



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

FDI BRD EURO SIMPLU

ANUL 2025

Dragă investitorule,

La BRD Asset Management S.A.I., misiunea noastră a rămas neschimbată de peste 20 de ani: să administrăm cu responsabilitate și rigoare resursele investitorilor noștri, oferindu-le acces la soluții financiare solide și adaptate vremurilor. Și în 2025 am rămas fideli acestui angajament.

Anul care s-a încheiat a fost unul intens și plin de evenimente cu impact major asupra economiei globale. Revenirea lui Donald Trump la Casa Albă a determinat o reorientare accentuată a Statelor Unite către politici protecționiste, prin introducerea sau extinderea tarifelor comerciale, ceea ce a pus presiune asupra relațiilor SUA–UE și SUA–China. Reapariția riscului de război comercial a accelerat tendințele de reshoring, friend-shoring și fragmentare a lanțurilor de producție, generând presiuni inflaționiste.

În paralel, incertitudinile privind angajamentul SUA față de NATO și arhitectura de securitate europeană au contribuit la o volatilitate sporită pe piețele financiare iar războiul din Ucraina a continuat să reprezinte un factor major de risc geopolitic și economic.

Tot în 2025, inteligența artificială s-a consolidat ca un factor structural major, cu implicații economice și geopolitice profunde. Marile economii au început să trateze AI drept infrastructură strategică, atrăgând investiții masive în centre de date, energie și semiconductori.

Pe plan local, după finalizarea alegerilor, a fost inițiat un proces de reducere a cheltuielilor și de creștere a veniturilor bugetare, având ca obiectiv diminuarea deficitului fiscal, devenit un risc semnificativ pentru profilul de risc de țară al României.

Pentru investitorii din piețele financiare, anul 2025 a fost unul foarte bun, toate clasele principale de active înregistrând performanțe solide. La nivelul BRD Asset Management, toate cele douăsprezece fonduri administrate au avut evoluții pozitive, cu randamente cuprinse între +2,2% și +46,7%, în funcție de tipul fondului, moneda de denominare și clasele de active în care acestea investesc.

Anul 2025 a fost, încă o dată, o dovadă că succesul investițional se construiește în timp, prin răbdare și disciplină. Din acest motiv, continuăm să încurajăm investițiile recurente, diversificarea inteligentă și definirea clară a obiectivelor financiare, ca piloni ai unei relații de încredere între investitor și administrator.

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

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.¹

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

CUPRINS

1. Informații generale	4
2. Evoluția macroeconomică în anul 2025	5
3. Obiectivele de investiții	9
4. Politica de investiții	10
5. Managementul Riscului	12
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD EURO SIMPLU conform IFRS	13
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune	14
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță	14
9. Politica de remunerare	15
10. Evenimente ulterioare datei de raportare	18
11. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2025 ...	19
12. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor	20
13. Anexa 3 - Situația privind remunerarea personalului	21
14. Anexa 4 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente Financiare (SFT) FDI BRD EURO SIMPLU la 31.12.2025	23
15. Anexa 5 - Situația activelor și obligațiilor Fondului	26
16. Anexa 6 - Situația detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2025	29

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului Deschis de Investiții BRD Euro Simplu (denumit în cele ce urmează „BRD Euro Simplu”) în anul 2025.

BRD Euro Simplu este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 88/06.06.2022 și este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400127.

Fondul este constituit la inițiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 24.03.2022, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor interesați să investească în special în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix.

Durata minimă recomandată este de 1 lună. 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. J2000007066409, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

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

Date privind Depozitarul Fondului

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

Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J2000007066409; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

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

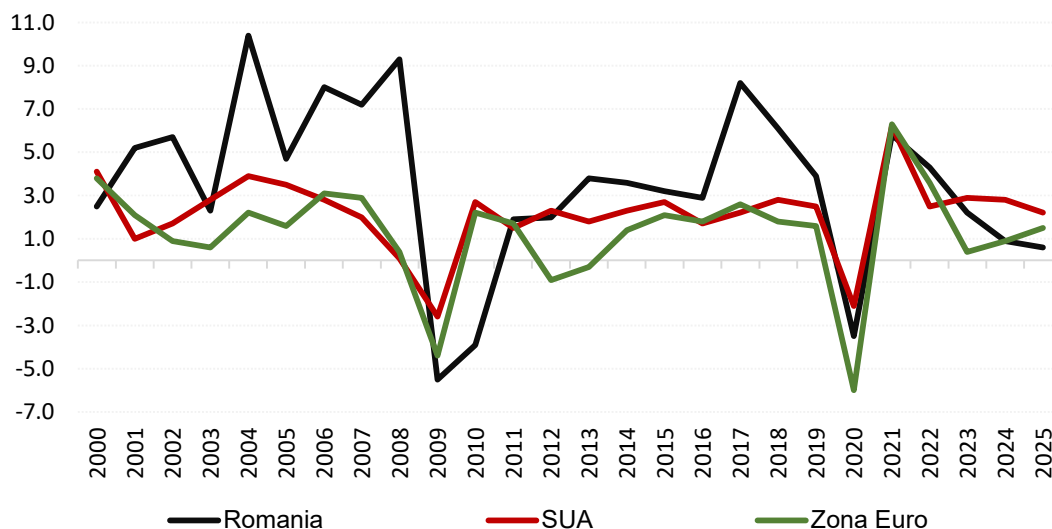
În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

2. Evoluția macroeconomică în anul 2025

Anul 2025 a debutat cu Statele Unite în prim plan în condițiile în care alegerea Președintelui Trump pentru un nou mandat era așteptată să aducă schimbări politice cu potențial impact major pentru întreg mapamondul. Pe de o parte, erau așteptări ca excepționalismul american (performanțe economice superioare față de restul țărilor dezvoltate) să continue și anul acesta, dar pe de altă parte era incertitudinea privind implicațiile schimbării politicii de comerț exterior dusă de Statele Unite , respectiv creșterea taxelor vamale. Creșterea economică globală era așteptată să rămână stabilă în anul 2025, însă inferioră mediei pe termen lung. La nivel global se prefigurau tăieri adiționale ale ratelor de dobândă, fiind așteptate mai multe tăieri de rate în Zona euro comparativ cu Statele Unite ale Americii în anul 2025.

Evoluția economică a celor două economii dezvoltate principale, SUA și Zona euro, a fost sub influența incertitudinii legate de creșterea taxelor vamale în SUA pe parcursul anului 2025, însă dinamica Produsului Intern Brut (PIB) în termeni reali s-a menținut în teritoriul de creștere în anul 2025. În SUA PIB real a crescut cu 2,2% (conform datelor publicate de U.S. Bureau of Economic Analysis în luna februarie), decelerând față de anul 2024, în timp ce în Zona euro anul 2025 a adus o accelerare a creșterii economice față de 2024, PIB real avansând cu 1,5% în termeni reali în anul 2025. Inflația s-a redus ușor în cazul ambelor economii în anul 2025: în SUA rata inflației a încheiat anul la 2,7%, nivel ușor inferior celui înregistrat la începutul anului 2024 (2,9%) situându-se peste ținta de inflație a băncii centrale (2% pe termen mediu), în timp ce în Zona euro, rata inflației s-a redus la 2% la finalul anului 2025 de la 2,4% la începutul anului.

Evoluția creșterii economice (în %)



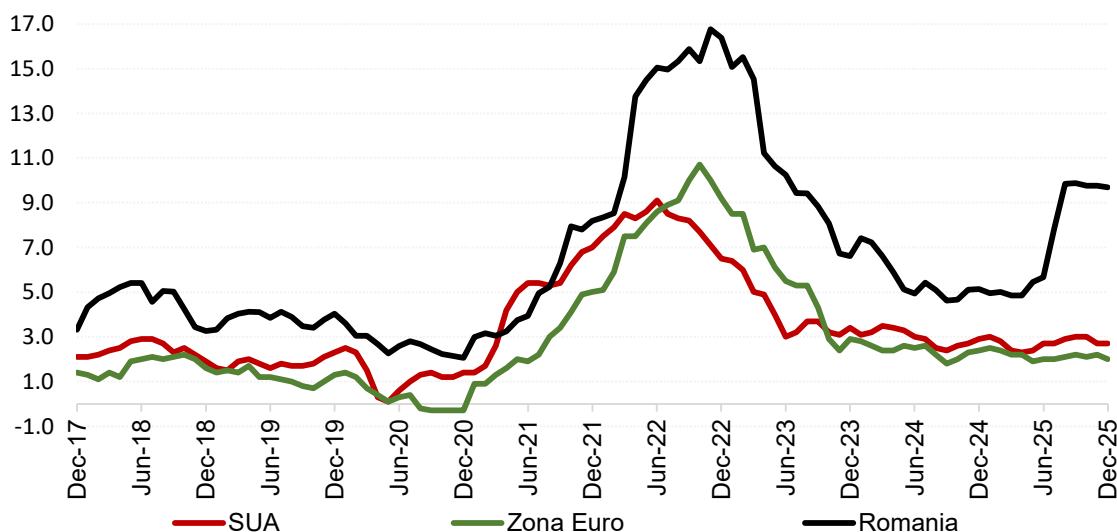
Sursa: Bloomberg

Menținerea inflației în Zona euro în vecinătatea țintei de inflație pe parcursul anului 2025 a permis Băncii Centrale Europene (BCE) să continue ciclul de tăiere a ratelor de dobândă, reducând de patru ori cu câte de 25 puncte procentuale ratele de dobândă (rata la facilitatea de depozit, cea mai mică dintre ratele de referință ale BCE, a fost 2,0% la finalul anului 2025 față de 3,0% la finalul anului 2024). Și Banca Centrală din SUA (Fed) a reluat în luna septembrie 2025 ciclul de reducere a ratelor de dobândă, fiind decise trei reduceri de câte 25 puncte de bază până la finalul anului, astfel că rata de politică monetară s-a situat în intervalul 3,50%-3,75%. Decizia Fed-ului de a relaxa politica monetară a fost susținută de înrăutățirea condițiilor pe piața muncii care au determinat o ușoară creștere a ratei șomajului, în ciuda menținerii inflației peste ținta băncii centrale pe tot parcursul anului 2025.

