BRD
Asset Management

GROUPE SOCIETE GENERALE

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

FDI BRD USD FOND

ANUL 2024

Dragă investitorule,

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

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

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

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

Cu deosebită considerație,

Echipa BRD Asset Management S.A.I.[1]

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

CUPRINS

1. Informații generale 3
2. Evoluţia macroeconomică în anul 2024 4
3. Obiectivele de investiţii 8
4. Politica de investiţii 9
5. Managementul Riscului 11
6. Situațiile Financiare ale FDI BRD USD FOND conform IFRS 11
7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune 12
8. Evenimente relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță 12
9. Politica de remunerare 13
10. Evenimente ulterioare datei de raportare 16
11. Anexa 1 - Situaţia activelor şi obligaţiilor Fondului 31.12.2023 - 31.12.2024 17
12. Anexa 2 - Situaţia detaliată a activelor Fondului la data de 31.12.2024 20
13. Anexa 3 - Informaţii privind operaţiunile de finanţare prin instrumente financiare 23
14. Anexa 4 - Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii 28
15. Anexa 5 - Situaţia veniturilor şi cheltuielilor 29
16. Anexa 6 - Situaţia privind remunerarea personalului 30

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluţia Fondului deschis de investiţii BRD USD Fond (denumit în cele ce urmează „BRD USD Fond") în anul 2024.

BRD USD Fond este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 87/04.06.2015 şi este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400095.

Fondul este constituit la iniţiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 11.05.2015, iar durata Fondului este nedeterminată.

Având în vedere obiectivele Fondului şi politica de investiţii, acesta se adresează investitorilor cu un profil conservator, dispuşi să îşi asume un nivel scăzut de risc, ce urmăresc obţinerea de venit prin performanţe financiare stabile pe termen mediu.

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

Date privind Administratorul Fondului

BRD Asset Management S.A.I. este constituită în conformitate cu dispoziţiile Legii nr. 31/1990 privind societăţile comerciale, cu modificările şi completările ulterioare, şi cu reglementările specifice aplicabile pieţei de capital, cu o durată nelimitată de funcţionare, fiind înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerţului Bucureşti 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 şi 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 Bucureşti, 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 şi 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 Bucureşti, Bdul. Ion Mihalache nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului 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.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

Date privind distribuţia de unităţi de fond ale Fondului

Operaţiunile de subscriere şi răscumpărare de unităţi de fond pot fi efectuate astfel:

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

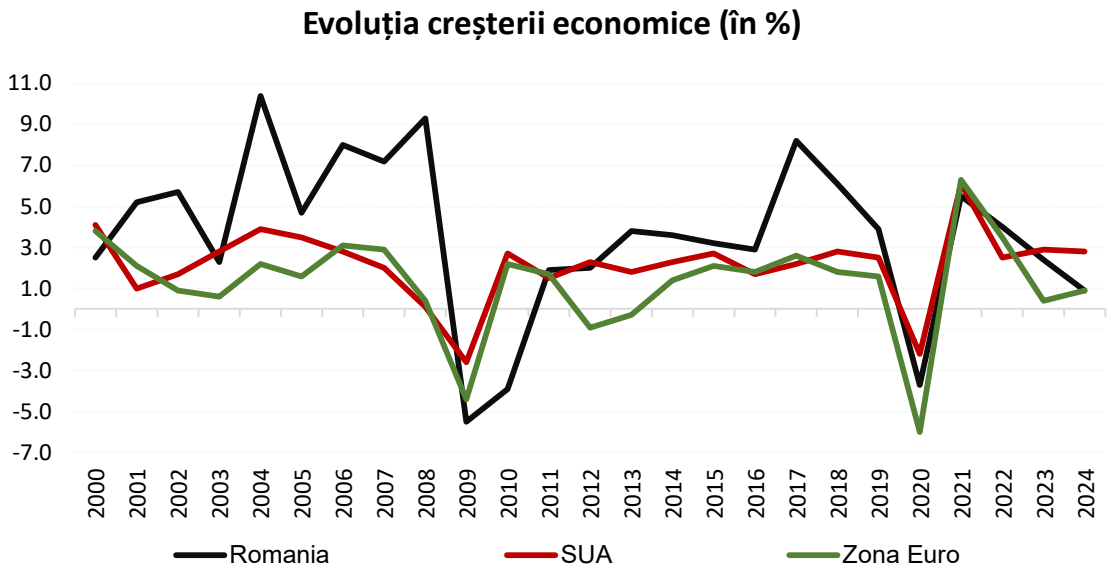
În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienţii pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

2. Evoluţia macroeconomică în anul 2024

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

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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



Sursa: Bloomberg

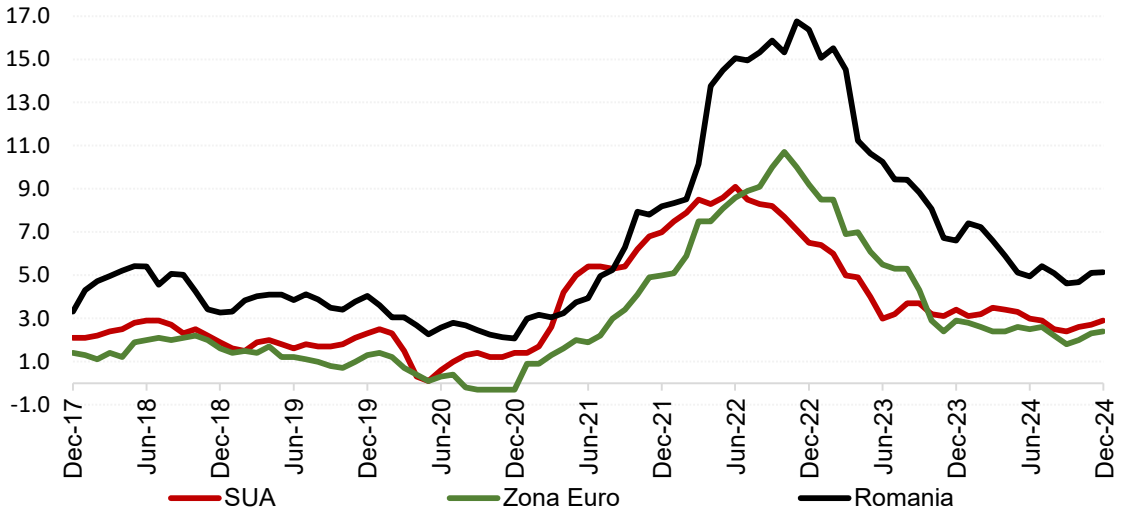
Banca Centrală din SUA (Fed) a început să reducă rata de politică monetară în luna septembrie, cu o tăiere de 0,50 puncte procentuale, urmată de alte două tăieri de 0,25 puncte procentuale, rata de politică monetară din SUA fiind situată în intervalul 4,25%-4,50% la finalul lunii decembrie față de 5,25%-5,50%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

