

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND
la data de 30.06.2016**

Fondul BRD EURO FOND, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr. 452/30.03.2010 si reautorizat in conformitate cu prevederile OUG nr.32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului ASF nr.9/2014 prin Autorizatia nr. 86/04.06.2015 inregistrat in Registrul ASF sub nr.CSC06FDIR/400064.

In prima parte a anului prospectul de emisiune al fondului a fost transmis catre ASF in vederea autorizarii ca urmare a inceperii tranzactionarii unitatilor de fond si prin serviciul on-line al distribuitorului, MyBRD Net, la data de 30.06.2016 prospectul fiind inca in curs de autorizare

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, prin platforma on-line a Distribuitorului si de catre Administrator.

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 30.06.2016 se prezinta astfel: 74.98% obligatiuni guvernamentale, municipale, corporative si titluri de stat, 19.95% in depozite bancare, sumele aflate in conturile curente reprezinta 3.95% iar investitiile in titluri de participare reprezinta 1.28%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD EURO FOND la data de 30.06.2016 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada raportata au fost de 156.75 milioane RON din care diferenta de curs valutar 118.66 milioane RON.

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

Cheltuielile in aceeasi perioada au fost 149.17 milioane RON din care 120.15 milioane RON diferenta negativa de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este de 7.57 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 791.64 milioane RON la 30.06.2016.

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 30.06.2016 este de 243.12 mil EUR.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2016 este prezentata in Anexa 1.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a avut un trend crescator, nivelul minim al vuanului fiind cel din 01.01.2016 (131.6737) iar cel maxim din 29.06.2016(133.3875)

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

Numarul de investitori la data de 30.06.2016 a fost de 4752, din care 4525 persoane fizice si 227 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

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

Director General,
Mihai PURCAREA

Control Intern
Dana CROITOR

Situatia activelor si obligatiilor BRD EURO FOND la data de 30.06.2016

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2015				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2016				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%	244,311,567.46	1,105,387,686.97	100.05%	100.00%	243,258,436.91	1,099,771,393.27	(5,616,293.70)
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	64.87%	64.84%	158,401,504.36	716,687,606.48	70.09%	70.05%	170,408,928.01	770,418,763.53	53,731,157.06
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	64.87%	64.84%	158,401,504.36	716,687,606.48	67.19%	67.16%	163,361,656.51	738,558,049.08	21,870,442.60
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	10.85%	10.84%	26,485,780.83	119,834,915.37	8.81%	8.81%	21,421,951.83	96,848,644.22	(22,986,271.14)
obligatiuni de stat cotate	54.02%	53.99%	131,915,723.53	596,852,691.11	58.38%	58.35%	141,939,704.68	641,709,404.86	44,856,713.75
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și de către subiectul raportat de A.S.F.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
2 Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	2.90%	2.90%	7,047,271.50	31,860,714.45	31,860,714.45
obligatiuni de stat necotate inca	0.00%	0.00%	-	-	2.90%	2.90%	7,047,271.50	31,860,714.45	31,860,714.45
3 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	19.67%	19.66%	48,032,988.34	217,325,255.74	19.96%	19.95%	48,527,115.15	219,391,087.59	2,065,831.85
4.1 depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	19.67%	19.66%	48,032,988.34	217,325,255.74	19.96%	19.95%	48,527,115.15	219,391,087.59	2,065,831.85
4.2 depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la instituti 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	4.38%	4.38%	10,694,432.19	48,386,958.44	3.96%	3.95%	9,618,369.06	43,484,646.52	(4,902,311.92)
7 Instrumente ale pietei monetare, altele decât 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	9.87%	9.87%	24,102,688.26	109,052,613.03	4.93%	4.93%	11,988,199.13	54,198,648.27	(54,853,964.77)
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	3,079,954.31	-	0.00%	0.00%	3,108,112.13	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-0.16%	-0.16%	(392,286.57)	(1,773,527.58)	(1,773,527.58)
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
II Total obligatii	0.05%	0.05%	124,402.44	562,858.84	0.05%	0.05%	127,228.28	575,199.05	12,340.21
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.04%	0.04%	95,782.33	433,367.15	0.04%	0.04%	99,162.61	448,314.16	14,947.01
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.00%	0.00%	2,583.33	11,688.28	0.00%	0.00%	2,500.00	11,302.50	(385.78)
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rual și 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%	18,907.80	85,548.34	0.01%	0.01%	18,964.83	85,740.00	191.66
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	3,040.00	13,754.48	0.00%	0.00%	2,185.00	9,878.39	(3,876.10)
9 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisioane custode	0.00%	0.00%	4,088.98	18,500.59	0.00%	0.00%	4,415.84	19,964.01	1,463.42
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.95%	244,187,165.02	1,104,824,828.13	100.00%	99.95%	243,131,208.63	1,099,196,194.22	(5,628,633.92)

