

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

**Fondul BRD OBLIGATIUNI**, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 3455/21.12. 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.83/04.06.2015, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400025.

In prima parte a anului 2016 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 Prospectul de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management Societate de Administrare a Investitiilor S.A., iar administrarea investitiilor fondului este delegata prin decizia CNVM nr.20/20.05.2008 catre IKS-KB, Cehia, societate de administrare a investitiilor din cadrul grupului Amundi, 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 OBLIGATIUNI** are ca obiectiv valorizarea activa a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor, prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare, in principal romanesti. Fondul are un portofoliu diversificat de investitii si in acest scop activele Fondului sunt investite printre altele pe pietele monetare si pe pietele de obligatiuni. Fondul nu investeste in actiuni

Administratorul Fondului urmareste zilnic evolutia structurii Fondului, in mod deosebit evolutia alocarilor pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, pe tipuri de emitenti, cat si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei investitiilor fondului de pe pietele monetare si de obligatiuni. In functie de strategia generala stabilita de Societatea de administrare, de deciziile luate la nivelul comitetului de investitii, administratorul fondului va plasa resursele fondului preponderent pe anumite clase de active si segmente ale pietelor descrise mai sus, in functie de anticiparile sale, prin cumparea sau vanzarea de obligatiuni si instrumente monetare si cu venit fix, respectiv prin cumpararea sau vanzare de titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC autorizate la randul lor sa investeasca pe una sau mai multe clase de active.

## POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

Politica de investitii a Fondului va urmari mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cat si cu orizontul de administrare definit in Prospect.

Fondul BRD Obligatiuni si-a structurat plasamentele in cursul anului in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe cele doua componente majore: monetar si de obligatiuni. Ponderile diferite intre cele 2 clase mari sunt efectul analizei si asteptarilor administratorului cu privire la evolutiile pietelor financiare respective, mentinand un raport optim intre risc, performanta si lichiditate.

Mentionam si 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: 78.12% obligatiuni corporative, guvernamentale, municipale si certificate de trezorerie, sumele aflate in conturile curente reprezinta 7.21% iar depozitele bancare reprezinta 19.30%.

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

**Veniturile din investitii** inregistrate de Fond in perioada 01.01.2016-30.06.2016 au fost de 1.60 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 1.37 milioane RON.

**Rezultatul net** inregistrat a fost de 0.23 mil RON.

Fondul BRD OBLIGATIUNI nu distribuie veniturile realizate, dupa cum se specifica in Prospectului de emisiune, acestea fiind evidentiata zilnic in evolutia valorii unitare a activului net.

**Contul de capital** al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la jumatatea anului 2016 la valoarea de 21.69 milioane 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 30.06.2016 este de 35.44 milioane RON.

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 inregistrat o usoara volatilitate in perioada raportata, nivelul minim al activului net a fost inregistrat in 05.01.2016 (161.2148 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 08.02.2016 (163.7136 RON). Evolutia valorii unitare a activului net a fost influentata in sens pozitiv de investitiile efectuate in piata monetara si in cea de obligatiuni.

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

Numarul de investitori a fost de 526 investitori la data de 30.06.2016 , din care 495 persoane fizice si 31 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 prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

## BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

**Director General,**  
**Mihai PURCAREA**

**Control Intern,**  
**Dana CROITOR**

## Situatia activelor si obligatiilor Fond BRD OBLIGATIUNI 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
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
<b>I Total active</b>	<b>100.16%</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>21,694,073.57</b>	<b>100.14%</b>	<b>100.00%</b>	-	<b>35,494,147.89</b>	<b>13,800,074.32</b>
<b>1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care</b>	<b>84.60%</b>	<b>84.46%</b>	-	<b>18,322,484.81</b>	<b>78.23%</b>	<b>78.13%</b>	-	<b>27,730,836.92</b>	<b>9,408,352.11</b>
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	77.33%	77.20%	-	16,748,495.33	76.81%	76.71%	-	27,227,236.92	10,478,741.59
actiuni tranzactionate la BVB	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica locala	0.00%	0.00%	-	307,101.31	0.00%	0.00%	-	308,336.63	1,235.32
obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	-	1,479,163.56	0.00%	0.00%	-	1,486,896.65	7,733.09
obligatiuni emise de administratia publica centrala	69.08%	68.97%	-	14,962,230.46	71.75%	71.65%	-	25,432,003.64	10,469,773.18
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	7.27%	7.26%	-	1,573,989.48	1.42%	1.42%	-	503,600.00	(1,070,389.48)
obligatiuni corporative cotate	7.27%	7.26%	-	1,573,989.48	1.42%	1.42%	-	503,600.00	(1,070,389.48)
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piată reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F.	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>2 valori mobiliare nou emise</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
<b>3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012:</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
<b>4 Depozite bancare din care</b>	<b>9.93%</b>	<b>9.92%</b>	-	<b>2,151,357.42</b>	<b>19.33%</b>	<b>19.31%</b>	-	<b>6,852,856.22</b>	<b>4,701,498.80</b>
4.1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	9.93%	9.92%	-	2,151,357.42	19.33%	19.31%	-	6,852,856.22	4,701,498.80
4.2 depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	-
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%	-	-	-
<b>6 Conturi curente si numerar</b>	<b>3.77%</b>	<b>3.76%</b>	-	<b>815,958.24</b>	<b>7.22%</b>	<b>7.21%</b>	-	<b>2,560,636.22</b>	<b>1,744,677.98</b>
<b>7 Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piată reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare</b>	<b>1.87%</b>	<b>1.86%</b>	-	<b>404,273.10</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>(404,273.10)</b>
8 Titluri de participare ale ADPC/OPCVM	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	-	-	<b>-4.66%</b>	<b>-4.65%</b>	-	<b>(1,650,181.47)</b>	<b>(1,650,181.47)</b>
Subscrieri nealocate	0.00%	0.00%	-	-	-1.25%	-1.25%	-	(442,427.00)	(442,427.00)
Sume de decontat	0.00%	0.00%	-	-	-3.41%	-3.40%	-	(1,207,754.47)	(1,207,754.47)
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.16%</b>	-	<b>35,114.00</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.14%</b>	-	<b>48,073.35</b>	<b>12,959.35</b>
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.12%	0.12%	-	26,997.32	0.11%	0.11%	-	37,685.54	10,688.22
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.02%	0.02%	-	3,351.48	0.01%	0.01%	-	4,568.96	1,217.48
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6 Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	-	1,689.27	0.01%	0.01%	-	2,722.85	1,033.58
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0.01%	0.01%	-	2,895.68	0.01%	0.01%	-	2,079.66	(816.02)
9 Cheltuieli datorate custodelui	0.00%	0.00%	-	180.25	0.00%	0.00%	-	1,016.34	836.09
10 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.84%</b>	-	<b>21,658,959.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.86%</b>	-	<b>35,446,074.54</b>	<b>13,787,114.97</b>

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD OBLIGATIUNI  
LA 30.06.2016

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	35,446,074.54	20,492,539.00	14,953,535.54
Numar de unitati de fond in circulatie	216,931.0785	130,002.2323	86,928.85
Valoarea unitara a activului net	163.3978	157.6322	5.77

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Mihai PURCAREAControl Intern  
Dana CROITOR

**BRD OBLIGATIUNI – Situatia detaliata a activelor la data de 30.06.2016**
**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)	Pret Piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Engie Romania	GSER17	-	26.00	25-Oct-12	30-Oct-15	31-Oct-16	100.0000	2.06	503.6050	0.0000	100.0000	273,093.73	0.10%	0.769%
GARANTI BANK ROMANIA	GBR19	-	40.00	29-May-14	16-May-16	15-May-17	100.0000	1.50	69.1263	0.0000	100.0000	402,765.05	0.13%	1.135%
PRIMARIA MUNICIPIULUI B	PMB20	30-Jun-16	30.00	29-Apr-15	4-May-16	4-May-17	100.0000	0.98	56.8877	0.0000	102.2100	308,336.63	0.05%	0.869%
Transelectrica S.A.	TEL18	-	30.00	18-Dec-13	21-Dec-15	19-Dec-16	100.0000	1.67	321.6630	0.0000	100.0000	309,649.89	0.15%	0.872%
Unicredit Tiriac Bank	UCT18	-	50.00	25-Jun-13	15-Jun-16	15-Dec-16	100.0000	1.74	27.7596	0.0000	100.0000	501,387.98	0.09%	1.413%
<b>Total</b>												<b>1,795,233.28</b>		<b>5.058%</b>

