

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND
la data de 30.06.2015**

Fondul BRD EURO FOND, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr. 452/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului ASF nr.15/2004, si este inregistrat in Registrul ASF sub nr.CSC06FDIR/400064.

Dupa cum se arata si in Prospectului de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management –Societate de Administrare a Investitiilor S.A., depozitarea activelor Fondului este realizata de catre BRD GROUPE SOCIETE GENERALE, iar distribuirea titlurilor de participare este efectuata prin sucursalele si agentile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

Documentele fondului au fost actualizate in conformitate cu prevederile OUG nr 32/2012 si si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, modificarile fiind autorizate prin Decizia ASF nr.86 din 04.06.2015.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul BRD EURO FOND are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea în conditii de expunere limitata la risc.

Strategia urmata de societatea de administrare, BRD Asset Management SAI SA, consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile in EURO de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata, de obligatiuni si de instrumente cu venit fix si monetara, respectand criteriile de **lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc**, avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile.

Plasamentele facute exclusiv pe piata monetara si de instrumente cu venit fix au permis mentinerea **gradului ridicat de lichiditate** a activelor.

POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

Politica de investitii a urmarit structurarea plasamentelor pe piata monetara, în instrumente de credit pe termen scurt si/sau în instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de ASF.

Prezentata succint, activitatea de investitii s-a bazat pe urmatoarele instrumente de plasament oferite de piata monetara :

A. Obligatiuni guvernamentale, corporative si municipale si alte instrumente cu venit fix

B. Depozite bancare

C. Contracte Repo/Reverse repo avand drept suport titluri de stat emise de Ministerul de Finante

Mentionam faptul ca in toata perioada sa de functionare Fondul nu a luat cu imprumut sume de bani, conform precizarilor art 103 din OUG nr 32/2012.

Investitiile Fondului la data de 30.06.2015 se prezinta astfel: 78.31% obligatiuni guvernamentale, municipale, corporative si titluri de stat, 19.86% in depozite bancare, sumele aflate in conturile curente reprezinta 0.54% iar investitiile in titluri de participare reprezinta 1.29%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD EURO FOND la data de 30.06.2015 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada raportata au fost de 202.04 milioane RON din care diferenta de curs valutar 132.72 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Prospectului de emisiune, Fondul nu a realizat alte venituri.

Cheltuielile in aceeasi perioada au fost 155.77 milioane RON din care 133.16 milioane RON diferenta negativa de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este de 46.26 milioane RON.

Fondul BRD Euro Fond nu distribuie veniturile realizate, dupa cum se specifica in Prospectului de emisiune, acestea fiind capitalizate zilnic in cresterea valorii unitare a activului net.

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la 1.04 miliarde RON la 30.06.2015.

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 iar obligatiile fondului se evidentieaza distinct.

Cheltuielile de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii unitare a activului net si reglate lunar, cheltuielile de emisiune si alte comisioane decat cele descrise mai sus sunt estimate zilnic si reglate periodic in functie de marimea acestora.

Valoarea activului net la 30.06.2015 este de 233.08 mil EUR.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2015 este prezentata in Anexa 1.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a avut in permanenta un trend crescator, nivelul minim al vuanului fiind cel de la lansare (100 EUR), iar nivelul maxim fiind cel din 23.06.2015 (129.3378 EUR).

Situatia valorii unitare a activului net, este prezentata in Anexa 1.

Aprecierea investitiei efectuate in Fondul BRD Euro Fond se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in Anexele 1 si 2.

