scadență mai multe obligațiuni corporative aparținând emitenților: Unicredit Bank România, Societe Generale, Autonom Services și SG Issuer.

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

Expunerea Fondului pe depozite bancare a crescut pe parcursul anului 2024, la 8,4% la finalul lunii decembrie de la 5,1% la începutul anului 2024. Și ponderea operațiunilor repo a crescut în acest an, reprezentând -6,8% din totalul activelor la finalul lunii decembrie 2024, față de -4,1% la începutul perioadei de referință.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active pe parcursul anului 2024 se poate observa în graficul de mai jos.

Evoluție structură BRD Simfonia (% din total active)



Topul deținerilor Fondului din punctul de vedere al emitentului la finalul anului 2024 este prezentat în tabelul de mai jos:

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat	74,9
Willow Irlanda	Obligațiuni corporative	5,2
	Depozite bancare și	
BRD Groupe Societe Generale	conturi curente	4,5
Alpha Bank România	Depozite bancare	4,0
Banca Comercială Română	Obligațiuni corporative	3,6
Starling Finance Designated Activity	Obligațiuni corporative	2,7
SPIRE Luxemburg	Obligațiuni corporative	2,6
SG Issuer (Societe Generale)	Obligațiuni corporative	2,4
FDI BRD Obligațiuni	Fonduri mutuale	1,8
Primaria Municipiului Bucuresti	Obligațiuni municipale	1,5

5. Managementul Riscului

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

Fondul este expus la riscul de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscul de credit și

riscul de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este expus la riscul de lichiditate aferent răscumpărărilor semnificative și la riscul operațional.

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

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

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

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD SIMFONIA au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare pentru Fond pentru a îndeplini cerințele Normei A.S.F. nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, republicată, cu modificările și completările ulterioare. Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD SIMFONIA aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024. Aceste rezultate includ evaluări ale instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS care sunt diferite de regulile de evaluare a activului net în conformitate cu reglementările specifice din România, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară. Situația ajustărilor IFRS înregistrate pentru:

	<u>31 decembrie 2024</u>	<u>31 decembrie 2023</u>
	RON	RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(216.145)	(6.304)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	<u>(24.955.146)</u>	<u>(27.547.644)</u>
Total	<u>(25.171.291)</u>	<u>(27.553.948)</u>

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024 sintetizate în activ net în sumă de 952.936.933 lei (2023: 978.352.991 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2024 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat: profit în sumă de 37.270.467 lei (2023: profit 116.605.798 lei).

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

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2024, a existat o modificare asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Simfonia administrat de BRD Asset Management S.A.I. ce a constat în actualizarea auditorului financiar al S.A.I. și al Fondurilor administrate, respectiv, PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Investitorii Fondului BRD Simfonia au fost informați despre modificarea adusă prospectului de emisiune prin intermediul notei de informare publicată în data de 02.05.2024 în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, www.brdam.ro.

Modificarea menționată anterior nu a necesitat autorizarea A.S.F..

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de governanță corporativă în decursul anului 2024 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr. 9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru governanța corporativă, precum: Regulamentul intern, Politica de remunerare, Instrucțiunea privind soluționarea conflictelor de interese, Instrucțiunea privind competențele de aprobare și semnare, Instrucțiunea privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor, Instrucțiunea privind activitatea de Control Intern și Conformitate, Proceduri și politici contabile, Procedura privind detalierea activităților operaționale ale Direcției Investiții;
- Întocmirea de noi reglementări interne precum: Politica privind asigurarea protecției datelor cu caracter personal, Prelucrarea, protecția și securitatea datelor cu caracter personal, Instrucțiunea de raportare conform cerințelor Directivei DAC6, Cadrul de gestionare al obligațiilor EMIR, Ghid de lucru privind remunerația variabilă pentru personalul identificat la nivelul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I..

În cursul anului 2024, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern și activitatea de administrare a riscului.

9. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puțin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenție specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru

asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I..

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

- Definierea tuturor conceptelor de bază privind remunerația și personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul BRD Asset Management S.A.I.;
- Informații privind atribuțiile Comitetului de Remunerare;
- Stabilirea clară a categoriilor de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor Administrare (personal identificat);
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația fixă;
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remunerația variabilă;
- Cadrul pentru evaluarea performanței personalului;
- Principii privind remunerația personalului identificat;
- Aplicarea mecanismelor malus și ale mecanismelor de recuperare;
- Conținutul acordului de clawback și malus, semnat de către fiecare membru al personalului identificat.

Conform politicii de remunerare a BRD Asset Management S.A.I., remunerația fixă este compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe și vizează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

BRD Asset Management S.A.I. monitorizează anual diferența de remunerare între bărbați și femei și evoluția acesteia în timp și implementează măsuri corective, dacă este cazul.

A. Remunerația este considerată fixă atunci când:

- a. Este bazată pe criteriile predefinite;
- b. Este nondiscreționară, reflectând nivelul de experiență profesională și senioritatea personalului;
- c. Este transparentă cu privire la valoarea individuală acordată membrului personalului;
- d. Este permanentă, fiind menținută pe o perioadă legată de rolul specific și de responsabilitățile organizaționale;
- e. Este non-revocabilă, iar valoarea permanentă nu este schimbată decât prin negociere colectivă sau în urma unei renegocieri în conformitate cu criteriile naționale privind stabilirea salariilor;
- f. Nu poate fi redusă, suspendată sau anulată de S.A.I.;
- g. Nu prevede stimulente pentru asumarea riscurilor;
- h. Nu depinde de performanță.

Nivelul remunerației fixe este corelat cu experiența profesională relevantă, competențele profesionale, responsabilitatea organizațională.

B. Remunerația variabilă este reprezentată de:

- Bonus anual de performanță, calculat în principal ca procent din salariul de bază;
- Alte prime care depind de performanță.

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze

evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a. Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani.

Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital;

- b. Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare;
- c. Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare;
- d. la în considerare și toate tipurile de riscuri curente sau viitoare;

Bonusul obținut pentru realizări care mai târziu se transformă în pierderi semnificative se va reflecta în alocarea bonusului pentru anul în care aceste pierderi au fost înregistrate atât la nivelul S.A.I., cât și la nivelul structurii în care se desfășoară activitatea, precum și la nivel individual, prin aplicarea malus și a mecanismelor de recuperare;

- e. Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri;
- f. la în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic.

Dreptul de a primi remunerația variabilă este acordat la sfârșitul perioadei de acumulare sau în timpul perioadei de acumulare, care trebuie să fie de cel puțin un an. Excepție constituie situația primului an de angajare.

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția

- intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);
 - țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

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

În fiecare an, Consiliul de Administrație al Societe Generale decide oportunitatea majorării de capital rezervată personalului Grupului și implicit S.A.I.. Conducerea Grupului/S.A.I. oferă personalului posibilitatea de a deveni acționar pe baza unor principii comune și de a face propria alegere în a se asocia direct la performanța Grupului.

Politica de remunerare din cadrul BRD Asset Management S.A.I. S.A. este auditată anual, iar în anul 2024 nu au fost identificate incidente care să contravină prevederilor Politicii de Remunerare în vigoare.

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. S.A. poate fi obținută în mod gratuit, la cerere, la sediul social al BRD Asset Management S.A.I. S.A. sau poate fi consultată pe site-ul www.brdam.ro.

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare nu au existat alte evenimente semnificative care ar putea conduce la ajustări ale situațiilor financiare pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024.

Aprobat,

Președinte Director General

Mihai PURCĂREA

Coordonator Control Intern și Conformitate

Estela-Gabriela MIHAI

Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public
al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Diferente LEI
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	
I	Total active	100.10%	100.00%	-	1,006,947,933.84	100.10%	100.00%	-	979,109,050.51	(27,838,883.33)
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	79.44%	79.36%	-	799,139,002.83	55.14%	55.08%	-	539,304,765.39	(259,834,237.44)
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:									
		16.17%	20.36%	-	162,703,715.84	12.03%	12.02%	-	117,647,341.66	(45,056,374.18)
1.1.1	actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.2	obligatiuni emise de administratia publica locala	1.48%	1.86%	-	14,873,738.88	1.52%	1.52%	-	14,859,623.79	(14,115.09)
1.1.3	obligatiuni corporative cotate	7.19%	9.05%	-	72,336,142.47	5.09%	5.09%	-	49,807,940.30	(22,528,202.17)
1.1.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	7.51%	9.45%	-	75,493,834.49	5.42%	5.41%	-	52,979,777.57	(22,514,056.92)
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:									
		51.27%	64.54%	-	515,765,370.73	43.11%	43.07%	-	421,657,423.73	(94,107,947.00)
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	20.73%	26.10%	-	208,551,399.05	13.49%	13.48%	-	131,994,161.22	(76,557,237.83)
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	30.54%	38.44%	-	307,213,971.68	29.61%	29.58%	-	289,663,262.51	(17,550,709.17)
1.3	valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat tert, 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	12.00%	15.10%	-	120,669,916.26	0.00%	0.00%	-	-	(120,669,916.26)
2.1	obligatiuni	12.00%	15.10%	-	120,669,916.26	0.00%	0.00%	-	-	(120,669,916.26)
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3.1	Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Depozite bancare din care	5.13%	6.46%	-	51,613,904.74	8.43%	8.42%	-	82,488,401.13	30,874,496.39
5.1	depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	5.13%	6.46%	-	51,613,904.74	8.43%	8.42%	-	82,488,401.13	30,874,496.39
5.2	depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3	depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	-0.01%	-0.02%	-	(122,220.79)	0.06%	0.06%	-	631,809.60	754,030.39
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 in afara pietelor reglementate	-0.01%	-0.02%	-	(122,220.79)	0.06%	0.06%	-	631,809.60	754,030.39
7	Conturi curente si numerar	0.27%	0.34%	-	2,699,202.25	0.10%	0.10%	-	989,043.57	(1,710,158.68)
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	8.02%	10.10%	-	80,678,930.80	26.48%	26.45%	-	258,956,566.44	178,277,635.64
8.1	titluri de stat cu scadenta >1an	12.13%	15.27%	-	122,055,962.00	33.28%	33.24%	-	325,484,271.73	203,428,309.73
8.2	contracte repo cu scadenta < 1an	-4.11%	-5.18%	-	(41,377,031.20)	-6.80%	-6.79%	-	(66,527,705.29)	(25,150,674.09)
8.3	certIFICATE DE TREZORERIE ALE STATULUI (sub 1 an)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Diferente LEI
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	3.01%	3.79%	-	30,279,109.40	3.06%	3.06%	-	29,926,157.48	(352,951.92)
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Titluri suport pentru operatiuni de report	4.14%	5.21%	-	41,647,167.95	6.64%	6.63%	-	64,959,762.23	23,312,594.28
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0.10%	0.13%	-	1,012,836.66	0.19%	0.19%	-	1,852,544.67	839,708.01
12.1	Subscrieri nealocate	-0.03%	-0.04%	-	(334,915.00)	-0.01%	-0.01%	-	(146,639.95)	188,275.05
12.2	Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.3	Sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.4	Sume in marja	0.13%	0.17%	-	1,347,751.66	0.20%	0.20%	-	1,999,184.62	651,432.96
12.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II	Total obligatii	0.10%	0.13%	-	1,040,995.30	0.10%	0.10%	-	1,000,827.02	(40,168.28)
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI			-				-		
		0.08%	0.00%	-	817,151.84	0.08%	0.08%	-	804,224.84	(12,927.00)
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	-	32,065.44	0.00%	0.00%	-	32,062.22	(3.22)
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Cheltuieli datorate custodelui	0.00%	0.00%	-	24,372.67	0.00%	0.00%	-	19,873.30	(4,499.37)
7	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.00%	-	78,450.37	0.004%	0.004%	-	34,818.70	(43,631.67)
9	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01%	0.00%	-	74,619.00	0.01%	0.01%	-	76,272.67	1,653.67
10	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	5,088.98	0.00%	0.00%	-	4,705.29	(383.69)
11	Rascumparari neplatite	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12	IVG	0.00%	0.00%	-	9,247.00	0.00%	0.00%	-	28,870.00	19,623.00
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.90%	-	1,005,906,938.54	100.00%	99.90%	-	978,108,223.49	(27,798,715.05)