Randamentele titlurilor de stat emise de țări dezvoltate (SUA și Germania), considerate referințe pentru evoluția celorlalte instrumente financiare cu venit fix, au înregistrat evoluții mixte pe anulul 2025. În cazul celor americane au fost înregistrate scăderi de randamente (creșterile de prețuri) în condițiile în care Fed a tăiat ratele de dobândă în a doua parte a anului 2025.. În plus, perspectivele economice ale SUA s-au deteriorat pe parcursul anului în contextul taxelor vamale și incertitudinii legate de acestea. Pe de altă parte, în cazul obligațiunilor de stat germane au fost înregistrate creșteri de randamente (scăderi de prețuri): limitate în cazul în vazul titlurilor de stat pe termen scurt în condițiile în care BCE a redus ratele de dobândă și mai ample în cazul titlurilor de stat pe termen mediu și lung în contextul schimbării politicii fiscale anunțate în Germania. În ceea ce privește evoluția obligațiunilor cu risc (de exemplu, obligațiuni corporative sau suverane aparținând țărilor emergente) au fost înregistrate evoluții pozitive în acest an, respectiv scăderi de randamente și creșteri de preț, în condițiile în care pe parcursul anului pe piețele internaționale a predominat un sentiment prielnic

activelor cu risc, cu excepția episoadelor cu volatilitate crescute (de exemplu, ziua în care SUA a anunțat taxe vamale suplimentare de amploare mare, așa numita “ziua eliberării”, la începutul lunii aprilie). Creșterea incertitudinii în contextul taxelor vamale a determinat o depreciere a dolarului pe parcursul anului 2025.

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



Sursa: Bloomberg

Economia României a înregistrat o performanță slabă și în anul 2025, în condițiile în care avansul PIB real a decelerat la 0,7% în anul 2025 de la 0,9% în anul 2024. Printre factorii care au limitat creșterea economică sunt începerea procesului de consolidare fiscală și menținerea unui climat economic și politic caracterizat prin incertitudine. Consumul populației, care în anii precedenți a fost determinantul principal al creșterii economice, a înregistrat o performanță modestă în anul 2025 în condițiile scăderii în termeni reali a veniturilor populației. Pe de altă parte, investițiile au înregistrat o performanță favorabilă în acest an susținând creșterea PIB-ului, în ciuda incertitudinilor politice și economice. Evoluția exporturilor de bunuri și servicii s-a îmbunătățit pe parcursul anului 2025 în condițiile revenirii cererii externe.

În anul 2025 deficitul bugetar a însumat 7,7% din PIB, fiind redus de la 8,7% din PIB (valori calculate conform metodologiei naționale), în condițiile în care în țara noastră a fost inițiat un proces de consolidare fiscală fiind adoptate atât măsuri de creștere a încasărilor bugetare cât și unele de limitare a cheltuielilor publice. Astfel, în anul 2025 veniturile publice au crescut cu 15,3% față de anul 2024, în timp ce cheltuielile publice au avansat într-un ritm mai lent (+11,2% an-la-an).

Inflația din România a avut o evoluție pronunțat ascendentă pe parcursul anului 2025, rata anuală crescând de la 5,1% la finalul anului 2024 la 9,7% la finalul anului 2025. Inflația și-a accentuat tendința ascendentă începând cu lunile iulie și august, evoluție determinată de șocuri adverse de natura ofertei, respectiv ridicarea plafonării prețurilor la energie electrică și majorarea unor taxe indirecte (TVA și accise) ca parte a procesului de consolidare fiscală. În acest context cu inflație în

creștere, Banca Națională a României (BNR) a menținut nemodificată dobânda de politică monetară pe parcursul anului 2025 la 6,5%. Ratele de dobândă din piața monetară au variat pe parcursul anului 2025 în funcție de lichiditatea din piața monetară. Finalul semestrului I a adus o creștere a ratelor de dobândă din piața monetară peste nivelul ratei de politică monetară în condițiile înregistrării unui deficit de lichiditate la nivelul sectorului bancar, iar BNR a furnizat lichiditate sectorului bancar prin intermediul operațiunilor repo în a doua parte a semestrului I. În a doua parte a anului 2025 excedentul de lichiditate din piața monetară a crescut treptat ceea ce a permis ratelor de dobândă din piața monetară să scadă sub rata dobânzii de referință.

Titlurile de stat românești au înregistrat evoluții preponderent pozitive la nivelul întregului an 2025, fiind consemnate scăderi de randamente și creșteri de prețuri. În primul semestru riscurile fiscale și incertitudinea politică cauzată de alegerile prezidențiale, demisia primului ministru și formarea unui nou guvern au influențat în sens negativ performanța obligațiunilor de stat românești, însă aceste evoluții au fost reversate ulterior după soluționarea incertitudinii politice, formarea guvernului și adoptarea măsurilor de consolidare fiscală care au început să producă efecte. Randamentele titlurilor de stat românești denominate în RON au înregistrat scăderi vizibile de randamente în anul 2025 pe toată curba randamentelor titlurilor de stat, în ciuda creșterii inflației în vecinătatea nivelului de 10% în ultimele luni din 2025. Creșterea excedentului de lichiditate din piața monetară, caracterul tranzitoriu al inflației și materializarea efectelor pozitive ale consolidării fiscale au susținut interesul investitorilor față de titlurile de stat denominate în RON. Și în cazul obligațiunilor de stat românești denominate în valută au predominat evoluțiile favorabile determinate de încrederea investitorilor că procesul de consolidare dă rezultate, cu excepția obligațiunilor românești denominate în EUR pe termen foarte lung unde au fost înregistrate ușoare creșteri de randamente în contextul creșterii randamentelor titlurilor de stat germane. În anul 2025 România a organizat patru emisiuni de eurobonduri: în februarie (obligațiuni denominate în EUR și în USD cu maturități de 5, 9 și 12 ani), în martie (obligațiuni denominate în EUR cu maturități de 7 și 14 ani), în iulie (obligațiuni denominate în USD cu maturități de 5 și 10 ani și în EUR cu maturitate de 14 ani) și în octombrie (obligațiuni denominate în EUR cu maturități de 7, 12 și 20 de ani).

Volatilitatea cursului de schimb EUR/RON a crescut în anul 2025, rezultând într-o depreciere a leului cu 2,4% față de euro în această perioadă. Cursul de schimb EUR/RON crescuse mai mult în luna mai pe fondul instabilității politice, însă o parte din depreciere a fost reversată ulterior.

	T1 2024	T2 2024	T3 2024	T4 2024	T1 2025	T2 2025	T3 2025	T4 2025
Produsul intern brut (% an-la-an)	0.6	0.9	1.7	0.5	0.3	0.3	1.7	0.2
Producția industrială (% dinamica anuală la finalul trimestrului) *	3.0	0.2	-3.6	-3.4	-6.3	-0.6	0.2	1.7
Dinamica salariilor nete (% dinamica anuală la finalul trimestrului) *	13.9	12.5	13.8	11.1	9.8	7.0	4.1	4.8
Rata șomajului (% valori la finalul trimestrului)	5.3	5.2	5.7	5.7	6.1	6.2	6.0	6.2
Deficit bugetar (nivel cumulat de la începutul anului, % din anual PIB)	-2.1	-3.6	-5.4	-8.7	-2.9	-3.7	-5.4	-7.7
Inflație (% an-la-an, valori la finalul trimestrului)	6.6	4.9	4.6	5.1	4.9	5.7	9.9	9.7
Dobânda de politică monetară (% valori la finalul trimestrului)	7.00	7.00	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50	6.50
Randament obligațiuni de stat în RON pe 2 ani (% valori la finalul trimestrului, cotație mid)	6.0	6.1	6.0	6.9	6.9	7.2	7.1	6.3
Robor 3 luni (% valori la finalul trimestrului)	6.1	6.0	5.6	5.9	5.9	7.1	6.5	6.1

Sursa: INS, Ministerul Finanțelor Publice, Bloomberg

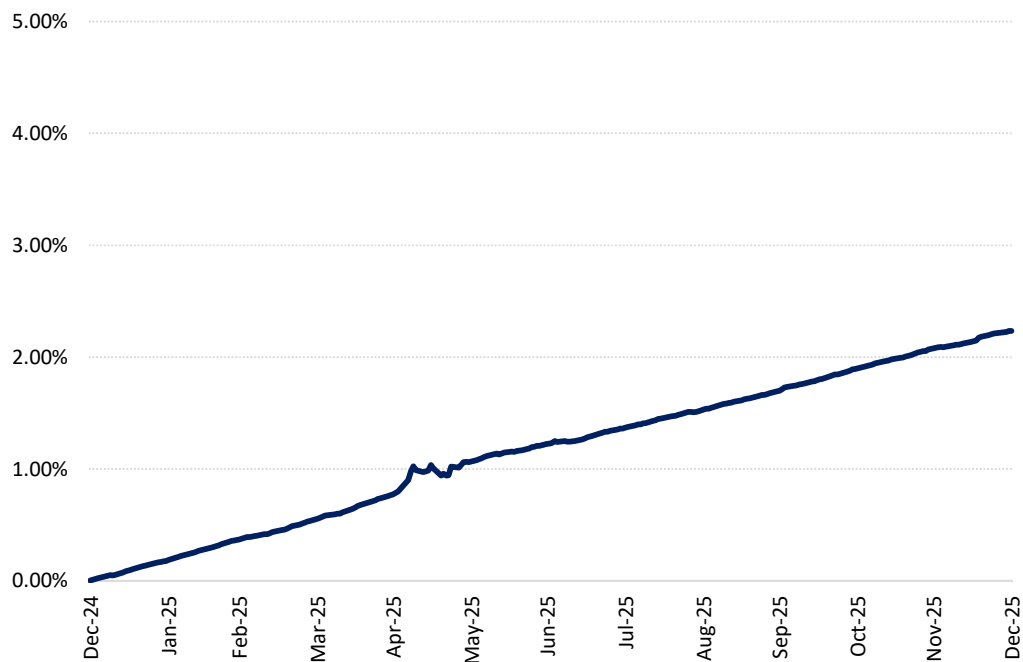
3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice sau entități fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unități de fond, și plasarea lor în depozite bancare, pe piața monetară și a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată și diversificare, având ca obiectiv obținerea de venit prin performanțe financiare stabile. Fondul este potrivit celor care dețin resurse denumite în euro și au un profil conservator.

Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale, conform legislației în vigoare. Stabilitatea performanței financiare constă în minimizarea fluctuațiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadență apropiată și, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadențelor diverselor plasamente, așa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanțiale.