Numarul de investitori la data de 30.06.2015 a fost de 4146, din care 3,924 persoane fizice si 222 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Urmare autorizarii de catre ASF a modificarilor documentelor fondurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului nr.9/2014 incepand cu data de 17.06.2015 fondul a trecut la metoda de evaluare prin marcare la piata ceea ce a condus la o apreciere a valorii unitare a activului net dar si la cresterea volatilitatii fondului.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Presedinte Director General,
Dan Mihail NICU

Control Intern
Dana CROITOR

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/14				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/15				Diferente (lei)
	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	LEI	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	LEI	
I Total active	100,05%	100,00%	221.720.158,68	993.771.923,22	100,05%	100,00%	233.208.568,70	1.043.258.532,08	49.486.608,86
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	61,81%	61,78%	136.976.943,71	613.944.359,40	68,10%	68,07%	158.734.840,46	710.100.308,80	96.155.949,40
1,1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni corporative	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica centrala	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1,2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	61,81%	61,78%	136.976.943,71	613.944.359,40	68,10%	68,07%	158.734.840,46	710.100.308,80	96.155.949,40
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni municipale cotate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni corporative cotate	11,73%	11,72%	25.984.340,87	116.464.414,21	11,22%	11,22%	26.159.388,85	117.024.026,02	559.611,81
obligatiuni de stat cotate	50,09%	50,06%	110.992.602,84	497.479.945,19	56,88%	56,85%	132.575.451,61	593.076.282,78	95.596.337,59
1,3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1,4 valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	23,83%	23,82%	52.815.077,77	236.722.460,07	19,87%	19,86%	46.320.018,16	207.212.601,24	(29.509.858,83)
4,1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	23,83%	23,82%	52.815.077,77	236.722.460,07	19,87%	19,86%	46.320.018,16	207.212.601,24	(29.509.858,83)
4,2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4,3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5,1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5,2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5,3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5,4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Conturi curente si numerar	3,80%	3,80%	8.430.207,02	37.785.030,88	0,64%	0,64%	1.493.300,93	6.680.281,71	(31.104.749,17)
7 Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	10,74%	10,74%	23.809.962,18	106.718.631,49	10,24%	10,24%	23.873.205,32	106.796.784,00	78.152,51
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	3.019.218,83	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	-0,14%	-0,14%	(312.032,00)	(1.398.558,63)	-0,10%	-0,10%	(232.015,00)	(1.037.919,10)	360.639,52
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Total obligatii	0,05%	0,05%	113.468,82	508.578,60	0,05%	0,05%	122.455,13	547.803,02	39.224,43
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,04%	0,04%	88.615,74	397.184,61	0,04%	0,04%	93.095,65	416.463,39	19.278,78
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00%	0,00%	2.583,33	11.578,74	0,00%	0,00%	2.583,33	11.556,53	(22,22)
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rual 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%	18.450,17	82.695,51	0,01%	0,01%	18.171,81	81.291,59	(1.403,91)
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	4.477,93	20.032,02	20.032,02
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisioane custode	0,00%	0,00%	3.819,58	17.119,74	0,00%	0,00%	4.126,41	18.459,50	1.339,76
III Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,95%	221.606.689,86	993.263.344,62	100,00%	99,95%	233.086.113,57	1.042.710.729,06	49.447.384,43

SITUATIA VALORII UNITATRE A ACTIVULUI NET

LA 30.06.2015

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	233.086.113,57	181.231.496,93	51.854.616,64
Numar unitati de fond/actiuni in	1.811.571,6403	1.499.922,9565	311.648,6838
Valoare unitara a activului net	128,6651	120,8272	7,8379

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD EURO FOND – Situatie detaliata a activelor la data de 30/06/2015

