

RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD SIMFONIA

la data de 30.06.2015

Fondul BRD SIMFONIA, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr. D722/04.05.2001 si reautorizat prin Decizia nr. 981/03.08.2010, in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor si este inregistrat in Registrul ASF cu nr.CSC06FDIR/400014.

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 agentiile 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.84 din 04.06.2015.

De asemenea in decursul perioadei raportate fondul si-a schimbat denumirea din Simfonia 1 in BRD Simfonia.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul BRD SIMFONIA are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea în conditii de risc scazut.

Strategia urmata de societatea de administrare BRD Asset Management SAI a mentinut incadrarea Fondului in categoria de risc scazut.

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, în obligatiuni si alte instrumente cu venit fix si pe piata monetara , în instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de ASF.

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

- | | |
|----|---|
| A. | Obligatiuni de stat de tip benchmark emise de Ministerul de Finante |
| B. | Obligatiuni corporative, municipale si alte instrumente cu venit fix |
| C. | Certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante - instrumente avand gradul de risc cel mai scazut. |
| D. | Contracte reverse repo avand drept suport obligatiuni sau certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante. |
| E. | Depozite bancare. |

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: 16.04% depozite bancare, 2.21% din active reprezinta plasamente in titluri de stat, 75.16% obligatiuni de stat si corporative, 1.57% titluri de participare la alte organisme de plasament colectiv de tip monetar, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 5.02%.

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

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2015 - 30.06.2015 au fost de 105.85 milioane RON.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost in suma de 61.51 milioane RON.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este de 44.34 milioane RON.

Fondul BRD Simfonia 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 jumatatea anului 2015 la valoarea de 1.57 miliarde RON.

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 iar obligatiile fondului se evidentiaza 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 1.57 miliarde RON.

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 vuan fiind cel de la infiintare (10 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 15.06.2015 (38.43 RON).

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

Aprecierea investitiei efectuate in Fondul BRD Simfonia 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 20.414, din care 16.908 persoane fizice si 3.506 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 depreciere punctuala 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 prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