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMFONIA
LA 31.12.2024

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a	Diferente
Valoare activ net	978,108,223.49	1,005,906,938.54	(27,798,715.05)
Numar de unitati de fond in circulatie	19,345,263,875833	20,596,314,658707	(1,251,050,782874)
Valoarea unitara a activului net	50.5606	48.8391	1.7215
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)	-	-	-

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREACoordonator Control Intern si Conformitate
Estela-Gabriela MIHAI
inregistrata in Sectiunea 14 din Registrul public al
A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041Coordonator Operatiuni
Adriana FRATILA

12. Anexa 2 - BRD SIMFONIA – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2024

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

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

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative denumite in eur

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiilor	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea Initiala	Cresterile Zilnice	Dobanda Cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
Agricoover H	AGV26E	RO1ZD96W5646	-	20.00	1-Feb-21	3-Feb-24	3-Feb-25	3.50%	100.0000	50000.00	4.79	1596.57	-	-	-	4.9741	5,132,930.08	2.50%	0.524%
Autonom Sa	AUT26E	ROF100R9E029	-	20.00	19-Nov-21	23-Nov-24	23-Nov-25	4.11%	100.0000	10000.00	1.13	43.92	-	-	-	4.9741	999,188.75	0.42%	0.102%
Impact Dev	IMP26E	ROJOPQP9PSW5	-	632.00	22-Dec-20	24-Dec-24	24-Jun-25	6.40%	100.0000	500.00	0.09	0.70	-	-	-	4.9741	1,574,020.47	4.80%	0.161%
Libra Intern	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	13.00	24-Sep-21	28-Sep-24	28-Sep-25	4.25%	100.0000	100000.00	11.81	1121.53	-	-	-	4.9741	6,538,851.68	3.25%	0.868%
Total																	14,244,990.98		1.455%

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

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiilor	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea Initiala	Cresterile Zilnice	Dobanda Cumulata	Discount/p rima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
Banca Com	BCR28	RO1AQREPLMW7	-	44.00	19-May-21	21-May-24	21-May-25	3.90%	100.0000	500000.00	53.42	12,020,5480	-	-	-	22,528,904.11	2.20%	2.301%
Banca Com	BCR26	ROEA2VK5DFP8	-	21.00	12-Dec-19	16-Dec-25	16-Dec-25	5.35%	100.0000	500000.00	73.29	1,172,6029	-	-	-	10,524,624.66	1.75%	1.075%
Banca Com	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	-	5.00	7-Dec-21	9-Dec-24	9-Dec-25	5.98%	100.0000	500000.00	81.92	1,884,1100	-	-	-	2,509,420.55	0.42%	0.256%
Primaria Mu	PMB25	ROPMBUDBL046	-	25.00	10-Jun-19	4-May-24	4-May-25	5.10%	99.0000	9900.00	1.44	338,1368	94.2870	-	-	258,310.60	0.05%	0.026%
Primaria Mu	PMB25	ROPMBUDBL046	-	260.00	16-Oct-19	4-May-24	4-May-25	5.10%	103.5963	10359.63	1.22	338,1370	-337,7833	-	-	2,693,595.06	0.47%	0.275%
Primaria Mu	PMB28	ROPMBUDBL053	-	1,146.00	23-Apr-18	23-Apr-24	23-Apr-25	5.60%	100.0760	10007.60	1.53	388,1644	-5,0854	-	-	11,907,718.13	2.06%	1.216%
Total																50,422,573.11		5.150%

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

1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice centrale Romania denumite in RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiilor	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea Initiala	Cresterile Zilnice	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
R2504A	RO5N3BT6R9I	-	32,951.00	7-Apr-22	6-Apr-24	6-Apr-25	5.50%	98.9347	98.93	0.02	4.0685	0.9726	-	-	3,426,104.19	1.66%	0.350%
B2902A	ROVRZSEMA43	31-Dec-24	1,400.00	29-Feb-24	12-Feb-24	12-Feb-25	5.00%	94.5159	4725.80	0.68	221.3115	-	92.4000	4,620.0000	6,777,836.07	0.05%	0.692%
Total															10,203,940.26		1.042%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiilor	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea Initiala	Cresterile Zilnice	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
R2512AE	ROV1AN91PR	-	2,600.00	22-Dec-20	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.5769	101.58	0.00	0.14	-1.2827	-	-	4.9741	1,298,906.83	0.09%	0.133%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	6,169.00	23-Dec-20	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.5965	101.60	0.00	0.14	-1.2979	-	-	4.9741	3,082,038.66	0.21%	0.315%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	8,000.00	4-Jan-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.7027	101.70	0.00	0.14	-1.3827	-	-	4.9741	3,997,662.43	0.28%	0.408%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	40,000.00	5-Jan-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.9977	102.00	0.00	0.14	-1.6220	-	-	4.9741	19,999,382.97	1.39%	2.043%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	3,000.00	14-Jan-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	102.1019	102.10	0.00	0.14	-1.7042	-	-	4.9741	1,500,282.67	0.10%	0.153%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	15,000.00	1-Feb-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	102.0008	102.00	0.00	0.14	-1.6188	-	-	4.9741	7,500,242.30	0.52%	0.766%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	2,800.00	16-Feb-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.7173	101.72	0.00	0.14	-1.3866	-	-	4.9741	1,399,330.38	0.10%	0.143%
R2512AE	ROV1AN91PR	-	8,000.00	16-Feb-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.7048	101.70	0.00	0.14	-1.3765	-	-	4.9741	3,997,991.07	0.28%	0.408%
Total																42,775,837.31		4.369%