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

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

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



Sursa: Bloomberg

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

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

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

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

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

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

Evoluția principalilor indicatori macroeconomici

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

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

3. Obiectivele de investiţii

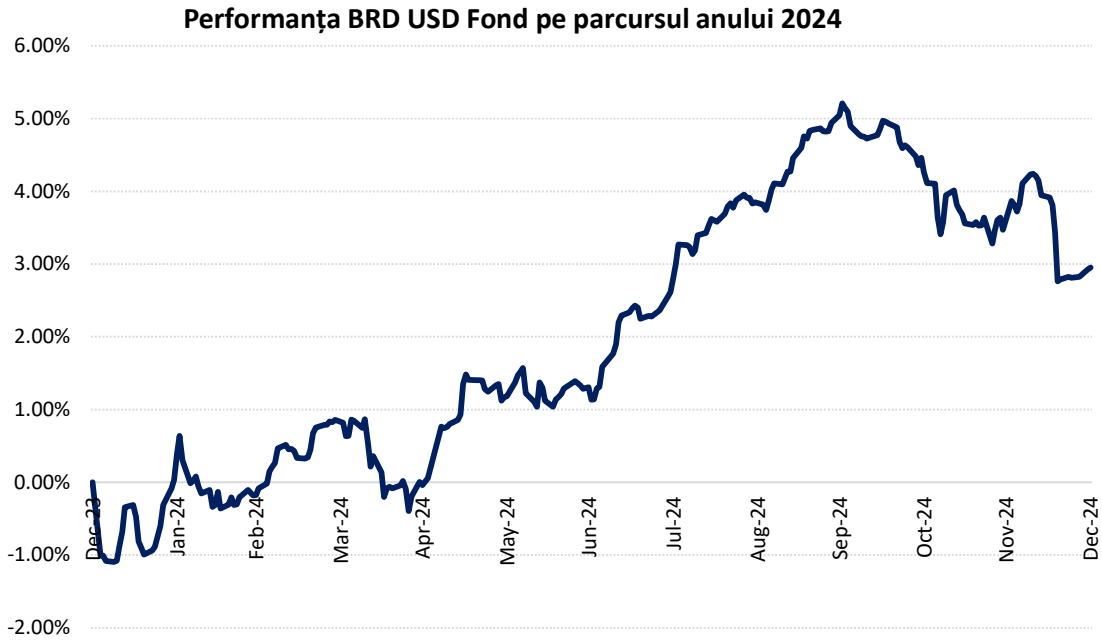
Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unităţi de fond, şi plasarea lor în depozite bancare, pe piaţa monetară şi a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de lichiditate ridicată şi diversificare, având ca obiectiv obţinerea unei performanţe pe termen mediu superioare investiţiilor individuale în titluri de stat denominate în USD emise de statul român.

Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul diversificării riscului şi administrării prudenţiale, conform legislaţiei în vigoare.

Stabilitatea performanţei financiare constă în minimizarea fluctuaţiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadenţă apropiată şi, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadenţelor diverselor plasamente, aşa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanţiale.

Pe parcursul anului 2024, valoarea unei unităţi de fond emise de Fondul BRD USD Fond a crescut cu 3,0%. În graficul de mai jos, este prezentată evoluţia valorii unitare a activului net al Fondului pe parcursul anului 2024:



Notă : Variații calculate față de valorile din 31.12.2023

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

Activele cu venit fix sunt evaluate prin marcare la piaţă (atunci când există o cotaţie de piaţă relevantă).
Valoarea unitară a activului net al Fondului la data de 31 decembrie 2024 a fost 123,9264 USD.
Pe parcursul anului 2024 activul total al Fondului s-a redus cu 1,3 milioane USD, adică cu 3,5%, ajungând la 35,7 milioane USD.
Investiţiile Fondului la data de 31.12.2024 se prezintă astfel: 85,5% obligaţiuni guvernamentale, 7,6% obligațiuni corporative, 4,8% în depozite bancare, investiţiile în titluri de participare reprezintă 1,7%, iar alte active 0,5%[2].
Valoarea unitară a activului net a variat pe parcursul anului 2024 între un nivel minim de 119,0545 USD înregistrat în data de 08.01.2024 și un nivel maxim de 126,6444 USD consemnat în data de 01.10.2024.
La data de 31.12.2024 Fondul a înregistrat un număr de 801 investitori, din care 783 persoane fizice şi 18 persoane juridice.

4. Politica de investiţii

Politica de investiţii a Fondului urmăreşte realizarea de investiţii cu preponderenţă pe piaţa instrumentelor cu venit fix, depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum şi în alte active lichide, în condițiile și limitele menționate în prezentul prospect și cu respectarea reglementărilor în vigoare. Politica de investiţii a Fondului va urmări diversificarea portofoliului şi menţinerea 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 pieţei monetare, în valori mobiliare admise la cota oficială a unei burse, precum şi în depozite bancare constituite la instituţii de credit, la vedere şi la termen, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
Văzută din punctul de vedere al principalelor clase de active, Fondul avea cea mai mare expunere pe obligațiuni de stat, reprezentând 85,5% din totalul activelor la finalul anului 2024. Pe parcursul anului expunerea pe titluri de stat s-a redus ușor de la 87,2% la începutul anului 2024. La finalul anului 2024 Fondul deținea obligațiuni de stat denominate în USD (având o pondere mai ridicată, dat fiind specificul Fondului) precum și în EUR emise de către Ministerul Finanțelor Publice din România. La finalul anului obligațiunile de stat denominate în USD reprezentau 52,4% din totalul activelor Fondului, în creștere de la 48,9% la începutul perioadei de referință, în timp ce obligațiunile de stat denominate în EUR reprezentau 33,0% din totalul activelor Fondului la finalul anului, în scădere de la 38,3% la începutul anului. Titlurile de stat românești denominate în valută au înregistrat în general creșteri de randamente (scăderi de prețuri) în anul 2024, excepție fiind randamentele titurilor de stat românești denominate în EUR pe termen scurt și mediu (cu maturitate reziduală de până în 6 ani) care au consemnat scăderi (creșteri de prețuri). Atât factori externi, creșterea randamentelor titlurilor de stat germane și americane, cât și factori interni, înregistrarea unui deficit bugetar ridicat în România și incertitudinea politică de la finalul anului, au avut o influență

[2] Ponderile nu se însumează la 100% din cauza rotunjirilor la o zecimală.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

nefavorabilă asupra evoluției randamentelor titlurilor de stat românești. Pe de altă parte, relaxarea politicii monetare în Zona euro în anul 2024 și perspectivele unor tăieri adiționale în anul 2025 au determinat scăderi de randamente și în cazul eurobondurilor românești denominate în EUR pe termen mai scurt. Fondul a participat la emisiunile de eurobonduri ale României desfășurate în acest an, însă o parte din aceste achiziții au fost vândute ulterior.

