

RAPORTUL ADMINSTRATORULUI

FDI BRD SIMFONIA

ANUL – 2021



Dragă investitorule,

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

Anul 2021 a fost unul de revenire și adaptare atât pentru fiecare dintre noi, cât și pentru industria financiară în ansamblul ei. Am început treptat să ne reluăm activitatea mai intens, fapt care s-a reflectat și în activitatea economică: anul trecut a adus o creștere economic puternică, creșteri ale cotațiilor acțiunilor, însă și inflație în creștere, ceea ce a dus la scăderea valorii obligațiunilor.

Fondurile de instrumente cu venit fix au fost negativ influențate de inflația și dobânzile în creștere și au înregistrat performanțe modeste, între -1,5% și 1,6%, însă fondurile cu investiții în acțiuni au înregistrat un an extraordinar, cu creșteri între 10,4% și 36,4%. Anul trecut ne-a arătat încă odată cât de important este să investim economiile noastre diversificat, astfel încât să putem beneficia de performanțe bune și să reducem riscurile indiferent de fluctuațiile din mediul economic și financiar.

Începutul anului curent ne-a adus, din păcate, alte evenimente neplăcute, fluctuații în piețele financiare și inflație în creștere. În acest context, este cu atât mai importantă diversificarea investițiilor atât pentru creșterea capitalului, cât mai ales pentru ne a proteja economiile de pierderea puterii de cumpărare.

Suntem încrezători că Fondurile administrate de noi vor continua să ofere o alternativă bună de investiții și în anii care vor urma. Lucrăm în permanență pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților noștri prin oferirea de produse competitive și diversificate care să corespundă unor nevoi diverse.

Anul 2022 vine în permanență cu noi provocări, dar și oportunități. Ne bucurăm că ne ești alături.

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în anul 2020	5
3. Obiectivele de investiții	Error! Bookmark not defined.
4. Politica de investiții	10
5. Managementul Riscului	14
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS	14
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	16
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță	17
9. Politica de remunerare	18
10. Evenimente ulterioare datei de raportare	20
11. Anexa 1 - Situația activelor și obligațiilor Fondului 31.12.2019 - 31.12.2020	22
12. Anexa 2 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2020	22
13. Anexa 3 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente financiare	22
14. Anexa 4 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii	23
15. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor	24

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții BRD Simfonia (denumit în cele ce urmează „BRD Simfonia”) în anul 2021.

BRD Simfonia este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 722/04.05.2001 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400014/26.02.2004.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 04.05.2001, iar durata Fondului este nedeterminată.

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

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

Date privind Administratorul Fondului

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

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

Date privind Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

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

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

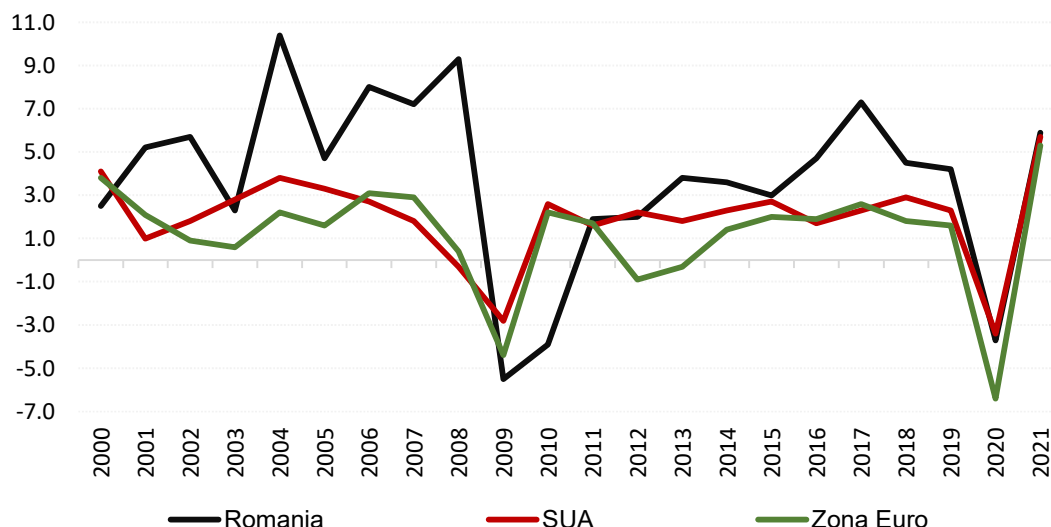
Fondul nu a desfășurat activități în domeniul cercetării și dezvoltării.

2. Evoluția macroeconomică în anul 2021

Anul 2021 a fost anul revenirii economice la nivelul întregului mapamond. Pe fondul stimulului fiscal și monetar fără precedent implementat în contextul pandemiei și care a persistat și în anul 2021, marile economii ale lumii au recuperat integral sau într-o măsură semnificativă pierderile economice înregistrate în anul precedent. După contracțiile economice suferite în anul 2020, marii jucători economici ai lumii au înregistrat performanțe economice foarte bune în anul 2021: avans de 5,7% în Statele Unite ale Americii și de 5,3% în Zona euro. În ciuda imaginii favorabile de ansamblu care a predominat în anul 2021, au existat și factori care au limitat avansul economic. Pe de o parte, pandemia a continuat să ridice probleme, respectiv au apărut variante noi și mai contagioase ale virusului care au necesitat unele restricții temporare de mobilitate. Pe de altă parte, anul 2021 a adus și unele disfuncționalități pe lanțurile de producție și aprovizionare, ceea ce a afectat sectorul industrial și schimburile comerciale globale.

Recuperarea economică rapidă a adus și o creștere alertă a ratei inflației. De exemplu, în SUA rata inflației a avansat la 7% în decembrie 2021 de la 1,4% la începutul anului, iar în Zona euro aceasta a accelerat la 5% la finalul anului 2021 de la -0,3% la începutul aceluiași an. Unul dintre factorii care au susținut avansul inflației este creșterea rapidă a prețurilor energetice. Evoluția inflației a surprins, creșterea acesteia persistând mai mult decât se anticipa inițial. În acest context, chiar dacă pe tot parcursul anului 2021, condițiile monetare au fost foarte stimulative, a doua parte a anului a adus o schimbare a retoricii băncilor centrale de importanță majoră pentru evoluția piețelor financiare (Fed – Banca Centrală din SUA, Banca Centrală Europeană sau Banca Centrală din Anglia). Astfel, randamentele titlurilor de stat din țări dezvoltate (cele din SUA și cele din Germania) au crescut în anul 2021. Pe parcursul anului, au existat mai multe episoade cu creșteri ale randamentelor titlurilor de stat ale acestor țări, predominând vânzările de titluri de stat în condițiile în care investitori globali au început să anticipeze că va urma o întărire a politicilor monetare din cauza persistenței inflației. Ulterior, evoluții similare (creșteri ale randamentelor și scăderi ale prețurilor) au fost consemnate și în cazul altor instrumente financiare cu venit fix (obligațiuni de stat emise de țări emergente sau obligațiuni corporative). Pe de altă parte, activele cu risc, cum ar fi acțiunile, au avut performanțe foarte bune pe parcursul anului 2021.

Evoluția creșterii economice (în %)



Sursa: Bloomberg

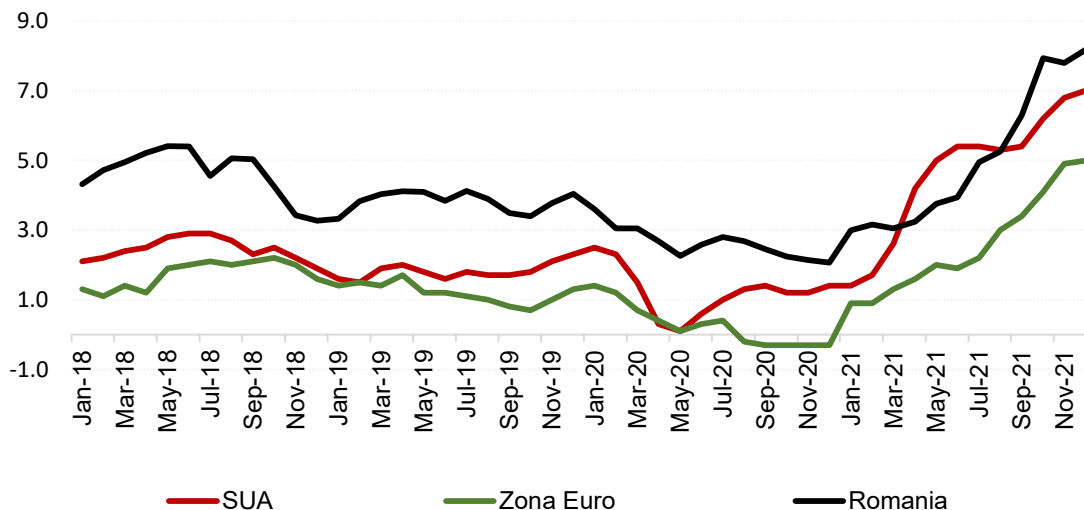
Evoluții economice similare s-au înregistrat și în cazul României. Produsul Intern Brut (PIB) al României a crescut cu 5,9% în anul 2021, activitatea economică revenind la nivelul pre-covid încă din trimestrul II. Economia României a înregistrat o performanță foarte bună în primul semestru din 2021, evoluții favorabile fiind consemnate la nivelul majorității componentelor principale ale PIB-ului. În mod neașteptat, în a doua parte a anului, activitatea economică a înregistrat o evoluție modestă, o parte dintre componentele principale ale PIB-ului consemnând chiar scăderi (de exemplu, industria sau investițiile). Chiar dacă a continuat să crească în al doilea semestru, dinamica consumului privat a decelerat comparativ cu începutul de an. Creșterea inflației, fenomen cu care s-a confruntat și țara noastră, a început să erodeze puterea de cumpărare a populației. În anul 2021, creșterea salariului mediu la nivelul întregii economii a fost inferioară ratei inflației, astfel că în termeni reali, câștigul salarial mediu s-a redus.

Una dintre vulnerabilitățile României din ultimii ani care s-a accentuat în contextul crizei generate de coronavirus este reprezentat de deficitul bugetar ridicat. După ce în anul 2020 deficitul public a atins un nivel foarte ridicat de 9,6% din PIB, nivelul acestuia a fost redus în anul 2021 la 6,8% din PIB, nivel chiar inferior țintei de 7,1% din PIB, asumată de Guvern (valori exprimate conform metodologiei naționale de calcul). Reducerea deficitului bugetar în anul 2021 confirmă începutul procesului de consolidare fiscală și a fost posibilă grație unei performanțe bune a veniturilor publice și a unui avans vizibil mai lent a cheltuielilor publice. Tendințele favorabile privind conduita politicii fiscale au fost observate și de agențiile de rating. Două dintre cele trei agenții de rating principale, S&P și Moody's, au modificat perspectiva asociată ratingului suveran la "stabilă" de la "negativă", menținând ratingul suveran al României la ultima treaptă din categoria recomandată investițiilor. Cea de-a treia agenție de rating relevantă, Fitch, a păstrat perspectiva "negativă" asociată ratingului suveran al României. Un

alt dezechilibru macroeconomic cu care se confruntă țara noastră este deficitul de cont curent ridicat, acesta crescând în anul 2021 la 7,1% din PIB de la 5,0% din PIB în anul 2020, fiind și cel mai ridicat din regiune Europei Centrale și de Est.

Similar economiilor dezvoltate și țărilor din regiunea Europei Centrale și de Est, și țara noastră a consemnat o tendință pronunțat ascendentă a ratei inflației. Aceasta a crescut la 8,2% la finalul anului 2021 de la 2,1% la începutul aceluiași an. Ascensiunea rapidă a prețurilor de consum din anul 2021 a fost cauzată într-o mare măsură de creșterea prețurilor la energie electrică și gaze (evoluție amplificată în cazul României de liberalizarea pieței energiei electrice pentru consumatorii casnici la întâi ianuarie 2021) și a prețurilor combustibililor, evoluție determinată de ascensiunea cotațiilor internaționale ale petrolului. Ultimele luni au adus și o intensificare a presiunilor inflaționiste de bază. La nivelul întregului an, ritmul de creștere al inflației Core 2 ajustat a fost mai lent comparativ cu rata inflației de masă (măsurată prin Indicele Prețurilor de Consum), aceasta situându-se la 4,6% la finalul anului 2021, față de 3,3% la finalul anului 2020.

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



Sursa: Bloomberg

Conduita politicii monetare dusă de Banca Națională a României (BNR) a variat pe parcursul anului 2021. Astfel, în prima ședință de politică monetară din 2021, BNR a redus rata dobânzii de referință la 1,25% de la 1,5%, continuând ciclul de relaxare a politicii monetare început în anul 2020. Pe de altă parte, ultimul trimestru din 2021 a adus creșteri ale ratelor de politică monetară, BNR majorând de două ori rata dobânzii de referință până la un nivel de 1,75%. Schimbarea de comportament a fost determinată de creșterea ratei inflației și perspectivele de menținere a acesteia la un nivel ridicat o perioadă mai lungă de timp, dar și de conduita altor bănci centrale. Pe de o parte, unele dintre băncile centrale din regiunea Europei Centrale și de Est (Cehia și Ungaria) începuseră să majoreze destul de

agresiv ratele de politică monetară. Pe de altă parte, și din partea băncilor centrale din țări dezvoltate (Banca Centrală Europeană și Fed) venea același semnal, respectiv că stimulul monetar urmează să fie redus gradual.