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

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiilor	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea Initiala	Cresterile zilnice	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
Raiffeisen B	XS2349343256	-	9.00	4-Jun-21	11-Jun-24	11-Jun-25	3.79%	100.0000	525000.00	54.56	11129.60	-	-	-	1.0000	4,825,166.38	0.39%	0.493%
Starling Fin	XS2433821498	-	28,653.00	12-Jan-22	26-Nov-24	26-Nov-25	7.95%	100.0000	1000.00	0.22	7.95	-	-	-	1.0000	26,864,891.35	77.00%	2.744%
Total																31,690,057.73		3.237%

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon		Pret achizitie	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR											
SG Issuer	XS2108201911	-	47.00	6-Mar-20	4-Feb-24	4-Feb-25	2.27%	100.0000	100000.00	6.20	2059.13	-	-	-	-	4.9741	23,859,657.98	23.50%	2.437%
Spire	XS2079699233	-	40.00	7-Nov-19	29-Oct-24	29-Jan-25	5.00%	100.0000	125000.00	17.38	1112.00	-	-	-	-	4.9741	25,091,747.97	45.45%	2.563%
Willow No.2	XS2030343184	-	42.00	11-Jul-19	18-Jul-24	18-Jul-25	2.70%	100.0000	125000.00	9.38	1528.13	-	-	-	-	4.9741	26,433,268.96	52.50%	2.700%
Willow No.2	XS2306625504	-	50.00	17-Feb-21	20-Dec-24	20-Mar-25	5.90%	100.0000	100000.00	16.39	196.73	-	-	-	-	4.9741	24,919,428.58	41.67%	2.545%
Total																	100,304,103.49		10.244%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon		Pret achizitie	Valoarea initiala	Cresterile zilnice	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR											
Ministerul F	XS189212747C	31-Dec-24	500.00	12-Mar-21	11-Mar-24	11-Mar-25	4.13%	118.6500	1186.50	0.11	33.45	-	80.9825	809.8250	4.9741	2,097,272.21	0.08%	0.214%	
Ministerul F	XS189212747C	31-Dec-24	1,000.00	29-Dec-22	11-Mar-24	11-Mar-25	4.13%	72.1500	721.50	0.11	33.45	-	80.9825	809.8250	4.9741	4,194,544.37	0.17%	0.428%	
Ministerul F	XS1968706876	31-Dec-24	819.00	1-Feb-22	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	106.3000	1063.00	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	3,455,783.98	0.04%	0.353%	
Ministerul F	XS1968706876	31-Dec-24	500.00	10-Feb-22	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	101.0000	1010.00	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	2,109,758.20	0.03%	0.215%	
Ministerul F	XS1968706876	31-Dec-24	1,000.00	29-Mar-23	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	74.1250	741.25	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	4,219,516.45	0.05%	0.431%	
Ministerul F	XS1968706876	31-Dec-24	1,000.00	4-Oct-23	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	72.0000	720.00	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	4,219,516.45	0.05%	0.431%	
Ministerul F	XS1970549561	31-Dec-24	2,000.00	30-Mar-23	3-Apr-24	3-Apr-25	3.50%	76.7500	767.50	0.10	26.18	-	84.4560	844.5600	4.9741	8,662,276.57	0.40%	0.885%	
Ministerul F	XS2109612504	31-Dec-24	1,750.00	13-Oct-23	28-Jan-24	28-Jan-25	2.00%	72.0000	720.00	0.05	18.52	-	79.5220	795.2200	4.9741	7,083,382.18	0.13%	0.723%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	500.00	19-May-20	26-May-24	26-May-25	3.62%	100.0000	1000.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	2,390,237.30	0.03%	0.244%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	400.00	23-Jul-20	26-May-24	26-May-25	3.62%	111.9500	1119.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	1,912,188.88	0.02%	0.195%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	1,700.00	28-Jul-20	26-May-24	26-May-25	3.62%	111.6000	1116.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	8,126,806.89	0.09%	0.839%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	150.00	26-Jan-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	119.3500	1193.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	717,071.18	0.01%	0.073%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	2,500.00	10-Jun-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.8500	1158.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	11,951,186.60	0.13%	1.221%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	1,000.00	10-Jun-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.7500	1157.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	4,780,474.65	0.05%	0.488%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	1,750.00	10-Jun-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.9100	1159.10	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	8,365,830.60	0.09%	0.854%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	650.00	6-Oct-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	110.7000	1107.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	3,107,308.53	0.03%	0.317%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	1,350.00	17-Mar-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	97.5000	975.