**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)	Pret Piata	Valoare Totala	Banca Intermediara	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
						LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO1121DBN032	30-Jun-16	50.00	15-Jun-15	11-Jun-16	11-Jun-17	113.3660	1.63	30.9726	0.0000	115.2405	577,751.13	BRD Groupe Societe Gen	0.10%	1.628%
RO1121DBN032	30-Jun-16	20.00	14-Oct-15	11-Jun-16	11-Jun-17	116.4121	1.63	30.9725	0.0000	115.2405	231,100.45	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	0.651%
RO1121DBN032	30-Jun-16	20.00	21-Oct-15	11-Jun-16	11-Jun-17	116.5307	1.63	30.9725	0.0000	115.2405	231,100.45	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	0.651%
RO1121DBN032	30-Jun-16	30.00	11-Feb-16	11-Jun-16	11-Jun-17	116.7540	1.63	30.9727	0.0000	115.2405	346,650.68	BRD Groupe Societe Gen	0.06%	0.977%
RO1121DBN032	30-Jun-16	40.00	13-Jun-16	11-Jun-16	11-Jun-17	115.1320	1.63	30.9725	0.0000	115.2405	462,200.90	BRD Groupe Societe Gen	0.08%	1.302%
RO1121DBN032	30-Jun-16	50.00	30-Jun-16	11-Jun-16	11-Jun-17	115.2306	0.00	37.4932	0.0000	115.2405	578,077.16	BRD Groupe Societe Gen	0.10%	1.629%
RO1217DBN046	30-Jun-16	30.00	19-Apr-12	26-Jul-15	26-Jul-16	98.9151	1.61	548.0873	0.0000	105.3660	332,540.62	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	0.937%
RO1217DBN046	30-Jun-16	30.00	8-Feb-13	26-Jul-15	26-Jul-16	100.3029	1.61	548.0873	0.0000	105.3660	332,540.62	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	0.937%
RO1217DBN046	30-Jun-16	30.00	26-Aug-14	26-Jul-15	26-Jul-16	107.9881	1.61	548.0873	0.0000	105.3660	332,540.62	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	0.937%
RO1217DBN046	30-Jun-16	20.00	5-Feb-15	26-Jul-15	26-Jul-16	109.9545	1.61	548.0875	0.0000	105.3660	221,693.75	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	0.625%
RO1227DBN011	30-Jun-16	9.00	23-Feb-12	26-Jul-15	26-Jul-16	89.0187	1.58	538.7978	0.0000	117.9405	110,995.63	BRD Groupe Societe Gen	0.07%	0.313%
RO1227DBN011	30-Jun-16	34.00	26-Apr-12	26-Jul-15	26-Jul-16	92.6401	1.58	538.7979	0.0000	117.9405	419,316.83	BRD Groupe Societe Gen	0.28%	1.181%
RO1227DBN011	30-Jun-16	50.00	30-Apr-14	26-Jul-15	26-Jul-16	104.6425	1.58	538.7978	0.0000	117.9405	616,642.39	BRD Groupe Societe Gen	0.41%	1.737%
RO1227DBN011	30-Jun-16	30.00	22-May-14	26-Jul-15	26-Jul-16	105.5987	1.58	538.7977	0.0000	117.9405	369,985.43	BRD Groupe Societe Gen	0.25%	1.042%
RO1227DBN011	30-Jun-16	20.00	5-Feb-15	26-Jul-15	26-Jul-16	129.6855	1.58	538.7980	0.0000	117.9405	246,656.96	BRD Groupe Societe Gen	0.16%	0.695%
RO1227DBN011	30-Jun-16	30.00	10-Mar-15	26-Jul-15	26-Jul-16	125.8520	1.58	538.7977	0.0000	117.9405	369,985.43	BRD Groupe Societe Gen	0.25%	1.042%
RO1227DBN011	30-Jun-16	20.00	20-Oct-15	26-Jul-15	26-Jul-16	116.9021	1.58	538.7980	0.0000	117.9405	246,656.96	BRD Groupe Societe Gen	0.16%	0.695%