Performanța titlurilor de stat românești, atât denumite în monedă locală cât și în valută, pe parcursul întregului an 2021 a fost slabă, respectiv au fost înregistrate scăderi ale prețurilor acestora și creșteri de randamente. Creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, considerate referință în evaluarea altor instrumente financiare cu venit fix, dar și episoadele cu volatilitate ridicată pe piețele financiare internaționale au antrenat vânzări de titluri de stat românești, în special Eurobonduri românești (obligațiunile de stat emise de piețele internaționale denumite în EUR sau USD), însă și titluri de stat denumite în monedă locală. Creșterea semnificativă a inflației în anul 2021, perspectivele menținerii acesteia la un nivel ridicat și în perioada următoare precum și așteptările că BNR va majora rata dobânzii de politică monetară (ceea ce a început să se materializeze în trimestrul IV) au determinat creșterea randamentelor obligațiunilor de stat denumite în RON emise de Ministerul Finanțelor Publice. Tendințe similare au fost consemnate și în cazul titlurilor de stat denumite în monede locale emise de alte țări din regiunea Europei Centrale și de Est. Un impact negativ asupra evoluției titlurilor de stat românești a avut și incertitudinea de pe scena politică datorată destrămării alianței PNL-USR-UDMR în luna septembrie. Această stare de incertitudine s-a menținut până la instituirea unui nou Guvern susținut de o nouă alianță parlamentară PSD-PNL-UDMR la finalul lunii noiembrie, alimentând vânzări de titluri de stat românești. În anul 2021, Ministerul Finanțelor Publice a împrumutat 7 mld. EUR de pe piețele financiare internaționale organizând de două ori emisiuni de Eurobonduri denumite în EUR: în luna aprilie a împrumutat 3,5 mld. EUR, în Eurobonduri cu maturitatea în anul 2033 și respectiv în 2041, iar în luna iulie a împrumutat tot 3,5 mld. EUR în Eurobonduri cu maturitatea în 2030 și respectiv în 2042. Noile emisiuni de obligațiuni de stat românești denumite în EUR au înregistrat un interes de cumpărare bun din partea investitorilor, grație dobânzilor atractive pe care le oferă țara noastră. Pe de altă parte, Eurobondurile românești existente în piață au avut de suferit cu prilejul noilor emisiuni întrucât investitorii au vândut o parte din deținerile existente pentru a face loc noilor titluri.

În anul 2021, moneda națională a fost destul de stabilă comparativ cu euro, deprecierea leului relativ la moneda europeană înregistrată pe parcursul întregului an fiind de 1,9%. Similar anilor anteriori, cursul de schimb EUR/RON a înregistrat o volatilitate redusă comparativ cu alte monede din regiune, dat fiind regimul de curs de schimb practicat de BNR, de flotare controlată.

Evoluția principalilor indicator macroeconomici

	T1 2020	T2 2020	T3 2020	T4 2020	T1 2021	T2 2021	T3 2021	T4 2021
Produsul intern brut (% an-la-an)	2.6	-9.8	-5.4	-1.5	-0.1	15.4	6.9	2.4
Producția industrială (% an-la-an)	-14.5	-14.3	-2.8	1.6	14.5	12.6	-3.5	-1.2
Dinamica salariilor nete (% an-la-an)	7.1	5.0	7.8	8.4	7.7	7.4	5.9	7.2
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	4.5	5.6	5.2	5.2	5.9	5.2	5.2	5.4
Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)	-1.7	-4.3	-6.4	-9.6	-1.2	-2.9	-3.8	-6.8
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	3.1	2.6	2.5	2.1	3.1	3.9	6.3	8.2
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	2.00	1.75	1.50	1.50	1.25	1.25	1.25	1.50
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	3.52	3.33	3.01	2.46	2.05	2.09	3.02	4.34
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	2.55	2.20	2.11	2.03	1.68	1.50	1.77	3.01

Sursa: INS, BNR, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

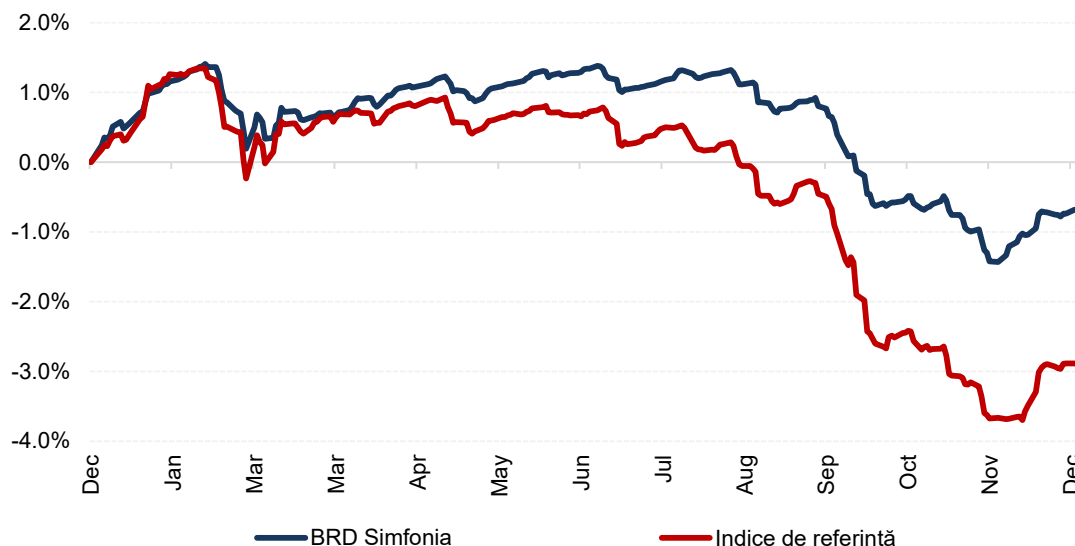
3. Obiectivele de investiții

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 de venit prin performanțe financiare stabile. Profitabilitatea cât mai mare a plasamentelor Fondului este un obiectiv urmărit continuu și se realizează prin selecția acelor active ale pieței monetare și cu venit fix care au posibilitatea să ofere randamente cât mai ridicate, îndeplinind condițiile stabilite anterior. Stabilitatea performanțelor financiare ale Fondului este avută în vedere în activitatea de administrare. Astfel, chiar dacă activele individuale ale Fondului sunt expuse riscului de fluctuație datorită variațiilor de pe piețele relevante, se urmărește ca performanța de ansamblu a Fondului să aibă o volatilitate redusă. Lichiditatea Fondului este asigurată prin investiții preponderente în active cu maturitate apropiată și cu o dispersie în timp a scadențelor. Activele vor fi selectate astfel încât Fondul să poată lichida sume semnificative cu relativă ușurință.

Pe parcursul anului 2021, valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Simfonia s-a redus cu 0,63%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului comparativ cu un indice de referință¹ pe parcursul anului 2021:

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

Performanța BRD Simfonia față de un indice de referință



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 2021 a fost de 45,4248 RON. De la lansarea Fondului, valoarea unitară a activului net a crescut cu 353,70%. Pe parcursul anului 2021, activul total al Fondului a crescut cu 106,2 milioane RON, adică cu 6,0%, ajungând la 1.861 milioane RON.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2021 se prezintă astfel: 85,1% obligațiuni guvernamentale, municipale și certificate de trezorerie, 31,6% obligațiuni corporative, depozitele bancare reprezintă 3,4%, contractele repo -33,8%, iar alte active financiare 13,6%.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat o volatilitate redusă pe parcursul anului 2021, fluctuând între un nivel minim al VUAN-ului de 45,0574 (consemnat în data de 29 noiembrie 2021) și un nivel maxim de 46,3560 (consemnat în data de 11 februarie 2021).

Numărul de investitori la data de 31.12.2021 a fost de 92.801, din care 88.694 persoane fizice și 4.107 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 constituie 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 în anul 2021, situându-se la 84,1% la finalul anului avansând de la 80,8% la începutul perioadei de referință. Creșterea ponderii acestei componente a fost înregistrată în al doilea semestru, după de în primul semestru a fost consemnată o ușoară scădere (la 78,6% la finalul lunii iunie). În ceea ce privește expunerea pe monede (titluri de stat denuminate în RON sau valută), la finalul anului 2021 au predominat titlurile de stat denuminate în RON: ponderea acestora în totalul activelor a fost de 55,3% la finalul lunii decembrie 2021, fiind în creștere graduală pe parcursul anului (de la 36,7% la începutul anului la 44,5% la finalul semestrului I). Pe de altă parte, expunerea Fondului pe obligațiuni de stat denuminate în valută a fost pe un trend de scădere pe parcursul anului 2021: de la 42,1% la începutul anului 2021 la 34,1% la finalul semestrului I și ulterior la 28,8% la finalul perioadei de referință. În anul 2021, titlurile de stat în valută au inclus doar obligațiuni de stat denuminate în moneda europeană. Reducerea graduală a ponderii titlurilor de stat denuminate în EUR a avut loc în contextul perspectivelor de modificare a politicilor monetare la nivel global, obligațiunile emergente în valută manifestând în general o volatilitate mai ridicată comparativ cu cele denuminate în monedă locală. Din punctul de vedere al emitentului, toate obligațiunile guvernamentale ale Fondului erau emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România la finalul anului 2021. Fondul a participat la cele două emisiuni de Eurobonduri ale României din acest an. Evoluția titlurilor de stat românești (atât cele denuminate în RON cât și cele denuminate în EUR) a fost slabă la nivelul întregului an 2021, respectiv au fost consemnate scăderi ale prețurilor și creșteri ale randamentelor. Creșterea randamentelor titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), considerate referințe în evaluarea altor instrumente financiare cu venit fix, în contextul ascensiunii inflației la nivel global a antrenat evoluții similare și în cazul altor titluri de stat, inclusiv cele românești (cu precădere în cazul celor denuminate în EUR). Creșterea ratei inflației în România, perspectivele de întărire a politicii monetare de către BNR, dar și incertitudinea de pe scena politică locală care a persistat în perioada septembrie-noiembrie au contribuit la creșterea randamentelor titlurilor de stat românești în acest an.

Expunerea Fondului pe obligațiuni municipale s-a redus ușor pe parcursul anului 2021, situându-se la 1% la finalul lunii decembrie, față de 1,3% la începutul anului. Singurul emitent de obligațiuni municipale din portofoliul Fondului a fost Primăria București. Reducerea ponderii obligațiunilor municipale în anul 2021 de datorează vânzării parțiale de obligațiuni emise de Primăria București cu maturitatea în anul 2028.

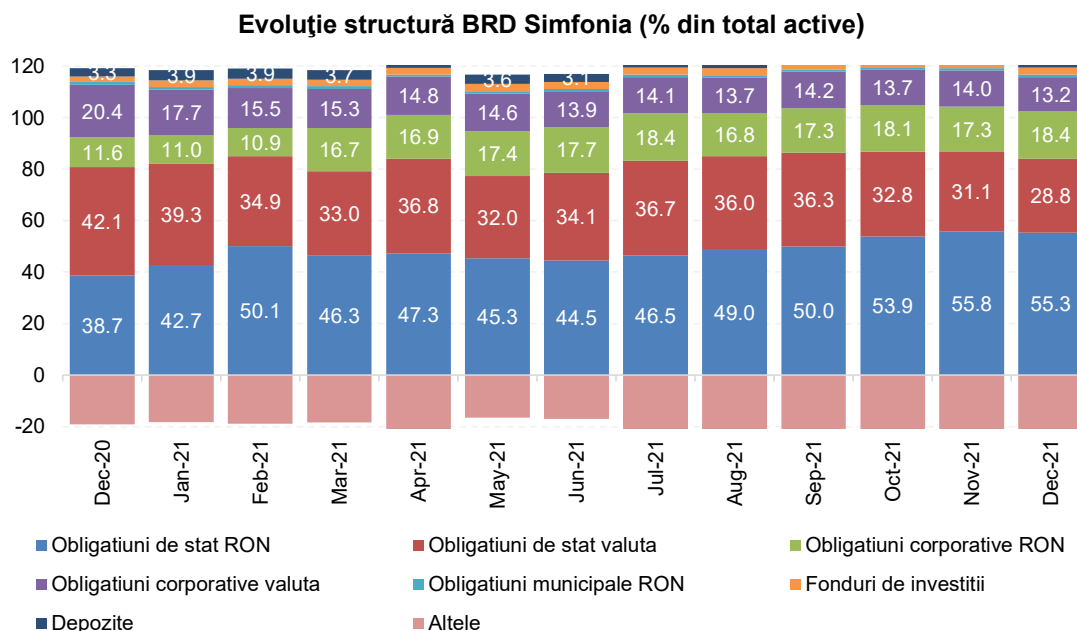
Expunerea BRD Simfonia față de obligațiuni emise de companii a variat destul de puțin pe parcursul anului 2021. Astfel, expunerea Fondului față de această clasă de active reprezenta 31,6% din totalul activelor la finalul anului 2021, nivel similar celui consemnat la finalul semestrului I și în vecinătatea celui de la începutul perioadei de referință (31,9%). Printre tranzacțiile de cumpărare de obligațiuni

emise de companii realizate în anul 2021 se numără participarea la emisiunile de obligațiuni ale (i) Raiffeisen Bank (cu 4,7 mil. RON), (ii) Banca Comercială Română (au fost două emisiuni: una în mai, cu 22 mil. RON și cealaltă în decembrie, cu 2,5 mil. RON) și (iii) Libra Internet Bank (cu 1,3 mil. EUR), toate cu maturitatea în anul 2028. Aceste emisiuni au fost realizate în contextul programului de acoperire a cerinței minime de fonduri proprii și datorii eligibile (MREL). Obligațiunile emise de către Raiffeisen Bank sunt în format “verde”. Fondul a achiziționat obligațiuni în RON pe termen scurt emise de prestigioasele bănci americane Bank of America (35,5 mil. RON), Goldman Sacks (31 mil. RON) sau Citigroup (17 mil. RON) precum și de banca ING (25 mil. RON). De asemenea, Fondul a participat la emisiunile pe piața primară organizate de companiile MAS Securities (cu 0,6 mil. EUR), activând și pe piața imobiliară din România, Agricover Holding, companie cu expunere pe sectorul agricol din România (cu 1,0 mil. EUR) sau Autonom (cu 0,6 mil. RON), acestea din urmă fiind obligațiuni corporative cu componentă sustenabilă. Autonom este o companie românească de succes care activează pe piața leasing-ului operațional și a închirierilor de mașini. Printre tranzacțiile de vânzare de obligațiuni corporative realizate de către Fond în anul 2021 se numără: trei obligațiuni emise de către emitentul luxemburghez Spire cu maturități în anii 2028, 2029 și 2031 însumând 15,5 mil EUR, o obligațiune cu maturitatea în anul 2025 emisă de Globalworth Real Estate însumând 1 mil. EUR sau o obligațiune cu maturitatea în anul 2025 emisă de Agroserv Măriuța însumând 0,1 mil. EUR.