**Presedinte Director General,
Dan Mihail NICU**

**Control Intern
Dana CROITOR**

Situatia activelor si obligatiilor BRD Simfonia la 30.06.2015

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2014				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2015				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	74,48%	74,41%	-	1.170.981.562,30	100,10%	100,00%	-	1.573.696.360,45	402.714.798,15
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	57,82%	57,77%	-	909.099.201,76	75,24%	75,16%	-	1.182.863.293,23	273.764.091,47
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	52,94%	52,89%	-	832.339.357,50	62,97%	62,91%	-	989.944.730,70	157.605.373,20
obligatiuni corporative cotate	5,58%	5,57%	-	87.725.601,93	5,61%	5,60%	-	88.186.830,77	461.228,84
obligatiuni de stat cotate	47,36%	47,32%	-	744.613.755,57	55,63%	55,58%	-	874.591.252,93	129.977.497,36
obligatiuni municipale	0,00%	0,00%	-	-	1,73%	1,73%	-	27.166.647,00	27.166.647,00
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	4,88%	4,88%	-	76.759.844,26	6,69%	6,68%	-	105.135.970,23	28.376.125,97
obligatiuni corporative cotate	4,88%	4,88%	-	76.759.844,26	6,69%	6,68%	-	105.135.970,23	28.376.125,97
obligatiuni corporative necotate inca	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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%	-	-	5,58%	5,58%	-	87.782.592,30	87.782.592,30
obligatiuni corporative necotate INCA	0,00%	0,00%	-	-	0,96%	0,95%	-	15.019.750,00	15.019.750,00
obligatiuni municipale necotate INCA	0,00%	0,00%	-	-	4,63%	4,62%	-	72.762.842,30	72.762.842,30
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit a) din Legea 297/2004 - obligatiuni emise de MF	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	10,62%	10,61%	-	166.927.462,70	16,06%	16,04%	-	252.474.018,06	85.546.555,36
4.1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	10,62%	10,61%	-	166.927.462,70	16,06%	16,04%	-	252.474.018,06	85.546.555,36
5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,02%	0,02%	-	240.098,78	0,00%	0,00%	-	(12.590,48)	(252.689,26)
5.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,02%	0,02%	-	240.098,78	0,00%	0,00%	-	(12.590,48)	(252.689,26)
6 Conturi curente si numerar	4,93%	4,93%	-	77.520.057,36	5,18%	5,18%	-	81.515.122,42	3.995.065,06
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	0,89%	0,89%	-	13.928.178,06	2,21%	2,21%	-	34.796.512,81	20.868.334,75
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,92%	0,92%	-	14.426.403,64	1,57%	1,57%	-	24.728.099,57	10.301.695,93
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	-0,71%	-0,71%	-	(11.159.840,00)	-0,17%	-0,17%	-	(2.675.025,16)	8.484.814,84
11 Sume in curs de decontare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	6.930,00	6.930,00
II Total obligatii	0,07%	0,07%	-	1.139.978,13	0,10%	0,10%	-	1.514.169,72	374.191,59
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,07%	0,07%	-	1.023.048,09	0,09%	0,09%	-	1.348.289,96	325.241,87
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00%	0,00%	-	11.578,76	0,00%	0,00%	-	11.556,54	(22,22)
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli datorate custodelui	0,00%	0,00%	-	9.009,34	0,00%	0,00%	-	12.175,64	3.166,30
7 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,006%	0,006%	-	96.341,94	0,008%	0,008%	-	122.947,58	26.605,64
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	19.200,00	19.200,00
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
III Valoarea activului net (I-II)	74,41%	74,34%	-	1.169.841.584,17	100,00%	99,90%	-	1.572.182.190,73	402.340.606,56

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND SIMFONIA 1
LA 30.06.2015

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	1.572.182.190,73	889.678.842,16	682.503.348,57
Numar de unitati de fond in circulatie	41.242.383,2147	24.599.029,3173	16.643.353,8974
Valoarea unitara a activului net	38,1205	36,1700	1,95

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD SIMFONIA – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2015