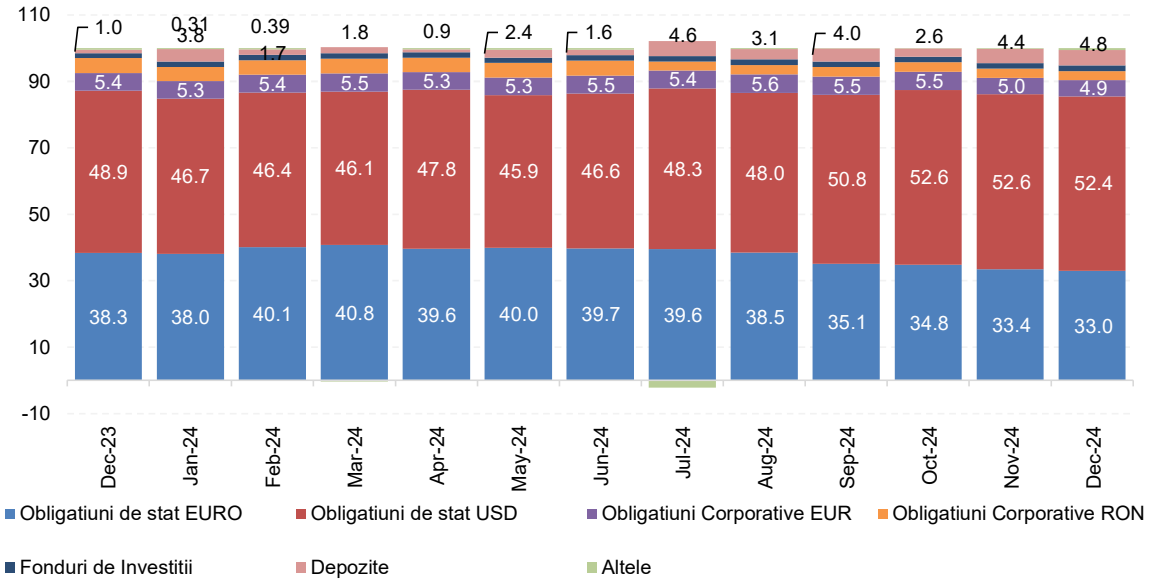
La finalul anului 2024, expunerea Fondului pe obligaţiuni emise de către companii reprezenta 7,6% din totalul activelor, în scădere față de începutul perioadei de referință (9,8% din total active). În acest an au ajuns la scadență două obligațiuni apațînând emitenților Autonom Services și Unicredit Bank România.

Riscul valutar al Fondului (expuneri pe alte valute decât USD) este în cea mai mare parte acoperit prin operaţiuni specifice.

Ponderea depozitelor bancare în totalul activelor Fondului a crescut în 2024, această clasă de active reprezentând 4,8% din totalul activelor la finalul lunii iunie față de 1,0% la începutul perioadei de referință. La finalul anului în portofoliul Fondului nu au existat operațiuni repo, similar începutului perioadei.

O evoluţie a principalelor clase de active ale Fondului pe parcursul anului 2024 poate fi vizualizată în graficul de mai jos.

Evoluţie structură BRD USD Fond (% din total active)



Topul deţinerilor Fondului din punctul de vedere al emitenţilor la finalul anului 2024 este prezentat în tabelul de mai jos.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

Emitent	Activ	Pondere în activul total (%)
Ministerul Finanțelor Publice	Titluri de stat	85,5%
BRD Groupe Societe Generale	Depozite bancare si conturi curente	4,8%
Banca Comercială Română	Obligațiuni corporative	2,7%
FDI OTP Dollar Bond	Fonduri mutuale	1,7%
Willow Irlanda	Obligațiuni corporative	1,6%
Libra Internet Bank	Obligațiuni corporative	1,5%
Spire Luxemburg	Obligațiuni corporative	1,5%
Citibank România	Conturi curente	0,4%
Agricover Holding S,A	Obligațiuni corporative	0,3%
Autonom Services	Obligațiuni corporative	0,1%

5. Managementul Riscului

Obiectivul Fondului în gestionarea riscului este crearea de plus valoare și protejarea acesteia. Riscul este inerent activităților Fondului, dar este gestionat printr-un proces continuu de identificare, măsurare și monitorizare, 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 şi la riscul operaţional.

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 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 condițiile de risc asumate prin documentele de emisiune.

6. Situațiile Financiare ale FDI BRD USD FOND conform IFRS

Situațiile financiare ale FDI BRD USD FOND au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

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 USD FOND aferentă activității curente desfășurate pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2024. Aceste rezultate includ evaluări ale instrumentelor financiare în conformitate cu IFRS care sunt diferite de regulile de evaluare a activului net în conformitate cu reglementările specifice din România, emise de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Situația ajustărilor IFRS înregistrate pentru:

	31 decembrie 2024 RON	31 decembrie 2023 RON
Acoperirea pierderilor preconizate pentru depozitele bancare	(7.589)	(15)
Instrumente financiare recunoscute la valoarea justă	(1.440.721)	(1.610.378)
Total	**(1.448.310)**	**(1.610.393)**

În **Anexa nr. 4** din cadrul raportului anual este prezentată Situaţia activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31 decembrie 2024 sintetizate în activ net în sumă de 168.848.760 lei (2023: 164.469.005 lei).

În **Anexa nr. 5** se regăsește Situaţia poziției financiare la 31 decembrie 2024 a Fondului, care prezintă rezultatul net realizat în exercițiul încheiat: profit în sumă de 15.069.935 lei (2023: profit 14.450.599 lei).