SITUATIA VALORII UNITATRE A ACTIVULUI NET BRD EURO FOND

LA 30.06.2016

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	243,131,208.63	233,086,113.59	10,045,095.04
Numar unitati de fond aflate in circulatie	1,822,746.2409	1,811,571.6403	11,174.60
Valoarea unitara a activului net	133.3873	128.6651	4.72

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREAControl Intern
Dana CROITOR

BRD EURO FOND – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2016

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	%	%	%
Citigroup INC	XS1120568073	-	20.00	3-Oct-14	20-Jun-16	20-Jun-17	100.0000	30.14	331.51	0.0000	100.0000	4.5210	22,634,974.86	100.00%	2.058%
EDP Finance B.V.	XS1111324700	30-Jun-16	500.00	11-Sep-14	18-Jan-16	18-Jan-17	99.3120	0.07	11.83	0.0000	105.3750	4.5210	2,408,752.68	0.05%	0.219%
Garanti Bankasi A.S	XS1084838496	30-Jun-16	2,700.00	1-Jul-14	8-Jul-15	8-Jul-16	99.4360	0.09	33.10	0.0000	103.2475	4.5210	13,007,209.37	0.54%	1.183%
J.P. Morgan Structured Pro	XS0966573239	-	2,000.00	4-Feb-14	20-Mar-16	20-Mar-17	100.0000	0.15	15.15	0.0000	100.0000	4.5210	9,178,986.30	50.00%	0.835%
J.P. Morgan Structured Pro	XS1061539497	-	5,000.00	20-May-14	20-Jun-16	20-Jun-17	100.0000	0.16	1.77	0.0000		4.5210	22,645,061.08	62.50%	2.059%
J.P. Morgan Structured Pro	XS1061539497	-	3,000.00	23-May-14	20-Jun-16	20-Jun-17	101.7345	0.15	1.77	-7.1487		4.5210	13,725,328.22	37.50%	1.248%
NOVA LJUBLJANSKA BANKA	XS1081728195	30-Jun-16	200.00	24-Jun-14	3-Jul-15	3-Jul-16	99.6460	0.08	28.59	0.0000	101.6250	4.5210	944,746.95	0.07%	0.086%
PKN ORLEN SPOLKA AKCYJN	XS1429673327	-	200.00	1-Jun-16	7-Jun-16	7-Jun-17	98.7270	0.07	1.64	0.1195		4.5210	894,283.96	0.03%	0.081%
Total													85,439,343.42		7.769%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar BCE	Valoare USD	Curs valutar EUR/USD	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							USD	USD	USD	USD	USD	EUR/USD	USD	LEI	LEI	%	%
Akbank T.A.S.	XS1111101314	30-Jun-16	200.00	15-Jan-15	24-Jan-16	24-Jul-16	89.7674	0.11	17.44	0.0000	100.8645	0.9007	205,217.89	4.0624	835,660.51	0.04%	0.076%
TURKIYE IS BANKASI A.S	XS1121459074	30-Jun-16	500.00	23-Oct-14	30-Apr-16	30-Oct-16	89.4728	0.14	8.47	0.0000	102.7145	0.9007	517,808.61	4.0624	2,108,550.18	0.07%	0.192%
TURKIYE IS BANKASI A.S	XS1121459074	30-Jun-16	1,000.00	29-Oct-14	30-Apr-16	30-Oct-16	90.6555	0.14	8.47	0.0000	102.7145	0.9007	1,035,617.22	4.0624	4,217,100.32	0.13%	0.383%
YAPI VE KREDI BANKASI AS	XS1028938915	30-Jun-16	1,000.00	15-Oct-14	22-Apr-16	22-Oct-16	89.8583	0.14	9.82	0.0000	103.3380	0.9007	1,043,202.92	4.0624	4,247,989.79	0.20%	0.386%
Total															11,409,300.80		1.037%