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisune	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
GARANTI BANK ROMANIA	GBR19	-	1.750,00	29-May-14	15-May-15	16-May-16	100,0000	1,49	70,0518	0,0000	100,0000	17.622.590,60	5,83%	1,120%
PRIMARIA MUNICIPIULUI BL	PMB20	-	1.700,00	29-Apr-15	4-May-15	4-May-16	100,0000	0,98	56,7322	0,0000	100,0000	17.096.444,81	3,06%	1,086%
PRIMARIA MUNICIPIULUI BL	PMB22	-	1.000,00	29-Apr-15	4-May-15	4-May-16	100,0000	1,21	70,2022	0,0000	100,0000	10.070.202,19	1,80%	0,640%
Raiffeisen Bank	RBRO19	-	445,00	9-May-14	15-May-15	16-May-16	100,0000	1,46	68,7020	0,0000	100,0000	4.480.572,38	0,89%	0,285%
SC GDF Suez Energy Romani	GSER17	-	1.765,00	25-Oct-12	30-Oct-14	30-Oct-15	100,0000	2,06	501,5503	0,0000	100,0000	18.535.236,34	7,06%	1,178%
Transelectrica S.A.	TEL18	-	1.206,00	18-Dec-13	19-Dec-14	21-Dec-15	100,0000	1,67	324,2179	0,0000	100,0000	12.451.006,79	6,03%	0,791%
Unicredit Tiriac Bank	UCT18	-	3.500,00	25-Jun-13	15-Jun-15	15-Dec-15	100,0000	1,74	27,8356	0,0000	100,0000	35.097.424,66	6,36%	2,230%
Total												115.353.477,77		7,330%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare Totala	BancaIntermediara	Pondere in total obligatiuni emisune	Pondere in activul total al OPCVM
						LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO0517DBN0K0	30-Jun-15	20,00	27-Feb-15	18-Apr-15	18-Apr-16	110,7988	1,91	139,6175	0,0000	108,7770	220.346,35	BRD Groupe Societe G	0,53%	0,014%
RO0717DBN038 s	30-Jun-15	500,00	25-Nov-13	11-Jun-15	11-Jun-16	107,0709	1,84	35,0410	0,0000	108,9565	5.465.345,49	BRD Groupe Societe G	0,33%	0,347%
RO0717DBN038 s	30-Jun-15	1.500,00	25-Nov-13	11-Jun-15	11-Jun-16	107,0984	1,84	35,0410	0,0000	108,9565	16.396.036,48	BRD Groupe Societe G	0,98%	1,042%
RO0717DBN038 s	30-Jun-15	500,00	10-Feb-14	11-Jun-15	11-Jun-16	108,0559	1,84	35,0410	0,0000	108,9565	5.465.345,49	BRD Groupe Societe G	0,33%	0,347%
RO0717DBN038 s	30-Jun-15	1.000,00	10-Feb-14	11-Jun-15	11-Jun-16	108,1908	1,84	35,0410	0,0000	108,9565	10.930.690,98	BRD Groupe Societe G	0,65%	0,695%
RO0717DBN038 s	30-Jun-15	500,00	28-Feb-14	11-Jun-15	11-Jun-16	107,2238	1,84	35,0410	0,0000	108,9565	5.465.345,49	BRD Groupe Societe G	0,33%	0,347%
RO1116DBN024 s	30-Jun-15	250,00	17-Feb-14	30-Apr-15	30-Apr-16	103,9370	1,64	100,0000	0,0000	103,5765	2.614.412,50	BRD Groupe Societe G	0,86%	0,166%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	1.462,00	24-Apr-14	11-Jun-15	11-Jun-16	105,9511	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	16.631.475,12	BRD Groupe Societe G	2,92%	1,057%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	740,00	8-May-14	11-Jun-15	11-Jun-16	107,3664	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	8.418.120,10	BRD Groupe Societe G	1,48%	0,535%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	750,00	9-Jul-14	11-Jun-15	11-Jun-16	112,9970	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	8.531.878,48	BRD Groupe Societe G	1,50%	0,542%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	1.500,00	18-Aug-14	11-Jun-15	11-Jun-16	110,5198	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	17.063.756,97	BRD Groupe Societe G	3,00%	1,084%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	295,00	2-Sep-14	11-Jun-15	11-Jun-16	111,3433	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	3.355.872,20	BRD Groupe Societe G	0,59%	0,213%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	500,00	11-Nov-14	11-Jun-15	11-Jun-16	115,0864	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	5.687.918,99	BRD Groupe Societe G	1,00%	0,361%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	3.205,00	12-Nov-14	11-Jun-15	11-Jun-16	115,0382	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	36.459.560,72	BRD Groupe Societe G	6,41%	2,317%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	2.000,00	21-Jan-15	11-Jun-15	11-Jun-16	118,9284	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	22.751.675,96	BRD Groupe Societe G	4,00%	1,446%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	1.567,00	5-Mar-15	11-Jun-15	11-Jun-16	119,1153	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	17.825.938,11	BRD Groupe Societe G	3,13%	1,133%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	1.500,00	20-Apr-15	11-Jun-15	11-Jun-16	118,1447	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	17.063.756,97	BRD Groupe Societe G	3,00%	1,084%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	797,00	21-May-15	11-Jun-15	11-Jun-16	115,3981	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	9.066.542,87	BRD Groupe Societe G	1,59%	0,576%
RO1217DBN046	30-Jun-15	310,00	13-Nov-13	26-Jul-14	26-Jul-15	104,7159	1,62	547,9726	0,0000	107,8065	3.511.873,01	BRD Groupe Societe G	0,50%	0,223%
RO1227DBN011	30-Jun-15	1.020,00	2-Feb-15	26-Jul-14	26-Jul-15	129,4419	1,59	538,6849	0,0000	111,7615	11.949.131,63	BRD Groupe Societe G	8,36%	0,759%
RO1227DBN011	30-Jun-15	1.600,00	10-Mar-15	26-Jul-14	26-Jul-15	125,6142	1,59	538,6849	0,0000	111,7615	18.743.735,89	BRD Groupe Societe G	13,11%	1,191%
RO1227DBN011	30-Jun-15	500,00	27-May-15	26-Jul-14	26-Jul-15	118,6392	1,59	538,6849	0,0000	111,7615	5.857.417,47	BRD Groupe Societe G	4,10%	0,372%
RO1227DBN011	30-Jun-15	1.000,00	16-Jun-15	26-Jul-14	26-Jul-15	113,9061	1,59	538,6849	0,0000	111,7615	11.714.834,93	BRD Groupe Societe G	8,20%	0,744%
RO1316DBN053	30-Jun-15	2.000,00	6-Jan-14	29-Aug-14	29-Aug-15	102,0105	1,30	396,9178	0,0000	103,4630	21.486.435,62	BRD Groupe Societe G	3,69%	1,365%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	370,00	17-Jun-13	28-Nov-14	28-Nov-15	102,2913	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	4.197.734,64	BRD Groupe Societe G	0,41%	0,267%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	1.500,00	13-Nov-13	28-Nov-14	28-Nov-15	104,4030	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	17.017.843,15	BRD Groupe Societe G	1,67%	1,081%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	1.000,00	20-Jan-14	28-Nov-14	28-Nov-15	106,0591	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	11.345.228,77	BRD Groupe Societe G	1,11%	0,721%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	1.000,00	20-Feb-15	28-Nov-14	28-Nov-15	112,4363	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	11.345.228,77	BRD Groupe Societe G	1,11%	0,721%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	1.500,00	3-Mar-15	28-Nov-14	28-Nov-15	112,8582	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	17.017.843,15	BRD Groupe Societe G	1,67%	1,081%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	1.500,00	4-Mar-15	28-Nov-14	28-Nov-15	112,7332	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	17.017.843,15	BRD Groupe Societe G	1,67%	1,081%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	500,00	25-Mar-15	28-Nov-14	28-Nov-15	112,0125	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	5.672.614,38	BRD Groupe Societe G	0,56%	0,360%
RO1320DBN022	30-Jun-15	150,00	20-Jan-14	29-Apr-15	29-Apr-16	106,8943	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	1.693.373,16	BRD Groupe Societe G	0,19%	0,108%
RO1320DBN022	30-Jun-15	2.500,00	7-Jul-14	29-Apr-15	29-Apr-16	111,6066	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	28.222.885,93	BRD Groupe Societe G	3,13%	1,793%
RO1320DBN022	30-Jun-15	1.000,00	6-Jan-15	29-Apr-15	29-Apr-16	114,3913	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	11.289.154,37	BRD Groupe Societe G	1,25%	0,717%
RO1320DBN022	30-Jun-15	1.100,00	21-Jan-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,9294	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	12.418.069,81	BRD Groupe Societe G	1,38%	0,789%
RO1320DBN022	30-Jun-15	1.500,00	19-Feb-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,4159	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	16.933.731,56	BRD Groupe Societe G	1,88%	1,076%
RO1320DBN022	30-Jun-15	500,00	19-Feb-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,1723	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	5.644.577,19	BRD Groupe Societe G	0,63%	0,359%
RO1320DBN022	30-Jun-15	1.500,00	26-Feb-15	29-Apr-15	29-Apr-16	116,4358	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	16.933.731,56	BRD Groupe Societe G	1,88%	1,076%