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

Depozitele bancare au reprezentat 3,4% din totalul activelor Fondului la finalul anului 2021, nivel ușor mai ridicat decât cel înregistrat la începutul anului. Pe parcursul anului nu au existat variații ale expunerii pe acest instrument, de exemplu la finalul semestrului I ponderea depozitelor bancare era de 3,1%. Operațiunile de tip repo au înregistrat un nivel de 33,8% din totalul activului Fondului, în creștere față de începutul perioadei de referință (21,0%). Operațiunile repo sunt folosite cu scopul de a valorifica oportunitățile de piață existente.

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



Topul deținerilor Fondului din punctul de vedere al emitentului la finalul anului 2021 este prezentat în tabelul de mai jos :

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat	84.1
SG Issuer (Societe Generale)	Obligațiuni corporative	6.4
SPIRE Luxemburg	Obligațiuni corporative	4.2
Willow Irlanda	Obligațiuni corporative	2.7
	Obligațiuni corporative	
Alpha Bank România	și depozite bancare	2.4
Goldman Sachs	Obligațiuni corporative	2.4
International Investment Bank	Obligațiuni corporative	2.2
Bank of America	Obligațiuni corporative	1.9
Banca Comercială Română	Obligațiuni corporative	1.9
Starts Irlanda	Obligațiuni corporative	1.9

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 riscului de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscului de credit și riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este expus riscului de lichiditate aferent răscumpărilor semnificative și riscului operațional.

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

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

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

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.

La data întocmirii prezentului raport, deși aparent într-o fază finală, este în continuare în desfășurare la nivel global epidemia de COVID-19 cu impact semnificativ la toate nivelele de risc. Băncile centrale au implementat măsuri importante pentru menținerea lichidității și a bunei funcționări a piețelor financiare iar guvernele au luat măsuri pentru sprijinirea economiilor și pentru frânarea extinderii epidemiei. Unele dintre aceste măsuri s-au menținut și este de așteptat să fie prezente în continuare dacă este cazul. În ultimele săptămâni s-a materializat puternic și riscul geopolitic, cu un impact puternic asupra piețelor financiare. BRD ASSET MANAGEMENT a monitorizat atent riscurile menționate anterior și a reușit să minimizeze impactul acestora, perspectivele fiind de menținere sub control în continuare a situației.

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD SIMFONIA conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD SIMFONIA cuprinzând situația rezultatului global, a poziției financiare, a modificărilor capitalurilor proprii și a fluxurilor de trezorerie, sunt întocmite în concordanță cu:

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată;
- Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară;
- Instrucțiunea nr. 1/2018 privind întocmirea și depunerea situației financiare anuale și a raportărilor anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de

Supraveghere Financiară;

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD SIMFONIA aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021. 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 2021</u> RON	<u>31 decembrie 2020</u> RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(26.333)	(14.502)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	(25.646.089)	7.787.983
Total	<u>(25.672.422)</u>	<u>7.773.481</u>

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2021 sintetizate în activ net în suma de 1.834.156.596 lei (2020: 1.761.488.882 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situația poziției financiare la 31 decembrie 2021 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021, pierdere în suma de 47.978.474 lei (2020: profit 70.726.879 lei).

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

REMUNERAȚII

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. a implementat începând cu anul 2017 Politica de remunerare, fiind armonizată cu cerințele politicii de Grup BRD - Groupe Société Générale.

Valoarea totală a remunerațiilor plătite de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A personalului său, pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 este prezentată conform adresei Autorității de Supraveghere Financiară SIIF nr. SI-DG 18757/01.11.2021 și este prezentată în Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului.

Numărul mediu de persoane salariate în cursul exercițiului financiar 2021 este de 18,73 persoane, din care 2 persoane ocupă funcții de conducere.

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

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2021, au existat mai multe modificări asupra prospectelor de emisiune ale Fondurilor administrate de BRD Asset Management S.A.I., conform celor menționate mai jos:

1. Modificarea documentației în contextul solicitării de investiții pe bursele din Marea Britanie. În acest context, au fost operate și alte modificări:

- Redenumirea funcției de Director ca urmare a modificării Actului Constitutiv al BRD Asset Management S.A.I., din Director în Director General Adjunct;
- Modificarea funcției înlocuitorului de Director ca urmare a modificării organigramei în cadrul BRD Asset Management S.A.I., din Manager de Investiții în Director Investiții;
- Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4. - „Politica de remunerare” cu privire la persoanele responsabile care își asumă riscuri la nivelul societății și cu privire la componenta remunerației variabile;
- Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate prin investiții în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din Marea Britanie: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market;
- Includerea definiției riscului de preț în cadrul capitolului ”Factorii de risc derivând din politica de investiții” din prospectul de emisiune al fondurilor;
- Actualizarea prevederilor de la capitolul ”Drepturile și obligațiile investitorilor Fondului” din prospectul de emisiune în ceea ce privește oferirea de unități de fond cu titlu gratuit din partea BRD Asset Management SAI;
- Actualizarea formulei variației activului total comun tuturor claselor de unități de fond în ziua t, prin includerea variației valorii instrumentelor financiare derivate atribuibile clasei;
- Eliminarea posibilității de subscriere la Fondurile Administrate pentru minori;
- Reformularea prevederilor de la capitolul „Proceduri pentru răscumpărarea” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește posibilitatea ca Fondul să perceapă comisioane de răscumpărare pentru operațiunile efectuate cu unități de fond în funcție de conjunctura pieței financiare sau de circumstanțe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor;
- Majorarea procentului pentru tariful suplimentar a cererilor de răscumpărare care depășesc 5% din valoarea activului Fondului, de la 5% la 10%;
- Eliminarea mențiunii ”Ziarul Financiar” de la capitolul „Lichidarea Fondului” din prospectul de emisiune al fondurilor;
- Eliminarea mențiunii din cadrul capitolului ”Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond” din prospectul de emisiune și regulile fondurilor în ceea ce privește disponibilitatea listei unităților Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice.

Nota de informare a fost publicată în 20 ianuarie 2021.

2. Modificarea documentelor de emisiune ale fondurilor administrate în vederea alinierii acestora la prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, precum și a altor modificări după cum urmează:

- Actualizarea prevederilor de la punctul 1.4. - „Politica de remunerare” cu privire la faptul că la evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.
- Completarea politicii de investiții a Fondurilor Administrate cu prevederi cu privire la integrarea riscurilor de durabilitate în deciziile de investiții.
- Actualizarea prevederilor de la punctul 3.3.8. - ”Factorii de risc derivând din politica de investiții”, ca urmare a includerii unei noi categorii de risc: riscul legat de durabilitate.
- Reformularea prevederilor în ceea ce privește aplicația de online a Distribuitorului prin care sunt preluate ordine de subscriere și răscumpărare.
- Introducerea unui nou punct 3.11. - ”Informații privind durabilitatea” în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

Nota de informare a fost publicată în 06 august 2021.

3. Includerea următoarei prevederi ”Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului” în prospectele de emisiune ale fondurilor.

Nota de informare a fost publicată în 22 decembrie 2021.

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernare corporativă în decursul anului 2021 de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. au constat în:

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare;
- Modificarea prevederilor Regulamentului Intern al S.A.I., a normelor privind organizarea și disciplina muncii și a Codului Deontologic al BRD Asset Management SA;
- Revizuirea procedurilor interne relevante pentru exercitarea dreptului de vot, privind înregistrarea petițiilor, privind administrarea riscurilor, privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor Administrate, privind atribuțiile Direcției Investiții, privind atribuțiile Direcției Suport Vânzări și Marketing, privind atribuțiile Direcției Management Produse și Procese, privind operațiunile de plată din conturile S.A.I., privind separarea instrumentelor financiare ale Fondurilor

Administrate, privind competențele de aprobare și semnare în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind auditul intern, privind lupta împotriva corupției, privind sistemul de alertă în cadrul BRD Asset Management S.A.I., privind gestionarea incidentelor de conformitate, privind tratarea și gestiunea solicitărilor de exercitare drepturi privind datele cu caracter personal;

- Prelungirea mandatului pentru o perioadă de 4 (patru) ani pentru cei doi membri ai Consiliului de Administrație ai BRD Asset Management S.A.I, Domnul Marius STOICA și Domnul Iancu GUDA;
- Au fost efectuate testările cu privire la asigurarea continuității activității și pentru situațiile de urgență.

În cursul anului 2021, 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:

- Definirea 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.

Remunerația este considerată fixă atunci când:

- a) Este bazată pe criterii predeterminate;

- 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.

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 distribuție 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) Ia 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.

Remunerația variabilă ia 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 structurii în care se desfășoară activitatea angajatului 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 setați 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 legislația 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.

În cursul anului 2021, nu au fost identificate aspecte care să impună modificarea politicii de remunerare.

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

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

În perioada dintre sfârșitul datei de raportare și data autorizării situațiilor financiare, în contextul conflictului dintre Rusia și Ucraina, început la 24 februarie 2022, UE, SUA, Marea Britanie și alte țări au impus diverse sancțiuni împotriva Rusiei, inclusiv restricții de finanțare asupra anumitor bănci și companii de stat rusești, precum și sancțiuni personale asupra unui număr de persoane fizice. Având în vedere tensiunile geopolitice, începând din februarie 2022 s-a înregistrat o creștere a volatilității pe piețele financiare inclusiv pentru cursurile de schimb. Este de așteptat ca aceste evenimente să afecteze activitățile și lanțul de aprovizionare din diferite sectoare ale economiei și ar putea duce la creșteri suplimentare ale preturilor la energie, mărfuri și alimente.

Fondul nu are expuneri directe față de părți afiliate și/sau clienți sau furnizori cheie din acele țări.

Fondul consideră aceste evenimente ca fiind neajustante, care au loc după încheierea perioadei curente de raportare, al căror efect cantitativ asupra perioadelor viitoare nu poate fi estimat în prezent cu un grad suficient de încredere.

În prezent, Administratorul analizează posibilul impact al schimbării condițiilor micro și macroeconomice asupra poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Fondului pentru perioadele viitoare.