3. 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 denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Curs valutar EUR/RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%	%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-16	2,000.00	29-Sep-14	30-May-16	30-May-17	100.7360	0.11	3.29	0.0000	103.0610	4.5210	9,348,533.70	0.16%	0.850%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-16	2,000.00	22-Oct-14	30-May-16	30-May-17	101.1500	0.11	3.29	0.0000	103.0610	4.5210	9,348,533.70	0.16%	0.850%
Croatia	XS1028953989	30-Jun-16	2,000.00	19-Jan-15	30-May-16	30-May-17	104.3000	0.11	3.29	0.0000	103.0610	4.5210	9,348,533.70	0.16%	0.850%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	381.00	8-Jul-10	18-Jun-16	18-Jun-17	101.2106	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	1,937,033.30	0.03%	0.176%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	1,076.00	14-Jul-10	18-Jun-16	18-Jun-17	101.6989	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	5,470,466.78	0.07%	0.497%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	1,150.00	6-Aug-10	18-Jun-16	18-Jun-17	102.6056	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	5,846,688.44	0.08%	0.532%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	760.00	23-Sep-10	18-Jun-16	18-Jun-17	103.2337	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	3,863,898.46	0.05%	0.351%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	475.00	27-Sep-10	18-Jun-16	18-Jun-17	103.8495	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	2,414,936.55	0.03%	0.220%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	366.00	22-Oct-10	18-Jun-16	18-Jun-17	107.0000	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	1,860,772.17	0.02%	0.169%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	460.00	1-Nov-10	18-Jun-16	18-Jun-17	106.3727	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	2,338,675.37	0.03%	0.213%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	370.00	3-Nov-10	18-Jun-16	18-Jun-17	106.0515	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	1,881,108.44	0.02%	0.171%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	550.00	4-Nov-10	18-Jun-16	18-Jun-17	106.2398	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	2,796,242.30	0.04%	0.254%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	1,000.00	27-Aug-12	18-Jun-16	18-Jun-17	107.6250	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	5,084,076.94	0.07%	0.462%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	500.00	18-Sep-12	18-Jun-16	18-Jun-17	108.6500	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	2,542,038.45	0.03%	0.231%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	1,000.00	20-Sep-12	18-Jun-16	18-Jun-17	108.4900	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	5,084,076.94	0.07%	0.462%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	4,000.00	2-Feb-15	18-Jun-16	18-Jun-17	118.7000	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	20,336,307.72	0.27%	1.849%
Ministerul Finantelor Publice	XSO371163600	30-Jun-16	2,000.00	25-Jun-15	18-Jun-16	18-Jun-17	116.9000	0.18	2.14	0.0000	112.2410	4.5210	10,168,153.84	0.13%	0.925%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	4,750.00	27-Mar-13	7-Nov-15	7-Nov-16	105.5500	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	25,284,787.80	0.32%	2.299%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	2,000.00	28-Mar-13	7-Nov-15	7-Nov-16	105.0000	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	10,646,226.44	0.13%	0.968%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	2,000.00	22-May-13	7-Nov-15	7-Nov-16	107.8000	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	10,646,226.44	0.13%	0.968%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	3,000.00	24-May-13	7-Nov-15	7-Nov-16	107.3700	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	15,969,339.68	0.20%	1.452%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	2,000.00	24-May-13	7-Nov-15	7-Nov-16	107.6500	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	10,646,226.44	0.13%	0.968%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	3,000.00	20-Jun-13	7-Nov-15	7-Nov-16	101.9000	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	15,969,339.68	0.20%	1.452%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	3,000.00	11-Sep-13	7-Nov-15	7-Nov-16	104.0550	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	15,969,339.68	0.20%	1.452%
Ministerul Finantelor Publice	XSO852474336	30-Jun-16	1,000.00	6-Jun-14	7-Nov-15	7-Nov-16	112.7000	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	5,323,113.24	0.07%	0.484%

Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-16	700.00	22-Jul-14	7-Nov-15	7-Nov-16	113.4500	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	3,726,179.27	0.05%	0.339%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-16	2,500.00	23-Feb-15	7-Nov-15	7-Nov-16	117.2000	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	13,307,783.08	0.17%	1.210%
Ministerul Finantelor Publice	XS0852474336	30-Jun-16	1,000.00	24-Mar-15	7-Nov-15	7-Nov-16	117.3500	0.13	31.43	0.0000	114.5985	4.5210	5,323,113.24	0.07%	0.484%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	100.00	4-Dec-13	18-Sep-15	18-Sep-16	103.1250	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	540,395.45	0.01%	0.049%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,000.00	4-Dec-13	18-Sep-15	18-Sep-16	103.1500	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	10,807,909.02	0.13%	0.983%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	3,000.00	7-Jan-14	18-Sep-15	18-Sep-16	104.3750	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	16,211,863.53	0.20%	1.474%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,000.00	31-Jan-14	18-Sep-15	18-Sep-16	104.6000	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	10,807,909.02	0.13%	0.983%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,000.00	10-Jun-14	18-Sep-15	18-Sep-16	112.7300	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	10,807,909.02	0.13%	0.983%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	3,000.00	9-Jul-14	18-Sep-15	18-Sep-16	112.5000	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	16,211,863.53	0.20%	1.474%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	1,300.00	18-Jul-14	18-Sep-15	18-Sep-16	112.5860	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	7,025,140.85	0.09%	0.639%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	700.00	26-Nov-14	18-Sep-15	18-Sep-16	115.4291	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	3,782,768.17	0.05%	0.344%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,500.00	18-Feb-15	18-Sep-15	18-Sep-16	117.2000	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	13,509,886.30	0.17%	1.228%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	3,000.00	18-Feb-15	18-Sep-15	18-Sep-16	117.1500	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	16,211,863.53	0.20%	1.474%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,000.00	6-May-15	18-Sep-15	18-Sep-16	116.0000	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	10,807,909.02	0.13%	0.983%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	2,300.00	1-Mar-16	18-Sep-15	18-Sep-16	117.0815	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	12,429,095.36	0.15%	1.130%
Ministerul Finantelor Publice	XS0972758741	30-Jun-16	1,600.00	8-Mar-16	18-Sep-15	18-Sep-16	117.0115	0.13	36.14	0.0000	115.9160	4.5210	8,646,327.23	0.11%	0.786%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	940.00	12-Dec-14	24-Apr-16	24-Apr-17	109.7750	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	4,748,570.68	0.08%	0.432%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,000.00	29-Jan-15	24-Apr-16	24-Apr-17	114.4000	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	5,051,670.96	0.08%	0.459%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,500.00	10-Mar-15	24-Apr-16	24-Apr-17	114.8500	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	7,577,506.41	0.12%	0.689%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,500.00	10-Mar-15	24-Apr-16	24-Apr-17	114.8000	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	7,577,506.41	0.12%	0.689%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,000.00	10-Mar-15	24-Apr-16	24-Apr-17	114.7500	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	5,051,670.96	0.08%	0.459%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,500.00	20-Mar-15	24-Apr-16	24-Apr-17	114.8000	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	7,577,506.41	0.12%	0.689%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	1,500.00	2-Jul-15	24-Apr-16	24-Apr-17	105.5880	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	7,577,506.41	0.12%	0.689%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	3,500.00	9-Jul-15	24-Apr-16	24-Apr-17	104.8522	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	17,680,848.32	0.28%	1.608%
Ministerul Finantelor Publice	XS1060842975	30-Jun-16	4,000.00	16-Jul-15	24-Apr-16	24-Apr-17	106.6675	0.10	6.65	0.0000	111.0725	4.5210	20,206,683.83	0.32%	1.837%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	550.00	5-Feb-15	28-Oct-15	28-Oct-16	107.9715	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	2,660,754.62	0.04%	0.242%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	2,000.00	18-Feb-15	28-Oct-15	28-Oct-16	106.9500	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	9,675,471.40	0.13%	0.880%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	2,000.00	19-Feb-15	28-Oct-15	28-Oct-16	107.0000	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	9,675,471.40	0.13%	0.880%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	1,500.00	13-Mar-15	28-Oct-15	28-Oct-16	109.1700	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	7,256,603.57	0.10%	0.660%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	1,000.00	26-Mar-15	28-Oct-15	28-Oct-16	108.5200	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	4,837,735.70	0.07%	0.440%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	2,000.00	31-Mar-15	28-Oct-15	28-Oct-16	108.1500	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	9,675,471.40	0.13%	0.880%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	2,000.00	21-Apr-15	28-Oct-15	28-Oct-16	106.8000	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	9,675,471.40	0.13%	0.880%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	1,000.00	5-May-15	28-Oct-15	28-Oct-16	106.7500	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	4,837,735.70	0.07%	0.440%
Ministerul Finantelor Publice	XS1129788524	30-Jun-16	2,000.00	18-Mar-16	28-Oct-15	28-Oct-16	105.3618	0.08	19.32	0.0000	105.0735	4.5210	9,675,471.40	0.13%	0.880%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	1,568.00	18-Feb-16	29-Oct-15	29-Oct-16	101.6880	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	7,445,915.56	0.13%	0.677%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	5,000.00	24-Feb-16	29-Oct-15	29-Oct-16	102.1500	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	23,743,353.21	0.40%	2.159%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	3,000.00	24-Feb-16	29-Oct-15	29-Oct-16	102.1500	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	14,246,011.93	0.24%	1.295%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	2,000.00	24-Feb-16	29-Oct-15	29-Oct-16	102.1400	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	9,497,341.29	0.16%	0.864%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	1,000.00	18-Apr-16	29-Oct-15	29-Oct-16	103.3946	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	4,748,670.64	0.08%	0.432%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	2,000.00	13-May-16	29-Oct-15	29-Oct-16	103.0500	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	9,497,341.29	0.16%	0.864%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	1,000.00	18-May-16	29-Oct-15	29-Oct-16	102.8419	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	4,748,670.64	0.08%	0.432%
Ministerul Finantelor Publice	XS1312891549	30-Jun-16	2,000.00	27-May-16	29-Oct-15	29-Oct-16	102.1127	0.08	18.41	0.0000	103.1950	4.5210	9,497,341.29	0.16%	0.864%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30-Jun-16	500.00	19-May-16	26-May-16	26-May-17	98.8350	0.08	2.76	0.0930		4.5210	2,240,607.33	0.05%	0.204%
Ministerul Finantelor Publice	XS1420357318	30-Jun-16	2,000.00	20-May-16	26-May-16	26-May-17	98.9000	0.08	2.76	0.0878		4.5210	8,968,259.69	0.20%	0.815%
Total													615,935,761.69		56.006%