Pe parcursul anului valoarea unei unități de fond emise de Fondul BRD Euro Simplu a crescut cu 2,2%. În graficul de mai jos este prezentată evoluția activului unitar al Fondului pe parcursul anului:

Performanța BRD Euro Simplu pe parcursul anului 2025

** Notă : Variații calculate față de valoarea din 31.12.2024*

Activele cu venit fix sunt evaluate prin marcarea la piață (atunci când există o cotație de piață relevantă). Valoarea unitară a activului net a Fondului la data de 31 decembrie 2025 a fost de 27,4232 EUR.

La finalul anului 2025 activul total al Fondului însuma 564,0 milioane EUR, fiind înregistrată o creștere cu 296,8 mil. EUR, respectiv cu 111,1%, de la începutul anului.

Investițiile Fondului la data de 31.12.2025 se prezintă astfel: 73,1% obligațiuni guvernamentale și certificate de trezorerie, 11,7% obligațiuni corporative, 11,9% depozite bancare, 4,2% fonduri de investiții de obligațiuni, -0,9% contracte repo.

Valoarea unitară a activului net a înregistrat un grad foarte redus de volatilitate în semestrul I din anul 2025, nivelul minim al VUAN-ului fiind înregistrat în data de 03.01.2025 (26,8297 EUR), iar nivelul maxim în data de 31.12.2025 (27,4232 EUR).

Numărul de investitori la data de 31.12.2025 a fost de 4.281, din care 4.117 persoane fizice și 164 persoane juridice.

4. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului urmărește realizarea de investiții în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și instrumente cu venit fix. Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieței monetare, în valori mobiliare emise sau garantate de

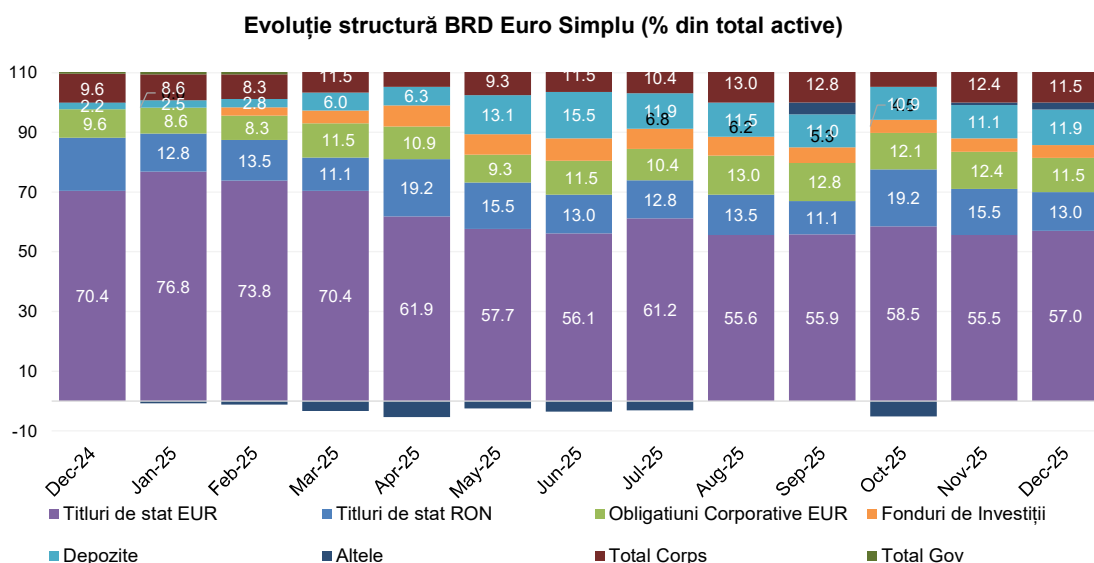
stat, de autorități ale administrației publice centrale sau locale sau alte instrumente financiare precum și în depozite bancare constituie la instituții de credit, la vedere și la termen, în condițiile și limitele menționate în prospect și cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Văzută din perspectiva principalelor clase de active ale Fondului, cea mai mare expunere la finalul anului 2025 era pe titluri de stat (obligațiuni guvernamentale pe termen scurt și certificate de trezorerie), reprezentând 73,1% din totalul activelor, în scădere de la 88,2% la începutul perioadei de referință. Dat fiind specificul Fondului, majoritatea titlurilor de stat au fost denumite în EUR, reprezentând 57,0% din totalul activelor. La finalul anului 2025, Fondul avea o expunere de 23,8% din totalul activelor pe titluri de stat românești denominate în EUR. În plus, în vederea diversificării, Fondul avea poziții importante și pe alte țări din Uniunea Europeană, expunerile fiind reprezentate de certificate de trezorerie emise de către: Franța 18,7%, Belgia 7,2%, Austria 4,9%, Olanda 2,0% și Ungaria 0.4%. De asemenea, Fondul a avut o expunere de 4,2% din totalul activelor și pe Fonduri de Investiții de obligațiuni pe termen scurt denominate în EUR. În vederea diversificării riscurilor, dar și pentru a obține randamente superioare, Fondul a avut o expunere de 16,1% din totalul activelor și pe obligațiuni și certificate de trezorerie românești denominate în RON. Cea mai mare parte a riscului valutar al Fondului, respectiv expunere pe alte monede decât EUR, este acoperită prin operațiuni de hedging.

Fondul a avut expunere și pe obligațiuni corporative pe termen scurt și mediu. Ponderea acestei categorii de instrumente financiare a crescut ușor în anul 2025, însumând 11,7% la finalul perioadei de referință față de 9,6% la începutul acesteia. Printre tranzacțiile cu obligațiuni corporative realizate în acest an se numără achizițiile cu maturitatea în anul 2028 aparținând emitenților: Willow, Starts și SG Issuer, precum și o obligațiune cu maturitatea în anul 2029 aparținând emitentului Spire.

Expunerea Fondului pe depozite bancare a crescut în anul 2025, de la 2,2% la începutul anului 2025 la 11,9% la finalul lunii decembrie. Pe parcursul anului, Fondul a avut expunere pe operațiuni repo, această categorie de instrumente financiare reprezentând -0,9% la finalul anului 2025, față de 0% la începutul perioadei.

O evoluție a structurii Fondului pe principalele clase de active în anul 2025 se poate observa în graficul de mai jos:



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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat și Certificate de trezorerie	39,8%
Franța	Certificate de trezorerie	18,7%
BRD Groupe Societe Generale	Depozite bancare si conturi curente	11,4%
Belgia	Certificate de trezorerie	7,2%
Austria	Certificate de trezorerie	4,9%
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	Fonduri Mutuale	4,2%
Spire (Luxemburg)	Obligațiuni corporative	3,7%
SG Issuer	Obligațiuni corporative	2,3%
Willow No,2 (Ireland) PLC	Obligațiuni corporative	2,1%
Olanda	Certificate de trezorerie	2,0%

5. Managementul Riscului

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

Fondul este expus la riscul de piață (care include riscul ratei dobânzii și riscul valutar), riscul de credit și riscul de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le deține. De asemenea, fondul este

expus la riscul de lichiditate aferent răscumpărărilor semnificative și la riscul operațional.

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

Fondul are în vedere utilizarea de 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.

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD EURO SIMPLU conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD EURO SIMPLU au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare pentru Fond pentru a îndeplini cerințele Normei A.S.F. nr.39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, republicată, cu modificările și completările ulterioare.

Rezultatele financiare prezintă situația financiară a FDI BRD EURO SIMPLU aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025. 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 2025</u>	<u>31 decembrie 2024</u>
	RON	RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(40.030)	(78.413)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	2.623.574	(3.876.677)
Total	2.583.544	(3.955.090)

În **Anexa nr. 1** din cadrul raportului anual este prezentată Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2025 sintetizate în activ net în sumă de 2.876.826.527 lei (2024: 1.324.655.981 lei).

În **Anexa nr. 2** se regăsește Situația poziției financiare a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat la 31 decembrie 2025, profit în sumă de 106.720.802 (2024: profit 18.550.034 lei).

Informații privind evoluția activelor, datoriilor, capitalurilor și rezultatelor sunt prezentate în prezentul

raport și în notele explicative la situațiile financiare anuale.

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

În anul 2025, au existat mai multe modificări asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Euro Simplu administrat de BRD Asset Management S.A.I. ce au constat în:

1. Actualizarea numărului de înregistrare al societății de administrare la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

Investitorii Fondului BRD Euro Simplu au fost informați despre modificarea adusă prospectului de emisiune prin intermediul notei de informare publicată în data de 26.06.2025 în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, www.brdam.ro.

Modificarea menționată anterior a fost de natura celor supuse notificărilor A.S.F..

2. Modificarea politicii de investiții, inclusiv prin extinderea listei statelor terțe în care se realizează investiții prin adăugarea Elveției – SIX Swiss Exchange. În acest context, au fost operate și alte modificări, conform celor menționate mai jos:

- Modificarea documentației ca urmare a creșterii valorii comisionului maxim de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. de la 1.00% la 1.50% pe an aplicat la valoarea activului net.
- Modificări referitoare la drepturile și obligațiile investitorilor și la clauze de continuare a contractului de societate.

Investitorii au fost informați despre modificările aduse prospectului de emisiune prin intermediul notei de informare publicată în datele de 01.10.2025, respectiv 13.10.2025, în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, www.brdam.ro.

Modificările menționate anterior au necesitat autorizarea A.S.F..

3. Modificări asupra prospectului de emisiune al FDI BRD Euro Simplu care vizează:

- Modificarea secțiunii privind organul de conducere, în sens de clarificare a anumitor aspecte.
- Modificarea secțiunii privind politica de remunerare.

Investitorii au fost informați despre modificările aduse prospectului de emisiune prin intermediul notei de informare publicată în datele de 01.10.2025, respectiv 13.10.2025, în ziarul Bursa și pe site-ul Administratorului, www.brdam.ro.

Modificările menționate anterior au fost de natura celor supuse notificărilor A.S.F..