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare Initiala	Creștere zilnică*	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulata(a)	PretPiata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisiuni	Pondere in activul total al OPCVM
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	%	%	
Citigroup INC	XS1048564626	-	16,00	17-Mar-14	26-Mar-15	28-Sep-15	100,0000	28,01	2717,33	0,0000	100,0000	4,4735	18.088.495,52	21,62%	1,734%
Citigroup INC	XS1061845779	-	1.000,00	17-Apr-14	30-Apr-15	30-Oct-15	100,0000	0,11	6,56	0,0000	100,0000	4,4735	4.502.854,26	21,05%	0,432%
Citigroup INC	XS1120568073	-	20,00	3-Oct-14	23-Jun-15	20-Jun-16	100,0000	30,14	241,10	0,0000	100,0000	4,4735	22.389.070,86	100,00%	2,146%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-15	2.000,00	29-Sep-14	30-May-15	30-May-16	100,7360	0,11	3,28	0,0000	100,0000	4,4735	8.994.616,87	0,16%	0,862%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-15	2.000,00	22-Oct-14	30-May-15	30-May-16	101,1500	0,11	3,28	0,0000	100,2040	4,4735	8.994.616,87	0,16%	0,862%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-15	2.000,00	19-Jan-15	30-May-15	30-May-16	104,3000	0,11	3,28	0,0000	100,2040	4,4735	8.994.616,87	0,16%	0,862%
EDP Finance B.V.	XS1111324700	30-Jun-15	500,00	11-Sep-14	18-Jan-15	18-Jan-16	99,3120	0,07	11,79	0,0000	100,6250	4,4735	2.277.111,08	0,05%	0,218%
Garanti Bankasi A.S	XS1084838496	30-Jun-15	2.700,00	1-Jul-14	8-Jul-14	8-Jul-15	99,4360	0,09	33,10	0,0000	101,6510	4,4735	12.677.695,01	0,54%	1,215%
J.P. Morgan Structured Product	XS0966573239	-	2.000,00	4-Feb-14	20-Mar-15	20-Mar-16	100,0000	0,15	15,15	0,0000	-	4,4735	9.082.547,05	50,00%	0,871%
J.P. Morgan Structured Product	XS1061539497	-	5.000,00	20-May-14	20-Jun-15	20-Jun-16	100,0000	0,16	1,77	0,0000	-	4,4735	22.407.140,18	62,50%	2,148%
J.P. Morgan Structured Product	XS1061539497	-	3.000,00	23-May-14	20-Jun-15	20-Jun-16	101,7345	0,15	1,77	-16,5788	-	4,4735	13.627.324,67	37,50%	1,306%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	381,00	8-Jul-10	18-Jun-15	18-Jun-16	101,2106	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	1.989.134,62	0,03%	0,191%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	1.076,00	14-Jul-10	18-Jun-15	18-Jun-16	101,6989	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	5.617.608,41	0,07%	0,538%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	1.150,00	6-Aug-10	18-Jun-15	18-Jun-16	102,6056	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	6.003.949,53	0,08%	0,576%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	760,00	23-Sep-10	18-Jun-15	18-Jun-16	103,2337	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	3.967.827,50	0,05%	0,380%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	475,00	27-Sep-10	18-Jun-15	18-Jun-16	103,8495	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	2.479.892,24	0,03%	0,238%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	366,00	22-Oct-10	18-Jun-15	18-Jun-16	107,0000	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	1.910.822,20	0,02%	0,183%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	460,00	1-Nov-10	18-Jun-15	18-Jun-16	106,3727	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	2.401.579,82	0,03%	0,230%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	370,00	3-Nov-10	18-Jun-15	18-Jun-16	106,0515	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	1.931.705,48	0,02%	0,185%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	550,00	4-Nov-10	18-Jun-15	18-Jun-16	106,2398	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	2.871.454,12	0,04%	0,275%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	1.000,00	27-Aug-12	18-Jun-15	18-Jun-16	107,6250	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	5.220.825,69	0,07%	0,500%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	