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

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 cumulată	Discount/prima cumulată(a)	Pret piața	Curs valutar BCE	Valoare USD		Curs Valutar BNR USD/RON	Valoare totala	Pondere în total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere în activul total al OPCVM
							USD	USD						USD	EUR/USD				
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAA43	30-Jun-16	750.00	22-Jan-15	7-Feb-16	7-Aug-16	109.6602	0.38	53.63	0.0000	118.5225	0.9007	1,818,056.25	4.0624	7,403,242.66	0.07%	0.673%		
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-16	1,000.00	27-Nov-14	22-Jan-16	22-Jul-16	97.9808	0.27	42.79	0.0000	110.6435	0.9007	2,255,661.67	4.0624	9,185,200.28	0.20%	0.835%		
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-16	750.00	18-Mar-15	22-Jan-16	22-Jul-16	99.5274	0.27	42.79	0.0000	110.6435	0.9007	1,691,746.25	4.0624	6,888,900.20	0.15%	0.626%		
Ministerul Finantelor Publice	US77586TAD81	30-Jun-16	250.00	18-Mar-15	22-Jan-16	22-Jul-16	99.5481	0.27	42.79	0.0000	110.6435	0.9007	563,915.42	4.0624	2,296,300.08	0.05%	0.209%		
Total																25,773,643.22		2.344%	

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

2. Obligatiuni nou emise denumite în EUR

Emitent	Nr. de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala		Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(a)	Valoare totala	Pondere în total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPCVM
					EUR	EUR						
Ministerul Finantelor Publice	781.00	24-Feb-16	26-Feb-16	26-Feb-17	101.2146	0.17	21.35	0.0000	3,985,459.12	0.00%	1.638%	
Ministerul Finantelor Publice	400.00	10-Mar-16	26-Feb-16	26-Feb-17	101.2025	0.17	21.35	0.0000	2,041,208.25	0.00%	0.839%	
Ministerul Finantelor Publice	200.00	10-Mar-16	26-Feb-16	26-Feb-17	101.0569	0.17	21.35	0.0000	1,020,604.13	0.00%	0.420%	

Total									7,047,271.50	2.897%
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------	--------

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	2,280.21	0.000%
Total	2,280.21	0.000%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	9,123,098.67	4.5210	41,245,529.09	3.750%
CITIBANK ROMANIA	24.83	4.5210	112.26	0.000%
EXIMBANK of Romania	0.00	4.5210	0.00	0.000%
Total			41,245,641.34	3.750%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	113,750.00	4.0624	463,197.38	0.042%
Total			463,197.38	0.042%