Aprobat,

Mihai PURCĂREA

Președinte Director General



Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente LEI
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	
I	Total active	100.09%	100.00%	-	1,755,272,463.66	100.09%	100.00%	-	1,861,462,280.70	106,189,817.04
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	64.20%	64.14%	-	1,125,865,337.53	61.75%	61.70%	-	1,148,493,763.74	22,628,426.21
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	17.06%	17.04%	-	299,168,316.03	28.12%	28.10%	-	523,039,103.44	223,870,787.41
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	1.33%	1.33%	-	23,285,419.56	1.04%	1.04%	-	19,370,149.90	(3,915,269.66)
1.1.3	obligatiuni corporative cotate	4.49%	4.48%	-	78,701,160.22	5.80%	5.80%	-	107,884,816.32	29,183,656.10
1.1.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	11.24%	11.23%	-	197,181,736.25	21.28%	21.26%	-	395,784,137.22	198,602,400.97
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	47.14%	47.10%	-	826,697,021.50	33.63%	33.60%	-	625,454,660.30	(201,242,361.20)
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	27.36%	27.34%	-	479,881,411.40	21.49%	21.47%	-	399,608,642.98	(80,272,768.42)
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	19.78%	19.76%	-	346,815,610.10	12.14%	12.13%	-	225,846,017.32	(120,969,592.78)
1.3	valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2	Valori mobiliare nou emise	7.77%	7.77%	-	136,321,836.83	7.09%	7.08%	-	131,797,272.34	(4,524,564.49)
2.1	obligatiuni	7.77%	7.77%	-	136,321,836.83	7.09%	7.08%	-	131,797,272.34	(4,524,564.49)
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
3.1	Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Depozite bancare din care	3.26%	3.26%	-	57,201,048.14	3.45%	3.44%	-	64,121,069.63	6,920,021.49
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	3.26%	3.26%	-	57,201,048.14	3.45%	3.44%	-	64,121,069.63	6,920,021.49
5.2	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0.30%	0.30%	-	5,346,514.66	0.15%	0.15%	-	2,729,200.60	(2,617,314.06)
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-

Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente LEI
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	
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	0.30%	0.30%	-	5,346,514.66	0.15%	0.15%	-	2,729,200.60	(2,617,314.06)
7	Conturi curente si numerar	1.76%	1.76%	-	30,884,606.02	6.69%	6.69%	-	124,508,264.11	93,623,658.09
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.04%	0.04%	-	787,423.28	-21.34%	-21.32%	-	(396,820,221.35)	(397,607,644.63)
8.1	titluri de stat cu scadenta >1an	21.04%	21.02%	-	369,028,373.18	12.50%	12.49%	-	232,482,262.10	(136,546,111.08)
8.2	contracte repo cu scadenta <1an	-21.00%	-20.98%	-	(368,240,949.90)	-33.84%	-33.81%	-	(629,302,483.45)	(261,061,533.55)
8.3	certIFICATE DE TREZORERIE ALE STATULUI (sub 1 an)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	1.89%	1.89%	-	33,132,124.09	2.69%	2.69%	-	49,993,008.60	16,860,884.51
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Titluri suport pentru operatiuni de report	21.11%	21.09%	-	370,134,744.95	35.48%	35.45%	-	659,893,612.03	289,758,867.08
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-0.25%	-0.25%	-	(4,401,171.84)	4.13%	4.12%	-	76,746,311.00	81,147,482.84
12.1	Subscrieri nealocate	-0.04%	-0.04%	-	(631,629.00)	-0.01%	-0.01%	-	(161,613.00)	470,016.00
12.2	Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	4.05%	4.04%	-	75,263,292.45	75,263,292.45
12.3	Sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	(16,222.00)	0.00%	0.00%	-	(1,500.00)	14,722.00
12.4	Sume in marja	-0.21%	-0.21%	-	(3,753,102.11)	0.09%	0.09%	-	1,646,131.55	5,399,233.66
12.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	(218.73)	0.00%	0.00%	-	-	218.73
II	Total obligatii	0.09%	0.09%	-	1,557,062.73	0.09%	0.09%	-	1,633,262.41	76,199.68
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.07%	0.07%	-	1,282,777.36	0.07%	0.07%	-	1,384,378.25	101,600.89
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	-	31,387.34	0.00%	0.00%	-	31,894.63	507.29
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	431.38	431.38
4	Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6	Cheltuieli datorate custodelui	0.00%	0.00%	-	35,573.59	0.00%	0.00%	-	34,484.28	(1,089.31)

Nr. Crt	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2020				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2021				Diferente LEI
		% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	% din activ net	% din activ total	Valuta	Valuta RON	
7	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.008%	0.008%	-	136,611.10	0.008%	0.008%	-	144,944.37	8,333.27
9	Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	68,690.68	0.00%	0.00%	-	34,900.43	(33,790.25)
10	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	2,022.66	0.00%	0.00%	-	2,229.06	206.40
11	Rascumparari neplatite	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.91%	-	1,753,715,400.93	100.00%	99.91%	-	1,859,829,018.29	106,113,617.36

**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD SIMFONIA
LA 31.12.2021**

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1,859,829,018.29	1,753,715,400.93	106,113,617.36
Numar de unitati de fond in circulatie	40,942,998.666647	38,364,483.009716	2,578,515.656931
Valoarea unitara a activului net	45.4248	45.7119	(0.2871)
Coeeficient de impartire pentru clasa de unitati de fond (daca este cazul)	-	-	-

BRD Asset Management SAI SA
Director General
Mihai PURCAREA



Expert Control Intern
Luiza-Maria IONESCU



BRD SIMFONIA – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2021

- I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative
2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative denuminate in eur

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
Agricover Holding S.A	AGV26E	RO1ZD96WS646	-	20.00	1-Feb-21	3-Feb-21	3-Feb-22	3.50%	100.0000	4.79	1591.78	-	-	-	5,105,625.83	2.50%	0.274%
Autonom Services S.A. (Romania)	AUT26E	ROF1QD89E0Z9	-	20.00	19-Nov-21	23-Nov-21	23-Nov-22	4.11%	100.0000	1.13	43.92	-	-	-	993,965.92	0.42%	0.053%
Autonom Services S.A. (Romania)	AUT24E	ROQJ7UBXL253	-	800.00	8-Nov-19	12-Nov-21	12-Nov-22	4.45%	100.0000	0.12	6.10	-	-	-	3,982,610.45	4.00%	0.214%
IMPACT DEVELOPER & CONTR	IMP22E	ROIMPCDBC030	-	74.00	15-Dec-17	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	100.0000	0.79	9.45	-	-	-	1,834,257.95	2.95%	0.099%
IMPACT DEVELOPER & CONTR	IMP22E	ROIMPCDBC030	-	20.00	29-Jan-19	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	98.0000	0.86	9.45	75.1763	-	-	493,288.81	0.80%	0.027%
IMPACT DEVELOPER & CONTR	IMP22E	ROIMPCDBC030	-	20.00	7-Nov-19	20-Dec-21	20-Jun-22	5.75%	99.0000	0.83	9.45	34.4797	-	-	494,209.50	0.80%	0.027%
IMPACT DEVELOPER & CONTR	IMP26E	ROJOPQP0PSW5	-	800.00	22-Dec-20	24-Dec-21	24-Jun-22	6.40%	100.0000	0.09	0.70	-	-	-	1,982,016.38	6.08%	0.106%
Libra Internet Bank SA	LIBRA28E	ROS562L84EW2	-	13.00	24-Sep-21	28-Sep-21	28-Sep-22	4.25%	100.0000	11.81	1121.53	-	-	-	6,504,672.61	3.25%	0.349%
Total															21,390,647.45		1.149%

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

Emitent	Simbol	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Banca Comerciala Romana	BCR28	RO1AQREPLMW7	-	44.00	19-May-21	21-May-21	21-May-22	3.90%	100.0000	53.42	12,020.5480	-	-	-	22,528,904.11	2.20%	1.210%
Banca Comerciala Romana	BCR26	ROEAZVK5DFP8	-	21.00	12-Dec-19	16-Dec-21	16-Dec-22	5.35%	100.0000	73.29	1,172.6029	-	-	-	10,524,624.66	1.75%	0.565%
Banca Comerciala Romana	BCR28B	ROPQT4NGMLM3	-	5.00	7-Dec-21	9-Dec-21	9-Dec-22	5.98%	100.0000	81.92	1,884.1100	-	-	-	2,509,420.55	0.42%	0.135%
International Investment Bank	IIB22	ROSXSYP9K848	-	3,260.00	30-Oct-19	1-Nov-21	1-Nov-22	3.98%	100.0000	1.11	66.3333	-	-	-	32,816,246.67	6.52%	1.763%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	-	25.00	10-Jun-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	99.0000	1.44	338.1368	43.3813	-	-	257,037.96	0.05%	0.014%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB25	ROPMBUDBL046	-	260.00	16-Oct-19	4-May-21	4-May-22	5.10%	103.5963	1.22	338.1370	-143.1405	-	-	2,744,202.17	0.47%	0.147%
Primaria Municipiului Bucuresti	PMB28	ROPMBUDBL053	-	1,575.00	23-Apr-18	23-Apr-21	26-Apr-22	5.60%	100.0760	1.53	388.1644	-2.8058	-	-	16,368,909.77	2.84%	0.879%
Unicredit Tiriac Bank	UCB24	ROUCTBDBC048	-	1,789.00	25-Jul-17	15-Jul-21	15-Jan-22	2.70%	100.0000	0.74	125.7534	-	-	-	18,114,972.88	9.75%	0.973%
Total															105,864,318.77		5.687%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
RO0TLVC1MCW4	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	50.00	12-Aug-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	102.3934	0.51	18.7534	-	97.8270	4,891.3500	245,505.17	0.00%	0.013%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	1,100.00	16-Apr-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	108.1720	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	11,657,010.41	0.10%	0.626%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	130.00	18-Apr-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	108.4372	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	1,377,646.68	0.01%	0.074%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	600.00	27-Dec-18	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.4488	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	6,358,369.32	0.05%	0.342%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	314.00	4-Feb-19	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	105.7635	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	3,327,546.61	0.03%	0.179%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	6.00	20-Sep-19	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	107.4136	1.60	399.0817	-	101.9820	10,198.2000	63,583.69	0.00%	0.003%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	500.00	18-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3697	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	5,298,641.10	0.05%	0.285%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	700.00	19-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3358	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	7,418,097.53	0.06%	0.399%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	500.00	22-Jun-20	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.3437	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	5,298,641.10	0.05%	0.285%
RO1323DBN018	RO1323DBN018	31-Dec-21	700.00	3-Jun-21	26-Apr-21	26-Apr-22	5.85%	106.7671	1.60	399.0822	-	101.9820	10,198.2000	7,418,097.53	0.06%	0.399%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	400.00	21-Aug-20	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	104.6160	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	2,089,175.21	0.02%	0.112%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,300.00	23-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.1830	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	6,789,819.42	0.06%	0.365%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,400.00	23-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.2806	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	7,312,113.22	0.07%	0.393%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	500.00	25-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.3939	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	2,611,469.01	0.02%	0.140%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,220.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8699	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	6,371,984.38	0.06%	0.342%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	800.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8885	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	4,178,350.41	0.04%	0.224%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,400.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8885	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	7,312,113.22	0.07%	0.393%
RO1425DBN029	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,000.00	26-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.0132	0.65	202.3630	-	100.4115	5,020.5750	5,222,938.01	0.05%	0.281%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	800.00	14-Jul-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.5440	0.45	109.9658	-	97.4180	4,870.9000	3,984,692.60	0.03%	0.214%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	600.00	14-Jul-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.5574	0.45	109.9658	-	97.4180	4,870.9000	2,988,519.45	0.02%	0.161%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	6,000.00	4-Aug-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.4724	0.45	109.9658	-	97.4180	4,870.9000	29,885,194.52	0.25%	1.605%
RO1624DBN027	RO1624DBN027	31-Dec-21	1,800.00	5-Aug-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.4941	0.45	109.9658	-	97.4180	4,870.9000	8,965,558.36	0.07%	0.482%
RO1722DBN045	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,100.00	29-Jun-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1413	0.47	139.2603	-	100.0180	5,000.9000	5,654,176.30	0.05%	0.304%
RO1722DBN045	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,629.00	17-Nov-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.0190	0.47	139.2603	-	100.0180	5,000.9000	8,373,321.09	0.08%	0.450%
RO1722DBN045	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,000.00	27-Dec-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.0046	0.47	139.2603	-	100.0180	5,000.9000	5,140,160.27	0.05%	0.276%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	1,400.00	12-Jun-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.0890	0.58	108.8699	-	99.8560	4,992.8000	7,142,337.81	0.07%	0.384%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	1,000.00	15-Jun-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.1330	0.58	108.8699	-	99.8560	4,992.8000	5,101,669.86	0.05%	0.274%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	2,980.00	15-Jul-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.0770	0.58	108.8699	-	99.8560	4,992.8000	15,202,976.19	0.14%	0.817%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	1,000.00	30-Jul-20	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	102.2470	0.58	108.8699	-	99.8560	4,992.8000	5,101,669.86	0.05%	0.274%
RO1823DBN025	RO1823DBN025	31-Dec-21	1,400.00	4-Mar-21	28-Jun-21	28-Jun-22	4.25%	104.4513	0.58	108.8699	-	99.8560	4,992.8000	7,142,337.81	0.07%	0.384%
RO5ERS91KH22	RO5ERS91KH22	-	6,230.00	8-Feb-21	12-Aug-21	12-Aug-22	4.00%	102.8800	0.01	1.5562	-1.7080	-	-	639,996.34	0.11%	0.034%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	2,667.00	20-Sep-21	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	101.0404	0.50	78.5000	-	96.7790	4,838.9500	13,114,839.15	0.11%	0.705%
RODD24CXRK47	RODD24CXRK47	31-Dec-21	2,000.00	23-Sep-21	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	101.0542	0.50	78.5000	-	96.7790	4,838.9500	9,834,900.00	0.08%	0.528%
ROGRXAE5BE02	ROGRXAE5BE02	31-Dec-21	164.00	24-Feb-20	8-Aug-21	8-Aug-22	4.00%	101.9693	0.55	80.0000	-	99.9785	4,998.9250	832,943.70	0.01%	0.045%