500,00	18-Sep-12	18-Jun-15	18-Jun-16	108,6500	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	2.610.412,82	0,03%	0,250%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	1.000,00	20-Sep-12	18-Jun-15	18-Jun-16	108,4900	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	5.220.825,69	0,07%	0,500%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	4.000,00	2-Feb-15	18-Jun-15	18-Jun-16	118,7000	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	20.883.302,70	0,27%	2,002%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	30-Jun-15	2.000,00	25-Jun-15	18-Jun-15	18-Jun-16	116,9000	0,18	2,13	0,0000	116,4925	4,4735	10.441.651,37	0,13%	1,001%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	30-Jun-15	1.000,00	15-Jun-11	17-Jun-15	17-Jun-16	99,8470	0,14	1,86	0,0000	104,5970	4,4735	4.687.488,75	0,07%	0,449%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	30-Jun-15	700,00	17-Jun-11	17-Jun-15	17-Jun-16	99,7570	0,14	1,86	0,0000	104,5970	4,4735	3.281.242,15	0,05%	0,315%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	30-Jun-15	700,00	21-Jun-11	17-Jun-15	17-Jun-16	99,7500	0,14	1,86	0,0000	104,5970	4,4735	3.281.242,15	0,05%	0,315%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	30-Jun-15	2.500,00	25-Feb-15	17-Jun-15	17-Jun-16	106,1000	0,14	1,86	0,0000	104,5970	4,4735	11.718.721,95	0,17%	1,123%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	30-Jun-15	3.000,00	25-Feb-15	17-Jun-15	17-Jun-16	106,1000	0,14	1,86	0,0000	104,5970	4,4735	14.062.466,31	0,20%	1,348%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	4.750,00	27-Mar-13	7-Nov-14	7-Nov-15	105,5500	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	25.054.779,23	0,32%	2,402%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	2.000,00	28-Mar-13	7-Nov-14	7-Nov-15	105,0000	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	10.549.380,72	0,13%	1,011%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	2.000,00	22-May-13	7-Nov-14	7-Nov-15	107,8000	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	10.549.380,72	0,13%	1,011%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	3.000,00	24-May-13	7-Nov-14	7-Nov-15	107,3700	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	15.824.071,11	0,13%	1,517%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	2.000,00	24-May-13	7-Nov-14	7-Nov-15	107,6500	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	10.549.380,72	0,20%	1,011%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	3.000,00	20-Jun-13	7-Nov-14	7-Nov-15	101,9000	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	15.824.071,11	0,20%	1,517%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	3.000,00	11-Sep-13	7-Nov-14	7-Nov-15	104,0550	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	15.824.071,11	0,20%	1,517%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	1.000,00	6-Jun-14	7-Nov-14	7-Nov-15	112,7000	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	5.274.690,38	0,07%	0,506%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	700,00	22-Jul-14	7-Nov-14	7-Nov-15	113,4500	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	3.692.283,26	0,05%	0,354%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	2.500,00	23-Feb-15	7-Nov-14	7-Nov-15	117,2000	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	13.186.725,94	0,17%	1,264%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-15	1.000,00	24-Mar-15	7-Nov-14	7-Nov-15	117,3500	0,13	31,39	0,0000	114,7710	4,4735	5.274.690,38	0,07%	0,506%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	7-Nov-13	18-Sep-14	18-Sep-15	103,3500	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	3.000,00	3-Dec-13	18-Sep-14	18-Sep-15	103,3500	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	15.650.289,41	0,15%	1,500%

Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	4-Dec-13	18-Sep-14	18-Sep-15	103,1250	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	4-Dec-13	18-Sep-14	18-Sep-15	103,1500	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	3.000,00	7-Jan-14	18-Sep-14	18-Sep-15	104,3750	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	15.650.289,41	0,15%	1,500%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	31-Jan-14	18-Sep-14	18-Sep-15	104,6000	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	10-Jun-14	18-Sep-14	18-Sep-15	112,7300	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	3.000,00	9-Jul-14	18-Sep-14	18-Sep-15	112,5000	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	15.650.289,41	0,15%	1,500%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	1.300,00	18-Jul-14	18-Sep-14	18-Sep-15	112,5860	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	6.781.792,09	0,07%	0,650%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	700,00	26-Nov-14	18-Sep-14	18-Sep-15	115,4291	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	3.651.734,20	0,04%	0,350%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.500,00	18-Feb-15	18-Sep-14	18-Sep-15	117,2000	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	13.041.907,83	0,13%	1,250%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	3.000,00	18-Feb-15	18-Sep-14	18-Sep-15	117,1500	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	15.650.289,41	0,15%	1,500%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-15	2.000,00	6-May-15	18-Sep-14	18-Sep-15	116,0000	0,13	36,11	0,0000	113,0035	4,4735	10.433.526,29	0,10%	1,000%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	3.440,00	20-May-14	24-Apr-15	24-Apr-16	102,6250	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	16.334.498,53	0,16%	1,566%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.500,00	6-Jun-14	24-Apr-15	24-Apr-16	103,7500	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	7.122.601,08	0,12%	0,683%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.000,00	10-Jun-14	24-Apr-15	24-Apr-16	104,8000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	4.748.400,74	0,08%	0,455%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.000,00	3-Jul-14	24-Apr-15	24-Apr-16	104,5000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	4.748.400,74	0,08%	0,455%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.000,00	23-Jul-14	24-Apr-15	24-Apr-16	105,0000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	4.748.400,74	0,08%	0,455%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	2.000,00	12-Dec-14	24-Apr-15	24-Apr-16	109,7750	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	9.496.801,47	0,16%	0,910%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.000,00	29-Jan-15	24-Apr-15	24-Apr-16	114,4000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	4.748.400,74	0,08%	0,455%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.500,00	10-Mar-15	24-Apr-15	24-Apr-16	114,8500	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	7.122.601,08	0,12%	0,683%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.500,00	10-Mar-15	24-Apr-15	24-Apr-16	114,8000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	7.122.601,08	0,12%	0,683%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.000,00	10-Mar-15	24-Apr-15	24-Apr-16	114,7500	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	4.748.400,74	0,08%	0,455%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-15	1.500,00	20-Mar-15	24-Apr-15	24-Apr-16	114,8000	0,10	6,64	0,0000	105,4815	4,4735	7.122.601,08	0,12%	0,683%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	