RO1227DBN011	30-Jun-16	20.00	18-Feb-16	26-Jul-15	26-Jul-16	119.4590	1.58	538.7980	0.0000	117.9405	246,656.96	BRD Groupe Societe Gen	0.16%	0.695%
RO1227DBN011	30-Jun-16	50.00	21-Mar-16	26-Jul-15	26-Jul-16	119.1440	1.58	538.7978	0.0000	117.9405	616,642.39	BRD Groupe Societe Gen	0.41%	1.737%
RO1227DBN011	30-Jun-16	20.00	22-Apr-16	26-Jul-15	26-Jul-16	115.8350	1.58	538.7980	0.0000	117.9405	246,656.96	BRD Groupe Societe Gen	0.16%	0.695%
RO1227DBN011	30-Jun-16	30.00	6-Jun-16	26-Jul-15	26-Jul-16	116.3245	1.58	538.7977	0.0000	117.9405	369,985.43	BRD Groupe Societe Gen	0.25%	1.042%
RO1227DBN011	30-Jun-16	30.00	23-Jun-16	26-Jul-15	26-Jul-16	116.5800	1.58	538.7977	0.0000	117.9405	369,985.43	BRD Groupe Societe Gen	0.25%	1.042%
RO1316DBN053	30-Jun-16	40.00	19-Nov-13	29-Aug-15	29-Aug-16	101.7293	1.30	397.1313	0.0000	100.6535	418,499.25	BRD Groupe Societe Gen	0.07%	1.179%
RO1316DBN053	30-Jun-16	50.00	23-Apr-14	29-Aug-15	29-Aug-16	102.0737	1.30	397.1312	0.0000	100.6535	523,124.06	BRD Groupe Societe Gen	0.09%	1.474%
RO1318DBN034	30-Jun-16	30.00	18-Sep-13	28-Nov-15	28-Nov-16	104.4122	1.53	328.9617	0.0000	109.8870	339,529.85	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	0.957%
RO1318DBN034	30-Jun-16	20.00	19-Nov-13	28-Nov-15	28-Nov-16	103.9849	1.53	328.9615	0.0000	109.8870	226,353.23	BRD Groupe Societe Gen	0.02%	0.638%
RO1318DBN034	30-Jun-16	40.00	15-Jan-14	28-Nov-15	28-Nov-16	105.7600	1.53	328.9618	0.0000	109.8870	452,706.47	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	1.275%
RO1318DBN034	30-Jun-16	40.00	11-Feb-15	28-Nov-15	28-Nov-16	113.0809	1.53	328.9618	0.0000	109.8870	452,706.47	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	1.275%
RO1320DBN022	30-Jun-16	50.00	19-Feb-15	29-Apr-16	29-Apr-17	115.8511	1.58	97.6712	0.0000	112.7990	568,878.56	BRD Groupe Societe Gen	0.06%	1.603%
RO1320DBN022	30-Jun-16	40.00	13-Mar-15	29-Apr-16	29-Apr-17	115.4253	1.58	97.6713	0.0000	112.7990	455,102.85	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	1.282%
RO1320DBN022	30-Jun-16	50.00	15-Jun-15	29-Apr-16	29-Apr-17	112.1750	1.58	97.6712	0.0000	112.7990	568,878.56	BRD Groupe Societe Gen	0.06%	1.603%
RO1320DBN022	30-Jun-16	30.00	21-Mar-16	29-Apr-16	29-Apr-17	113.6406	1.58	97.6713	0.0000	112.7990	341,327.14	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	0.962%
RO1320DBN022	30-Jun-16	40.00	23-Jun-16	29-Apr-16	29-Apr-17	112.5870	1.58	97.6713	0.0000	112.7990	455,102.85	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	1.282%
RO1323DBN018	30-Jun-16	50.00	6-Jun-13	26-Apr-16	26-Apr-17	103.7430	1.60	104.1780	0.0000	117.3110	591,763.90	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	1.667%
RO1323DBN018	30-Jun-16	30.00	10-Sep-13	26-Apr-16	26-Apr-17	103.1223	1.60	104.1780	0.0000	117.3110	355,058.34	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	1.000%