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	6,453,640.77	0.07%	0.659%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	4,150.00	11-May-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	90.3000	903.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	19,338,969.74	0.21%	2.026%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	850.00	25-May-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	90.7000	907.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	4,063,403.42	0.04%	0.415%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	4,100.00	18-Aug-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	88.0500	880.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	19,599,946.03	0.21%	2.002%	
Ministerul F	XS2178857954	31-Dec-24	1,011.00	30-May-24	26-May-24	26-May-25	3.62%	92.9000	929.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	4,833,059.84	0.05%	0.494%	
Ministerul F	XS2330514894	31-Dec-24	500.00	15-Nov-22	14-Apr-24	14-Apr-25	2.75%	58.7000	587.00	0.08	19.74	-	64.9475	649.4750	4.9741	1,664,370.47	0.03%	0.170%	
Ministerul F	XS2434895806	31-Dec-24	2,000.00	13-Jul-23	7-Feb-24	7-Feb-25	3.75%	81.9500	819.50	0.10	33.71	-	85.8400	858.4000	4.9741	8,874,878.90	0.16%	0.906%	
Ministerul F	XS2434895806	31-Dec-24	1,000.00	28-Sep-23	7-Feb-24	7-Feb-25	3.75%	79.1000	791.00	0.10	33.71	-	85.8400	858.4000	4.9741	4,437,439.48	0.08%	0.453%	
Ministerul F	XS2538441598	31-Dec-24	7,175.00	30-Jan-23	27-Sep-24	27-Sep-25	6.63%	103.2150	1032.15	0.18	17.42	-	107.8440	1,078.4400	4.9741	39,110,497.33	0.23%	3.994%	
Ministerul F	XS2538441598	31-Dec-24	800.00	10-Jul-24	27-Sep-24	27-Sep-25	6.63%	107.7000	1077.00	0.18	17.42	-	107.8440	1,078.4400	4.9741	4,360,752.33	0.03%	0.445%	
Ministerul F	XS2689948078	31-Dec-24	1,300.00	5-Dec-23	18-Sep-24	18-Sep-25	6.38%	102.7000	1027.00	0.17	18.34	-	104.2955	1,042.9550	4.9741	6,862,677.48	0.07%	0.701%	
Ministerul F	XS2689948078	31-Dec-24	3,000.00	2-Feb-24	18-Sep-24	18-Sep-25	6.38%	106.9000	1069.00	0.17	18.34	-	104.2955	1,042.9550	4.9741	15,836,948.05	0.17%	1.617%	
Ministerul F	XS2689948078	31-Dec-24	1,600.00	4-Mar-24	18-Sep-24	18-Sep-25	6.38%	105.6900	1056.90	0.17	18.34	-	104.2955	1,042.9550	4.9741	8,446,372.32	0.09%	0.863%	
Ministerul F	XS2689949399	31-Dec-24	1,680.00	11-Sep-23	18-Sep-24	18-Sep-25	5.50%	99.9320	999.32	0.15	15.82	-	103.9045	1,039.0450	4.9741	8,814,982.73	0.07%	0.900%	
Ministerul F	XS2689949399	31-Dec-24	800.00	14-Nov-24	18-Sep-24	18-Sep-25	5.50%	104.8500	1048.50	0.15	15.82	-	103.9045	1,039.0450	4.9741	4,722,312.20	0.04%	0.482%	
Ministerul F	XS2770920933	31-Dec-24	2,300.00	15-Feb-24	22-Feb-24	22-Mar-25	5.38%	99.8790	998.79	0.15	46.23	-	100.1290	1,001.2900	4.9741	11,984,057.00	0.11%	1.224%	
Ministerul F	XS2770920933	31-Dec-24	4,000.00	6-Nov-24	22-Feb-24	22-Feb-25	5.38%	100.9750	1009.75	0.15	46.23	-	100.1290	1,001.2900	4.9741	20,841,838.28	0.19%	2.129%	
Ministerul F	XS2770921311	31-Dec-24	1,000.00	15-Feb-24	22-Feb-24	22-Feb-25	5.63%	99.0730	990.73	0.15	46.26	-	96.2080	962.0800	4.9741	5,025,523.24	0.05%	0.513%	
Ministerul F	XS282920972C	31-Dec-24	1,100.00	21-May-24	30-May-25	30-May-25	5.25%	99.5150	995.15	0.14	31.07	-	97.6860	976.8600	4.9741	5,514,890.82	0.06%	0.563%	
Ministerul F	XS2908644611	31-Dec-24	1,000.00	19-Sep-24	24-Sep-24	24-Sep-25	5.13%	99.9770	999.77	0.14	13.90	-	97.8335	978.3350	4.9741	4,935,479.50	0.04%	0.504%	
Ministerul F	XS2908645268	31-Dec-24	1,240.00	19-Sep-24	24-Sep-24	24-Sep-25	6.00%	99.8280	998.28	0.16	16.27	-	96.4300	964.3000	4.9741	6,349,056.54	0.17%	0.818%	
Total																	289,663,262.51		29.584%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar
1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoarea curenta	Pondere in activul total al OPCVM
LEI	%	
Alpha Bank	19,577.32	0.002%
Banca Transilvania	6,060.67	0.001%
BRD Group	-	-
Cibank Romania	136,572.45	0.014%
Credit Euro	4,943.15	0.001%
ING Bank N	354,435.73	0.036%
Libra Intern	391.00	0.000%
Total	521,980.32	0.053%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
				%
	EUR	LEI	LEI	%
Alpha Bank	909.18	4.9741	4,522.35	0.000%
BRD Group	-	4.9741	-	-
Cibank Rol	25,862.15	4.9741	126,640.92	0.013%
Credit Eurof	11,511.62	4.9741	57,259.95	0.006%
ING Bank N	19,585.52	4.9741	97,420.34	0.010%
Total			287,843.56	0.029%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
				%
	HUF	LEI	LEI	%
BRD Group	418,544.32	0.0121	5,066.90	0.001%
Total			5,066.90	0.001%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
				%
	USD	LEI	LEI	%
BRD Group	-	4.7768	-	-
Cibank Rol	5,759.68	4.7768	27,512.84	0.003%
Total			27,512.84	0.003%