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

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	18-Aug-15	9-Aug-16	500,000.00	9.44	3003.33	4.5210	2,274,078.05	0.207%
BRD Groupe Societe Genera	19-Oct-15	13-Oct-16	700,000.00	13.03	3335.11	4.5210	3,179,778.03	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	21-Oct-15	17-Oct-16	900,000.00	17.00	4318.00	4.5210	4,088,421.68	0.372%
BRD Groupe Societe Genera	22-Oct-15	19-Oct-16	1,000,000.00	18.89	4778.89	4.5210	4,542,605.36	0.413%
BRD Groupe Societe Genera	3-Nov-15	31-Oct-16	800,000.00	15.11	3641.78	4.5210	3,633,264.49	0.330%
BRD Groupe Societe Genera	9-Nov-15	4-Nov-16	800,000.00	15.11	3551.11	4.5210	3,632,854.57	0.330%
BRD Groupe Societe Genera	9-Nov-15	7-Nov-16	500,000.00	9.44	2219.44	4.5210	2,270,534.09	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	18-Dec-15	12-Dec-16	1,000,000.00	18.89	3702.22	4.5210	4,537,737.74	0.413%
BRD Groupe Societe Genera	31-Dec-15	27-Dec-16	1,000,000.00	18.89	3456.67	4.5210	4,536,627.61	0.413%
BRD Groupe Societe Genera	31-Dec-15	28-Dec-16	700,000.00	13.22	2419.67	4.5210	3,175,639.33	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	11-Jan-16	3-Jan-17	1,000,000.00	21.11	3631.11	4.5210	4,537,416.25	0.413%
BRD Groupe Societe Genera	15-Jan-16	9-Jan-17	1,000,000.00	21.11	3546.67	4.5210	4,537,034.50	0.413%
BRD Groupe Societe Genera	18-Jan-16	13-Jan-17	900,000.00	19.00	3135.00	4.5210	4,083,073.34	0.371%
BRD Groupe Societe Genera	27-Jan-16	23-Jan-17	800,000.00	16.44	2565.33	4.5210	3,628,397.86	0.330%
BRD Groupe Societe Genera	27-Jan-16	25-Jan-17	700,000.00	14.39	2244.67	4.5210	3,174,848.15	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	1-Feb-16	30-Jan-17	500,000.00	10.14	1530.97	4.5210	2,267,421.52	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	1-Feb-16	20-Jan-17	500,000.00	10.14	1530.97	4.5210	2,267,421.52	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	3-Feb-16	27-Jan-17	800,000.00	15.11	2251.56	4.5210	3,626,979.30	0.330%
BRD Groupe Societe Genera	3-Feb-16	31-Jan-17	700,000.00	13.22	1970.11	4.5210	3,173,606.87	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	3-Feb-16	2-Feb-17	500,000.00	9.44	1407.22	4.5210	2,266,862.04	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	5-Feb-16	1-Feb-17	800,000.00	15.11	2221.33	4.5210	3,626,842.63	0.330%
BRD Groupe Societe Genera	5-Feb-16	3-Feb-17	700,000.00	13.22	1943.67	4.5210	3,173,487.33	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	8-Feb-16	6-Feb-17	700,000.00	13.22	1904.00	4.5210	3,173,307.98	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	8-Feb-16	7-Feb-17	500,000.00	9.44	1360.00	4.5210	2,266,648.56	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	10-Feb-16	9-Feb-17	1,500,000.00	28.33	4023.33	4.5210	6,799,689.47	0.618%
BRD Groupe Societe Genera	12-Feb-16	8-Feb-17	700,000.00	13.22	1851.11	4.5210	3,173,068.87	0.289%
BRD Groupe Societe Genera	12-Feb-16	10-Feb-17	500,000.00	9.44	1322.22	4.5210	2,266,477.76	0.206%
BRD Groupe Societe Genera	15-Feb-16	13-Feb-17	1,000,000.00	18.61	2549.72	4.5210	4,532,527.28	0.412%
BRD Groupe Societe Genera	18-Feb-16	15-Feb-17	1,000,000.00	16.94	2270.56	4.5210	4,531,265.20	0.412%
BRD Groupe Societe Genera	19-Feb-16	17-Feb-17	1,000,000.00	16.94	2253.61	4.5210	4,531,188.57	0.412%
BRD Groupe Societe Genera	22-Feb-16	20-Feb-17	1,200,000.00	20.33	2643.33	4.5210	5,437,150.49	0.494%