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

7. Schimbări semnificative în prospectul de emisiune

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

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

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

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

Evenimentele relevante în legătură cu aplicarea principiilor de guvernanță corporativă în decursul anului 2024 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 poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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 guvernanța corporativă, precum: Regulamentul intern, Politica de remunerare, Instrucțiunea privind soluționarea conflictelor de interese, Instrucțiunea privind competențele de aprobare și semnare, Instrucțiunea privind evaluarea activelor și obligațiilor Fondurilor, Instrucțiunea privind activitatea de Control Intern și Conformitate, Proceduri şi politici contabile, Procedura privind detalierea activităţilor operaţionale ale Direcţiei Investiţii;
- Întocmirea de noi reglementări interne precum: Politica privind asigurarea protecţiei datelor cu caracter personal, Prelucrarea, protecţia și securitatea datelor cu caracter personal, Instrucțiunea de raportare conform cerințelor Directivei DAC6, Cadrul de gestionare al obligațiilor EMIR, Ghid de lucru privind remunerația variabilă pentru personalul identificat la nivelul BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I..

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

9. Politica de remunerare

Politica de remunerare face obiectul, cel puţin anual, a unei evaluări interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. În acest context, o atenţie specială este acordată prevenirii acordării de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor şi pentru alte comportamente contrare intereselor S.A.I.
Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. cuprinde următoarele informaţii:

- Definirea tuturor conceptelor de bază privind remuneraţia şi personalul S.A.I.;
- Principiile de bază privind remunerarea în cadrul BRD Asset Management S.A.I.;
- Informaţii privind atribuţiile Comitetului de Remunerare;
- Stabilirea clară a categoriilor de personal ale căror activităţi profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. şi al Fondurilor Administrare (personal identificat);
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remuneraţia fixă;
- Identificarea clară a componentelor ce constituie remuneraţia variabilă;
- Cadrul pentru evaluarea performanţei personalului;
- Principii privind remuneraţia personalului identificat;
- Aplicarea mecanismelor malus şi ale mecanismelor de recuperare;
- Conţinutul acordului de clawback şi 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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

principal din salariul de bază la care se pot adăuga și alte venituri fixe şi vizează îndeplinirea corespunzătoare de către angajat a atribuțiilor funcțiilor prin prisma componentelor profesionale definite în fișa postului.

BRD Asset Management S.A.I. monitorizează anual diferența de remunerare între bărbați şi femei şi evoluția acesteia în timp şi 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.

Nu limitează capacitatea S.A.I. de a-şi 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 şi toate tipurile de riscuri curente sau viitoare;

Bonusul obţinut 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 şi la nivelul structurii în care se desfăşoară activitatea, precum şi la nivel individual, prin aplicarea malus şi a mecanismelor de recuperare;

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

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 şi calitative, iar deciziile de remunerare iau în considerare evaluarea performanţei pe baza unor obiective cantitative şi calitative.

Obiectivele cantitative pot viza performanţa Fondurilor Administrate, evoluţia activelor Fondurilor Administrate, rezultatele generale ale S.A.I..

Obiectivele calitative vizează aspecte privind respectarea reglementărilor aplicabile, inclusiv a normelor interne şi, în special, a celor care ţin de deontologia profesională, satisfacţia clienţilor, rezultatele misiunilor de control, muncă în echipă, respectarea politicii de administrare a riscurilor, respectarea regulilor interne.

Obiectivele calitative:

- iau în considerare evaluarea legislaţiei în vigoare şi documentele normative interne pentru protecţia intereselor clientului (cum ar fi: KYC, respectarea prevederilor privind informarea investitorilor);
- ţin cont de interesele clienţilor (de exemplu, tratarea corectă a clienţilor, evitarea şi mitigarea conflictului de interese etc.) prin indicatori specifici de satisfacţie a clientului (studii de satisfacţie, număr de petiţii);
- ţin cont de creşterea eficienţei/îmbunătăţirii proceselor.

Remuneraţiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare stabilite de către Consiliul de Administraţie, în conformitate cu prevederile legale şi procedurile interne.

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

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

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. 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.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

10. Evenimente ulterioare datei de raportare

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

Aprobat,
Președinte Director General
Mihai PURCĂREA

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

11. Situația activelor și obligațiilor BRD USD Fond la data de 31.12.2024

Anexa nr. 1

Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - USD	Valuta - LEI	% din activ net	% din activ total	Valuta - USD	Valuta - LEI	
I	**Total active**	**100.10%**	**100.00%**	**36,979,036.82**	**166,250,353.74**	**100.10%**	**100.00%**	**35,685,750.95**	**170,463,695.14**	**4,213,341.40**
1	**Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:**	**96.42%**	**96.32%**	**35,617,182.46**	**160,127,728.90**	**93.16%**	**93.07%**	**33,213,011.92**	**158,651,915.34**	**(1,475,813.56)**
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:	10.50%	10.48%	3,877,157.39	17,430,924.19	7.96%	7.95%	2,837,271.14	13,553,076.78	(3,877,847.41)
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	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.1.3	obligatiuni corporative cotate	6.63%	6.62%	2,448,554.29	11,008,210.38	4.51%	4.51%	1,608,210.52	7,682,100.01	
1.1.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	3.87%	3.86%	1,428,603.10	6,422,713.82	3.45%	3.44%	1,229,060.62	5,870,976.77	(551,737.05)
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:	85.92%	85.83%	31,740,025.07	142,696,804.71	85.20%	85.12%	30,375,740.78	145,098,838.56	2,402,033.85
1.2.2	obligatiuni emise de administratia publica locala	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2.3	obligatiuni corporative cotate	3.17%	3.17%	1,172,797.34	5,272,662.28	3.09%	3.09%	1,101,797.78	5,263,067.64	(9,594.65)
1.2.4	obligatiuni emise de administratia publica centrala	82.75%	82.66%	30,567,227.73	137,424,142.43	82.11%	82.03%	29,273,943.00	139,835,770.92	2,411,628.49
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%	-	-	-
1.3.3	obligatiuni emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	-	-	**0.00%**	**0.00%**	-	-	-
2	**Valori mobiliare nou emise**	**0.00%**	**0.00%**	**-**	**-**	**0.00%**	**0.00%**	**-**	**-**	**-**
2.1	obligatiuni	0.00%	0.00%		-	0.00%	0.00%	-	-	-
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**	**0.98%**	**0.98%**	**362,097.42**	**1,627,917.58**	**4.76%**	**4.76%**	**1,697,556.90**	**8,108,889.80**	**6,480,972.22**
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0.98%	0.98%	362,097.42	1,627,917.58	4.76%	4.76%	1,697,556.90	8,108,889.80	6,480,972.22
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**	**-1.11%**	**-1.11%**	**(409,539.34)**	**(1,841,206.96)**	**0.08%**	**0.08%**	**27,633.00**	**131,997.31**	**1,973,204.28**