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016 înregistrate în cursul anului 2025 de către BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. au constat în:

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poștal 050558, București, România
Tel: + 4021-327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; <http://www.brdam.ro>
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerțului J2000007066409; Cod unic de înregistrare 13236071;
Aut.A.S.F. - Decizia nr.527/30.03.2001; Nr. Registru A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

- Asigurarea respectării cerințelor de transparență prin publicarea pe website-ul Societății a informațiilor solicitate prin Regulamentul A.S.F. nr. 9/2019 pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 2/2016;
- Revizuirea reglementărilor interne relevante pentru guvernanta corporativă, precum: Regulamentul intern, Politica de remunerare, Regulamentul de organizare și funcționare, Codul deontologic, Instrucțiunea privind competențele de aprobare și semnare, Procedura privind detalierea activităților operaționale ale Direcției Investiții, Instrucțiunea privind documentația normativă etc.;
- Întocmirea de noi reglementări interne precum: Planul de continuitate operațională, Conformitatea cu prevederile Regulamentului DORA, Ghid privind acordarea voucherelor de vacanță, Externalizarea și supravegherea activităților externalizate, Ghid privind cultura și conduita în cadrul BRD Asset Management S.A.I., Ghidul de utilizare a parolilor pentru autentificare etc..

În cursul anului 2025, Consiliul de Administrație a luat la cunoștință rapoartele privind activitatea de control intern, activitatea de administrare a riscului și activitatea de audit intern.

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. S.A. cuprinde următoarele informații:

- Definirea tuturor conceptelor de bază privind remunerația și personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul 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. S.A., remunerația fixă este compusă în principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe și vizează

îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

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

A. Remunerația este considerată fixă atunci când:

- a. Este bazată pe 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.

B. Remunerația variabilă este reprezentată de:

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

Remunerația variabilă nu este plătită prin intermediul unor instrumente sau metode care să faciliteze evitarea respectării reglementărilor legale.

Remunerația variabilă:

- a. Nu este garantată sau reportată în mod automat de la un an la altul. Criteriile de distribuire sunt supuse unui proces anual, echitabil, de revizuire și nu garantează acordarea de sume pe parcursul mai multor ani.
- b. Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-și întări baza de capital.
- c. Nu este plătită prin mijloace sau metode care facilitează eludarea îndeplinirii cerințelor normative în vigoare.
- d. Nu încurajează asumarea de riscuri excesive curente sau viitoare.
- e. 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.

- f. Încurajează cooperarea între echipe și/sau structuri;

g. la în considerare conformitatea acțiunilor individuale cu prevederile Codului deontologic.

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

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

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

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

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

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

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

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

Obiectivele calitative:

- ✓ iau în considerare evaluarea legislației în vigoare și documentele normative interne pentru protecția intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- ✓ țin cont de interesele clienților (de exemplu, tratarea corectă a clienților, evitarea și mitigarea conflictului de interese etc.) prin indicatori specifici de satisfacție a clientului (studii de satisfacție, număr de petiții);
- ✓ țin cont de creșterea eficienței/îmbunătățirii proceselor.

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

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

În anul 2025, politica de remunerare a fost revizuită conform obligațiilor anuale avute de S.A.I.. Modificările realizate au vizat: transferul responsabilității gestiunii reglementării de la Direcția Control

Intern și Conformitate la Direcția Management Produs și Proces; adăugarea mențiunii potrivit căreia sustenabilitatea și ESG se regăsesc în obiectivele operaționale sau comportamentale care sunt avute în vedere în procesul de evaluare a performanței pentru întregul personal; adăugarea tichetelor de vacanță în cadrul remunerației fixe; eliminarea prevederii conform căreia bonusurile garantate nu sunt incluse în calcularea raportului de parte fixă și parte variabilă a remunerației totale; modificarea indicatorilor de performanță generali privind rezultatele S.A.I..

Modificările au avut în vedere implementarea unei politici eficiente și aliniate la cerințele grupului din care BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. face parte. Conform prevederilor legale în vigoare, activitatea de remunerare face obiectul unei acțiuni anuale de audit intern.

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

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

În contextul declanșării conflictului din Iran, Societatea a monitorizat în mod constant evoluțiile macroeconomice și impactul potențial asupra piețelor financiare internaționale și locale. Acest eveniment este considerat un eveniment ulterior datei bilanțului care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare la 31 decembrie 2025.

În perioada martie–aprilie 2026, piețele financiare au înregistrat episoade de volatilitate accentuată, influențate în principal de incertitudinile geopolitice și de creșterea prețurilor țițeiului la nivel global. În acest context, activele totale administrate de BRD Asset Management SAI, precum și valorile unitare ale activului net (VUAN) ale fondurilor administrate, au demonstrat un grad ridicat de reziliență. Performanța portofoliilor a reflectat o capacitate adecvată de absorbție a șocurilor inițiale, o mare parte din volatilitatea manifestată imediat după declanșarea conflictului fiind ulterior recuperată.

La data aprobării prezentei situații financiare, Societatea nu a identificat efecte semnificative de natură să afecteze continuitatea activității, politicile de investiții sau capacitatea fondurilor administrate de a-și onora obligațiile față de investitori. Organul de conducere al BRD Asset Management SAI va continua monitorizarea evoluțiilor geopolitice și a condițiilor de piață, urmând să adopte, dacă va fi cazul, măsurile necesare pentru gestionarea riscurilor și protejarea intereselor investitorilor.

Aprobat,

Președinte al Consiliului de Administrație și Director General

Mihai PURCĂREA

11. Anexa 1 - Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la data de 31.12.2025

	31 decembrie 2025	31 decembrie 2024 (revizuit)*
	RON	RON
Active		
Numerar și echivalente de numerar	46.544.139	17.986.505
Depozite plasate la bănci	296.252.741	13.145.344
Creanțe din instrumente financiare în curs de decontare	8.438.306	548.589
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere	2.537.090.830	1.296.219.786
Active financiare la valoarea justă prin profit și pierdere gajate	25.278.263	-
Total active	2.913.604.279	1.327.900.224
Datorii		
Datorii din instrumente financiare în curs de decontare	6.089.701	-
Datorii financiare către furnizori și investitori	979.868	2.441.596
Datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	4.056.499	655.854
Alte datorii	391.386	146.793
Titluri date în pensiune livrată (REPO)	25.260.298	-
Total datorii	36.777.752	3.244.243
Capital propriu		
Capital social	2.569.220.796	1.235.152.754
Prime de capital	305.022.187	93.458.316
Rezultatul reportat	2.583.544	(3.955.089)
Total capital propriu	2.876.826.527	1.324.655.981
Total datorii și capital propriu	2.913.604.279	1.327.900.224

Președinte al Consiliului de Administrație
și Director General
Mihai PURCĂREA

Reprezentant Neaga&Asociații
Financial Consulting SRL
Nely NEAGA

Nr. de înregistrare în organismul
profesional: 5817/2008

*Pentru detalii privind revizuirea efectuată, a se vedea Nota 19 din situațiile financiare anuale.

12. Anexa 2 - Situația veniturilor și cheltuielilor

	2025 RON	2024 RON
Venituri		
(Pierdere) / câștig net privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	42.967.467	(6.226.066)
Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	72.354.646	28.947.858
Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat	684.851	904.972
(Pierdere) / câștig net din cursul de schimb	(387.853)	(1.420.905)
Total venituri	118.619.111	22.205.859
Cheltuieli		
Cheltuieli din dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat	892.100	301.894
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	8.696.979	2.582.969
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare	153.046	6.768
Alte cheltuieli generale	2.156.184	764.194
Total cheltuieli	11.898.309	3.655.825
Profit înainte de impozitare	106.720.802	18.550.034
Profitul exercițiului	106.720.802	18.550.034
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global al exercițiului	106.720.802	18.550.034

Președinte al Consiliului de Administrație
și Director General
Mihai PURCĂREA

Reprezentant Neaga&Asociații
Financial Consulting SRL
Nely NEAGA
Nr. de înregistrare în organismul
profesional: 5817/2008

13. Anexa 3 - Situația privind remunerarea personalului

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (lei/valută) 2025	Număr beneficiari	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (lei/valută) 2025	Număr beneficiari	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării sau amânate* (lei/valută) 2026	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)	9.347.721	31	7.647.036	31	1.700.685	27
Remunerații fixe	6.211.181	31	6.211.181	31	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	3.136.540	27	1.435.855	27	1.700.685	27
- numerar	2.052.812	27	942.251	27	1.110.561	27
- alte forme - unități de fond	1.083.728	15	493.604	13	590.124	15
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	6.712.063	17	5.466.859	17	1.245.204	15
A. Membri CA/CS, din care	103.068	1	103.068	1	-	-
Remunerații fixe	103.068	1	103.068	1	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	-	-	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-	-	-
- alte forme - unități de fond	-	-	-	-	-	-
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-
B. Directori/membri Directorat, din care:	2.054.058	2	1.589.804	2	464.254	2
Remunerații fixe	1.157.148	2	1.157.148	2	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	896.910	2	432.656	2	464.254	2
- numerar	444.721	2	206.431	2	238.290	2
- alte forme - unități de fond	452.189	2	226.225	2	225.964	2
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-
C. Funcții cu atribuții de control***	927.941	4	777.289	4	150.652	3
Remunerații fixe	662.112	4	662.112	4	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	265.829	3	115.177	3	150.652	3
- numerar	146.470	3	61.254	3	85.216	3
- alte forme - unități de fond	119.359	3	53.923	3	65.436	3
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat ****	3.626.996	10	2.996.698	10	630.298	10
Remunerații fixe	2.505.750	10	2.505.750	10	-	-
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	1.121.246	10	490.948	10	630.298	10
- numerar	609.066	10	277.492	10	331.574	10
- alte forme - unități de fond	512.180	10	213.456	8	298.724	10
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	-	-	-	-	-	-

Președinte al Consiliului de Administrație
și Director General
Mihai PURCĂREA

Reprezentant Neaga&Asociații
Financial Consulting SRL
Nely NEAGA
Nr. de înregistrare în organismul profesional:
5817/2008

*a se vedea prevederile art. 34 ind. 2 alin. (1) lit. p) și q) din OUG 32/2012;

Suma de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2026) sau amânate reprezintă suma plătită în anul 2026 - componenta acordată în numerar pentru activitatea desfășurată în anul 2025 și componenta amânată aferentă plății variabile acordate pentru ani precedenți și pentru care data plății o reprezintă anul 2025.