RO1320DBN022	30-Jun-15	500,00	10-Mar-15	29-Apr-15	29-Apr-16	114,9949	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	5.644.577,19	BRD Groupe Societe G	0,63%	0,359%
RO1320DBN022	30-Jun-15	893,00	19-Mar-15	29-Apr-15	29-Apr-16	114,9717	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	10.081.214,85	BRD Groupe Societe G	1,12%	0,641%
RO1320DBN022	30-Jun-15	1.000,00	21-May-15	29-Apr-15	29-Apr-16	113,6266	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	11.289.154,37	BRD Groupe Societe G	1,25%	0,717%
RO1323DBN018	30-Jun-15	100,00	5-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	110,8964	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	1.129.514,34	BRD Groupe Societe G	0,09%	0,072%
RO1323DBN018	30-Jun-15	500,00	7-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	109,7467	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	5.647.571,72	BRD Groupe Societe G	0,45%	0,359%
RO1323DBN018	30-Jun-15	500,00	7-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	109,7091	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	5.647.571,72	BRD Groupe Societe G	0,45%	0,359%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	12-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	109,2171	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	20-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	112,0785	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1323DBN018	30-Jun-15	500,00	20-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	112,0785	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	5.647.571,72	BRD Groupe Societe G	0,45%	0,359%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	21-Aug-14	26-Apr-15	26-Apr-16	111,8862	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1323DBN018	30-Jun-15	56,00	12-Sep-14	26-Apr-15	26-Apr-16	111,3076	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	632.528,03	BRD Groupe Societe G	0,05%	0,040%
RO1323DBN018	30-Jun-15	3.000,00	19-Nov-14	26-Apr-15	26-Apr-16	114,6777	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	33.885.430,33	BRD Groupe Societe G	2,71%	2,153%
RO1323DBN018	30-Jun-15	2.000,00	7-Jan-15	26-Apr-15	26-Apr-16	118,2206	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	22.590.286,89	BRD Groupe Societe G	1,81%	1,435%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	9-Feb-15	26-Apr-15	26-Apr-16	123,2211	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	17-Feb-15	26-Apr-15	26-Apr-16	121,3629	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1323DBN018	30-Jun-15	500,00	17-Feb-15	26-Apr-15	26-Apr-16	121,3223	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	5.647.571,72	BRD Groupe Societe G	0,45%	0,359%
RO1323DBN018	30-Jun-15	1.000,00	2-Apr-15	26-Apr-15	26-Apr-16	118,9427	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	11.295.143,44	BRD Groupe Societe G	0,90%	0,718%
RO1419DBN014	30-Jun-15	600,00	4-Dec-14	24-Jun-15	24-Jun-16	108,9736	0,65	3,8935	0,0000	107,5815	3.229.781,07	BRD Groupe Societe G	0,68%	0,205%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	5-Feb-15	24-Jun-15	24-Jun-16	111,4532	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	3-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	110,8744	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	3.000,00	4-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	110,6502	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	16.148.905,33	BRD Groupe Societe G	3,41%	1,026%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	6-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	110,5377	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	1.000,00	6-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	110,5377	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	5.382.968,44	BRD Groupe Societe G	1,14%	0,342%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	9-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	109,5842	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	9-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	109,6700	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	3.655,00	9-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	109,6660	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	19.674.749,66	BRD Groupe Societe G	4,15%	1,250%
RO1419DBN014	30-Jun-15	1.000,00	10-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	109,6758	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	5.382.968,44	BRD Groupe Societe G	1,14%	0,342%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	16-Mar-15	24-Jun-15	24-Jun-16	109,7146	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	2.000,00	14-May-15	24-Jun-15	24-Jun-16	108,1763	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	10.765.936,89	BRD Groupe Societe G	2,27%	0,684%
RO1419DBN014	30-Jun-15	3.000,00	14-May-15	24-Jun-15	24-Jun-16	108,2335	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	16.148.905,33	BRD Groupe Societe G	3,41%	1,026%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.062,00	22-Sep-14	24-Feb-15	24-Feb-16	103,2211	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	5.644.170,30	BRD Groupe Societe G	0,72%	0,359%
RO1425DBN029	30-Jun-15	4.000,00	12-Jan-15	24-Feb-15	24-Feb-16	112,4838	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	21.258.645,21	BRD Groupe Societe G	2,72%	1,351%
RO1425DBN029	30-Jun-15	2.000,00	9-Feb-15	24-Feb-15	24-Feb-16	116,8547	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	10.629.322,60	BRD Groupe Societe G	1,36%	0,675%
RO1425DBN029	30-Jun-15	2.000,00	9-Feb-15	24-Feb-15	24-Feb-16	117,3316	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	10.629.322,60	BRD Groupe Societe G	1,36%	0,675%
RO1425DBN029	30-Jun-15	2.000,00	9-Feb-15	24-Feb-15	24-Feb-16	116,8040	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	10.629.322,60	BRD Groupe Societe G	1,36%	0,675%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.200,00	10-Feb-15	24-Feb-15	24-Feb-16	116,1402	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	6.377.593,56	BRD Groupe Societe G	0,82%	0,405%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.000,00	6-Mar-15	24-Feb-15	24-Feb-16	114,8760	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	5.314.661,30	BRD Groupe Societe G	0,68%	0,338%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.000,00	6-Mar-15	24-Feb-15	24-Feb-16	114,7835	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	5.314.661,30	BRD Groupe Societe G	0,68%	0,338%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.000,00	10-Mar-15	24-Feb-15	24-Feb-16	113,9429	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	5.314.661,30	BRD Groupe Societe G	0,68%	0,338%
RO1425DBN029	30-Jun-15	2.219,00	12-Mar-15	24-Feb-15	24-Feb-16	113,9909	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	11.793.233,43	BRD Groupe Societe G	1,51%	0,749%
RO1425DBN029	30-Jun-15	1.000,00	8-Apr-15	24-Feb-15	24-Feb-16	112,3139	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	5.314.661,30	BRD Groupe Societe G	0,68%	0,338%
Total											874.591.252,93			55,576%