Situația activelor și obligațiilor BRD USD Fond la data de 31.12.2024

Anexa nr. 1

Nr. crt.	Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2023				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2024				Diferente (lei)
		% din activ net	% din activ total	Valuta - USD	Valuta - LEI	% din activ net	% din activ total	Valuta - USD	Valuta - LEI	
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	-1.11%	-1.11%	(409,539.34)	(1,841,206.96)	0.08%	0.08%	27,633.00	131,997.31	1,973,204.28
7	**Conturi curente si numerar**	**0.30%**	**0.30%**	109,560.29	**492,561.15**	**0.46%**	**0.46%**	**162,710.87**	**777,237.28**	**284,676.13**
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**	**0.67%**	**0.67%**	**247,157.88**	**1,111,172.40**	**0.00%**	**0.00%**	**-**	**-**	**(1,111,172.40)**
8.1	titluri de stat cu scadenta >1an	0.00%	0.00%		-	0.00%	0.00%	-	-	-
8.2	contracte repo cu scadenta <1an	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8.3	Titluri emise de administratia publica centrala	0.67%	0.67%	247,157.88	1,111,172.40	0.00%	0.00%	-	-	(1,111,172.40)
9	**Titluri de participare ale AOPC/OPCVM**	**1.54%**	**1.54%**	**568,784.95**	**2,557,143.38**	**1.66%**	**1.66%**	**592,384.28**	**2,829,701.23**	**272,557.85**
10	**Dividende sau alte drepturi de incasat**	**0.00%**	**0.00%**	**-**	-	**0.00%**	**0.00%**	**-**	-	**-**
11	**Titluri suport pentru operatiuni de report**	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	**-**	-	-
12	**Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)**	**1.31%**	**1.31%**	**483,793.16**	**2,175,037.29**	**-0.02%**	**-0.02%**	**(7,546.03)**	**(36,045.88)**	**(2,211,083.16)**
12.1	Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.2	Sume in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12.3	sume in tranzit	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	
12.4	Sume in marja	1.31%	1.31%	483,793.16	2,175,037.29	-0.02%	-0.02%	(7,546.03)	(36,045.88)	(2,211,083.16)
12.5	Sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II	**Total obligatii**	**0.10%**	**0.10%**	**38,025.40**	**169,905.59**	**0.10%**	**0.10%**	**34,882.08**	**165,391.73**	**(4,513.86)**
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.07%	0.07%	27,477.69	123,534.20	0.08%	0.08%	26,922.79	128,604.78	5,070.58
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	2,543.21	11,433.76	0.01%	0.01%	2,491.85	11,903.07	469.31
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4	Cheltuieli cu comisioanele de ruali 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%	2,881.22	12,953.39	0.01%	0.01%	2,779.99	13,279.46	326.07
8	Cheltuielile cu auditul financiar	0.01%	0.01%	3,319.50	14,923.81	0.00%	0.00%	1,301.63	6,217.63	(8,706.18)
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	185.86	835.59	0.00%	0.00%	171.33	818.41	(17.18)
10	Cheltuieli comisioane custode	0.00%	0.00%	1,384.59	6,224.84	0.00%	0.00%	956.37	4,568.39	(1,656.45)
11	Cheltuieli IVG	0.00%	0.00%	233.33	1,049.01	0.00%	0.00%	258.12	1,232.99	183.98
III	**Valoarea activului net (I-II)**	**100.00%**	**99.90%**	**36,941,011.42**	**166,079,399.14**	**100.00%**	**99.90%**	**35,650,868.87**	**170,297,070.42**	**4,217,671.28**

Situația activelor și obligațiilor BRD USD Fond la data de 31.12.2024

Anexa nr. 1

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET BRD USD FOND
LA 31.12.2024

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	35,650,868.87	36,941,011.42	(1,290,142.55)
Numar de unitati de fond in circulatie	287,677.747736	306,885.286363	(19,207.538627)
Valoarea unitara a activului net	123.9264	120.3740	3.5524
Coeficient de impartire pentru clasa de unitati	-	-	-

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA

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

Coordonator Operatiuni
Adriana FRATILA

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

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative
2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative denominate 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	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	USD	LEI	%	%
Agricover Ho	AGV26E	RO1ZD96WS6	-	2.00	1-Feb-21	3-Feb-24	3-Feb-25	3.50%	100.0000	50000.00	4.80	1596.57	-	-	-	4.9741	107,455.41	513,293.00	0.25%	0.301%
Autonom Se	AUT26E	ROF1QD89E02	-	2.00	19-Nov-21	23-Nov-24	23-Nov-25	4.11%	100.0000	10000.00	1.13	43.92	-	-	-	4.9741	20,917.53	99,918.86	0.04%	0.059%
Libra Interne	LIBRA28E	ROS562L84EV	-	5.00	24-Sep-21	28-Sep-24	28-Sep-25	4.25%	100.0000	100000.00	11.81	1121.53	-	-	-	4.9741	526,491.16	2,514,942.97	1.25%	1.475%
Total																	**654,864.10**	**3,128,154.83**		**1.835%**

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative denominate 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	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Valoare totala valuta Fondului	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
								%	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	LEI	USD	LEI	%	%
Banca Comc	BCR28	RO1AQREPLM	-	4.00	19-May-21	21-May-24	21-May-25	3.90%	100.0000	500000.00	53.43	12,020.5475	-	-	-	428,756.11	2,048,082.19	0.20%	1.201%
Banca Comc	BCR26	ROEAZVK5DF	-	5.00	12-Dec-19	16-Dec-24	16-Dec-25	5.35%	100.0000	500000.00	73.29	1,172.6020	-	-	-	524,590.31	2,505,863.01	0.42%	1.470%
Total																**953,346.42**	**4,553,945.20**		**2.672%**

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare Totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	USD	LEI	%	%
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	6,742.00	5-Jan-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	101.9977	102.00	0.00	0.14	-1.6220	-	-	4.9741	705,680.79	3,370,896.00	0.23%	1.977%
R2512AE	ROV1AN91PRA1	-	5,000.00	1-Feb-21	4-Dec-24	4-Dec-25	1.85%	102.0008	102.00	0.00	0.14	-1.6188	-	-	4.9741	523,379.83	2,500,080.77	0.17%	1.467%
Total																**1,229,060.62**	**5,870,976.77**		**3.444%**