700,00	22-Oct-14	28-Oct-14	28-Oct-15	99,1630	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	3.169.631,59	0,12%	0,304%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	2.000,00	21-Jan-15	28-Oct-14	28-Oct-15	107,7500	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	9.056.090,28	0,05%	0,868%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	850,00	26-Jan-15	28-Oct-14	28-Oct-15	108,6000	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	3.848.838,35	0,13%	0,369%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	1.000,00	5-Feb-15	28-Oct-14	28-Oct-15	107,9715	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	4.528.045,16	0,06%	0,434%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	2.000,00	18-Feb-15	28-Oct-14	28-Oct-15	106,9500	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	9.056.090,28	0,07%	0,868%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	2.000,00	19-Feb-15	28-Oct-14	28-Oct-15	107,0000	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	9.056.090,28	0,13%	0,868%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	1.500,00	13-Mar-15	28-Oct-14	28-Oct-15	109,1700	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	6.792.067,72	0,13%	0,651%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	1.000,00	26-Mar-15	28-Oct-14	28-Oct-15	108,5200	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	4.528.045,16	0,10%	0,434%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	2.000,00	31-Mar-15	28-Oct-14	28-Oct-15	108,1500	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	9.056.090,28	0,07%	0,868%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	2.000,00	21-Apr-15	28-Oct-14	28-Oct-15	106,8000	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	9.056.090,28	0,13%	0,868%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-15	1.000,00	5-May-15	28-Oct-14	28-Oct-15	106,7500	0,08	19,30	0,0000	99,2895	4,4735	4.528.045,16	0,13%	0,434%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA D	XS1081728195	30-Jun-15	200,00	24-Jun-14	3-Jul-14	3-Jul-15	99,6460	0,08	28,59	0,0000	101,5625	4,4735	934.261,35	0,07%	0,090%
Total													674.572.610,85		64,660%
							Usd	USD	USD	USD	USD	USD	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	30-Jun-15	750,00	22-Jan-15	7-Feb-15	7-Aug-15	109,6847	0,38	53,63	0,0000	117,0010	3,9969	7.175.369,78	0,10%	0,688%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-15	1.000,00	27-Nov-14	22-Jan-15	22-Jul-15	98,0027	0,27	42,79	0,0000	106,1150	3,9969	8.653.654,90	0,20%	0,830%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-15	250,00	18-Mar-15	22-Jan-15	22-Jul-15	99,5703	0,27	42,79	0,0000	106,1150	3,9969	2.163.413,73	0,15%	0,207%
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-15	750,00	18-Mar-15	22-Jan-15	22-Jul-15	99,5495	0,27	42,79	0,0000	106,1150	3,9969	6.490.241,16	0,05%	0,622%
Akbank T.A.S.	XS1111101314	30-Jun-15	200,00	15-Jan-15	23-Jan-15	24-Jul-15	89,7874	0,11	17,56	0,0000	97,7835	3,9969	795.695,30	0,04%	0,076%
TURKIYE IS BANKASI A.S	XS1121459074	30-Jun-15	500,00	23-Oct-14	30-Apr-15	30-Oct-15	89,4928	0,14	8,47	0,0000	101,2665	3,9969	2.040.691,68	0,07%	0,196%
TURKIYE IS BANKASI A.S	XS1121459074	30-Jun-15	1.000,00	29-Oct-14	30-Apr-15	30-Oct-15	90,6757	0,14	8,47	0,0000	101,2665	3,9969	4.081.383,35	0,13%	0,391%
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1028938915	30-Jun-15	1.000,00	15-Oct-14	22-Apr-15	22-Oct-15	89,8784	0,14	9,82	0,0000	102,0070	3,9969	4.116.379,01	0,18%	0,395%
Total													35.516.828,91		3,405%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	154,61	0,000%
Total	154,61	0,000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in.....