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	Valoarea initiala		Crestere zilnica*	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	PretPiata	Curs valutar BNR .../RON	Valoarea totala		Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	EUR						LEI	EUR		
Akbank T.A.S.	XS1218791231	-	40,00	9-Apr-15	16-Apr-15	19-Apr-16	100,0000	EUR	49,19	3738,11	0,0000	100,0000	1,0000	20.149.524,37	72,73%	1,280%	
Akbank T.A.S.	XS1242426739	-	14,00	28-May-15	5-Jun-15	6-Jun-16	100,0000	EUR	55,06	1431,42	0,0000	100,0000	1,0000	7.020.039,89	12,73%	0,446%	
Garanti Bankasi A.S	XS0975844787	-	30,00	30-Sep-13	8-Oct-14	8-Oct-15	100,0000	EUR	82,19	21863,01	0,0000	100,0000	1,0000	15.655.890,41	13,89%	0,995%	
J.P. Morgan Structured Prod	XS1061531163	-	20.000,00	16-Jun-14	20-Sep-14	20-Sep-15	100,0000	EUR	0,18	49,96	0,0000	100,0000	1,0000	20.999.111,11	100,00%	1,334%	
UNICREDIT BANK AG	XS0589974392	-	28,00	11-Feb-11	20-Apr-15	20-Apr-16	100,0000	EUR	119,54	8606,56	0,0000	100,0000	1,0000	14.240.983,61	65,12%	0,905%	
UNICREDIT BANK AG	XS0653827336	-	34,00	21-Jul-11	20-Oct-14	20-Oct-15	100,0000	EUR	123,29	31315,07	0,0000	100,0000	1,0000	18.064.712,33	94,44%	1,148%	
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%	%		
Citigroup INC	XS1061845779	-	2.000,00	17-Apr-14	30-Apr-15	30-Oct-15	100,0000	EUR	0,11	6,56	0,0000	100,0000	4,4735	9.005.708,51	42,11%	0,572%	
Total														105.135.970,23		6,681%	