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

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

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

**14. Anexa 4 - Informații privind operațiunile de finanțare prin instrumente
Financiare (SFT) FDI BRD EURO SIMPLU la 31.12.2025**

DATE GLOBALE 31.12.2025		
- 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 -25260298,09000	-0,88%
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 SA		
2. Raiffeisen Bank Romania SA	RON -25260298,09000	-0,88%
3. -		
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		
intre trei luni si un an		
peste un an	RON -25260298,09000	-0,88%
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 -25260298,09000	-0,88%
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni	RON -25260298,09000	-0,88%
intre trei luni si un an		
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	
- compensarea si decontarea		
DATE PRIVIND REUTILIZAREA GARANTIEI PRIMITE		
Avem repo		
CUSTODIA GARANTIILOR PRIMITE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
CUSTODIA GRANTIILOR ACORDATE CA PARTE A SFT SI A INSTRUMENTELOR TOTAL RETURN SWAP		
- proportia garantiilor detinute in conturi separate		0.00%
conturi agreate		100%
DATE PRIVIND RENTABILITATEA SI COSTURILE AFERENTE FIECARUI TIP DE SFT		
Tranzactii Repo EUR		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Repo RON		
rentabilitate	RON -54207,1000	-0,002%
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

Președinte al Consiliului de Administrație
și Director General
Mihai PURCĂREA

15. Anexa 5 - Situația activelor și obligațiilor FDI BRD EURO SIMPLU la data de 31.12.2025

Nr. Crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2025				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	
I	Total active	100.04%	100.00%	267,220,511.60	1,329,181,546.75	100.05%	100.00%	563,997,602.77	2,875,541,777.72	1,546,360,230.97
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	12.30%	12.29%	32,844,293.09	163,370,798.26	31.79%	31.78%	179,226,217.60	913,784,870.43	750,414,072.17
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:	5.70%	5.70%	15,225,557.78	75,733,446.95	5.04%	5.04%	28,409,138.93	144,843,994.83	69,110,547.88
1.1.2	obligatiuni corporative	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.3	obligatiuni emise de administratia publica centrala	5.70%	5.70%	15,225,557.78	75,733,446.95	5.04%	5.04%	28,409,138.93	144,843,994.83	69,110,547.88
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:	6.60%	6.59%	17,618,735.31	87,637,351.31	23.67%	23.66%	133,443,600.25	680,362,195.87	592,724,844.57
1.2.1	actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.2	obligatiuni corporative cotate	6.60%	6.59%	17,618,735.31	87,637,351.31	11.67%	11.67%	65,813,204.75	335,548,624.42	247,911,273.11
1.2.3	obligatiuni de stat cotate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala (SM)	0.00%	0.00%	-	-	12.00%	11.99%	67,630,395.50	344,813,571.46	344,813,571.46
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%	-	-	0.38%	0.38%	2,148,553.42	10,954,399.61	10,954,399.61
2	Valori mobiliare nou emise	3.01%	3.01%	8,040,787.76	39,995,682.40	2.70%	2.70%	15,224,925.00	77,624,280.11	37,628,597.72
2.1	obligatiuni	3.01%	3.01%	8,040,787.76	39,995,682.40	2.70%	2.70%	15,224,925.00	77,624,280.11	37,628,597.72
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	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	2.19%	2.19%	5,848,903.94	29,093,033.09	11.92%	11.92%	67,224,253.64	342,742,857.18	313,649,824.10
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2.19%	2.19%	5,848,903.94	29,093,033.09	11.92%	11.92%	67,224,253.64	342,742,857.18	313,649,824.10
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 tranzactionate pe o piata reglementata	-0.03%	-0.03%	(70,233.84)	(349,350.14)	-0.11%	-0.11%	(624,319.41)	(3,183,092.51)	(2,833,742.37)
6.1	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.2	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.3	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6.4	Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	-0.03%	-0.03%	(70,233.84)	(349,350.14)	-0.11%	-0.11%	(624,319.41)	(3,183,092.51)	(554,085.57)

Anexa 5 - Situația activelor și obligațiilor FDI BRD EURO SIMPLU la data de 31.12.2025

Nr. Crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2025				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	Valuta - RON	
7	Conturi curente si numerar	0.16%	0.16%	425,650.74	2,117,229.35	0.00%	0.00%	18,447.21	94,053.10	(2,023,176.25)
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 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	82.52%	82.49%	220,426,504.87	1,096,423,477.87	52.11%	52.09%	293,764,253.03	1,497,757,044.07	401,333,566.20
8.1	titluri de stat cu scadenta > 1an	82.52%	82.49%	220,426,504.87	1,096,423,477.87	52.11%	52.09%	293,759,317.28	1,497,731,879.15	401,308,401.28
8.2	contracte repo <1 an	0.00%	0.00%	-	-	-0.88%	-0.88%	(4,954,456.82)	(25,260,298.10)	(25,260,298.10)
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	0.00%	0.00%	-	-	4.25%	4.25%	23,942,316.24	122,069,899.35	122,069,899.35
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11	Tiluri suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	-	-	0.88%	0.88%	4,959,392.57	25,285,463.02	25,285,463.02
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	-0.11%	-0.11%	(295,394.96)	(1,469,324.07)	0.08%	0.08%	446,434.46	2,276,146.09	3,745,470.16
12.1	Subscrieri nealocate	-0.15%	-0.15%	(405,684.00)	(2,017,912.78)	0.00%	0.00%	(14,212.00)	(72,459.88)	1,945,452.90
12.2	Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	-0.21%	-0.21%	(1,194,410.31)	(6,089,700.97)	(6,089,700.97)
12.3	Sume in tranzit bancar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.4	Sume in marja	0.04%	0.04%	110,289.04	548,588.71	0.08%	0.08%	460,646.37	2,348,605.52	1,800,016.80
12.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	-	0.21%	0.21%	1,194,410.40	6,089,701.42	6,089,701.42
II	Total obligatii	0.04%	0.04%	114,689.18	570,475.45	0.05%	0.05%	254,740.43	1,298,794.08	728,318.63
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.03%	0.03%	70,837.69	352,353.75	0.03%	0.03%	160,209.60	816,828.65	464,474.89
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	6,445.83	32,062.20	0.00%	0.00%	6,554.17	33,416.44	1,354.23
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
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 de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7	Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	20,629.17	102,611.55	0.01%	0.01%	43,569.32	222,138.18	119,526.62
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	2,250.00	11,191.73	0.00%	0.00%	-	-	(11,191.73)
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	219.54	1,092.01	0.00%	0.00%	696.99	3,553.60	2,461.59
10	Cheltuieli comisioane custode	0.00%	0.00%	5,424.74	26,983.20	0.00%	0.00%	10,514.70	53,609.20	26,626.00
11	Cheltuieli IVG	0.00%	0.00%	8,882.21	44,181.00	0.01%	0.01%	33,195.65	169,248.02	125,067.02
III	Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.96%	267,105,822.42	1,328,611,071.30	100.00%	99.95%	563,742,862.34	2,874,242,983.64	1,545,631,912.34

Anexa 5 - Situația activelor și obligațiilor FDI BRD EURO SIMPLU la data de 31.12.2025

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD EURO SIMPLU
LA 31.12.2025

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	563,742,862.34	267,105,822.42	296,637,039.92
Numar de unitati de fond in circulatie	20,557,135.069584	9,957,762.673193	10,599,372.3964
Valoarea unitara a activului net	27.4232	26.8238	0.60
Coefficient de impartire pentru clasa de unitati		-	-

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA

Coordonator Operatiuni
Adriana
FRATILA

16. Anexa 6 - Situatia detaliata a activelor Fondului BRD EURO SIMPLU la data de 31.12.2025

1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o data relementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