IX.1 Disponibil in conturi curente si numerar - Cont Colector

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

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
		%
	LEI	%
BRD Group	146,639.95	0.015%
Total	146,639.95	0.015%

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

1. Depozite bancare denuminate in LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	LEI	LEI	%
Alpha Bank	16-Aug-24	12-Feb-25	5.80%	38,130,000.00	6059.01	836,143.89	38,966,143.89	3.980%
BRD Group	31-Dec-24	3-Jan-25	4.39%	41,603,277.80	5073.29	5,073.29	41,608,351.09	4.250%
Total							80,574,494.98	8.229%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
BRD Group	31-Dec-24	3-Jan-25	1.72%	313569.38	14.94	14.94	4.9741	1,559,799.77	0.159%
Total								1,559,799.77	0.159%

3. Depozite bancare denuminate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	USD	LEI	LEI	%
BRD Group	31-Dec-24	3-Jan-25	1.50%	74127.37	3.09	3.09	4.7768	354,106.38	0.036%
Total								354,106.38	0.036%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contra-partie	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare		Curs valutar BNR EUR/RON		Curs forward	Profit / pierdere		Valoara totala	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR/LEI/USD	LEI	EUR/LEI/USD	LEI		EUR/LEI/USD	LEI		
BRD Group	750.000,00	Vanzare	23-Dec-24	27-Mar-25	5,0245	4,9741	5,0183	0,0061	4.579,94	0,000%			
BRD Group	8.625.000,00	Vanzare	18-Dec-24	20-Mar-25	5,0194	4,9741	5,0141	0,0052	45.083,27	0,005%			
Citibank Eur	4.500.000,00	Vanzare	18-Dec-24	20-Mar-25	5,0202	4,9741	5,0141	0,0060	27.072,15	0,003%			
Citibank Eur	2.000.000,00	Vanzare	27-Nov-24	28-Feb-25	5,0220	4,9741	5,0028	0,0190	38.011,96	0,004%			
Citibank Eur	8.000.000,00	Vanzare	6-Dec-24	10-Mar-25	5,0268	4,9741	5,0072	0,0194	154.988,54	0,016%			
ING Bank N	4.900.000,00	Vanzare	6-Dec-24	10-Mar-25	5,0273	4,9741	5,0072	0,0199	97.352,17	0,010%			
ING Bank N	4.000.000,00	Vanzare	11-Dec-24	13-Mar-25	5,0083	4,9741	5,0101	-0,0018	-7.110,20	-0,001%			
ING Bank N	5.450.000,00	Vanzare	23-Dec-24	27-Mar-25	5,0245	4,9741	5,0183	0,0061	33.280,50	0,003%			
Total									393.258,73	0,040%			

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotate

Contra-partie	Capital Initial Notional	Data achizitiei	Data scadentei	Data cotate	Cotatie contraparte		Valoara totala	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI		
BRD Group	17.250.000,00	23-Dec-24	27-Mar-25	31-Dec-24	0,0454	84,919,30	0,009%	
BRD Group	2.830.000,00	31-Oct-24	4-Feb-25	31-Dec-24	0,0172	46.687,90	0,005%	
BRD Group	3.500.000,00	7-Nov-24	12-Feb-25	31-Dec-24	0,0213	48.280,26	0,005%	
BRD Group	1.600.000,00	27-Nov-24	28-Feb-25	31-Dec-24	0,0298	28.815,28	0,003%	
BRD Group	2.600.000,00	29-Nov-24	3-Mar-25	31-Dec-24	0,0314	37.542,31	0,004%	
Citibank Eur	11.141.000,00	13-Dec-24	17-Jan-25	31-Dec-24	0,0077	33.325,57	0,003%	
ING Bank N	8.900.000,00	23-Dec-24	27-Mar-25	31-Dec-24	0,0454	43.812,92	0,004%	
JPMorgan C	1.000.000,00	13-Dec-24	17-Mar-25	31-Dec-24	0,0394	-295,93	0,000%	
JPMorgan C	3.000.000,00	6-Dec-24	10-Mar-25	31-Dec-24	0,0354	47.708,52	0,005%	
Total						370.793,13	0,038%	

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

Contra-partie	Capital Initial (Notional)	Data achizitiei	Data scadentei	Valoarea actualizata a platilor de efectuat catre		Valoarea Curenta	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI		
BRD Group	3.500.000,00	29-Jun-22	1-Jul-25	3,549,127,14	3,681,369,40	-132,242,26	-0,014%
Total						-132,242,26	-0,014%

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Pret achizitiei	Valoarea Initiala		Crestere zilnica	Discount/pri ma cumulate(a)		Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoarea totala RON	Pondere in total instrumente emisiune		Pondere in activul total al OPCVM
						LEI	LEI		LEI	LEI					%	%	
ROP9QVD4	REPO	5.400,00	14-Aug-24	31-Mar-25	5,203,7968	5,203,80	-0,80	-	-110,7108	-	-	-	-	-28.698,340,90	0,21%	-2,931%	
ROXL7L77	REPO	6.780,00	14-Aug-24	12-Feb-25	5,462,5000	5,462,50	-0,85	-	-117,0523	-	-	-	-	-37.829,364,39	0,22%	-3,864%	
RO1E1011	T-Bill	2.108,00	29-Jul-24	30-Jun-25	94,8528	474,263	0,77	118,6676	-	-	-	-	-	10.247,615,35	14,0%	1,947%	
RO1JS63D	Obligatiuni - fix	990,00	12-Feb-24	28-Apr-25	105,1951	5259,76	1,01	-	249,6986	100,1235	5,006,1750	5,006,1750	21,023,494,52	0,13%	2,147%		
RO1JS63D	Obligatiuni - fix	4.000,00	14-Feb-24	28-Apr-25	104,0671	5203,36	1,01	-	249,6986	100,1235	5,006,1750	5,006,1750	21,023,494,52	0,13%	2,147%		
RO1JS63D	Obligatiuni - fix	1.264,00	18-Mar-24	28-Apr-25	104,2162	5210,81	1,01	-	249,6986	100,1235	5,006,1750	5,006,1750	6,643,424,27	0,04%	0,679%		
RO1JS63D	Obligatiuni - fix	4.000,00	5-Nov-24	28-Apr-25	102,5371	5126,86	1,01	-	249,6986	100,1235	5,006,1750	5,006,1750	21,023,494,52	0,13%	2,147%		
RO3B41D8	OBLIGATIUNI	4.400,00	3-Oct-24	25-Jul-25	93,7033	4685,16	0,68	-	106,3014	90,9620	4,548,1000	20,479,366,03	0,15%	2,092%			
RO5COA3	Obligatiuni-fix	1.004,00	25-Apr-24	29-Sep-25	109,9352	5446,76	1,13	-	106,2329	105,1765	5,258,8250	5,388,518,11	0,03%	0,550%			
RO5COA3	Obligatiuni-fix	3.000,00	12-Jun-24	29-Sep-25	109,4022	5470,11	1,13	-	106,2329	105,1765	5,258,8250	16,095,173,63	0,10%	1,644%			
RO5COA3	Obligatiuni-fix	1.500,00	20-Aug-24	29-Sep-25	109,9186	5496,93	1,13	-	106,2329	105,1765	5,258,8250	8,047,586,82	0,05%	0,822%			
ROAW5KY3	Obligatiuni - fix	11,00	30-Mar-23	26-Jan-25	87,6114	4380,57	0,57	-	193,3264	92,0380	4,601,9000	52,747,49	0,00%	0,005%			
ROEDCYTE	T-Bill	5.800,00	14-Aug-24	31-Mar-25	96,4777	4823,88	0,78	107,0661	-	-	-	-	28,599,510,66	1,19%	2,921%		
ROGLBFY2	T-Bill	3.186,00	12-Dec-24	26-Nov-25	94,1454	4707,27	0,85	13,5759	-	-	-	-	15,040,614,99	0,87%	1,536%		
ROJLNOCI	Obligatiuni - fix	600,00	15-Nov-23	25-Nov-25	95,2331	4761,65	0,48	-	17,7387	97,2410	4,862,0500	2,927,873,84	0,03%	0,299%			
ROWLVEJ2	Obligatiuni - fix	1.800,00	5-Sep-24	30-Oct-25	103,1837	5159,18	0,99	-	62,1370	99,1790	4,958,9500	9,037,956,58	0,06%	0,923%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	1.648,00	3-Aug-23	29-Apr-25	107,1955	5355,78	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	8,941,734,77	0,05%	0,913%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	1.800,00	8-Jan-24	29-Apr-25	107,5049	5375,24	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	9,786,457,88	0,06%	0,997%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	1.000,00	15-Feb-24	29-Apr-25	106,8956	5344,78	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	5,425,809,93	0,03%	0,554%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	4.526,00	27-Feb-24	29-Apr-25	107,3892	5369,46	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	24,557,215,75	0,15%	2,508%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	2.600,00	12-Mar-24	29-Apr-25	107,6490	5382,25	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	14,107,105,82	0,09%	1,441%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	2.000,00	12-Apr-24	29-Apr-25	107,1100	5355,50	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	10,851,619,86	0,07%	1,108%			
ROXL7L77	Obligatiuni - fix	2.000,00	28-Oct-24	29-Apr-25	105,5666	5273,13	1,10	-	270,6849	103,1025	5,155,1250	10,851,619,86	0,07%	1,108%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	720,00	21-Aug-23	30-Oct-25	108,8401	5442,01	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	3,832,569,86	0,02%	0,391%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	2.000,00	18-Sep-23	30-Oct-25	109,0765	5453,83	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	10,646,027,40	0,07%	1,087%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	620,00	2-Nov-23	30-Oct-25	108,3537	5417,69	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	3,300,268,49	0,02%	0,337%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	3.089,00	22-Nov-23	30-Oct-25	107,9581	5397,91	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	16,394,882,19	0,10%	1,674%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	2.147,00	11-Dec-23	30-Oct-25	108,3659	5417,79	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	11,428,510,41	0,07%	1,167%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	2.404,00	13-Dec-23	30-Oct-25	108,6727	5433,63	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	12,796,524,93	0,08%	1,307%			
ROZBOC49	Obligatiuni - fix	2.400,00	26-Jul-24	30-Oct-25	108,8068	5440,33	1,20	-	75,5137	104,9500	5,247,5000	12,775,232,88	0,08%	1,305%			
Total														258,956,566,44		26,448%	