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	166,52	3,9969	665,56	0,000%
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	1.261.094,53	4,4735	5.641.506,38	0,541%
CITIBANK ROMANIA	6,60	4,4735	29,53	0,000%
Piraeus Bank	1,42	4,4735	6,35	0,000%
Total			5.642.207,82	0,541%

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

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Generale	9-Jan-15	9-Jul-15	1.000.000,00	55,56	9.611,11	4,4735	4.516.495,30	0,433%
BRD Groupe Societe Generale	15-Jan-15	31-Dec-15	1.200.000,00	61,33	10.242,67	4,4735	5.414.020,58	0,519%
BRD Groupe Societe Generale	19-Jan-15	15-Jan-16	600.000,00	30,83	5.025,83	4,4735	2.706.583,05	0,259%
BRD Groupe Societe Generale	21-Jan-15	22-Oct-15	1.800.000,00	89,00	14.329,00	4,4735	8.116.400,78	0,778%
BRD Groupe Societe Generale	23-Jan-15	26-Oct-15	600.000,00	29,83	4.743,50	4,4735	2.705.320,05	0,259%
BRD Groupe Societe Generale	3-Feb-15	3-Nov-15	700.000,00	34,61	5.122,44	4,4735	3.154.365,24	0,302%
BRD Groupe Societe Generale	4-Feb-15	9-Nov-15	1.300.000,00	64,64	9.501,92	4,4735	5.858.056,84	0,562%
BRD Groupe Societe Generale	6-Feb-15	27-Jan-16	1.500.000,00	62,08	9.002,08	4,4735	6.750.520,80	0,647%
BRD Groupe Societe Generale	9-Feb-15	1-Feb-16	1.200.000,00	49,67	7.052,67	4,4735	5.399.750,12	0,518%
BRD Groupe Societe Generale	9-Feb-15	18-Jan-16	800.000,00	32,89	4.670,22	4,4735	3.599.692,23	0,345%
BRD Groupe Societe Generale	11-Feb-15	3-Feb-16	1.500.000,00	62,08	8.691,67	4,4735	6.749.132,19	0,647%
BRD Groupe Societe Generale	13-Feb-15	8-Feb-16	1.200.000,00	49,67	6.854,00	4,4735	5.398.861,37	0,518%
BRD Groupe Societe Generale	16-Feb-15	10-Feb-16	1.800.000,00	74,50	10.057,50	4,4735	8.097.292,23	0,776%
BRD Groupe Societe Generale	18-Feb-15	5-Feb-16	1.000.000,00	41,11	5.467,78	4,4735	4.497.960,11	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	18-Feb-15	15-Feb-16	800.000,00	32,89	4.374,22	4,4735	3.598.368,07	0,345%
BRD Groupe Societe Generale	20-Feb-15	12-Feb-16	1.200.000,00	49,67	6.506,33	4,4735	5.397.306,07	0,517%
BRD Groupe Societe Generale	20-Feb-15	17-Feb-16	800.000,00	33,11	4.337,56	4,4735	3.598.204,07	0,345%
BRD Groupe Societe Generale	23-Feb-15	19-Feb-16	1.000.000,00	41,39	5.297,78	4,4735	4.497.199,62	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	25-Feb-15	23-Feb-16	1.000.000,00	41,39	5.215,00	4,4735	4.496.829,30	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	25-Feb-15	22-Feb-16	800.000,00	33,11	4.172,00	4,4735	3.597.463,44	0,345%
BRD Groupe Societe Generale	27-Feb-15	26-Feb-16	1.200.000,00	49,67	6.158,67	4,4735	5.395.750,81	0,517%
BRD Groupe Societe Generale	27-Feb-15	24-Feb-16	800.000,00	33,11	4.105,78	4,4735	3.597.167,21	0,345%
BRD Groupe Societe Generale	3-Mar-15	25-Feb-16	500.000,00	20,56	2.466,67	4,4735	2.247.784,65	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	4-Mar-15	2-Mar-16	1.300.000,00	53,81	6.402,86	4,4735	5.844.193,19	0,560%
BRD Groupe Societe Generale	6-Mar-15	4-Mar-16	1.000.000,00	41,39	4.842,50	4,4735	4.495.162,92	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	9-Mar-15	7-Mar-16	1.000.000,00	41,39	4.718,33	4,4735	4.494.607,45	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	12-Mar-15	9-Mar-16	500.000,00	20,69	2.297,08	4,4735	2.247.025,99	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	13-Mar-15	11-Mar-16	700.000,00	37,72	4.149,44	4,4735	3.150.012,52	0,302%
BRD Groupe Societe Generale	23-Mar-15	17-Mar-16	1.000.000,00	46,39	4.638,89	4,4735	4.494.252,07	0,431%
BRD Groupe Societe Generale	26-Mar-15	15-Mar-16	500.000,00	19,44	1.886,11	4,4735	2.245.187,51	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	27-Mar-15	21-Mar-16	1.100.000,00	42,78	4.106,67	4,4735	4.939.221,19	0,473%
BRD Groupe Societe Generale	30-Mar-15	23-Mar-16	500.000,00	19,44	1.808,33	4,4735	2.244.839,56	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	5-Jan-15	6-Jul-15	600.000,00	33,33	5.900,00	4,4735	2.710.493,65	0,260%