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
ING Bank N.V.	15.000,00	10-Jun-15	19-Jun-15	18-Sep-15	100,0000	0,11	1,3167	0,0000	15.019.750,00	19,74%	0,954%
Ministerul Finantelor Publice	2.000,00	8-Jan-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,4185	0,45	73,0137	0,0000	10.414.777,40	2,00%	0,662%
Ministerul Finantelor Publice	4.000,00	16-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,6801	0,45	73,0137	0,0000	20.829.554,79	4,00%	1,324%
Ministerul Finantelor Publice	3.000,00	23-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,3631	0,45	73,0137	0,0000	15.622.166,10	3,00%	0,993%
Ministerul Finantelor Publice	260,00	24-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,4453	0,45	73,0137	0,0000	1.353.921,06	0,26%	0,086%
Ministerul Finantelor Publice	1.713,00	16-Mar-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,1792	0,45	73,0137	0,0000	8.920.256,85	1,71%	0,567%
Ministerul Finantelor Publice	1.000,00	25-Mar-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,3929	0,45	73,0137	0,0000	5.207.388,70	1,00%	0,331%
Ministerul Finantelor Publice	2.000,00	2-Apr-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,0492	0,45	73,0137	0,0000	10.414.777,40	2,00%	0,662%
Total									87.782.592,30		5,578%