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

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Preț achiziție	Valoarea initiala	Creșterea Zilnică	Dobanda Cumulată	Discount(prima cumulată)	Preț Piață	Preț Piață	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	EUR	LEI	%	%
B2604A	ROHRVN7NLN02	31-Dec-25	5.000,00	17-Sep-25	22-Apr-25	22-Apr-26	4.85%	98.8303	4941.51	0,88	168,75	-	99.6305	4.981.5250	5.050.178,10	25.751.392,14	0,22%	0,896%
B2604A	ROHRVN7NLN02	31-Dec-26	3.000,00	22-Oct-25	22-Apr-25	22-Apr-26	4.85%	99.1668	4958,34	0,88	168,75	-	99.6305	4.981.5250	3.030.468,86	15.450.835,29	0,13%	0,537%
B2604A	ROHRVN7NLN02	31-Dec-25	7.600,00	23-Oct-25	22-Apr-25	22-Apr-26	4.85%	99.2066	4960,03	0,88	168,75	-	99.6305	4.981.5250	7.879.213,83	40.172.171,71	0,35%	1,397%
Total															15.960.458,79	81.374.395,14		2,839%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Preț achiziție	Valoarea Initiala	Creșterea Zilnică	Dobanda Cumulată	Discount(prima cumulată)(s)	Preț Piață	Preț Piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
R2904AE	RO46T3V3BZW8	-	3.000,00	6-Aug-25	22-Apr-25	22-Apr-26	5,00%	97,6717	97,67	0,02	3,48	0,2512	-	5,0985	304,20722	1.551.000,51	0,23%	0,054%	
R2904AE	RO46T3V3BZW8	-	2.000,00	16-Sep-25	22-Apr-25	22-Apr-26	5,00%	98,1491	98,15	0,02	3,48	0,1481	-	5,0985	203,55331	1.037,816,55	0,18%	0,046%	
R2904AE	RO46T3V3BZW8	-	1.532,00	17-Sep-25	22-Apr-25	22-Apr-26	5,00%	97,5052	97,51	0,02	3,48	0,1979	-	5,0985	155,01189	790,327,10	0,12%	0,027%	
R2904AE	RO46T3V3BZW8	-	1.200,00	19-Sep-25	22-Apr-25	22-Apr-26	5,00%	98,3626	98,36	0,01	3,48	0,0488	-	5,0985	123,46893	629,508,34	0,09%	0,022%	
R2904AE	RO46T3V3BZW8	-	1.000,00	14-Oct-25	22-Apr-25	22-Apr-26	5,00%	98,5853	98,59	0,01	3,48	0,0446	-	5,0985	102,15339	520,829,08	0,08%	0,018%	
R2907AE	RO46EW3ZC04	-	4.000,00	19-Sep-25	3-Jul-25	3-Jul-26	5,00%	99,4257	99,43	0,01	2,49	0,0416	-	5,0985	407,84185	2.079,381,67	0,34%	0,072%	
R2907AE	RO46EW3ZC04	-	809,00	13-Oct-25	3-Jul-25	3-Jul-26	5,00%	97,7191	97,72	0,02	2,49	0,1311	-	5,0985	81,17740	413,885,01	0,07%	0,014%	
R2912AE	RO39V46T1TRU7	-	1.232,00	15-Oct-25	20-Dec-25	20-Dec-26	5,50%	100,4867	100,49	0,01	0,18	0,0319	-	5,0985	123,98305	636,127,58	0,07%	0,020%	
R2910AE	RO773WJCM025	-	744,00	2-Jun-25	16-Oct-25	16-Oct-26	5,00%	95,4956	95,50	0,02	1,05	0,5959	-	5,0985	72,278,84	369,504,47	0,04%	0,013%	
R2910AE	RO773WJCM025	-	2.800,00	2-Jun-25	16-Oct-25	16-Oct-26	5,00%	97,9410	97,94	0,02	1,05	0,1387	-	5,0985	198,26903	1.010,874,65	0,12%	0,035%	
R2910AE	RO773WJCM025	-	1.000,00	25-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	5,00%	98,9960	99,00	0,01	1,05	0,0248	-	5,0985	100,075,80	510,235,45	0,06%	0,019%	
R2903AE	ROAGGCCOANUB	-	2.279,00	31-Jul-25	21-May-25	21-May-26	3,85%	97,7989	97,80	0,01	2,37	0,5041	-	5,0985	229,44119	1.189,805,91	0,34%	0,041%	
R2903AE	ROB0EBE2A2D8	-	2.000,00	24-Sep-25	6-Mar-25	6-Mar-26	5,00%	98,9653	99,00	0,01	4,12	0,0773	-	5,0985	206,39237	1.052,292,52	0,29%	0,037%	
R2903AE	ROB0EBE2A2D8	-	1.499,00	10-Oct-25	6-Mar-25	6-Mar-26	5,00%	99,3900	99,40	0,01	4,12	0,0385	-	5,0985	155,23319	791,459,42	0,21%	0,028%	
R2903AE	ROB0EBE2A2D8	-	2.000,00	14-Oct-25	6-Mar-25	6-Mar-26	5,00%	99,9615	99,96	0,01	4,12	0,0024	-	5,0985	208,71438	1.061,377,08	0,28%	0,037%	
R2908AE	ROF0VCVUUVUW1	-	6.000,00	3-Sep-25	23-Aug-25	23-Aug-26	5,00%	98,6217	98,62	0,01	1,79	0,1296	-	5,0985	602,06808	3.090,648,08	0,57%	0,107%	
R2908AE	ROF0VCVUUVUW1	-	2.000,00	19-Sep-25	23-Aug-25	23-Aug-26	5,00%	99,6557	99,66	0,01	1,79	0,0241	-	5,0985	202,948,60	1.034,732,63	0,19%	0,039%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	3.000,00	20-Jul-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	99,8304	99,83	0,01	2,27	0,0037	-	5,0985	306,27019	1.562,076,19	0,14%	0,037%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	3.000,00	31-Jul-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	99,8335	99,83	0,02	2,27	0,0028	-	5,0985	306,377,68	1.562,066,60	0,14%	0,034%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	3.500,00	7-Aug-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	99,9501	99,95	0,01	2,27	0,0096	-	5,0985	357,79202	1.824,202,61	0,17%	0,083%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	1.141,00	22-Aug-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	100,1380	100,14	0,01	2,27	0,0165	-	5,0985	116,62639	595,649,09	0,09%	0,021%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	1.000,00	16-Sep-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	100,4335	100,43	0,01	2,27	0,0434	-	5,0985	102,659,67	523,413,33	0,05%	0,018%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	2.000,00	16-Oct-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	100,3680	100,36	0,01	2,27	0,0422	-	5,0985	205,630,84	1.045,408,84	0,09%	0,036%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	1.052,00	22-Nov-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	101,2530	101,25	0,01	2,27	0,0448	-	5,0985	106,789,10	544,464,23	0,05%	0,019%	
R2908AE	ROKZLURMGNS9	-	2.000,00	10-Dec-25	2-Aug-25	2-Aug-26	5,45%	102,9798	102,98	0,01	2,27	0,0618	-	5,0985	210,57514	1.072,597,65	0,037%	0,017%	
R2912BE	ROP0C0DN1BMP3	-	708,00	13-Oct-25	23-Dec-25	23-Dec-26	3,75%	100,2609	100,26	0,01	0,09	0,0469	-	5,0985	71,01635	362,980,12	0,06%	0,013%	
R2910AE	ROQRHYRUPM6	-	1.100,00	3-Mar-25	6-Oct-25	6-Oct-26	1,80%	98,5272	98,53	0,01	0,38	1,8983	-	5,0985	108,588,48	553,638,37	0,19%	0,019%	
R2910AE	ROQRHYRUPM6	-	5.000,00	4-Mar-25	6-Oct-25	6-Oct-26	1,80%	96,1981	96,20	0,01	0,38	1,9795	-	5,0985	492,779,62	2.512,436,89	0,86%	0,087%	
R2910AE	ROQRHYRUPM6	-	676,00	24-Apr-25	6-Oct-25	6-Oct-26	1,80%	96,7435	96,74	0,01	0,38	1,5354	-	5,0985	66,68413	340,041,04	0,11%	0,015%	
R2910AE	ROQRHYRUPM6	-	1.983,00	13-Oct-25	6-Oct-25	6-Oct-26	1,80%	98,9596	98,96	0,01	0,38	0,2280	-	5,0985	197,44513	1.006,674,00	0,34%	0,035%	
R2910AE	ROQRHYRUPM6	-	899,00	16-Oct-25	6-Oct-25	6-Oct-26	1,80%	99,9986	99,99	0,01	0,38	0,2993	-	5,0985	80,84925	409,293,20	0,10%	0,011%	
R2904AE	ROTD024MAU5	-	540,00	10-Oct-25	13-Apr-25	13-Apr-26	5,80%	101,0282	101,03	0,01	4,18	0,0889	-	5,0985	58,762,89	289,405,59	0,02%	0,010%	
R2904AE	ROTD024MAU5	-	263,00	13-Oct-25	13-Apr-25	13-Apr-26	5,80%	101,0003	101,00	0,01	4,18	0,0856	-	5,0985	27,639,67	140,920,88	0,01%	0,005%	
R2904AE	ROTD024MAU5	-	1.500,00	26-Nov-25	13-Apr-25	13-Apr-26	5,80%	102,3171	102,32	0,01	4,18	0,0909	-	5,0985	159,00806	813,781,69	0,05%	0,020%	
R2904AE	ROTD024MAU5	-	6.000,00	10-Dec-25	13-Apr-25	13-Apr-26	5,80%	103,1687	103,17	0,01	4,18	0,0742	-	5,0985	643,629,61	3.281,545,57	0,27%	0,114%	
R2904AE	ROTD024MAU5	-	300,00	11-Dec-25	13-Apr-25	13-Apr-26	5,80%	103,2689	103,27	0,01	4,18	0,0654	-	5,0985	322,147,84	1.642,470,76	0,11%	0,057%	
R2912AE	ROUFKA4GGZK1	-	300,00	14-Jul-22	15-Dec-25	15-Dec-26	1,80%	92,9697	93,00	0,01	0,08	0,2691	-	5,0985	29,77139	150,770,29	0,01%	0,001%	
R2912AE	ROUFKA4GGZK1	-	2.000,00	12-Mar-25	15-Dec-25	15-Dec-26	1,80%	96,4611	1,8176	0,01	0,08	0,1676	-	5,0985	196,32515	1.000,960,78	0,47%	0,035%	
R2912AE	ROUFKA4GGZK1	-	76,00	13-Oct-25	15-Dec-25	15-Dec-26	1,80%	98,6008	98,60	0,01	0,08	0,2462	-	5,0985	7,61919	39,339,17	0,02%	0,001%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	2.000,00	18-Jul-22	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	92,5489	92,55	0,01	1,20	6,9962	-	5,0985	201,493,67	1.027,315,48	0,14%	0,036%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	491,00	1-Aug-22	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	91,9995	92,00	0,01	1,20	7,5099	-	5,0985	45,41937	231,670,68	0,03%	0,008%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	1.000,00	2-Aug-22	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	92,7894	92,77	0,01	1,20	6,7934	-	5,0985	100,75356	513,68203	0,07%	0,018%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	6.500,00	29-Jan-24	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	92,8470	92,85	0,01	1,20	6,4039	-	5,0985	652,942,40	3.329,026,83	0,46%	0,118%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	15.000,00	30-Jan-24	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	93,0062	93,01	0,01	1,20	6,2658	-	5,0985	1.507,016,83	7.683,525,31	1,07%	0,267%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	1.500,00	3-Feb-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	97,1368	97,14	0,01	1,20	2,2933	-	5,0985	150,821,51	696,893,47	0,09%	0,021%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	3.000,00	28-Feb-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	97,0100	97,01	0,01	1,20	2,3532	-	5,0985	301,694,82	1.538,191,04	0,21%	0,053%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	1.700,00	3-Mar-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	97,4846	97,48	0,01	1,20	1,9792	-	5,0985	171,129390	872,593,80	0,12%	0,030%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	1.117,00	7-Mar-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	97,4649	97,46	0,01	1,20	1,9851	-	5,0985	112,428,11	573,214,72	0,08%	0,020%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	1.200,00	28-Apr-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	98,2250	98,23	0,01	1,20	1,3312	-	5,0985	120,909,64	616,457,80	0,09%	0,021%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	3.000,00	3-Oct-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	99,5079	99,51	0,01	1,20	0,2161	-	5,0985	302,98730	1.544,780,75	0,21%	0,054%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	4.000,00	13-Oct-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	99,6995	99,70	0,01	1,20	0,1465	-	5,0985	404,19100	2.069,787,81	0,28%	0,072%	
R2903AE	ROVJSKSV4C02	-	461,00	14-Oct-25	24-Mar-25	24-Mar-26	1,55%	99,6952	99,70	0,01	1,20	0,1468	-	5,0985	45,58138	237,498,08	0,03%	0,008%	
R2910AE	ROYB1GNLSYWB	-	3.638,00	13-Oct-25	15-Dec-25	15-Dec-26	1,80%	96,4611	1,8176	0,01	0,08	0,1676	-	5,0985	196,32515	1.000,960,78	0,47%	0,035%	
R2912AE	ROYB1GNLSYWB	-	2.000,00	25-Nov-25	16-Oct-25	16-Oct-26	5,30%	100,9186	100,92	0,01	1,20	0,0308	-	5,0985	204,302,94	1.041,634,97	0,21%	0,056%	
R2910AE	ROYB2ZSXQ03	-	1.432,00	31-Jul-25	19-Feb-25	19-Feb-26	4,00%	99,9746	99,97	0,01	3,46	0,0067	-	5,0985	143,13219	725,562,94	0,09%	0,026%	
						</													