5. Titluri - suport pentru operatiuni de report RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/pri ma cumulate(a)		Dobanda Cumulata		Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune		Pondere in activul total al OPCVM	
											LEI	%	LEI	%				LEI	%	LEI	%
Ministerul F	ROP9QVD42H	31-Dec-24	3.400.00	16-Jan-24	31-May-24	31-May-25	7.20%	102.9666	5148.33	0.99	-	212.05	100.1025	5.005.1250	17.738.411.30	0.11%	1.812%				
Ministerul F	ROP9QVD42H	31-Dec-24	2.000.00	18-Jul-24	31-May-24	31-May-25	7.20%	102.5468	5127.34	0.99	-	212.05	100.1025	5.005.1250	10.434.359.59	0.07%	1.066%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	730.00	20-Mar-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	103.6517	5182.58	1.10	-	270.68	103.1025	5.155.1250	3.960.841.25	0.02%	0.405%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	1.270.00	29-May-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	104.8133	5240.67	1.10	-	270.68	103.1025	5.155.1250	6.890.778.61	0.04%	0.704%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	28.00	19-Jun-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	106.8677	5343.39	1.10	-	270.69	103.1025	5.155.1250	151.922.68	0.00%	0.016%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	1.600.00	22-Jun-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	107.0953	5354.31	1.10	-	270.68	103.1025	5.155.1250	8.681.295.89	0.05%	0.887%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	2.700.00	6-Jul-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	106.6770	5333.85	1.10	-	270.68	103.1025	5.155.1250	14.649.686.82	0.09%	1.496%				
Ministerul F	ROXL7LT7QZ4	31-Dec-24	452.00	3-Aug-23	29-Apr-24	29-Apr-25	8.00%	107.1955	5359.78	1.10	-	270.68	103.1025	5.155.1250	2.452.466.09	0.01%	0.250%				
Total																	64.959.762.23			6.635%	

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Pret piata	Valoare totala		Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC		Pondere in activul total al OPCVM	
			LEI	LEI		LEI	%	LEI	%		
FDI BRD OI	-	82.536.63	213.089900	-	17.587.722.58	20.135%	1.796%				
FDI BRD SI	-	19.848.21	119.390400	-	2.369.685.68	0.169%	0.242%				
OTP Obligat	-	514.702.05	19.368000	-	9.968.749.22	10.845%	1.018%				
Total					29.926.157.48		3.056%				

Alte active

1. Subscrieri nealocate denuminate in LEI

Denumire banca	Valoare curenta		Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%	
BRD Group	-146.639.95	-0.015%	
Total	-146.639.95	-0.015%	

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Mihai PURCAREA

Coordonator Control Intern si Conformita
Estela - Gabriela MIHAI
Inregistrata in Sectiunea 14 din Registrul public al
A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

Coordonator Operatiuni
Adriana FRATILA

13. Anexa 3

INFORMAȚII PRIVIND OPERAȚIUNILE DE FINANȚARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE (SFT) FDI BRD SIMFONIA la 31.12.2024