BRD Groupe Societe Gener	23-Feb-16	21-Feb-17	1,000,000.00	16.67	2150.00	4.5210	4,530,720.15	0.412%
BRD Groupe Societe Gener	24-Feb-16	22-Feb-17	800,000.00	13.33	1706.67	4.5210	3,624,515.86	0.330%
BRD Groupe Societe Gener	6-Aug-15	1-Aug-16	500,000.00	9.31	3070.83	4.5210	2,274,383.22	0.207%
BRD Groupe Societe Gener	31-Jul-15	29-Jul-16	700,000.00	13.22	4442.67	4.5210	3,184,785.31	0.290%
BRD Groupe Societe Gener	28-Jul-15	25-Jul-16	800,000.00	15.11	5122.67	4.5210	3,639,959.59	0.331%
BRD Groupe Societe Gener	21-Jul-15	14-Jul-16	800,000.00	15.11	5228.44	4.5210	3,640,437.78	0.331%
BRD Groupe Societe Gener	24-Feb-16	23-Feb-17	600,000.00	10.00	1280.00	4.5210	2,718,386.88	0.247%
BRD Groupe Societe Gener	25-Feb-16	24-Feb-17	500,000.00	8.33	1058.33	4.5210	2,265,284.71	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	26-Feb-16	14-Feb-17	800,000.00	13.33	1680.00	4.5210	3,624,395.28	0.330%
BRD Groupe Societe Gener	1-Mar-16	27-Feb-17	700,000.00	11.67	1423.33	4.5210	3,171,134.87	0.288%
BRD Groupe Societe Gener	2-Mar-16	1-Mar-17	700,000.00	11.67	1411.67	4.5210	3,171,082.16	0.288%
BRD Groupe Societe Gener	2-Mar-16	2-Mar-17	500,000.00	8.33	1008.33	4.5210	2,265,058.66	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	4-Mar-16	3-Mar-17	1,000,000.00	14.72	1751.94	4.5210	4,528,920.52	0.412%
BRD Groupe Societe Gener	7-Mar-16	7-Mar-17	1,000,000.00	14.72	1707.78	4.5210	4,528,720.87	0.412%
BRD Groupe Societe Gener	9-Mar-16	8-Mar-17	500,000.00	7.36	839.17	4.5210	2,264,293.89	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	11-Mar-16	9-Mar-17	700,000.00	10.31	1154.22	4.5210	3,169,918.23	0.288%
BRD Groupe Societe Gener	15-Mar-16	13-Mar-17	500,000.00	7.50	810.00	4.5210	2,264,162.01	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	21-Mar-16	20-Mar-17	500,000.00	6.81	694.17	4.5210	2,263,638.34	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	23-Mar-16	22-Mar-17	500,000.00	6.81	680.56	4.5210	2,263,576.81	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	24-Mar-16	24-Mar-17	800,000.00	10.89	1078.00	4.5210	3,621,673.64	0.329%
BRD Groupe Societe Gener	28-Mar-16	28-Mar-17	500,000.00	6.81	646.53	4.5210	2,263,422.96	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	30-Mar-16	30-Mar-17	600,000.00	8.17	759.50	4.5210	2,716,033.70	0.247%
BRD Groupe Societe Gener	7-Apr-16	6-Apr-17	500,000.00	5.97	507.64	4.5210	2,262,795.04	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	11-Apr-16	3-Apr-17	600,000.00	7.00	567.00	4.5210	2,715,163.41	0.247%
BRD Groupe Societe Gener	13-Apr-16	10-Apr-17	500,000.00	5.83	460.83	4.5210	2,262,583.41	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	18-Apr-16	12-Apr-17	500,000.00	5.83	431.67	4.5210	2,262,451.58	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	20-Apr-16	17-Apr-17	500,000.00	5.83	420.00	4.5210	2,262,398.82	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	25-Apr-16	20-Apr-17	500,000.00	5.83	390.83	4.5210	2,262,266.94	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	3-May-16	3-May-17	1,000,000.00	11.67	688.33	4.5210	4,524,111.94	0.411%
BRD Groupe Societe Gener	4-May-16	2-May-17	500,000.00	5.83	338.33	4.5210	2,262,029.59	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	5-May-16	4-May-17	1,000,000.00	11.67	665.00	4.5210	4,524,006.47	0.411%
BRD Groupe Societe Gener	13-Jun-16	5-Jun-17	500,000.00	4.31	77.50	4.5210	2,260,850.38	0.206%
BRD Groupe Societe Gener	15-Jun-16	9-Jun-17	1,000,000.00	8.61	137.78	4.5210	4,521,622.90	0.411%
BRD Groupe Societe Gener	17-Jun-16	12-Jun-17	700,000.00	6.03	84.39	4.5210	3,165,081.53	0.288%
BRD Groupe Societe Gener	21-Jun-16	16-Jun-17	700,000.00	5.83	58.33	4.5210	3,164,963.71	0.288%
Total							219,391,087.59	19.949%