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/prima cumulata(e)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	31-Dec-25	2.000.00	3-Jun-25	8-Dec-25	8-Dec-26	2.00%	98.6250	0.05	1.32	-	99.6105	996.1050	5.0985	1.994.840.14	10.173.692.45	0.21%	0.364%
Ministerul Finantelor Publice	XS1934867547	31-Dec-25	2.500.00	1-Jul-25	8-Dec-25	8-Dec-26	2.00%	98.8000	0.05	1.32	-	99.6105	996.1050	5.0985	2.493.550.17	12.713.365.54	0.27%	0.442%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	5.000.00	4-Mar-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.1000	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	5.119.954.11	26.104.086.03	0.67%	0.908%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	3.000.00	10-Mar-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.0000	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	3.071.972.47	15.682.451.64	0.49%	0.545%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	432.00	2-May-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.2200	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	442.384.04	2.255.363.06	0.06%	0.078%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	5.000.00	2-May-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.2000	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	5.119.954.11	26.104.086.03	0.67%	0.908%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	2.000.00	6-May-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.0000	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	2.047.981.64	10.441.634.39	0.27%	0.363%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	5.000.00	17-Jul-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.3000	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	5.119.954.11	26.104.086.03	0.67%	0.908%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	2.000.00	6-Aug-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.2600	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	2.047.981.64	10.441.634.39	0.27%	0.363%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	5.000.00	23-Oct-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.1800	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	5.119.954.11	26.104.086.03	0.67%	0.908%
Ministerul Finantelor Publice	XS2178857285	31-Dec-25	5.000.00	28-Oct-25	26-Feb-25	26-Feb-26	2.75%	100.1800	0.08	23.28	-	100.0710	1.000.7100	5.0985	5.119.954.11	26.104.086.03	0.67%	0.908%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	2.000.00	4-Mar-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.7400	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	2.064.271.37	10.524.687.58	0.13%	0.366%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	3.000.00	6-Mar-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.6900	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	3.096.407.05	15.787.031.34	0.19%	0.548%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	4.000.00	7-Mar-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.7000	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	4.128.442.74	21.049.375.16	0.26%	0.732%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	2.000.00	19-Mar-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.8750	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	2.064.271.37	10.524.687.58	0.13%	0.366%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	5.000.00	23-Oct-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.3400	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	5.160.678.42	26.311.718.92	0.32%	0.915%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	6.000.00	24-Nov-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.1200	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	6.192.814.11	31.874.062.74	0.38%	1.068%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	5.000.00	3-Dec-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.1300	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	5.160.678.42	26.311.718.92	0.32%	0.915%
Ministerul Finantelor Publice	XS2538440780	31-Dec-25	2.000.00	3-Dec-25	27-Sep-25	27-Sep-26	5.00%	102.1400	0.14	13.15	-	101.8985	1.018.9850	5.0985	2.064.271.37	10.524.687.58	0.13%	0.366%
Total															67.630.365.30	344.613.071.46		11.991%

III. Valoriile mobiliare admise sau tranzactionate pe o data reelementata dintr-un stat tert

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

3.2 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/prima cumulata(e)	Pret piata	Pret piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
Hungary	XS2558594391	31-Dec-25	2.000.00	1-Jul-25	22-Feb-25	22-Feb-26	5.00%	104.1800	0.14	42.68	-	103.1400	1.031.4000	5.0985	2.148.953.42	10.954.399.61	0.20%	0.381%
Total															2.148.953.42	10.954.399.61		0.381%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

2. Obligatiuni nou emise denuminate in EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Pret achizitiei	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(e)	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	3.000.00	8-Aug-25	8-Aug-25	8-Aug-26	2.95%	100.0056	0.40	59.00	-	15.224.925.00	77.624.280.11	0.008%	2.699%
Total										15.224.925.00	77.624.280.11		2.699%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
EUR	LEI	%	
BRD - Groupe Societe Generale SA			
Citibank Romania	158.20	704.61	0.000%
ING Bank NV Amsterdam Sucursala Bucuresti	89.53	354.50	0.000%
Total	247.73	1.059.11	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
EUR	LEI	LEI	%	
BRD - Groupe Societe Generale SA	-	5.0985	-	-
Citibank Romania	78.92	5.0985	402.37	0.000%
Euro Bank Romantissima SA	100.00	5.0985	509.85	0.000%
ING Bank NV Amsterdam Sucursala Bucuresti	-	5.0985	-	-
Intesa SanPaolo	50.00	5.0985	254.93	0.000%
NEUBANK Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti	340.25	5.0985	1.734.78	0.000%
UniCredit Bank S.A.	3.458.31	5.0985	17.632.19	0.001%
Total	4.627.48		20.634.11	0.001%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	EUR	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	-	4.3417	-	-	-
Citibank Romania	-	4.3417	-	-	-
Total			0.00	0.00	0.000%

IX.1 Disponibil în conturi curente și numerar – Cont Colector

IX.1.2 Disponibil în conturi curente și numerar denumite în EUR- Cont Colector

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	14.212.00	5.0985	72.459.88	0.003%
Total	14.212.00		72.459.88	0.003%

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

1. Depozite bancare denumite în LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	EUR	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	31-Dec-25	5-Jan-26	4.41%	577.208.26	70.71	70.71	113.225.26	577.278.99	0.020%
Total							113.225.26	577.278.99	0.020%

2. Depozite bancare denumite în EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	EUR	EUR		LEI	EUR	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	2-Dec-25	2-Mar-26	1.85%	6000000.00	309.33	9250.00	5.0985	6.009.250.00	30.638.161.13	1.000%
BRD – Groupe Societe Generale SA	11-Dec-25	11-Mar-26	1.90%	7000000.00	369.44	7759.33	5.0985	7.007.758.33	35.726.055.85	1.243%
BRD – Groupe Societe Generale SA	29-Dec-25	30-Mar-26	1.90%	5000000.00	263.89	781.67	5.0985	5.000.781.67	25.496.536.33	0.887%
BRD – Groupe Societe Generale SA	31-Dec-25	5-Jan-26	0.73%	5963296.18	120.92	120.92	5.0985	5.963.367.10	30.494.176.17	1.057%
BRD – Groupe Societe Generale SA	4-Nov-25	4-Feb-26	1.90%	10000000.00	791.67	45916.67	5.0985	15.045.916.67	76.711.008.14	2.668%
BRD – Groupe Societe Generale SA	21-Nov-25	23-Feb-26	1.85%	10000000.00	513.89	21069.44	5.0985	10.021.069.44	51.092.422.54	1.777%
BRD – Groupe Societe Generale SA	27-Nov-25	27-Feb-26	1.85%	15000000.00	770.83	20979.17	5.0985	15.026.979.17	76.615.063.30	2.664%
Euro Banca Romanesca SA	15-Dec-25	15-Jan-26	1.85%	3000000.00	154.17	2603.85	5.0985	3.002.620.85	15.308.692.30	0.533%
Total								67.077.743.21	341.995.873.76	11.893%

3. Depozite bancare denumite în USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	USD	USD	USD	LEI	EUR	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	31-Dec-25	5-Jan-26	1.50%	39985.47	1.63	1.63	4.3417	33.285.17	169.704.44	0.009%
Total								33.285.17	169.704.44	0.009%

XII. Instrumente financiare derivate neocotate în afara pietelor reglementate

2. Contracte swap

evaluare în funcție de cotăție

Contraparte	Capital Initial Notional	Data schizitiei	Data scadentei	Data cotelii	Cotatie contraparte	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						EUR	LEI	%
BRD – Groupe Societe Generale SA	790.000.00	29-Dec-25	30-Jan-26	31-Dec-25	0.0152	940.85	4.796.92	0.000%
BRD – Groupe Societe Generale SA	5.000.000.00	18-Jul-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-89.253.03	-456.056.57	-0.016%
BRD – Groupe Societe Generale SA	6.000.000.00	19-Aug-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-54.957.99	-280.203.31	-0.010%
BRD – Groupe Societe Generale SA	5.000.000.00	17-Sep-25	22-Apr-26	31-Dec-25	0.0562	-38.325.43	-200.590.70	-0.007%
Citibank Europe PLC	3.000.000.00	22-Oct-25	22-Apr-26	31-Dec-25	0.0562	-18.910.91	-96.417.27	-0.003%
Citibank Europe PLC	8.000.000.00	23-Oct-25	22-Apr-26	31-Dec-25	0.0562	-49.503.78	-252.395.02	-0.008%
Citibank Europe PLC	5.000.000.00	30-Oct-25	24-Jun-26	31-Dec-25	0.0878	-33.455.95	-170.725.91	-0.006%
JP Morgan SE	5.000.000.00	24-Nov-25	31-May-27	31-Dec-25	0.2751	-38.245.99	-194.997.18	-0.007%
JP Morgan SE	5.000.000.00	19-Jul-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-46.225.84	-236.622.45	-0.015%
JP Morgan SE	7.000.000.00	11-Jul-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-119.938.93	-606.410.13	-0.021%
JP Morgan SE	1.800.000.00	18-Jul-25	24-Jun-26	31-Dec-25	0.0879	-38.656.85	-197.091.95	-0.007%
JP Morgan SE	5.800.000.00	28-Apr-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-25.697.74	-131.677.63	-0.005%
JP Morgan SE	6.150.000.00	29-Apr-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-29.307.02	-149.421.84	-0.005%
JP Morgan SE	3.800.000.00	30-Apr-25	30-Mar-26	31-Dec-25	0.0446	-24.902.31	-127.066.40	-0.004%
JP Morgan SE	5.000.000.00	21-Feb-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-47.263.09	-240.970.88	-0.008%
JP Morgan SE	4.000.000.00	11-Mar-25	23-Feb-26	31-Dec-25	0.0273	-29.333.01	-149.554.35	-0.005%
JP Morgan SE	3.000.000.00	17-Apr-25	30-Mar-26	31-Dec-25	0.0446	-20.255.91	-103.274.76	-0.004%
JP Morgan SE	5.800.000.00	25-Apr-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-25.713.46	-131.100.08	-0.005%
JP Morgan SE	3.850.000.00	2-Mar-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-25.489.84	-129.959.95	-0.005%
JP Morgan SE	4.700.000.00	4-May-25	28-Jan-26	31-Dec-25	0.0141	-170.365.86	-866.610.34	-0.009%
Total						-624.319.41	-3.183.092.81	-0.111%