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	USD	LEI	%	%
Spire	XS2079699232	-	4.00	7-Nov-19	29-Oct-24	29-Jan-25	5.00%	100.0000	125000.00	17.38	1112.00	-	-	-	4.9741	525,283.62	2,509,174.80	4.55%	1.472%
Willow No.2	XS2030343185	-	2.00	11-Jul-19	18-Jul-24	18-Jul-25	2.70%	100.0000	125000.00	9.38	1528.13	-	-	-	4.9741	263,508.44	1,258,727.12	2.50%	0.738%
Willow No.2	XS2306625505	-	3.00	17-Feb-21	20-Dec-24	20-Mar-25	5.90%	100.0000	100000.00	16.39	196.73	-	-	-	4.9741	313,005.72	1,495,165.72	2.50%	0.877%
Total																**1,101,797.78**	**5,263,067.64**		**3.088%**

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 denominate in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cupon	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	EUR	LEI	USD	LEI	%	%
Ministerul Fi	XS1968706876	31-Dec-24	10.00	23-Mar-21	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	123.3700	1233.70	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	8,833.35	42,195.15	0.00%	0.025%
Ministerul Fi	XS1968706876	31-Dec-24	500.00	21-Oct-21	3-Apr-24	3-Apr-25	4.63%	115.1875	1151.88	0.13	34.59	-	81.3705	813.7050	4.9741	441,667.69	2,109,758.22	0.03%	1.238%
Ministerul Fi	XS2178857285	31-Dec-24	783.00	1-Jul-20	26-Feb-24	26-Feb-25	2.75%	104.4900	1044.90	0.08	23.29	-	99.2590	992.5900	4.9741	828,290.41	3,956,577.63	0.06%	2.321%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	200.00	2-Feb-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	119.3750	1193.75	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	200,153.86	956,094.96	0.01%	0.561%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	1,000.00	29-Mar-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.2000	1152.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	1,000,769.27	4,780,474.65	0.05%	2.804%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	400.00	10-Jun-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.8500	1158.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	400,307.71	1,912,189.87	0.02%	1.122%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	600.00	29-Jun-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	116.2000	1162.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	600,461.56	2,868,284.78	0.03%	1.683%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	700.00	20-Jul-21	26-May-24	26-May-25	3.62%	115.4500	1154.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	700,538.49	3,346,332.26	0.04%	1.963%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	1,250.00	25-Mar-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	97.0500	970.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	1,250,961.59	5,975,593.32	0.06%	3.505%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	250.00	11-May-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	90.3000	903.00	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	250,192.32	1,195,118.67	0.01%	0.701%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	300.00	18-Aug-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	88.0500	880.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	300,230.78	1,434,142.39	0.02%	0.841%
Ministerul Fi	XS2178857954	31-Dec-24	500.00	31-Oct-22	26-May-24	26-May-25	3.62%	78.7500	787.50	0.10	21.84	-	93.9230	939.2300	4.9741	500,384.63	2,390,237.30	0.03%	1.402%
Ministerul Fi	XS2538441598	31-Dec-24	500.00	30-Jan-23	27-Sep-24	27-Sep-25	6.63%	103.2150	1032.15	0.18	17.42	-	107.8440	1,078.4400	4.9741	570,564.02	2,725,470.21	0.02%	1.599%
Ministerul Fi	XS2538441598	31-Dec-24	700.00	5-Jan-24	27-Sep-24	27-Sep-25	6.63%	105.9000	1059.00	0.18	17.42	-	107.8440	1,078.4400	4.9741	798,789.62	3,815,658.26	0.02%	2.238%
Ministerul Fi	XS2538441598	31-Dec-24	900.00	7-Mar-24	27-Sep-24	27-Sep-25	6.63%	107.8750	1078.75	0.18	17.42	-	107.8440	1,078.4400	4.9741	1,027,015.23	4,905,846.35	0.03%	2.878%
Ministerul Fi	XS2689948078	31-Dec-24	500.00	5-Dec-23	18-Sep-24	18-Sep-25	6.38%	102.7000	1027.00	0.17	18.34	-	104.2955	1,042.9550	4.9741	552,564.76	2,639,491.35	0.03%	1.548%
Ministerul Fi	XS2689949399	31-Dec-24	830.00	11-Sep-23	18-Sep-24	18-Sep-25	5.50%	99.9320	999.32	0.15	15.82	-	103.9045	1,039.0450	4.9741	911,702.65	4,355,021.22	0.03%	2.555%
Ministerul Fi	XS2770920937	31-Dec-24	200.00	15-Feb-24	22-Feb-24	22-Mar-25	5.38%	99.8790	998.79	0.15	46.23	-	100.1290	1,001.2900	4.9741	218,156.91	1,042,091.93	0.01%	0.611%
Total																**10,561,584.85**	**50,450,578.51**		**29.596%**

3. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale denominate 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	Pret achizitie	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	Pret Piata	Pret Piata	Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							%	USD	USD	USD	USD	USD	%	USD	LEI	USD	LEI	%	%
Ministerul Fi	XS2434895988	31-Dec-24	550.00	19-Jan-22	27-Aug-24	27-Feb-25	3.00%	99.3910	1987.82	0.17	20.67	-	94.3690	1,887.3800	4.7768	1,049,425.67	5,012,896.54	0.08%	2.941%
Ministerul Fi	XS2434895988	31-Dec-24	500.00	31-Jul-24	27-Aug-24	27-Feb-25	3.00%	93.9000	1878.00	0.17	20.67	-	94.3690	1,887.3800	4.7768	954,023.33	4,557,178.64	0.07%	2.673%
Ministerul Fi	XS2434895988	31-Dec-24	250.00	22-Aug-24	27-Aug-24	27-Feb-25	3.00%	94.8510	1897.02	0.17	20.67	-	94.3690	1,887.3800	4.7768	477,011.67	2,278,589.35	0.04%	1.337%
Ministerul Fi	XS2485248806	31-Dec-24	925.00	6-Jul-22	25-Nov-24	25-May-25	5.25%	96.6000	1932.00	0.29	10.50	-	97.8965	1,957.9300	4.7768	1,820,797.75	8,697,586.69	0.19%	5.102%
Ministerul Fi	XS2485248806	31-Dec-24	250.00	31-Oct-22	25-Nov-24	25-May-25	5.25%	92.5000	1850.00	0.29	10.50	-	97.8965	1,957.9300	4.7768	492,107.50	2,350,699.11	0.05%	1.379%
Ministerul Fi	XS2485248806	31-Dec-24	500.00	4-Aug-23	25-Nov-24	25-May-25	5.25%	97.5500	1951.00	0.29	10.50	-	97.8965	1,957.9300	4.7768	984,215.00	4,701,398.21	0.10%	2.758%
Ministerul Fi	XS2485248806	31-Dec-24	250.00	2-Apr-24	25-Nov-24	25-May-25	5.25%	98.2900	1965.80	0.29	10.50	-	97.8965	1,957.9300	4.7768	492,107.50	2,350,699.11	0.05%	1.379%
Ministerul Fi	XS2571922884	31-Dec-24	1,250.00	5-Jan-23	17-Aug-24	17-Feb-25	6.63%	99.6070	1992.14	0.37	49.32	-	101.5720	2,031.4400	4.7768	2,600,949.31	12,424,214.66	0.15%	7.288%
Ministerul Fi	XS2571922884	31-Dec-24	250.00	26-Jan-24	17-Aug-24	17-Feb-25	6.63%	103.2500	2065.00	0.37	49.32	-	101.5720	2,031.4400	4.7768	520,189.86	2,484,842.92	0.03%	1.458%
Ministerul Fi	XS2571922884	31-Dec-24	425.00	27-Feb-24	17-Aug-24	17-Feb-25	6.63%	102.9800	2059.60	0.37	49.32	-	101.5720	2,031.4400	4.7768	884,322.76	4,224,232.96	0.05%	2.478%
Ministerul Fi	XS2571923007	31-Dec-24	25.00	5-Jan-23	17-Jul-24	17-Jan-25	7.13%	99.3320	1986.64	0.40	64.92	-	101.5320	2,030.6400	4.7768	52,388.92	250,251.39	0.00%	0.147%
Ministerul Fi	XS2571923007	31-Dec-24	750.00	25-Oct-23	17-Jul-24	17-Jan-25	7.13%	99.1250	1982.50	0.40	64.92	-	101.5320	2,030.6400	4.7768	1,571,667.50	7,507,541.31	0.09%	4.404%
Ministerul Fi	XS2571923007	31-Dec-24	250.00	1-Nov-23	17-Jul-24	17-Jan-25	7.13%	100.6910	2013.82	0.40	64.92	-	101.5320	2,030.6400	4.7768	523,889.17	2,502,513.79	0.03%	1.468%
Ministerul Fi	XS2571923007	31-Dec-24	200.00	22-Apr-24	17-Jul-24	17-Jan-25	7.13%	103.6500	2073.00	0.40	64.92	-	101.5320	2,030.6400	4.7768	419,111.33	2,002,011.00	0.03%	1.174%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	350.00	23-Jan-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	99.4710	1989.42	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	699,977.15	3,343,650.85	0.04%	1.962%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	150.00	28-Mar-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	100.2290	2004.58	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	299,990.21	1,432,993.24	0.02%	0.841%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	300.00	2-Apr-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	99.6450	1992.90	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	599,980.42	2,865,986.47	0.03%	1.681%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	150.00	3-Jun-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	99.3750	1987.50	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	299,990.21	1,432,993.24	0.02%	0.841%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	200.00	1-Oct-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	102.8350	2056.70	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	399,986.94	1,910,657.61	0.02%	1.121%
Ministerul Fi	XS2756521212	31-Dec-24	250.00	7-Nov-24	30-Jul-24	30-Jan-25	5.88%	99.7400	1994.80	0.33	49.28	-	97.5325	1,950.6500	4.7768	499,983.68	2,388,322.04	0.03%	1.401%
Ministerul Fi	XS2756521303	31-Dec-24	335.00	23-Jan-24	30-Jul-24	30-Jan-25	6.38%	99.1640	1983.28	0.35	53.48	-	95.8470	1,916.9400	4.7768	660,090.42	3,153,119.92	0.03%	1.850%
Ministerul Fi	XS2756521303	31-Dec-24	300.00	2-Oct-24	30-Jul-24	30-Jan-25	6.38%	104.0700	2081.40	0.35	53.48	-	95.8470	1,916.9400	4.7768	591,125.75	2,823,689.48	0.03%	1.656%
Ministerul Fi	XS2908633683	31-Dec-24	1,000.00	19-Sep-24	24-Sep-24	24-Mar-25	5.75%	99.2930	1985.86	0.32	30.99	-	89.4020	1,788.0400	4.7768	1,819,026.11	8,689,123.92	0.10%	5.097%
Total																**18,712,358.16**	**89,385,192.46**		**52.436%**

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
	USD	LEI	%
BRD Groupe	-	-	-
Citibank Ror	41,556.73	198,508.19	0.116%
Total	**41,556.73**	**198,508.19**	**0.116%**

2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala valuta Fondului	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	USD	LEI	%
BRD Groupe	-	4.9741	-	-	-
Citibank Ror	10,672.32	4.9741	11,113.13	53,085.20	0.031%
ING Bank N	284.65	4.9741	296.41	1,415.89	0.001%
Total			**11,409.54**	**54,501.09**	**0.032%**

4. Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe	-	4.7768	-	-
Citibank Ror	95,721.50	4.7768	457,242.46	0.268%
ING Bank N	14,023.10	4.7768	66,985.54	0.039%
Total	**109,744.60**		**524,228.01**	**0.308%**

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

IX. I.3 Disponibil in conturi curente si numerar denominate in USD - Cont Colector

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe	-	4.7768	-	-
Total	**0.00**		**0.00**	**0.000%**

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 totala valuta Fondului	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	USD	LEI	%
BRD Groupe	31-Dec-24	3-Jan-25	4.39%	284,889.82	34.74	34.74	59,647.58	284,924.56	0.167%
Total							**59,647.58**	**284,924.56**	**0.167%**

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 valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	EUR	EUR	EUR	LEI	USD	LEI	%
BRD Groupe	31-Dec-24	3-Jan-25	1.72%	170059.71	8.10	8.10	4.9741	177,092.26	845,934.31	0.496%
Total								**177,092.26**	**845,934.31**	**0.496%**

3. Depozite bancare denominate in USD

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare intiala	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	USD	LEI	%
BRD Groupe	31-Dec-24	3-Jan-25	1.50%	1460756.20	60.86	60.86	4.7768	1,460,817.06	6,978,030.93	4.094%
Total								**1,460,817.06**	**6,978,030.93**	**4.094%**