DATE GLOBALE 31.12.2024		
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	valoare absoluta	% total active
Tranzactii Repo	RON -66527705,29000	-6,79%
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
DATE privind CONCENTRAREA		
- cei mai mari zece emitenti de garantii primite		
- primele 10 contraparti ale fiecarui SFT, din punct de vedere al volumului brut al tranzactiilor in curs		
Tranzactii Repo		
1. BRD Groupe Societe Generale	RON -28698340,9000	-2,93%

2. Citibank Europe PLC Dublin Romania	RON -37829364,39000	-3,86%
3. -		
Tranzactii Sell – BuybaCN		
Total Return Swap		
DATE AGREGATE privind TRANZACTIILE pentru FIECARE TIP DE SFT		
- tipul si calitatea garantiei		
Tranzactii Repo	Obligatiuni emise de administratia publica centrala	
Tranzactii Sell - Buyback		
Total Return Swap		
- scadenta garantiei		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an	RON 64959762,31788	6,63%

scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
- moneda garantiei		
lei	RON 64959762,31788	6,63%
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an	RON -66527705,29000	-6,79%
peste un an		

scadenta deschisa		
Tranzactii Sell - Buyback		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
peste un an		
scadenta deschisa		
- tarile in care contrapartile sunt stabile	Romania, Irlanda	
- compensarea si decontarea		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		
Avem repo		
CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor detinute in		
conturi separate		0.00%
conturi agreate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate	RON -1391452,59000	-0,142%
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		

rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

Președinte Director General
Mihai PURCĂREA

Coordonator Control Intern și Conformitate
Estela-Gabriela MIHAI
Înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public
al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

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

	Nota	2024 RON	2023 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8.1	44.471.610	54.306.803
Depozite plasate la banci	8.2	38.789.690	-
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	9	1.999.184	1.347.752
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5,6,7	870.634.021	924.005.691
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere gajate	5,6,7	64.857.248	41.626.348
Total active		1.020.751.753	1.021.286.594
Datorii			
Datorii financiare catre furnizori si investitori		1.042.324	1.288.213
Alte datorii		105.143	87.697
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	6,7	139.648	180.662
Titluri date in pensiune livrata (REPO)		66.527.705	41.377.031
Total datorii		67.814.820	117.338.087
Capital propriu			
Capital social		193.452.483	205.962.974
Prime de capital		234.530.235	284.706.269
Rezultatul reportat		524.954.215	487.683.748
Total capital propriu	10	952.936.933	978.352.991
Total datorii si capital propriu		1.020.751.753	1.021.286.594

Președinte Director General

Mihai PURCĂREA

 Coordonator Control Intern și
 Conformitate

Estela-Gabriela MIHAI

 înregistrată în Secțiunea 14 din
 Registrul public al A.S.F. cu nr.
 PFR14RCCO/400041

 Reprezentant Neaga&Asociații
 Financial Consulting SRL

Nely NEAGA

 Nr. de înregistrare în
 organismul profesional:
 5817/2008

15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	Nota	2024 RON	2023 RON
Venituri			
Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere		(10.408.303)	69.281.238
Venituri din dobanzi pentru instrumente evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	11.1	54.995.536	53.261.571
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	11.1	3.025.500	3.476.438
Castig net din cursul de schimb		4.373.531	4.719.759
Total venituri		51.986.265	130.739.007
Cheltuieli			
Cheltuieli cu dobanzile pentru alte instrumente financiare	11.2	(2.832.370)	(2.760.146)
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	12	(10.598.130)	(10.228.616)
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		-	(6.313)
Alte cheltuieli generale	13	(1.285.298)	(1.138.134)
Total cheltuieli		(14.715.798)	(14.133.209)
Profit inainte de impozitare		37.270.467	116.605.798
Profitul exercitiului		37.270.467	116.605.798
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global al exercitiului		37.270.467	116.605.798

Președinte Director General

Mihai PURCĂREA

Coordonator Control Intern și
Conformitate

Estela-Gabriela MIHAI

Înregistrată în Secțiunea 14 din
Registrul public al A.S.F. cu nr.
PFR14RCCO/400041

Reprezentant Neaga&Asociații
Financial Consulting SRL

Nely NEAGA

Nr. de înregistrare în
organismul profesional:
5817/2008

16. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) 2024	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) 2024	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării sau amânate* (lei/valută) 2025	Număr beneficiari
1. Remuneratii acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	8.483.966	32	7.048.111	32	1.435.855	28
<i>Remuneratii fixe</i>	5.785.090	32	5.785.090	32	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	2.698.876	29	1.263.021	29	1.435.855	28
- numerar	1.804.390	29	862.139	29	942.251	28
- alte forme - unități de fond	894.486	16	400.882	16	493.604	14
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	6.170.242	15	5.131.461	15	1.038.781	13
A. Membri CA/CS, din care	103.068	1	103.068	1	-	-
<i>Remuneratii fixe</i>	103.068	1	103.068	1	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme - unități de fond	-	-	-	-	-	-
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1.957.231	2	1.524.575	2	432.656	2
<i>Remuneratii fixe</i>	1.143.295	2	1.143.295	2	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	813.936	2	381.280	2	432.656	2
- numerar	419.350	2	212.919	2	206.431	2
- alte forme - unități de fond	394.586	2	168.361	2	226.225	2
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control***	816.250	4	701.073	4	115.177	3
<i>Remuneratii fixe</i>	613.824	4	613.824	4	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	202.426	4	87.249	4	115.177	3
- numerar	112.480	4	51.226	4	61.254	3
- alte forme - unități de fond	89.946	4	36.023	4	53.923	3
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat ****	3.293.693	11	2.802.745	11	490.948	10
<i>Remuneratii fixe</i>	2.404.812	11	2.404.812	11	-	-
<i>Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	888.881	10	397.933	10	490.948	10
- numerar	478.927	10	201.435	10	277.492	10
- alte forme - unități de fond	409.954	10	196.498	10	213.456	9
<i>Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-

Precizări privind informațiile raportate:

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

Suma de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2025) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2025 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2024 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2025.

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

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

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

Președinte Director General

Mihai PURCĂREA

Coordonator Control Intern și Conformitate

Estela-Gabriela MIHAI

înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public

al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041