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prim a cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	770.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7880	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	3,941,903.19	0.03%	0.212%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	430.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.8230	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	2,201,322.56	0.02%	0.118%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,970.00	3-Nov-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	105.5228	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	15,204,483.74	0.13%	0.817%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	1,040.00	16-Nov-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	105.9350	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	5,324,128.99	0.05%	0.286%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	900.00	15-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.0660	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	4,607,419.32	0.04%	0.248%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,480.00	22-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.7955	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	12,695,999.89	0.11%	0.682%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,450.00	25-Jan-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	107.8576	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	12,542,419.25	0.11%	0.674%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	1,000.00	1-Mar-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.1175	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	5,119,354.79	0.05%	0.275%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,400.00	9-Mar-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.5810	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	12,286,451.51	0.11%	0.660%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	680.00	1-Apr-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.6729	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	3,481,161.26	0.03%	0.187%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,650.00	14-Jun-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	106.1560	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	13,566,290.21	0.12%	0.729%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	4,600.00	10-Aug-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.5052	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	23,549,032.05	0.21%	1.265%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	1,000.00	30-Sep-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.2076	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	5,119,354.79	0.05%	0.275%
ROGV3LGNPCW9	ROGV3LGNPCW9	31-Dec-21	2,000.00	13-Oct-21	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.7789	0.62	122.0548	-	99.9460	4,997.3000	10,238,709.59	0.09%	0.550%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	5,087.00	17-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	102.1802	0.01	0.3068	-0.7604	-	-	517,483.14	0.08%	0.028%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	15,888.00	22-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	102.2570	0.01	0.3068	-0.7776	-	-	1,617,179.44	0.24%	0.087%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	10,000.00	23-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	102.2554	0.01	0.3068	-0.7757	-	-	1,017,865.45	0.15%	0.055%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	30,000.00	28-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	102.2951	0.01	0.3068	-0.7879	-	-	3,054,419.83	0.45%	0.164%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	7,210.00	4-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	102.6784	0.01	0.3068	-0.9079	-	-	735,977.25	0.11%	0.040%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	10,500.00	15-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	103.4942	0.01	0.3068	-1.1559	-	-	1,077,774.75	0.16%	0.058%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	2,000.00	18-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	103.7019	0.01	0.3069	-1.2222	-	-	205,573.15	0.03%	0.011%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	4,070.00	28-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	104.2396	0.01	0.3069	-1.3668	-	-	419,941.00	0.06%	0.023%
RONWZGUDF7S5	RONWZGUDF7S5	-	1,360.00	29-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	104.5940	0.01	0.3069	-1.4781	-	-	140,654.99	0.02%	0.008%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	6,000.00	22-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	502.6127	0.02	0.7022	-0.3257	-	-	3,010,220.23	0.21%	0.162%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	6,169.00	23-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	502.7096	0.02	0.7022	-0.3269	-	-	3,095,568.47	0.21%	0.166%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	8,000.00	4-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	503.2351	0.02	0.7022	-0.3419	-	-	4,017,967.25	0.28%	0.216%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	40,000.00	5-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	504.6948	0.02	0.7022	-0.4002	-	-	20,136,666.23	1.39%	1.082%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	3,000.00	14-Jan-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	505.2104	0.02	0.7022	-0.4107	-	-	1,511,641.53	0.10%	0.081%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	15,000.00	1-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	504.7102	0.02	0.7022	-0.3764	-	-	7,553,253.47	0.52%	0.406%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	2,800.00	16-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	503.3074	0.02	0.7022	-0.3111	-	-	1,406,916.92	0.10%	0.076%
ROV1AN91PRA1	ROV1AN91PRA1	-	8,000.00	16-Feb-21	4-Dec-21	4-Dec-22	1.85%	503.2455	0.02	0.7022	-0.3088	-	-	4,019,357.51	0.28%	0.216%
ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	31-Dec-21	600.00	18-Oct-21	12-Feb-21	12-Feb-22	5.00%	100.7889	0.68	221.2329	-	100.5740	5,028.7000	3,149,959.73	0.03%	0.169%
Total														406,022,846.80		21.812%

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

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare Totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	Titluri de stat	ROVRZSEM43E4	ROVRZSEM43E4	2,000.0000	10,516,065.53	0.002%	0.565%
Total					10,516,065.53		0.565%

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 administratiei publice locale, obligatiuni corporative

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
BANCO SANTANDER SA	XS2400457888	-	10.00	14-Oct-21	26-Oct-21	26-Jan-22	3.29%	100.0000	45.69	2970.14	-	-	-	5,029,701.39	2.78%	0.270%
Black Sea Trade and Developme	XS2337703966	-	24.00	22-Apr-21	13-Nov-21	13-Feb-22	3.58%	100.0000	49.72	2436.39	-	-	-	12,058,473.33	6.49%	0.648%
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	XS2307412473	-	34.00	22-Jun-21	29-Jun-21	29-Jun-22	2.30%	100.0000	31.94	5813.89	-	-	-	17,197,672.22	20.99%	0.924%
Emerald Capital DAC	XS1529083344	-	27.00	25-Nov-16	4-Oct-21	4-Jan-22	2.81%	100.0000	78.06	6946.94	-	-	-	27,187,567.50	90.00%	1.461%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	XS1970503063	-	310.00	19-Mar-21	26-Mar-21	28-Mar-22	2.20%	100.0000	6.03	1693.70	-	-	-	31,525,046.58	36.47%	1.694%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	XS1970509268	-	135.00	21-Jul-21	27-Jul-21	27-Jul-22	2.75%	100.0000	7.53	1190.41	-	-	-	13,660,705.48	6.75%	0.734%
ING Bank N.V.	XS2422870613	-	25,000.00	9-Dec-21	16-Dec-21	16-Dec-22	4.65%	100.0000	0.13	1.94	-	-	-	25,048,437.50	7.39%	1.346%
International Investment Bank	XS2240977608	-	16.00	29-Sep-20	7-Oct-21	7-Oct-22	3.39%	100.0000	46.48	3997.23	-	-	-	8,063,955.73	2.35%	0.433%
Raiffeisen Bank	XS2349343256	-	9.00	4-Jun-21	11-Jun-21	11-Jun-22	3.79%	100.0000	54.56	11129.60	-	-	-	4,825,166.38	0.39%	0.259%
SG Issuer	XS1490832943	-	8,030.00	15-Nov-16	4-Nov-21	4-Feb-22	3.21%	100.0000	0.45	25.86	-	-	-	40,357,655.80	88.93%	2.168%
STARTS (Ireland) Public Limited	XS2328391714	-	69.00	29-Mar-21	2-Aug-21	2-Aug-22	2.25%	100.0000	30.82	4684.93	-	-	-	34,823,260.27	69.00%	1.871%
Total														219,777,642.18		11.807%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Alpha Bank	XS1992938347	-	1,000.00	18-Jun-21	16-Nov-21	16-May-22	0.97%	101.2500	0.02	1.24	-2.2781	-	-	4.9481	5,004,792.95	0.50%	0.269%
Alpha Bank A.E.	XS2111230285	31-Dec-21	400.00	21-May-21	13-Feb-21	13-Feb-22	4.25%	97.9000	0.12	37.49	-	97.1960	971.9600	4.9481	1,997,950.05	0.08%	0.107%
Alpha Bank A.E.	XS2111230285	31-Dec-21	200.00	21-May-21	13-Feb-21	13-Feb-22	4.25%	97.8500	0.12	37.49	-	97.1960	971.9600	4.9481	998,975.03	0.04%	0.054%
MAS Securities B.V.	XS2339025277	31-Dec-21	350.00	12-May-21	19-May-21	19-May-22	4.25%	98.9030	0.12	26.43	-	95.9865	959.8650	4.9481	1,708,102.82	0.12%	0.092%
SG Issuer	XS1619623686	-	5,000.00	20-Jun-17	26-Oct-21	26-Jan-22	1.37%	100.0000	0.04	2.55	-	-	-	4.9481	24,803,627.46	45.98%	1.332%
SG Issuer	XS2108201919	-	65.00	6-Mar-20	4-Feb-21	4-Feb-22	2.27%	100.0000	6.22	2058.55	-	-	-	4.9481	32,824,733.59	32.50%	1.763%
SPIRE	XS2079699232	-	40.00	7-Nov-19	29-Oct-21	29-Jan-22	2.42%	100.0000	8.42	538.67	-	-	-	4.9481	24,847,115.08	45.45%	1.335%
SPIRE	XS2138259846	-	27.00	10-Mar-20	28-Oct-21	28-Jan-22	2.55%	100.0000	8.85	575.52	-	-	-	4.9481	16,776,726.32	28.13%	0.901%
SPIRE	XS2396127172	-	20.00	1-Oct-21	15-Oct-21	14-Jan-22	1.95%	100.0000	6.78	515.11	-	-	-	4.9481	12,421,226.41	25.00%	0.667%
Willow No.2 (Ireland) PLC	XS2030343185	-	42.00	11-Jul-19	18-Jul-21	18-Jul-22	2.70%	100.0000	9.38	1528.13	-	-	-	4.9481	26,295,100.24	52.50%	1.413%
Willow No.2 (Ireland) PLC	XS2306625505	-	50.00	17-Feb-21	20-Dec-21	21-Mar-22	2.46%	100.0000	6.84	82.03	-	-	-	4.9481	24,760,795.47	41.67%	1.330%
Total															172,439,145.42		9.264%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare intiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	%	USD	LEI	LEI	%	%
Black Sea Trade and Developme	XS2018639539	-	1,620.00	22-Jul-20	25-Dec-21	25-Jun-22	3.50%	103.7100	0.05	0.58	-11.1097	-	-	4.3707	7,391,855.38	0.29%	0.397%
Total															7,391,855.38		0.397%

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 denuminate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulat(a)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	31-Dec-21	1,000.00	31-Mar-20	24-Apr-21	24-Apr-22	3.63%	107.8000	0.10	24.93	-	107.6815	1,076.8150	4.9481	5,451,534.93	0.08%	0.293%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	31-Dec-21	50.00	16-May-19	28-Oct-21	28-Oct-22	2.88%	109.9250	0.08	5.04	-	106.7470	1,067.4700	4.9481	265,344.58	0.00%	0.014%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	500.00	15-Jul-19	26-May-21	26-May-22	2.88%	110.4500	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	2,713,040.16	0.03%	0.146%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	360.00	21-Jan-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	112.3990	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	1,953,388.95	0.02%	0.105%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	1,000.00	21-Jan-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	113.0500	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	5,426,080.37	0.05%	0.291%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	1,050.00	11-Feb-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	114.6190	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	5,697,384.40	0.05%	0.306%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	2,950.00	14-May-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	98.3750	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	16,006,937.05	0.15%	0.860%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	1,200.00	27-Nov-20	26-May-21	26-May-22	2.88%	111.6200	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	6,511,296.43	0.06%	0.350%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	31-Dec-21	900.00	11-Jan-21	26-May-21	26-May-22	2.88%	112.6000	0.08	17.33	-	107.9270	1,079.2700	4.9481	4,883,472.32	0.05%	0.262%
Ministerul Finantelor Publice	XS1892127470	31-Dec-21	500.00	12-Mar-21	11-Mar-21	11-Mar-22	4.13%	118.6500	0.11	33.45	-	107.2660	1,072.6600	4.9481	2,736,576.54	0.08%	0.147%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	31-Dec-21	700.00	12-Jan-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	134.6250	0.13	34.59	-	113.2405	1,132.4050	4.9481	4,042,094.13	0.04%	0.217%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	31-Dec-21	1,019.00	20-Jul-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	124.9000	0.13	34.59	-	113.2405	1,132.4050	4.9481	5,884,134.16	0.05%	0.316%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	31-Dec-21	550.00	13-Aug-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	127.3350	0.13	34.59	-	113.2405	1,132.4050	4.9481	3,175,931.11	0.03%	0.171%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	31-Dec-21	1,000.00	24-Sep-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	119.9000	0.13	34.59	-	113.2405	1,132.4050	4.9481	5,774,420.18	0.05%	0.310%
Ministerul Finantelor Publice	XS1968706876	31-Dec-21	550.00	21-Oct-21	3-Apr-21	3-Apr-22	4.63%	115.1875	0.13	34.59	-	113.2405	1,132.4050	4.9481	3,175,931.11	0.03%	0.171%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	500.00	15-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	103.3750	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	2,721,506.51	0.04%	0.146%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	1,000.00	26-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	104.3750	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	5,443,013.02	0.08%	0.292%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	1,000.00	26-Jun-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	104.2700	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	5,443,013.02	0.08%	0.292%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	500.00	15-Jul-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	105.6000	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	2,721,506.51	0.04%	0.146%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	2,000.00	24-Jul-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.7500	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	10,886,026.04	0.15%	0.585%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	3,000.00	4-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.6500	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	16,329,039.11	0.23%	0.877%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	3,500.00	5-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.6000	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	19,050,545.62	0.27%	1.023%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	2,000.00	6-Aug-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	106.8500	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	10,886,026.04	0.15%	0.585%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	1,000.00	7-Oct-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	108.0000	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	5,443,013.02	0.08%	0.292%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	2,000.00	21-Oct-20	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	109.0000	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	10,886,026.04	0.15%	0.585%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	1,000.00	25-Jun-21	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	110.7800	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	5,443,013.02	0.08%	0.292%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	330.00	29-Dec-21	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	107.9500	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	1,796,194.29	0.03%	0.096%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-21	1,500.00	29-Dec-21	26-Feb-21	26-Feb-22	2.75%	107.9500	0.08	23.28	-	107.6740	1,076.7400	4.9481	8,164,519.53	0.12%	0.439%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	50.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.9100	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	274,238.12	0.00%	0.015%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,500.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.8750	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	8,227,143.67	0.08%	0.442%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,000.00	20-Jul-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.4500	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	5,484,762.46	0.05%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,000.00	20-Jul-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.4900	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	5,484,762.46	0.05%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	500.00	2-Aug-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.8400	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	2,742,381.21	0.03%	0.147%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	3,000.00	6-Oct-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	110.7000	0.10	21.84	-	108.6615	1,086.6150	4.9481	16,454,287.34	0.15%	0.884%
Ministerul Finantelor Publice	XS2330514899	31-Dec-21	1,000.00	4-Nov-21	14-Apr-21	14-Apr-22	2.75%	93.0000	0.08	19.74	-	89.5745	895.7450	4.9481	4,529,909.99	0.07%	0.243%
Ministerul Finantelor Publice	XS2364199757	31-Dec-21	800.00	7-Jul-21	13-Jul-21	13-Jul-22	1.75%	99.9500	0.05	8.25	-	93.5935	935.9350	4.9481	3,737,523.88	0.04%	0.201%
Total															225,846,017.32		12.133%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru denuminate in EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR		LEI	LEI	%	%
J.P. Morgan Structured Products	CLN-variabil	XS1569792101	101,578.8139	70.0000	4.9481	35,183,549.02	0.003%	1.890%
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiune-fix	XS2178857954	1,129.1412	5,000.0000	4.9481	27,935,516.62	0.006%	1.501%
Total						63,119,065.64		3.391%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