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate
1. Contracte forward

Contrapartea	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR .../RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD	EUR/LEI/USD	USD	LEI	%
BRD Groupe	1,080,000.00	Vanzare	29-Nov-24	3-Mar-25	5.0651	1.0413	4.9865	0.0780	17,642.89	84,276.56	0.049%
BRD Groupe	850,000.00	Cumparare	12-Dec-24	17-Mar-25	4.7519	1.0000	4.7974	0.0449	7,992.46	38,178.38	0.022%
BRD Groupe	10,427,000.00	Vanzare	23-Dec-24	27-Mar-25	4.9846	1.0413	4.9922	-0.0076	-16,516.74	-78,897.16	-0.046%
BRD Groupe	350,000.00	Cumparare	23-Dec-24	27-Mar-25	4.8163	1.0000	4.8015	-0.0146	-1,068.07	-5,101.96	-0.003%
Citibank Eur	1,000,000.00	Vanzare	27-Nov-24	28-Feb-25	5.0490	1.0413	4.9860	0.0625	13,090.23	62,529.41	0.037%
Total									**21,140.77**	**100,985.23**	**0.059%**

2. Contracte swap
evaluare in functie de cotatie

Contrapartea	Capital Initial Notional	Data achizitie	Data scadentei	Data cotatie	Cotatie contrapartea	Valoare totala valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
						USD	LEI	%
BRD Groupe	150,000.00	23-Dec-24	27-Mar-25	31-Dec-24	0.0039	-252.40	-1,205.66	-0.001%
BRD Groupe	550,000.00	27-Nov-24	28-Feb-25	31-Dec-24	0.0026	6,744.63	32,217.75	0.019%
Total						**6,492.23**	**31,012.08**	**0.018%**

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC
2. Titluri de participare denominate in valuta
2. Titluri de participare denominate in USD

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 valuta Fondului	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				USD	USD	USD	LEI	%	%
OTP Dollar I	ROFDIN0001X7	-	47,636.93	12.435400	-	592,384.28	2,829,701.23	8.235%	1.660%
Total						**592,384.28**	**2,829,701.23**		**1.660%**

Alte active
3. Subscrieri nealocate denominate in USD

Denumire banca	Valoare totala valuta Fondului	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe	-	4.7768	-	-
Total	**0.00**		**0.00**	**0.000%**

BRD Asset Management SAI SA

Președinte Director General
Mihai PURCAREA

Coordonator Control Intern si Conformita
Estela - Gabriela MIHAI
înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public al
A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041

Coordonator Operațiuni
Adriana FRĂTILĂ

13. Anexa 3

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

DATE GLOBALE 31.12.2024		
- cuantumul titlurilor si al marfurilor imprumutate, ca procent din numarul total de active care pot fi imprumutate		
- cuantumul activelor implicate in fiecare tip de SFT si de instrumente total return swap		
	valoare absoluta	% total active
Tranzactii Repo		
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		

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

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		
eur		
usd		
- scadenta SFT		
Tranzactii Repo		
sub o zi		
intre o zi si o saptamana		
intre o saptamana si o luna		
intre o luna si trei luni		
intre trei luni si un an		
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		
- 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		
costuri		
Tranzactii Repo USD		
rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback RON		

rentabilitate		
costuri		
Tranzactii Sell – Buyback EUR		
rentabilitate		
venituri		

Președinte Director General
Mihai PURCĂREA

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

14. Anexa 4 - Situaţia activelor, datoriilor şi capitalurilor proprii

	2024 RON	2023 RON
Active		
Numerar și echivalente de numerar	8.878.538	2.120.463
Creanţe din instrumente financiare în curs de decontare	-	2.175.037
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	160.258.098	162.185.667
Total active	**169.136.636**	**166.481.167**
Datorii		
Datorii privind instrumentele financiare în curs de decontare	36.047	-
Datorii financiare catre furnizori si investitori	152.112	156.953
Alte datorii	14.512	14.002
Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	85.205	1..841.207
Total datorii	**287.876**	**2.012.162**
Capital propriu		
Capital social	95.522.506	104.366.434
Prime de capital	(4.160.738)	(2.314.485)
Rezultat reportat	77.486.992	62.417.056
Total capital propriu	**168.848.760**	**164.469.005**
Total datorii și capital propriu	**169.136.636**	**166.481.167**

Președinte Director General	Coordonator Control Intern și Conformitate	Reprezentant Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Mihai PURCĂREA	**Estela-Gabriela MIHAI**	**Nely NEAGA**
	înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041	Nr. de înregistrare în organismul profesional: 5817/2008

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

15. Anexa 5 - Situaţia veniturilor şi cheltuielilor

	2024 RON	2023 RON
Venituri		
Câștig /(pierdere) net(ă) privind active și datorii financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	8.664.092	8.352.926
Venituri din dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat	148.614	205.920
Venituri din dobânzi pentru instrumente la valoare justă prin contul de profit sau pierdere	7.891.382	8.275.784
Câștig / (pierdere) net(ă) din cursul de schimb	306.278	(207.489)
Total	**17.010.366**	**16.627.141**
Cheltuieli		
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	1.703.375	1.810.068
Cheltuieli cu dobânzi pentru instrumente financiare măsurate la cost amortizat	58.383	161.732
Cheltuieli cu comisioane de intermediere si alte costuri de tranzactionare	20	1.176
Alte cheltuieli generale	178.653	203.565
Total	**1.940.431**	**2.176.542**
Profit înainte de impozitare	**15.069.935**	**14.450.599**
Profitul exerciţiului	**15.069.935**	**14.450.599**
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
Total rezultat global al exerciţiului	**15.069.935**	**14.450.599**

Președinte Director General	Coordonator Control Intern și Conformitate	Reprezentant Neaga&Asociații Financial Consulting SRL
Mihai PURCĂREA	**Estela-Gabriela MIHAI**	**Nely NEAGA**
	înregistrată în Secțiunea 14 din Registrul public al A.S.F. cu nr. PFR14RCCO/400041	Nr. de înregistrare în organismul profesional: 5817/2008

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

16. Anexa 6 - Situaţia privind remunerarea personalului

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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

Precizări privind informațiile raportate:

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

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

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

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

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

Președinte Director General
Mihai PURCĂREA

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

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.
Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, cod poştal 050558, Bucureşti, România
Tel: + 4021-327.22.28/ 321.20.12; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro; http://www.brdam.ro
Capital social: 4.000.000 lei; Nr. Reg. Comerţului J40/7066/2000; 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