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

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala		Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Banca intermediara	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	EUR					
RO1419DBE013	bond	1,000.00	23-Jan-14	21-Jan-17	100.9847	2.10	338.0868	24,635,749.20	BRD Groupe Soc	0.54%	2.240%
RO1419DBE013	bond	800.00	20-Feb-14	21-Jan-17	100.4587	2.10	338.0868	19,708,599.38	BRD Groupe Soc	0.43%	1.792%
RO1419DBE013	bond	400.00	20-Mar-14	21-Jan-17	100.4241	2.10	338.0868	9,854,299.69	BRD Groupe Soc	0.22%	0.896%
Total								54,198,648.27			4.928%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

2. Titluri de participare denuminate in valuta

1. Titluri de participare denuminate in EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)		Valoare totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR	EUR			
OTP EuroBond	ROFDIN0001J6	-	248,305.32	12.5173	-	14,051,774.94	7.78%	1.278%
Total						14,051,774.94		1.278%

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Mihai PURCAREA

Control Intern
Dana CROITOR

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII
 la data de 30 iunie 2016 pentru Fondul deschis de investitii BRD EURO FOND**

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	-	-
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	217,325,256	219,391,088
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	217,325,256	219,391,088
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	217,325,256	219,391,088
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5	-	-
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6	-	-
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7	-	-
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	-	-
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	9	852,999,622	845,724,296
TOTAL: (rd. 09)	10	852,999,622	845,724,296
III. CASA ȘI CONTURILE BANCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	48,386,958	43,483,548
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	901,386,580	889,207,844
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	477,311	489,459
3. Efecte de plată (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452 **)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	18	85,548	1,859,268
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	562,859	2,348,728
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	900,823,721	886,859,117
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	1,118,148,977	1,106,250,204
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ			

MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de comerț de plată tit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	-	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26	-	-
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	-	-
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	-	-
I. CAPITAL I REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	806,072,813	791,648,164
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	806,072,813	791,648,164
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	32	120,265,835	115,211,864
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	120,265,835	115,211,864
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	-	-
Rezerve (ct. 106)	34	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT			
<u>Sold C</u>	35	232,507,349	205,642,635
Sold D	36	-	-
(ct. 117)		-232,507,349	
V. REZULTATUL EXERCICIULUI FINANCIAR			
<u>Sold C</u>	37	42,407,357	7,579,848
Sold D	38	-	-
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exerciciului (ct. 129)	39	83,104,378	13,832,307
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	1,118,148,977	1,106,250,204

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

**Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI
Mihai PURCAREA**

Responsabil dep. fin-cont
Simona Belehuzi

SITUA IA VENITURILOR I CHELTUIELILOR
la data de 30 iunie 2016 pentru Fondul deschis de investitii BRD EURO FOND

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exerci iul anterior	Exerci iul curent
A	B		1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENT –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	142,195,490.58	156,751,718
1. Venituri din imobiliz ri financiare (ct.761)	02	-	-
2. Venituri din investi ii financiare pe termen scurt (ct.762)	03	-	-
3. Venituri din crean e imobilizate (ct.763)	04	-	-
4. Venituri din investi ii financiare cedate (ct.764)	05	-	-
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	17,880,686.40	17,279,006
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferen e de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	124,314,804.18	139,472,712
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	-	-
8. Alte venituri din activitatea curent (754, 758)	09	-	-
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENT –TOTAL (rd.11 la 18)	10	155,770,468.53	149,171,870
9. Cheltuieli privind investi iile financiare cedate (ct. 664)	11	-	-
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	-	-
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferen e de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	152,659,056.43	145,696,967
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile i cotiza iile (ct. 622)	14	3,110,093.16	3,474,405
13. Cheltuieli cu serviciile bancare i asimilate (ct. 627)	15	1,318.94	498
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de ter i (ct. 623, 628)	16	-	-
15. Cheltuieli cu taxe i v rs minte asimilate (ct. 635)	17	-	-
16. Alte cheltuieli din activitatea curent (ct. 654, 658)	18	-	-
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENT	19	-	7,579,848
-profit (rd.01-10)	19.1	-	7,579,848
-pierdere (rd.10-01)	19.2	-	-
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR (ct. 771)	20	-	-
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR (ct. 671)	21	-	-
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR	22	-	-
- Profit (rd.20-21)	22.1	-	-
- Pierdere (rd.21-20)	22.2	-	-
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	142,195,490.58	156,751,718
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	155,770,468.50	149,171,870
C. REZULTATUL EXERCI IULUI	25	13,574,977.90	7,579,848
- profit (rd.23-24)	26	-	7,579,848
- pierdere (rd.24-23)	27	13,574,977.90	-