1. Obligatiuni nou emise denuminate in LEI

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Bank of America Corporation	71.00	11-Mar-21	22-Sep-21	22-Mar-22	1.94%	100.0000	26.94	2,667.5000	-	35,689,392.50	0.013%	1.917%
Ministerul Finantelor Publice	100.00	14-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.3358	0.34	23.2877	-	443,943.77	0.000%	0.024%
Ministerul Finantelor Publice	1,000.00	16-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.6045	0.34	23.2877	-	4,439,437.67	0.001%	0.238%
Ministerul Finantelor Publice	400.00	21-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.9223	0.34	23.2877	-	1,775,775.07	0.000%	0.095%
Ministerul Finantelor Publice	375.00	27-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.2182	0.34	23.2877	-	1,664,789.13	0.000%	0.089%
Ministerul Finantelor Publice	900.00	27-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.2694	0.34	23.2877	-	3,995,493.90	0.001%	0.215%
Ministerul Finantelor Publice	800.00	27-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.3206	0.34	23.2877	-	3,551,550.14	0.001%	0.191%
Ministerul Finantelor Publice	1,600.00	28-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.3033	0.34	23.2877	-	7,103,100.27	0.001%	0.382%
Ministerul Finantelor Publice	2,400.00	7-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	90.8470	0.34	23.2877	-	10,654,650.41	0.002%	0.572%
Ministerul Finantelor Publice	1,400.00	7-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	90.8265	0.34	23.2877	-	6,215,212.74	0.001%	0.334%
Ministerul Finantelor Publice	1,600.00	8-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	90.3110	0.34	23.2877	-	7,103,100.27	0.001%	0.382%
Ministerul Finantelor Publice	2,100.00	11-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	89.8273	0.34	23.2877	-	9,322,819.11	0.002%	0.501%
Ministerul Finantelor Publice	825.00	11-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	89.6998	0.34	23.2877	-	3,662,536.08	0.001%	0.197%
Ministerul Finantelor Publice	125.00	22-Nov-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	87.0415	0.34	23.2877	-	554,929.71	0.000%	0.030%
Ministerul Finantelor Publice	1,881.00	13-Dec-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	86.6805	0.34	23.2877	-	8,350,582.26	0.002%	0.449%
Total										104,527,313.02		5.615%

2. Obligatiuni nou emise denuminate in EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					%	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
SG Issuer	4,100.00	20-Dec-21	7-Jan-22	3-Mar-22	-	100.0000	-	-	-	20,287,210.00	0.003%	1.090%
SPIRE	40.00	14-Dec-21	-	-	-	100.0000	-	-	-	24,740,500.00	0.020%	1.329%
Total										45,027,710.00		2.419%

6. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare nou emise denuminate in EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR		LEI	LEI	%	%
SPIRE	Obligatiuni-variabil	XS2424485022	125,000.0000	40.0000	4.9481	-24,740,500.00	0.020%	-1.329%
SG Issuer	Obligatiuni - variat	XS2347740859	1,000.0000	4,100.0000	4.9481	-20,287,210.00	0.003%	-1.090%
Total						-45,027,710.00		-2.419%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
Alpha Bank	10,685.27	0.001%
Banca Romaneasca	116.09	0.000%
Banca Transilvania Cluj	355.00	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	-	-
Citibank Romania	360,013.13	0.019%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)	-	-
EXIMBANK of Romania	900.26	0.000%
FIRST BANK	100.00	0.000%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	417,455.23	0.022%
Libra Internet Bank SA	269.00	0.000%
Total	789,893.98	0.042%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate 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	6,778.79	4.9481	33,542.13	0.002%
Banca Romaneasca	-	4.9481	-	-
Banca Transilvania Cluj	3,500,146.49	4.9481	17,319,074.85	0.930%
BRD Groupe Societe Generale	18,160,971.66	4.9481	89,862,303.87	4.828%
Citibank Romania	185,977.84	4.9481	920,236.95	0.049%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)	5,540.22	4.9481	27,413.56	0.001%
EXIMBANK of Romania	1,121.47	4.9481	5,549.15	0.000%
FIRST BANK	1,177.82	4.9481	5,827.97	0.000%
Garanti Bank Romania	419.69	4.9481	2,076.67	0.000%
ING BANK NV AMSTERDAN ROMANIA	2,900,100.00	4.9481	14,349,984.81	0.771%
Libra Internet Bank SA	1,290.50	4.9481	6,385.52	0.000%
Total			122,532,395.48	6.583%

3. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in HUF

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR HUF/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	HUF	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	5,854,844.32	0.0134	78,402.22	0.004%
Total			78,402.22	0.004%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	216,332.02	4.3707	945,522.36	0.051%
Citibank Romania	100.00	4.3707	437.07	0.000%
Total			945,959.43	0.051%

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

1. Depozite bancare denominate in LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	31-Dec-21	3-Jan-22	1.35%	11,175,167.19	419.07	419.07	11,175,586.26	0.600%
Total							11,175,586.26	0.600%

2. Depozite bancare denominate 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	%
Alpha Bank	27-Dec-21	27-Jan-22	-	1500000.00	-	-	4.9481	7,422,150.00	0.399%
Alpha Bank	8-Dec-21	10-Jan-22	-	2000000.00	-	-	4.9481	9,896,200.00	0.532%
Alpha Bank	15-Dec-21	17-Jan-22	-	2000000.00	-	-	4.9481	9,896,200.00	0.532%
Alpha Bank	15-Dec-21	17-Jan-22	-	2700000.00	-	-	4.9481	13,359,870.00	0.718%
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)	8-Dec-21	10-Jan-22	0.10%	2500000.00	6.85	164.38	4.9481	12,371,063.37	0.665%
Total								52,945,483.37	2.844%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR/LEI/USD	LEI	EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	15,143,000.00	Vanzare	27-Oct-21	31-Jan-22	4.9943	4.9481	4.9613	0.0329	498,602.98	0.027%
BRD Groupe Societe Generale	11,000,000.00	Vanzare	5-Nov-21	9-Feb-22	4.9982	4.9481	4.9679	0.0302	332,177.87	0.018%
BRD Groupe Societe Generale	7,375,000.00	Vanzare	11-Nov-21	15-Feb-22	4.9942	4.9481	4.9703	0.0238	175,593.12	0.009%
BRD Groupe Societe Generale	10,250,000.00	Vanzare	12-Nov-21	16-Feb-22	4.9928	4.9481	4.9722	0.0205	210,277.87	0.011%
BRD Groupe Societe Generale	13,391,000.00	Vanzare	27-Aug-21	28-Feb-22	4.9977	4.9481	4.9789	0.0187	250,417.08	0.013%
BRD Groupe Societe Generale	1,100,000.00	Vanzare	22-Sep-21	24-Mar-22	5.0174	4.9481	4.9955	0.0217	23,892.48	0.001%
BRD Groupe Societe Generale	885,850.00	Vanzare	13-Oct-21	18-Jan-22	4.3108	4.3707	4.3751	-0.0642	-56,901.19	-0.003%
BRD Groupe Societe Generale	1,115,000.00	Vanzare	13-Dec-21	15-Mar-22	4.4275	4.3707	4.4000	0.0273	30,448.20	0.002%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	2,855,000.00	Vanzare	16-Dec-21	21-Mar-22	4.9978	4.9481	4.9923	0.0055	15,582.45	0.001%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	4,000,000.00	Vanzare	7-Dec-21	9-Mar-22	5.0003	4.9481	4.9860	0.0142	56,824.97	0.003%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	7,300,000.00	Vanzare	5-Nov-21	9-Feb-22	4.9982	4.9481	4.9679	0.0302	220,445.31	0.012%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	9,655,000.00	Vanzare	13-Dec-21	15-Mar-22	4.9998	4.9481	4.9885	0.0112	108,338.98	0.006%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	7,666,250.00	Vanzare	16-Dec-21	21-Mar-22	4.9978	4.9481	4.9923	0.0055	41,842.00	0.002%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	7,250,000.00	Vanzare	25-Aug-21	28-Feb-22	4.9934	4.9481	4.9789	0.0144	104,568.07	0.006%
Total									2,012,110.19	0.108%

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotație

Contraparte	Capital Initial Notional	Data achizitie	Data scadentei	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						lei	%
BRD Groupe Societe Generale	3,000,000.00	29-Sep-21	3-Jan-22	31-Dec-21	0.0010	98,683.51	0.005%
BRD Groupe Societe Generale	6,300,000.00	27-Oct-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	192,269.61	0.010%
BRD Groupe Societe Generale	1,500,000.00	9-Dec-21	13-Jan-22	31-Dec-21	0.0057	12,887.71	0.001%
BRD Groupe Societe Generale	2,950,000.00	13-Dec-21	15-Mar-22	31-Dec-21	0.0429	24,595.99	0.001%
BRD Groupe Societe Generale	2,500,000.00	16-Dec-21	20-Jan-22	31-Dec-21	0.0093	9,734.79	0.001%
BRD Groupe Societe Generale	2,100,000.00	29-Dec-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	1,047.22	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	3,000,000.00	29-Dec-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	1,496.03	0.000%
BRD Groupe Societe Generale	3,000,000.00	30-Dec-21	3-Feb-22	31-Dec-21	0.0174	-6,281.41	0.000%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	2,500,000.00	9-Dec-21	13-Jan-22	31-Dec-21	0.0057	21,979.04	0.001%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	3,500,000.00	27-Oct-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	108,212.74	0.006%
Citibank Europe PLC DUBLIN R	3,141,000.00	9-Dec-21	13-Jan-22	31-Dec-21	0.0057	27,614.47	0.001%
ING BANK NV AMSTERDAM	2,000,000.00	29-Dec-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	598.41	0.000%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	2,900,000.00	7-Dec-21	9-Mar-22	31-Dec-21	0.0392	36,292.54	0.002%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	6,000,000.00	26-Oct-21	28-Jan-22	31-Dec-21	0.0138	186,762.93	0.010%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	3,000,000.00	29-Dec-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	897.62	0.000%
ING BANK NV AMSTERDAN RO	1,000,000.00	29-Dec-21	31-Jan-22	31-Dec-21	0.0156	299.21	0.000%
Total						717,090.41	0.039%