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 Genera	77.460.631,39	4,922%
CITIBANK ROMANIA	1,20	0,000%
GARANTI BANK ROMANIA	178,31	0,000%
Intesa SanPaolo	354,73	0,000%
OTP BANK	93,72	0,000%
Piraeus Bank	41,87	0,000%
Unicredit Tiriac Bank	79,31	0,000%
VENETO BANCA - Italo	93,99	0,000%
Total	77.461.474,52	4,922%

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
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	308.175,42	4,4735	1.378.622,74	0,088%
Total			1.378.622,74	0,088%

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	30-Jan-15	15-Dec-15	20.000.000,00	1327,78	201.822,22	20.201.822,22	1,284%
BRD Groupe Societe Genera	17-Nov-14	16-Nov-15	50.000.000,00	4166,67	941.666,67	50.941.666,67	3,237%
BRD Groupe Societe Genera	7-Jan-15	7-Jan-16	120.000.000,00	10000,00	1.750.000,00	121.750.000,00	7,737%
BRD Groupe Societe Genera	21-Apr-15	11-Apr-16	25.000.000,00	1284,72	91.215,28	25.091.215,28	1,594%
VENETO BANCA - Italo	8-Apr-15	5-Oct-15	5.086.301,37	376,25	31.604,74	5.117.906,11	0,325%
VENETO BANCA - Italo	3-Jun-15	27-Nov-15	11.090.500,00	774,82	21.694,84	11.112.194,84	0,706%
VENETO BANCA - Italo	3-Feb-15	31-Jul-15	18.047.000,00	1433,87	212.212,94	18.259.212,94	1,160%
Total						252.474.018,06	16,043%

XII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

2. Contracte swap

evaluare in functie de cotatione

Contraparte	Data achizitie	Data scadentei	Data cotatione	Cotatione contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	12-Jan-15	13-Jul-15	30-Jun-15	0,0200	-91.064,16	-0,006%
BRD Groupe Societe Genera	5-May-15	9-Nov-15	1-Jul-15	0,0288	78.473,68	0,005%
Total					-12.590,48	-0,001%

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
					LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO1419DBE013	bond	600,00	20-Feb-14	21-Jan-16	449,4020	2,08	333,3677	14.681.746,65	BRD Groupe Soci	0,32%	0,933%
RO1515CTN021	T-bills	4.050,00	22-Jan-15	28-Dec-15	98,7534	0,19	28,9389	20.114.766,16	BRD Groupe Soci	2,53%	1,278%
Total								34.796.512,81			2,211%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s- a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	%	%
OTP Obligatiuni	-	721.865,30	13,9861	-	10.096.080,27	8,14%	0,642%
OTP ComodisRO	-	874.216,23	16,7373	-	14.632.019,30	10,50%	0,930%
Total					24.728.099,57		1,571%

BRD Asset Management SAI

Presedinte Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana CROITOR