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Pret achizitie	Valoarea initiala	Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda cumulata	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea totala RON	Pondere in total instrumente emise	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	EUR	LEI	%	%
AT0000A3MLB5	T-bill	100.000,00	28-Oct-25	29-Jan-26	99.5160	99.52	0.03	0.3351	-	-	-	5.0985	9.985.107.69	50.909.071.56	0.25%	1.770%
AT0000A3PPH5	T-bill	100.000,00	28-Oct-25	30-Apr-26	99.0250	99.03	0.03	0.3375	-	-	-	5.0985	9.936.250.00	50.659.970.63	0.57%	1.782%
AT0000A3PPH5	T-bill	60.000,00	25-Nov-25	30-Apr-26	99.1543	99.16	0.03	0.1699	-	-	-	5.0985	7.548.339.78	40.524.610.37	0.46%	1.409%
BE031286802	T-bill	100.000.000,00	24-Oct-25	15-Jan-26	99.5759	0.01	0.00	0.0000	-	-	-	5.0985	999.244.37	5.094.987.81	0.02%	0.177%
BE0312813851	T-bill	1.200.000.000,00	11-Dec-25	11-Jun-26	98.9827	0.01	0.00	0.0000	-	-	-	5.0985	11.891.415.92	60.628.384.07	0.33%	2.108%
BE0312814867	T-bill	2.000.000.000,00	19-Dec-25	9-Jul-26	98.4794	0.01	0.00	0.0000	-	-	-	5.0985	19.799.379.75	100.901.251.16	0.86%	3.505%
BE0312816889	T-bill	800.000.000,00	27-Nov-25	10-Sep-26	98.4221	0.01	0.00	0.0000	-	-	-	5.0985	7.898.775.15	40.220.620.10	0.26%	1.359%
FR0128984054	T-bill	20.000.000,00	10-Dec-25	20-May-26	99.0810	0.99	0.00	0.0012	-	-	-	5.0985	19.839.323.61	101.150.791.43	0.16%	3.518%
FR0128984012	T-bill	20.000.000,00	12-Dec-25	17-Jun-26	98.9336	0.99	0.00	0.0010	-	-	-	5.0985	19.868.418.35	100.963.020.96	0.17%	3.512%
FR0129132719	T-bill	10.000.000,00	23-Oct-25	9-Apr-26	99.0905	0.99	0.00	0.0037	-	-	-	5.0985	9.945.651.51	50.707.904.22	0.11%	1.763%
FR0129132719	T-bill	14.000.000,00	24-Oct-25	9-Apr-26	99.0895	0.99	0.00	0.0037	-	-	-	5.0985	13.623.544.24	70.988.996.37	0.10%	2.489%
FR0129287286	T-bill	10.000.000,00	24-Nov-25	4-Mai-26	99.4475	0.99	0.00	0.0020	-	-	-	5.0985	9.965.045.67	50.806.775.15	0.20%	1.707%
FR0129287282	T-bill	6.500.000,00	27-Oct-25	6-Mai-26	98.9398	0.99	0.00	0.0036	-	-	-	5.0985	6.454.424.12	32.907.881.38	0.12%	1.144%
FR0129287282	T-bill	12.000.000,00	28-Oct-25	6-Mai-26	98.9474	0.99	0.00	0.0036	-	-	-	5.0985	11.915.064.93	60.751.502.69	0.22%	2.132%
FR0129287290	T-bill	14.000.000,00	24-Nov-25	3-Jun-26	99.9337	0.99	0.00	0.0020	-	-	-	5.0985	13.879.149.06	70.762.841.48	0.37%	2.461%
ROMCOE6807E2	Obligatiuni - fix	2.000,00	2-Dec-25	14-Dec-26	102.5059	5129.30	3.42	-	12.08	102.3990	5.119.9500	5.0985	10.264.964.38	52.331.332.24	0.27%	1.620%
ROMCOX000002	T-bill	5.759,00	29-Iul-25	13-Mai-26	97.1479	4987.40	2.00	-	60.8141	-	-	5.0985	28.496.740.77	145.290.630.92	3.20%	5.603%
NL0015002Q04	T-bill	10.000.000,00	10-Dec-25	30-Mai-26	99.4107	0.99	0.00	0.0011	-	-	-	5.0985	9.951.992.43	50.740.182.42	0.15%	1.765%
NL0015002Q04	T-bill	1.000.000,00	30-Dec-25	30-Mai-26	99.5342	1.00	-	-	-	-	-	5.0985	1.184.410.31	6.089.706.97	0.02%	0.212%
Total													224.675.784.02	1.142.469.438.91		39.790%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Pret achizitie	Valoarea initiala	Creștere zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret Piata	Pret Piata	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea totala RON	Pondere in total instrumente emise	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	EUR	LEI	LEI	LEI
ROZETXSRRH06	Obligatiuni - fix	9.720,00	10-Jul-25	28-Jan-26	19.5475	4983.13	0.86	-	291.70	100.0075	5.000.3750	10.089.037.11	51.438.955.71	0.34%	1.789%
ROZETXSRRH06	Obligatiuni - fix	7.090,00	11-Jul-25	28-Jan-26	19.8440	4982.25	0.86	-	291.70	100.0075	5.000.3750	7.265.767.48	37.044.515.39	0.25%	1.289%
ROZETXSRRH06	Obligatiuni - fix	5.800,00	19-Aug-25	28-Jan-26	19.9423	4981.82	0.86	-	291.70	100.0075	5.000.3750	6.020.207.33	30.694.027.07	0.20%	1.067%
ROZETXSRRH06	Obligatiuni - fix	4.800,00	17-Dec-25	28-Jan-26	19.1140	5000.10	0.86	-	291.70	100.0075	5.000.3750	4.982.240.55	24.403.463.44	0.17%	0.860%
ROAXXSDUHW07	T-bill	311,00	20-Feb-25	28-Jan-26	18.4623	4706.49	0.87	270.0639	-	-	-	300.561.49	1.547.708.26	0.13%	0.054%
ROAXXSDUHW07	T-bill	6.000,00	25-Apr-25	28-Jan-26	18.6660	4729.43	0.88	217.7631	-	-	-	5.856.070.54	29.857.175.65	2.52%	1.038%
ROAXXSDUHW07	T-bill	26.000,00	28-Apr-25	28-Jan-26	18.6993	4739.27	0.88	216.9197	-	-	-	5.856.065.00	29.857.150.46	2.52%	1.038%
ROAXXSDUHW07	T-bill	6.400,00	29-Apr-25	28-Jan-26	18.6752	4729.78	0.88	215.3656	-	-	-	6.246.438.09	31.847.464.60	2.69%	1.108%
ROAXXSDUHW07	T-bill	4.000,00	2-Mai-25	28-Jan-26	18.6651	4763.30	0.89	212.7640	-	-	-	3.903.943.55	19.944.236.19	1.68%	0.692%
ROGDSSTVFMX2	T-bill	4.255,00	10-Mai-25	23-Feb-26	18.4313	4698.60	0.87	265.4971	-	-	-	4.135.458.93	21.064.637.35	2.27%	0.733%
ROGDSSTVFMX2	Obligatiuni - fix	2.000,00	16-Jul-25	24-Jun-26	19.9761	4897.48	0.45	-	85.03	88.7325	4.936.6250	1.969.857.51	10.043.318.51	0.08%	0.349%
ROGDSSTVFMX2	Obligatiuni - fix	5.100,00	30-Oct-25	24-Jun-26	19.9412	4905.06	0.45	-	85.03	88.7325	4.936.6250	5.023.136.64	25.610.462.16	0.21%	0.891%
ROP9QVD42H02	Obligatiuni - fix	100,00	24-Nov-25	31-Mai-26	19.8316	5055.57	0.99	-	212.05	101.1150	5.055.7500	103.320.68	526.780.48	0.00%	0.018%
ROW1PSSRR088	T-bill	4.211,00	17-Apr-25	30-Mai-26	18.4463	4702.42	0.87	221.0097	-	-	-	4.065.404.33	20.732.562.49	2.75%	0.721%
ROW1PSSRR088	T-bill	4.000,00	30-Apr-25	30-Mai-26	18.4788	4710.70	0.88	211.9187	-	-	-	3.862.013.45	19.696.475.57	2.61%	0.665%
ROP9QVD42H02 REPO01	REPO	4.800,00	17-Dec-25	28-Jan-26	1.029.9835	5251.27	-0.81	-	-11.29	-	-	-4.954.458.82	-25.260.298.10	0.15%	-0.678%
Total												64.729.066.44	338.921.145.24		11.477%

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 scadentei cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoarea initiala	Creștere Zilnică	Discount/prima cumulate(a)	Dobanda Cumulata	Pret piata	Pret piata	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea Totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al OPCVM
							%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	ROP9QVD42H02	31-Dec-25	4.800,00	24-Nov-25	31-Mai-26	31-Mai-26	7.26%	101.1113	5055.57	0.99	-	212.05	101.1150	5.055.7500	4.859.392.67	25.285.463.03	0.14%	0.879%
Total															4.859.392.67	25.285.463.03		0.879%

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

Emitent	Tip valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al entitatii/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				EUR		EUR	LEI	%	%
Netherlands	T-bill	NL0015002Q04	NL0015002Q04	0.9953	1.200.000.0000	-1.194.410.31	-4.089.700.97	0.000%	-0.212%
Total						-1.194.410.31	-4.089.700.97		-0.212%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denumite in valuta

1. Titluri de participare denumite in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoarea totala valuta Fondului	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	EUR	LEI	%	%
LU0290358497	LU0290358497	30-Dec-25	161.673,00	-	148.0910	23.942.316.24	122.669.899.35	4.245%	4.245%
Total						23.942.316.24	122.669.899.35		4.245%

Alte active

2. Subscrieri nealocate denominate in EUR

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR EURRON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
BRD - Groupe Societe Generale SA	-14,212.00	5.0985	-72,459.88	-0.003%
Total	-14,212.00		-72,459.88	-0.003%

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Milna PURCAREA

Coordonator Operatiuni
Adriana FRATILA