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
XS2178857954 REPO 17	REPO	2,500.00	22-Oct-21	25-Jan-22	1,122.8080	0.02	-	1.27	-13,873.674.22	0.13%	-0.745%
XS2178857954 REPO 18	REPO	14,000.00	12-Nov-21	10-Jan-22	1,134.9254	0.02	-	0.90	-78,557,532.40	0.70%	-4.220%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	1,515.00	6-Nov-19	13-Dec-22	103.1355	0.14	-	2.60	38,047,854.09	0.35%	2.044%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	1,223.00	6-Nov-19	13-Dec-22	103.0849	0.14	-	2.60	30,714,538.31	0.28%	1.650%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	62.00	11-Nov-19	13-Dec-22	103.1663	0.14	-	2.60	1,557,073.90	0.01%	0.084%
ROE3GCPAFCP6	Obligatiuni - fix	58.00	26-Aug-21	13-Dec-22	102.3765	0.14	-	2.60	1,456,617.52	0.01%	0.078%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	380.00	27-Oct-20	28-Nov-22	100.1303	0.06	-	2.10	9,440,586.08	0.12%	0.507%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	440.00	16-Feb-21	28-Nov-22	100.8525	0.06	-	2.10	10,931,204.91	0.13%	0.587%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	200.00	23-Feb-21	28-Nov-22	100.9127	0.06	-	2.10	4,968,729.52	0.06%	0.267%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	600.00	28-May-21	28-Nov-22	100.8434	0.06	-	2.10	14,906,188.51	0.18%	0.801%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	600.00	4-Jun-21	28-Nov-22	100.8117	0.06	-	2.10	14,906,188.51	0.18%	0.801%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	200.00	17-Nov-21	28-Nov-22	100.5229	0.06	-	2.10	4,968,729.52	0.06%	0.267%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	440.00	23-Nov-21	28-Nov-22	100.4297	0.06	-	2.10	10,931,204.91	0.13%	0.587%
RORKMPDW6S94	Obligatiune-fix	100.00	23-Nov-21	28-Nov-22	100.4500	0.06	-	2.10	2,484,364.76	0.03%	0.133%
ROE3GCPAFCP6 REPO77	REPO	1,200.00	13-Dec-21	14-Jan-22	1,025.5966	0.02	-	0.41	-30,120,417.72	0.28%	-1.618%
ROJEC97WMUQ4 REPO12	REPO	14,000.00	17-Jan-21	7-Jan-22	857.0141	0.02	-	0.86	-59,308,909.49	0.63%	-3.186%
ROAW5KY5CD78 REPO 16	REPO	1,000.00	17-Nov-21	7-Jan-22	847.6040	0.02	-	0.85	-4,189,835.10	0.05%	-0.225%
RO7P95F9FNy6 REPO 05	REPO	9,000.00	17-Nov-21	7-Jan-22	753.4146	0.02	-	0.75	-33,518,186.35	1.08%	-1.801%
RO1624DBN027 REPO 36	REPO	3,200.00	24-Nov-21	10-Jan-22	850.6763	0.02	-	0.85	-13,456,070.61	0.13%	-0.723%
RO1722DBN045 REPO54	REPO	3,420.00	26-Nov-21	14-Jan-22	879.6024	0.02	-	0.81	-14,871,428.60	0.16%	-0.799%
ROGSHSTVFMX2 REPO 10	REPO	3,900.00	29-Nov-21	17-Jan-22	809.0760	0.02	-	0.74	-15,598,905.39	0.29%	-0.838%
RO7P95F9FNy6 REPO 09	REPO	7,000.00	13-Dec-21	14-Jan-22	720.1295	0.02	-	0.35	-24,930,937.28	0.72%	-1.339%
Total									-143,112,616.62		-7.688%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Valoare totala RON	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
RO1722DBN045 REPO55	REPO	5,075.00	29-Nov-21	3-Jan-22	5,123.9769	-0.38	-	-11.3155	-26,061,608.48	0.24%	-1.400%
RO1722DBN045 REPO56	REPO	976.00	2-Dec-21	3-Jan-22	5,124.2538	-0.38	-	-11.1453	-5,012,149.43	0.05%	-0.269%
ROGV3LGNPCW9 REPO 118	REPO	1,800.00	7-Dec-21	10-Jan-22	5,099.0083	-0.37	-	-8.9403	-9,194,307.35	0.09%	-0.494%
ROJEC97WMUQ4 REPO13	REPO	1,000.00	7-Dec-21	10-Jan-22	4,986.5605	-0.32	-	-7.6461	-4,994,206.56	0.04%	-0.268%
RO0TLVC1MCW4 REPO06	REPO	1,000.00	9-Dec-21	13-Jan-22	4,884.7008	-0.32	-	-6.0584	-4,890,759.19	0.04%	-0.263%
RO7P95F9FNY6 REPO 08	REPO	2,600.00	9-Dec-21	11-Jan-22	4,326.4764	-0.32	-	-6.9536	-11,266,918.01	0.27%	-0.605%
RO1624DBN027 REPO 37	REPO	6,000.00	9-Dec-21	13-Jan-22	4,962.7850	-0.36	-	-6.8886	-29,818,041.85	0.25%	-1.602%
ROGV3LGNPCW9 REPO 119	REPO	500.00	9-Dec-21	11-Jan-22	5,099.6312	-0.37	-	-8.5688	-2,554,100.02	0.02%	-0.137%
ROGV3LGNPCW9 REPO 120	REPO	3,000.00	14-Dec-21	14-Jan-22	5,101.0514	-0.37	-	-6.3352	-15,322,159.87	0.14%	-0.823%
RO1722DBN045 REPO57	REPO	4,000.00	15-Dec-21	12-Jan-22	5,131.7244	-0.38	-	-6.1125	-20,551,347.28	0.19%	-1.104%
RO1722DBN045 REPO58	REPO	4,000.00	16-Dec-21	17-Jan-22	5,132.6400	-0.38	-	-5.6887	-20,553,314.72	0.19%	-1.104%
RO1425DBN029 REPO 15	REPO	2,400.00	16-Dec-21	20-Jan-22	5,215.4922	-0.39	-	-4.6244	-12,528,279.90	0.11%	-0.673%
ROGV3LGNPCW9 REPO 121	REPO	4,000.00	22-Dec-21	21-Jan-22	5,111.8138	-0.39	-	-3.5399	-20,461,414.80	0.19%	-1.099%
ROAW5KY5CD78 REPO 18	REPO	1,000.00	24-Dec-21	27-Jan-22	4,999.3808	-0.34	-	-1.7012	-5,001,082.01	0.05%	-0.269%
ROGV3LGNPCW9 REPO 122	REPO	4,000.00	24-Dec-21	27-Jan-22	5,112.0035	-0.39	-	-1.9525	-20,455,824.00	0.19%	-1.099%
ROGV3LGNPCW9 REPO 123	REPO	4,000.00	27-Dec-21	28-Jan-22	5,114.9171	-0.39	-	-1.5629	-20,465,919.91	0.18%	-1.099%
ROGV3LGNPCW9 REPO 124	REPO	1,000.00	28-Dec-21	31-Jan-22	5,115.5380	-0.39	-	-1.1723	-5,116,710.29	0.05%	-0.275%
ROGV3LGNPCW9 REPO 125	REPO	5,300.00	29-Dec-21	31-Jan-22	5,116.7800	-0.39	-	-0.3909	-27,121,005.49	0.24%	-1.457%
RO0TLVC1MCW4 REPO07	REPO	3,800.00	29-Dec-21	31-Jan-22	4,903.4462	-0.33	-	-0.3337	-18,634,363.58	0.17%	-1.001%
RO4KELYFLVK4 REPO 07	REPO	1,160.00	30-Dec-21	3-Feb-22	4,811.8567	-	-	-	-5,581,753.74	0.10%	-0.300%
ROGV3LGNPCW9 REPO 126	REPO	2,000.00	30-Dec-21	3-Feb-22	5,117.5054	-	-	-	-10,235,010.78	0.09%	-0.550%
ROAW5KY5CD78 REPO 19	REPO	2,400.00	31-Dec-21	10-Jan-22	5,006.4702	-	-	-	-12,015,528.42	0.11%	-0.645%
RO7P95F9FNY6 REPO 10	REPO	4,000.00	31-Dec-21	10-Jan-22	4,436.2944	-	-	-	-17,745,177.55	0.37%	-0.953%
RO13DSWPCDX9	T-BILL	1,016.00	4-Feb-21	7-Feb-22	98.3440	0.23	74.3835	-	5,071,448.85	0.70%	0.272%
RO4KELYFLVK4	T-BILL	1,160.00	13-Jul-21	11-Oct-22	104.7098	0.65	-	53.3562	5,585,552.15	0.10%	0.300%
RO6BU8A5HQN2	T-BILL	1,020.00	26-Aug-21	27-Jul-22	97.9592	0.31	38.2265	-	5,034,910.19	1.08%	0.270%
ROAW5KY5CD78	Obligatiuni - fix	574.00	5-Oct-21	26-Jan-22	99.2227	0.57	-	193.2877	2,874,627.97	0.03%	0.154%
ROAW5KY5CD78	Obligatiuni - fix	1,850.00	12-Oct-21	26-Jan-22	97.3089	0.57	-	193.2877	9,264,915.94	0.09%	0.498%
ROD9TE7MEES0	T-BILL	800.00	8-Feb-21	25-Sep-22	106.0796	0.60	-	59.0685	4,049,174.79	0.04%	0.218%
ROD9TE7MEES0	T-BILL	1,600.00	30-Jul-21	25-Sep-22	103.8930	0.60	-	59.0685	8,098,349.59	0.07%	0.435%
ROEFSMG992C5	T-BILL	920.00	7-Jan-21	10-Jan-22	97.8912	0.29	102.8330	-	4,597,601.53	1.13%	0.247%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	250.00	26-Feb-21	24-Jun-22	102.3812	0.45	-	85.0342	1,196,133.56	0.01%	0.064%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	350.00	8-Mar-21	24-Jun-22	102.0277	0.45	-	85.0342	1,674,586.99	0.02%	0.090%
ROGSHSTVFMX2	Obligatiuni - fix	10.00	2-Sep-21	24-Jun-22	98.8957	0.45	-	85.0342	47,845.34	0.00%	0.003%
ROJEC97WMUQ4	Obligatiuni - fix	570.00	26-Feb-21	25-Oct-22	104.2455	0.55	-	37.2603	2,854,067.11	0.03%	0.153%
ROKRT7PD3BY2	T-BILL	1,614.00	5-Aug-21	26-Jan-22	99.1076	0.26	38.0582	-	8,059,409.31	1.33%	0.433%
ROW71EV6WP18	T-BILL	1,009.00	8-Jul-21	26-Jan-22	99.0302	0.24	42.3675	-	5,038,822.42	1.42%	0.271%
ROX6NQ24M2X4	T-BILL	600.00	4-Nov-21	21-Feb-22	99.1986	0.38	20.6085	-	2,988,321.85	0.72%	0.161%
ROXQ4R7TQQF6	T-BILL	7,071.00	7-Jun-21	10-Jan-22	98.9862	0.24	48.5681	-	35,339,996.00	10.47%	1.899%
ROXQ4R7TQQF6	T-BILL	600.00	20-Oct-21	10-Jan-22	99.4431	0.35	24.7116	-	2,998,120.53	0.89%	0.161%
RODD24CXRK47 REPO 06	REPO	3,000.00	29-Sep-21	3-Jan-22	5,072.6077	-0.28	-	-25.9267	-15,295,603.06	0.13%	-0.822%
Total									-236,102,702.17		-12.684%

5. Titluri - suport pentru operatiuni de report RON

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	50.00	17-Dec-20	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	103.9516	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	245,505.17	0.00%	0.013%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	1,000.00	17-Dec-20	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	103.9516	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	4,910,103.43	0.04%	0.264%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	50.00	1-Feb-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	105.9387	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	245,505.17	0.00%	0.013%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	950.00	1-Feb-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	105.9387	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	4,664,598.25	0.04%	0.251%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	1,200.00	6-May-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	104.4223	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	5,892,124.11	0.05%	0.317%
Ministerul Finantelor Publice	RO0TLVC1MCW4	31-Dec-21	1,550.00	12-Aug-21	25-Nov-21	25-Nov-22	3.70%	102.3934	0.51	-	18.75	97.8270	4,891.3500	7,610,660.31	0.07%	0.409%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,000.00	21-Aug-20	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	104.6160	0.65	-	202.36	100.4115	5,020.5750	5,222,938.01	0.05%	0.281%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	31-Dec-21	1,100.00	25-Mar-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	108.3939	0.65	-	202.36	100.4115	5,020.5750	5,745,231.81	0.05%	0.309%
Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	31-Dec-21	300.00	25-May-21	24-Feb-21	24-Feb-22	4.75%	107.8699	0.65	-	202.36	100.4115	5,020.5750	1,566,881.40	0.01%	0.084%
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	31-Dec-21	4,200.00	5-Feb-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	103.7563	0.45	-	109.97	97.4180	4,870.9000	20,919,636.16	0.17%	1.124%
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	31-Dec-21	1,800.00	14-Jul-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.5574	0.45	-	109.97	97.4180	4,870.9000	8,965,558.36	0.07%	0.482%
Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	31-Dec-21	3,200.00	14-Jul-21	29-Apr-21	29-Apr-22	3.25%	101.5440	0.45	-	109.97	97.4180	4,870.9000	15,938,770.41	0.13%	0.856%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	700.00	29-Jun-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1413	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	3,598,112.19	0.03%	0.193%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	2,720.00	1-Oct-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.6541	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	13,981,235.94	0.13%	0.751%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	3,280.00	1-Oct-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.6541	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	16,859,725.70	0.16%	0.906%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	200.00	18-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1633	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	1,028,032.05	0.01%	0.055%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	800.00	18-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1633	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	4,112,128.22	0.04%	0.221%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	176.00	18-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1760	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	904,668.21	0.01%	0.049%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,824.00	18-Nov-20	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	101.1760	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	9,375,652.34	0.09%	0.504%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	800.00	8-Sep-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.4497	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	4,112,128.22	0.04%	0.221%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	600.00	15-Oct-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.0852	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	3,084,096.16	0.03%	0.166%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	776.00	21-Oct-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1345	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	3,988,764.37	0.04%	0.214%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,629.00	21-Oct-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1345	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	8,373,321.09	0.08%	0.450%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	1,595.00	21-Oct-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.1345	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	8,198,555.64	0.08%	0.440%