RO1323DBN018	30-Jun-16	20.00	22-May-14	26-Apr-16	26-Apr-17	107.3156	1.60	104.1780	0.0000	117.3110	236,705.56	BRD Groupe Societe Gen	0.02%	0.667%
RO1323DBN018	30-Jun-16	30.00	5-Feb-15	26-Apr-16	26-Apr-17	123.9011	1.60	104.1780	0.0000	117.3110	355,058.34	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	1.000%
RO1323DBN018	30-Jun-16	30.00	10-Mar-15	26-Apr-16	26-Apr-17	120.1100	1.60	104.1780	0.0000	117.3110	355,058.34	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	1.000%
RO1418DBN040	30-Jun-16	70.00	11-Feb-15	17-Jan-16	17-Jan-17	103.8177	0.44	73.2581	0.0000	103.3795	366,956.32	BRD Groupe Societe Gen	0.01%	1.034%
RO1418DBN040	30-Jun-16	120.00	24-Feb-15	17-Jan-16	17-Jan-17	103.4595	0.44	73.2582	0.0000	103.3795	629,067.98	BRD Groupe Societe Gen	0.01%	1.772%
RO1418DBN040	30-Jun-16	60.00	23-Mar-16	17-Jan-16	17-Jan-17	103.6730	0.44	73.2582	0.0000	103.3795	314,533.99	BRD Groupe Societe Gen	0.00%	0.886%
RO1419DBN014	30-Jun-16	80.00	17-Dec-14	24-Jun-16	24-Jun-17	108.3192	0.65	3.9041	0.0000	108.4210	433,996.33	BRD Groupe Societe Gen	0.09%	1.223%
RO1419DBN014	30-Jun-16	120.00	3-Feb-15	24-Jun-16	24-Jun-17	111.0586	0.65	3.9041	0.0000	108.4210	650,994.49	BRD Groupe Societe Gen	0.14%	1.834%
RO1419DBN014	30-Jun-16	100.00	15-Jun-15	24-Jun-16	24-Jun-17	107.3071	0.65	3.9041	0.0000	108.4210	542,495.41	BRD Groupe Societe Gen	0.11%	1.528%
RO1419DBN014	30-Jun-16	40.00	25-Apr-16	24-Jun-16	24-Jun-17	108.6840	0.65	3.9040	0.0000	108.4210	216,998.16	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	0.611%
RO1419DBN014	30-Jun-16	60.00	23-Jun-16	24-Jun-16	24-Jun-17	108.4540	0.65	3.9042	0.0000	108.4210	325,497.25	BRD Groupe Societe Gen	0.07%	0.917%
RO1425DBN029	30-Jun-16	80.00	5-Aug-14	24-Feb-16	24-Feb-17	104.5872	0.65	82.4113	0.0000	109.9540	446,408.90	BRD Groupe Societe Gen	0.05%	1.258%
RO1425DBN029	30-Jun-16	140.00	28-Jan-15	24-Feb-16	24-Feb-17	118.1977	0.65	82.4112	0.0000	109.9540	781,215.57	BRD Groupe Societe Gen	0.10%	2.201%
RO1425DBN029	30-Jun-16	100.00	9-Feb-15	24-Feb-16	24-Feb-17	117.0737	0.65	82.4112	0.0000	109.9540	558,011.12	BRD Groupe Societe Gen	0.07%	1.572%