BRD Groupe Societe Generale	31-Dec-14	2-Jul-15	500.000,00	27,78	5.055,56	4,4735	2.259.366,05	0,217%
BRD Groupe Societe Generale	6-Apr-15	30-Mar-16	1.200.000,00	46,67	4.013,33	4,4735	5.386.153,63	0,516%
BRD Groupe Societe Generale	9-Apr-15	24-Mar-16	800.000,00	31,11	2.582,22	4,4735	3.590.351,56	0,344%
BRD Groupe Societe Generale	17-Apr-15	11-Apr-16	1.000.000,00	38,89	2.916,67	4,4735	4.486.547,72	0,430%
BRD Groupe Societe Generale	17-Apr-15	13-Apr-16	500.000,00	19,44	1.458,33	4,4735	2.243.273,84	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	20-Apr-15	18-Apr-16	800.000,00	31,11	2.240,00	4,4735	3.588.820,64	0,344%
BRD Groupe Societe Generale	24-Apr-15	20-Apr-16	500.000,00	19,44	1.322,22	4,4735	2.242.664,95	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	30-Apr-15	25-Apr-16	500.000,00	19,44	1.205,56	4,4735	2.242.143,07	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	4-May-15	2-May-16	500.000,00	19,44	1.127,78	4,4735	2.241.795,12	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	11-May-15	5-May-16	1.000.000,00	38,89	1.983,33	4,4735	4.482.372,43	0,430%
BRD Groupe Societe Generale	11-May-15	9-May-16	500.000,00	19,44	991,67	4,4735	2.241.186,24	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	25-May-15	16-May-16	500.000,00	9,44	349,44	4,4735	2.238.313,22	0,215%
BRD Groupe Societe Generale	4-Jun-15	30-May-16	600.000,00	11,33	306,00	4,4735	2.685.468,89	0,257%
BRD Groupe Societe Generale	8-Jun-15	6-Jun-16	500.000,00	9,44	217,22	4,4735	2.237.721,73	0,214%
BRD Groupe Societe Generale	19-Jun-15	17-Jun-16	800.000,00	15,11	181,33	4,4735	3.579.611,18	0,343%
BRD Groupe Societe Generale	25-Jun-15	13-Jun-16	1.700.000,00	32,11	192,67	4,4735	7.605.811,91	0,729%
BRD Groupe Societe Generale	25-Jun-15	16-Mar-16	1.000.000,00	17,50	105,00	4,4735	4.473.969,72	0,429%
BRD Groupe Societe Generale	30-Jun-15	20-Jun-16	700.000,00	13,22	13,22	4,4735	3.131.509,14	0,300%
Total							207.212.601,24	19,862%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda Cumulata	Valoare totala RON	Banca intermediara	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR	EUR	LEI		%	%
RO1316DBE011	bond	300,00	27-Mar-13	26-Feb-16	101,0597	3,98	493,9235	13.816.620,78	BRD Groupe Socie	0,19%	1,324%
RO1316DBE011	bond	300,00	27-Mar-13	26-Feb-16	100,9068	3,98	493,9235	13.816.620,78	BRD Groupe Socie	0,19%	1,324%
RO1316DBE011	bond	100,00	10-Oct-13	26-Feb-16	101,7445	3,98	493,9236	4.605.540,27	BRD Groupe Socie	0,06%	0,441%
RO1316DBE011	bond	150,00	10-Feb-15	26-Feb-16	102,9258	3,98	493,9233	6.908.310,37	BRD Groupe Socie	0,10%	0,662%
RO1316DBE011	bond	300,00	3-Apr-15	26-Feb-16	102,4755	3,98	493,9235	13.816.620,78	BRD Groupe Socie	0,19%	1,324%
RO1419DBE013	bond	1.000,00	23-Jan-14	21-Jan-16	100,9847	2,08	333,3677	24.469.577,74	BRD Groupe Socie	0,54%	2,345%
RO1419DBE013	bond	800,00	20-Feb-14	21-Jan-16	100,4587	2,08	333,3677	19.575.662,19	BRD Groupe Socie	0,43%	1,876%
RO1419DBE013	bond	400,00	20-Mar-14	21-Jan-16	100,4241	2,08	333,3677	9.787.831,10	BRD Groupe Socie	0,22%	0,938%
Total								106.796.784,00			10,237%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate in valuta

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Curs valutar BNR RON/...	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR	LEI	LEI	%	%
OTP EuroBond	ROFDIN0001J6	-	248.305,32	12,1593	-	1,0000	3.019.218,83	9,02%	1,295%
Total							3.019.218,83		1,295%

BRD Asset Management SAI

Presedinte Director General
Dan Mihail NICU

Control Intern
Dana CROITOR