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	31-Dec-21	2,371.00	17-Nov-21	8-Mar-21	8-Mar-22	3.40%	100.0190	0.47	-	139.26	100.0180	5,000.9000	12,187,320.01	0.11%	0.655%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	1,600.00	14-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.3358	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	7,103,100.27	0.15%	0.382%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	1,000.00	16-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.6045	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	4,439,437.67	0.09%	0.238%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	800.00	16-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.6045	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	3,551,550.14	0.07%	0.191%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	1,000.00	16-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.6045	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	4,439,437.67	0.09%	0.238%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	4,800.00	17-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	94.0728	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	21,309,300.82	0.44%	1.145%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	1,800.00	17-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	94.0752	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	7,990,987.81	0.16%	0.429%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	1,600.00	21-Sep-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	93.9223	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	7,103,100.27	0.15%	0.382%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	2,175.00	11-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	89.6998	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	9,655,776.93	0.20%	0.519%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	950.00	28-Oct-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	89.1368	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	4,217,465.79	0.09%	0.227%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	2,000.00	1-Nov-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	88.7882	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	8,878,875.34	0.18%	0.477%
Ministerul Finantelor Publice	RO7P95F9FNY6	31-Dec-21	875.00	2-Nov-21	25-Oct-21	25-Oct-22	2.50%	88.7688	0.34	-	23.29	88.3230	4,416.1500	3,884,507.96	0.08%	0.209%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	31-Dec-21	174.00	13-Aug-21	26-Jan-21	26-Jan-22	4.15%	103.8786	0.57	-	193.29	96.2955	4,814.7750	871,402.91	0.01%	0.047%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	31-Dec-21	1,000.00	13-Aug-21	26-Jan-21	26-Jan-22	4.15%	103.8786	0.57	-	193.29	96.2955	4,814.7750	5,008,062.67	0.05%	0.269%
Ministerul Finantelor Publice	ROAW5KY5CD78	31-Dec-21	826.00	5-Oct-21	26-Jan-21	26-Jan-22	4.15%	99.2227	0.57	-	193.29	96.2955	4,814.7750	4,136,659.77	0.04%	0.222%
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	31-Dec-21	1,467.00	15-Jun-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	99.7273	0.50	-	78.50	96.7790	4,838.9500	7,213,899.15	0.06%	0.388%
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	31-Dec-21	1,000.00	3-Sep-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	101.5740	0.50	-	78.50	96.7790	4,838.9500	4,917,450.00	0.04%	0.264%
Ministerul Finantelor Publice	RODD24CXRK47	31-Dec-21	533.00	1-Oct-20	28-Jul-21	28-Jul-22	3.65%	101.8790	0.50	-	78.50	96.7790	4,838.9500	2,621,000.85	0.02%	0.141%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	31-Dec-21	910.00	8-Mar-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	102.0277	0.45	-	85.03	93.9900	4,699.5000	4,353,926.16	0.05%	0.234%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	31-Dec-21	1,000.00	19-Aug-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	100.0188	0.45	-	85.03	93.9900	4,699.5000	4,784,534.25	0.06%	0.257%
Ministerul Finantelor Publice	ROGSHSTVFMX2	31-Dec-21	1,990.00	2-Sep-21	24-Jun-21	24-Jun-22	3.25%	98.8957	0.45	-	85.03	93.9900	4,699.5000	9,521,223.15	0.11%	0.511%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,000.00	7-Mar-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.4206	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	5,119,354.80	0.05%	0.275%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,000.00	7-Mar-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.4206	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	5,119,354.80	0.05%	0.275%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,000.00	13-Jun-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.0955	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	5,119,354.79	0.05%	0.275%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	400.00	4-Jul-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.6190	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	2,047,741.92	0.02%	0.110%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	600.00	4-Jul-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	101.6190	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	3,071,612.87	0.03%	0.165%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	760.00	21-Aug-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.5840	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	3,890,709.64	0.03%	0.209%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	140.00	23-Sep-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.4963	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	716,709.67	0.01%	0.039%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	270.00	23-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.1730	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	1,382,225.79	0.01%	0.074%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	30.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2664	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	153,580.64	0.00%	0.008%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,470.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2664	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	7,525,451.55	0.07%	0.404%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	500.00	27-Dec-19	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2664	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	2,559,677.40	0.02%	0.138%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	530.00	8-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2169	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	2,713,258.04	0.02%	0.146%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	470.00	8-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.2169	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	2,406,096.75	0.02%	0.129%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,130.00	13-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.3936	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	5,784,870.92	0.05%	0.311%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	870.00	13-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.3936	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	4,453,838.67	0.04%	0.239%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	4,000.00	13-Jan-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	102.3936	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	20,477,419.18	0.18%	1.100%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	2,000.00	10-Feb-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.2088	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	10,238,709.59	0.09%	0.550%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,130.00	9-Jun-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.1028	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	5,784,870.92	0.05%	0.311%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	870.00	9-Jun-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	103.1028	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	4,453,838.67	0.04%	0.239%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	130.00	22-Sep-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.3097	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	665,516.12	0.01%	0.036%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,870.00	22-Sep-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.3097	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	9,573,193.47	0.08%	0.514%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,200.00	1-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.6832	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	6,143,225.75	0.05%	0.330%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	1,600.00	21-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7810	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	8,190,967.67	0.07%	0.440%
Ministerul Finantelor Publice	ROGV3LGNPCW1	31-Dec-21	630.00	22-Oct-20	17-Jun-21	17-Jun-22	4.50%	104.7880	0.62	-	122.05	99.9460	4,997.3000	3,225,193.52	0.03%	0.173%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	2,200.00	5-Nov-20	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	103.4465	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	11,015,697.60	0.10%	0.592%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	1,500.00	11-Nov-20	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	103.5196	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	7,510,702.91	0.07%	0.403%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	2,900.00	23-Dec-20	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	103.9114	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	14,520,692.29	0.13%	0.780%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	1,620.00	21-Jan-21	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	104.8886	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	8,111,559.15	0.07%	0.436%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	800.00	21-Jan-21	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	104.9871	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	4,005,708.22	0.04%	0.215%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	1,000.00	21-Jan-21	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	104.8886	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	5,007,135.27	0.04%	0.269%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	4,750.00	8-Feb-21	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	105.2058	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	23,783,892.55	0.21%	1.278%
Ministerul Finantelor Publice	ROJEC97WMUQ4	31-Dec-21	230.00	26-Feb-21	25-Oct-21	25-Oct-22	4.00%	104.2455	0.55	-	37.26	99.3975	4,969.8750	1,151,641.11	0.01%	0.062%
Total														493,656,754.56		26.520%

6. Titluri - suport pentru operatiuni de report EUR

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	ROE3GCPAFCP6	31-Dec-21	1,200.00	6-Nov-19	13-Dec-21	13-Dec-22	1.00%	103.1355	0.14	-	2.60	101.4580	5,072.9000	30,136,914.13	0.28%	1.619%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	2,500.00	19-May-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	100.0000	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	13,711,906.14	0.13%	0.737%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	3,300.00	19-May-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	100.0000	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	18,099,716.10	0.17%	0.972%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,500.00	15-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	108.7400	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	8,227,143.67	0.08%	0.442%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,000.00	23-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	112.1890	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	5,484,762.46	0.05%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,000.00	23-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	111.9500	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	5,484,762.46	0.05%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,700.00	28-Jul-20	26-May-21	26-May-22	3.62%	111.6000	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	9,324,096.18	0.09%	0.501%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	150.00	26-Jan-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	119.3500	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	822,714.35	0.01%	0.044%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	2,500.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.8500	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	13,711,906.14	0.13%	0.737%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,000.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.7500	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	5,484,762.46	0.05%	0.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857954	31-Dec-21	1,850.00	10-Jun-21	26-May-21	26-May-22	3.62%	115.9100	0.10	-	21.84	108.6615	1,086.6150	10,146,810.56	0.09%	0.545%
Total														120,635,494.65		6.481%

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

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				LEI		LEI	%	%
BRD Groupe Societe Generale	REPO	RO4KELYFLVK4 RE	-	-4,811.8567	1,160.0000	5,581,753.74	0.001%	0.300%
BRD Groupe Societe Generale	REPO	ROGV3LGNPCW9 I	-	-5,117.5054	2,000.0000	10,235,010.78	0.002%	0.550%
BRD Groupe Societe Generale	REPO	ROAW5KY5CD78 F	-	-5,006.4702	2,400.0000	12,015,528.42	0.003%	0.645%
BRD Groupe Societe Generale	REPO	RO7P95F9FNY6 RE	-	-4,436.2944	4,000.0000	17,745,177.55	0.004%	0.953%
Total						45,577,470.49		2.448%

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	%	%
FDI BRD SIMPLU	-	19,848.21	102.576900	-	2,035,967.81	0.99%	0.109%
FDI BRD Obligatiuni	-	79,245.14	189.413800	-	15,010,123.89	13.19%	0.806%
QTP Obligatiuni l	-	861,648.05	17.260800	-	14,872,734.58	8.11%	0.799%
Total					31,918,826.28		1.715%

2. Titluri de participare denuminate in valuta

1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	LEI	%	%
FR0010869578	FR0010869578	31-Dec-21	134,243.00	-	27.2100	18,074,182.32	1.25%	0.971%
Total						18,074,182.32		0.971%

7. Sume in curs de decontare pentru titluri de participare denuminate in EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare Unitara	Nr. titluri de participare tranzactionate	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			EUR		LEI	LEI	%	%
LYXOR	fond deschis de in	DSB	27.2428	8,000.0000	4.9481	1,078,400.7894	0.000%	0.058%
Total						1,078,400.7894		0.058%

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Luiza-Maria IONESCU
Expert Control Intern



**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE SFT
BRD SIMFONIA la 31.12.2021**

Anexa nr. 3

DATE GLOBALE 31.12.2021		
- 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 295,299,115.80	-15.86%
	- EUR 58,290,232.04	-15.49%
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 280,003,512.74	-15.04%
	- EUR 18,680,141.19	-4.97%
2. J.P. Morgan Structured Products B.V.		
	- EUR 33,522,821.45	-8.91%

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE SFT
BRD SIMFONIA la 31.12.2021**

Anexa nr. 3

3. Raiffeisen Bank	- RON 15,295,603.06	-0.82%
	- EUR 6,087,269.40	-1.62%
Tranzactii Sell – Buyback		
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	RON 89,803,740.12	4.82%
intre trei luni si un an		

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE SFT
BRD SIMFONIA la 31.12.2021**

Anexa nr. 3

peste un an	RON 403,853,014.38	21.70%
	EUR 24,380,165.00	6.48%
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 493,656,754.50	26.52%
eur	EUR 24,380,165.00	6.48%
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna	- RON 41,012,762.08	-2.20%
intre o luna si trei luni	- RON 238,990,750.66	-12.84%
	- EUR 55,486,393.35	-14.75%

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE SFT
BRD SIMFONIA la 31.12.2021**

Anexa nr. 3

intre trei luni si un an	- RON 15,295,603.06	-0.82%
	- EUR 2,803,838.69	-0.75%
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, Olanda	
- 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%

**INFORMATII PRIVIND OPERATIUNILE DE FINANTARE PRIN INSTRUMENTE FINANCIARE SFT
BRD SIMFONIA la 31.12.2021**

Anexa nr. 3

DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate	EUR 48,689.29	0.0129%
costuri		
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate	- RON 351,319.29	-0.019%
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

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

	Nota	2021 RON	2020 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	8,1	188.603.001	88.071.152
Creante din instrumente financiare in curs de decontare	9	138.062.587	14.121.139
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5,6,7	1.540.740.912	1.678.702.844
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere gajate	5,6,7	659.065.302	369.673.854
Total active		2.526.471.802	2.150.568.989
Datorii			
Datorii aferente instrumentelor financiare in curs de decontare	9	61.316.709	18.521.192
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	12	1.452.986	1.351.762
Alte datorii si cheltuieli estimate	13	179.845	206.420
Datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5,6,7	63.183	759.783
Titluri date in pensiune livrata (REPO)		629.302.483	368.240.950
Total datorii		692.315.206	389.080.107
Capital propriu			
Capital social	10	409.429.906	383.644.801
Prime de capital	10	983.235.159	888.374.077
Rezultatul reportat	10	441.491.531	489.470.004
Total capital propriu	10	1.834.156.596	1.761.488.882
Total datorii si capital propriu		2.526.471.802	2.150.568.989

16. Anexa 5 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	Nota	<u>2021</u> RON	<u>2020</u> RON
Venituri			
Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	5	(90.905.525)	30.378.726
Venituri din dobanzi pentru instrumente evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	11	66.380.664	55.610.065
Venituri din dobanzi pentru instrumente financiare masurate la cost amortizat	11	1.623.810	2.955.375
Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb		<u>(1.495.906)</u>	<u>465.302</u>
Total venituri		<u>(24.396.956)</u>	<u>89.409.469</u>
Cheltuieli			
Cheltuieli cu dobanzile	11	(3.509.239)	(3.007.483)
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	12	(18.081.392)	(14.575.547)
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare		(39.575)	(23.669)
Alte cheltuieli generale	13	<u>(1.951.312)</u>	<u>(1.075.891)</u>
Total cheltuieli		<u>(23.581.518)</u>	<u>(18.682.590)</u>
Profit/(pierdere) exercitiului		<u>(47.978.474)</u>	<u>70.726.879</u>

17. Anexa 6 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării 2021 (lei)	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării 2021 (lei)	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării 2022 și amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	4,667,808	23	4,181,635	23	739,389	20
<i>Remunerații fixe</i>	3,628,450	23	3,628,450	23	-	-
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	1,039,358	19	553,185	16	739,389	20
- numerar	584,850	19	314,657	16	479,753	19
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	454,508	12	238,528	10	259,636	12
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	3,949,213	15	3,815,738	14	609,047	13
A. Membri CA/CS, din care	93,270	3	93,270	3	-	3
<i>Remunerații fixe</i>	93,270	1	93,270	1	-	1
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	-	-	-	-	-	-
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	1,236,928	2	1,073,558	2	219,428	2
<i>Remunerații fixe</i>	867,093	2	867,093	2	-	2
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	369,835	2	206,465	2	219,428	2
- numerar	184,917	2	94,904	2	121,674	2
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	184,917	2	111,561	2	97,754	2
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control: Direcția Control Intern și Conformitate, Direcția Risc, Audit	562,107	4	618,787	4	80,338	4
<i>Remunerații fixe</i>	481,325	4	550,056	4	-	4

<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	80,782	2	68,731	3	80,338	3
- numerar	40,391	2	41,283	3	38,096	3
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	40,391	2	27,448	3	42,242	3
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat: Direcția Marketing și Vânzări, Director Financiar, Director al Direcției Management și Produs****	2,056,909	8	2,030,123	7	309,281	8
<i>Remunerații fixe</i>	1,598,509	8	1,814,316	7	-	8
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	458,400	8	215,807	7	309,281	8
- numerar	229,200	8	116,288	7	189,641	8
- alte forme - plata în echivalent unitati de fond	229,200	8	99,519	7	119,640	8
<i>Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță</i>	-	-	-	-	-	-