RO1425DBN029	30-Jun-16	40.00	11-Feb-16	24-Feb-16	24-Feb-17	110.6735	0.65	82.4113	0.0000	109.9540	223,204.45	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	0.629%
RO1425DBN029	30-Jun-16	100.00	23-Mar-16	24-Feb-16	24-Feb-17	110.8914	0.65	82.4112	0.0000	109.9540	558,011.12	BRD Groupe Societe Gen	0.07%	1.572%
RO1425DBN029	30-Jun-16	40.00	17-Jun-16	24-Feb-16	24-Feb-17	108.5280	0.65	82.4113	0.0000	109.9540	223,204.45	BRD Groupe Societe Gen	0.03%	0.629%
RO1425DBN029	30-Jun-16	60.00	23-Jun-16	24-Feb-16	24-Feb-17	108.7480	0.65	82.4112	0.0000	109.9540	334,806.67	BRD Groupe Societe Gen	0.04%	0.943%
RO1519DBN037	30-Jun-16	100.00	16-Jun-16	29-Apr-16	29-Apr-17	101.8580	0.34	21.2329	0.0000	101.9175	511,710.79	Erste Group Bank AG	0.10%	1.442%
RO1521DBN041	30-Jun-16	60.00	23-Mar-16	22-Mar-16	22-Mar-17	103.0300	0.45	44.5205	0.0000	102.8835	311,321.73	Erste Group Bank AG	0.06%	0.877%
RO1521DBN041	30-Jun-16	60.00	28-Apr-16	22-Mar-16	22-Mar-17	102.2888	0.45	44.5205	0.0000	102.8835	311,321.73	Erste Group Bank AG	0.06%	0.877%
RO1521DBN041	30-Jun-16	40.00	16-May-16	22-Mar-16	22-Mar-17	102.7297	0.45	44.5205	0.0000	102.8835	207,547.82	Erste Group Bank AG	0.04%	0.585%
RO1521DBN041	30-Jun-16	60.00	13-Jun-16	22-Mar-16	22-Mar-17	102.9064	0.45	44.5205	0.0000	102.8835	311,321.73	Erste Group Bank AG	0.06%	0.877%
RO1521DBN041	30-Jun-16	80.00	23-Jun-16	22-Mar-16	22-Mar-17	102.3560	0.45	44.5205	0.0000	102.8835	415,095.64	Erste Group Bank AG	0.08%	1.169%
RO1522DBN056	30-Jun-16	100.00	21-Mar-16	19-Dec-15	19-Dec-16	103.2470	0.48	92.7596	0.0000	102.9735	524,143.46	Erste Group Bank AG	0.15%	1.477%
RO1522DBN056	30-Jun-16	80.00	23-Mar-16	19-Dec-15	19-Dec-16	103.4226	0.48	92.7596	0.0000	102.9735	419,314.77	Erste Group Bank AG	0.12%	1.181%
RO1522DBN056	30-Jun-16	40.00	16-May-16	19-Dec-15	19-Dec-16	102.5169	0.48	92.7595	0.0000	102.9735	209,657.38	Erste Group Bank AG	0.06%	0.591%
RO1522DBN056	30-Jun-16	120.00	30-Jun-16	19-Dec-15	19-Dec-16	103.0610	0.00	94.6722	0.0000	102.9735	629,201.66	Erste Group Bank AG	0.18%	1.773%
RO1620DBN017	30-Jun-16	80.00	17-Jun-16	26-Feb-16	26-Feb-17	99.8720	0.31	38.4221	0.0000	100.1685	403,747.77	Erste Group Bank AG	0.06%	1.138%
<b>Total</b>											<b>25,432,003.64</b>			<b>71.651%</b>

#### 8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Curs valutar BNR	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI		LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Publice	bond	RO1121DBN032	-11,560.5562	50.0000	-578,027.81	1.0000	0.000%	-1.629%
Ministerul Finantelor Publice	bond	RO1522DBN056	-5,247.7222	120.0000	-629,726.66	1.0000	0.000%	-1.774%
<b>Total</b>					<b>-1,207,754.47</b>			<b>-3.403%</b>

#### 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

##### 1. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, obligatiuni corporative in lei

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 BNR .../RON	Valoare curenta	Pondere in total obligatiuni ale unei emisuni	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Akbank T.A.S.	XS1218791231	-	1.00	9-Apr-15	19-Apr-16	19-Apr-17	100.0000	49.32	3600.00	0.0000	100.0000	1.0000	503,600.00	1.82%	1.419%
<b>Total</b>													<b>503,600.00</b>		<b>1.419%</b>

## 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	2,118,179.06	5.968%
<b>Total</b>	<b>2,118,179.06</b>	<b>5.968%</b>

## 2. Disponibil in conturi curente si numerar denominate 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	6.67	4.5210	30.16	0.000%
<b>Total</b>			<b>30.16</b>	<b>0.000%</b>

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

## 1. Depozite bancare denominate 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	7-Apr-16	7-Apr-17	650,000.00	17.69	1,504.03	651,504.03	1.836%
BRD Groupe Societe Genera	5-May-16	4-Jul-16	900,000.00	13.25	755.25	900,755.25	2.538%
BRD Groupe Societe Genera	16-Jun-16	13-Dec-16	1,500,000.00	34.17	512.50	1,500,512.50	4.227%
BRD Groupe Societe Genera	29-Jun-16	1-Jul-16	3,800,000.00	42.22	84.44	3,800,084.44	10.706%
<b>Total</b>						<b>6,852,856.22</b>	<b>19.307%</b>

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Mihai PURCAREAControl Intern  
Dana CROITOR

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

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	-	-
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	2,151,357	6,852,856
<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>	<b>3</b>	<b>2,151,357</b>	<b>6,852,856</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)</b>	<b>4</b>	<b>2,151,357</b>	<b>6,852,856</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5	-	-
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6	-	-
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7	-	-
<b>TOTAL: (rd. 05 la 07)</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9	18,726,758	27,761,813
<b>TOTAL: (rd. 09)</b>	<b>10</b>	<b>18,726,758</b>	<b>27,761,813</b>
<b>III. CASA ȘI CONTURILE BANCI</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	815,958	2,560,636
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:</b> (rd. 08+10+11)	<b>12</b>	<b>19,542,716</b>	<b>30,322,449</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	30,529	45,351
3. Efecte de plată tit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452 <sup>**</sup> )	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18	1,689	1,652,904



TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	32,218	1,698,255
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	19,510,498	28,624,194
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	21,661,855	35,477,051
G. DATORII CE TREBUIE PL TITE ÎNTR-O PERIOAD MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clien ilor (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de comer de pl tit (ct. 403)	24	-	-
4. <a href="#">Sume datorate privind decont ri cu investitorii (ct. 452**)</a>	25	-	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5186+5191+5192+5198)	26	-	-
TOTAL: (rd. 22 la 26)	27	-	-
I. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	-	-
I. CAPITAL I REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	13,428,883	21,693,108
- capital privind unit ile de fond la valoare nominal (ct. 1017)	30	13,428,883	21,693,108
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	-560,096	4,646,554
- prime de emisiune- aferente unit ilor de fond (ct. 1045)	32	-560,096	4,646,554
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	-	-
Rezerve (ct. 106)	34	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	9,995,747	9,225,807
Sold D	36	0	0
(ct. 117)		-9,995,747	-9,225,807
V. REZULTATUL EXERCIIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	67,905	227,821
Sold D	38	-	-
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exerci iului (ct. 129)	39	1,154,085	316,240
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	21,778,355	35,477,050

\*) Solduri debitoare

\*\*) Solduri creditoare

**Presedinte Director General,**

Intocmit,

**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 OBLIGATIUNI**

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exerci iul anterior	Exerci iul curent
A	B	1	2
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENT –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	139,957	1,597,537
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	9,837	505,139
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferen e de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	130,120	1,092,398
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	669,015	1,369,715
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	496,798	1,130,115
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile i cotiza iile (ct. 622)	14	172,214	239,489
13. Cheltuieli cu serviciile bancare i asimilate (ct. 627)	15	3	112
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	-	-
<b>C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENT</b>	19	-	529,059
-profit (rd.01-10)	19.1	-	227,821
-pierdere (rd.10-01)	19.2	529,059	-
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR (ct. 771)	20	-	-
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR (ct. 671)	21	-	-
<b>D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINAR</b>	22	-	-
- Profit (rd.20-21)	22.1	-	-
- Pierdere (rd.21-20)	22.2	-	-
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	139,957	1,597,537
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	669,015	1,369,715
C. REZULTATUL EXERCII IULUI	25	-	529,059
- profit (rd.23-24)	26	-	227,821

- pierdere (rd.24-23)	27	529,059	-
-----------------------	----	---------	---

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

Intocmit,  
Responsabil dep. fin-cont  
Simona Belehuzi