

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

**Fondul BRD ACTIUNI**, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 1714/27.08.2008 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004 si reautorizat prin Decizia 984/03.08.2010, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400057.

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.82 din 04.06.2015.

De asemenea in decursul perioadei raportate fondul si-a schimbat denumirea din Actiuni Europa Regional in BRD Actiuni.

Dupa cum se arata si in Prospectul de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management Societate de Administrare a Investitiilor S.A., 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 agentiile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

#### **OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII**

**Fondul BRD ACTIUNI** 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 de actiuni, de obligatiuni si pe pietele monetare.

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, ca si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei partii din Fond investite 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 titluri aparinand uneia sau mai multor clase de active, 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 urmări mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii în Fond care să fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cât și cu orizontul de administrare definit în Prospectul de emisiune.

Potrivit prospectului de emisiune, Fondul poate investi până la 90% în acțiuni sau titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC care investesc preponderent în acțiuni.

Fondul BRD ACTIUNI și-a structurat plasamentele în perioada analizată în conformitate cu Prospectul și Regulile interne pe cele două componente majore: acțiuni și monetar. Ponderile diferite între cele 2 clase mari sunt efectul analizei și așteptărilor administratorului cu privire la evoluțiile pietelor financiare respective, menținând un raport optim între risc, performanță și lichiditate.

Mentionăm și faptul că în toată perioada sa de funcționare Fondul nu a luat cu împrumut sume de bani, conform precizărilor art.103 din OUG nr 32/2012.

**Investitiile** Fondului la data de 30.06.2015 se prezintă astfel: 45.56% acțiuni listate la BVB, 41.29% acțiuni listate pe piețele din regiune (Praga, Varșovia și Budapesta), sumele aflate în conturile curente reprezintă 4.44% iar depozitele bancare 8.72%.

Structura portofoliului și situația detaliată a investițiilor Fondului BRD BRD ACTIUNI la data de 30.06.2015 este prezentată în Anexa 2.

**Veniturile din investitii** înregistrate de Fond în perioada 01.01.2015 - 30.06.2015 au fost de 12.9 milioane RON din care 11.14 milioane reprezintă venituri din diferențe de cotăție pentru acțiunile cotate, 1.39 milioane RON venituri din diferențe de curs valutar și 0.36 milioane RON venituri din dividende.

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

**Cheltuielile Fondului** în perioada raportată au fost 11.472 milioane RON, din care diferențele negative de cotăție pentru acțiunile cotate reprezintă 10.14 milioane RON și 1.3 milioane diferență negativă curs valutar.

**Rezultatul net** înregistrat a fost profit de 1.18 milioane lei.

Fondul BRD ACTIUNI nu distribuie veniturile realizate, după cum se specifică în Prospectului de emisiune, acestea fiind evidențiate zilnic în evoluția valorii unitare a activului net.

**Contul de capital** al Fondului (la valoarea nominală inițială) a ajuns la sfârșitul perioadei raportate la valoarea de 19.47 milioane RON.

Evaluarea activelor se face în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 iar obligațiile fondului se evidențiază distinct.

Cheltuielile de administrare și cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii unitare a activului net și reglate lunar, cheltuielile de emisiune și alte comisioane decât cele descrise mai sus sunt estimate zilnic și reglate periodic în funcție de mărimea acestora.

**Valoarea activului net** la 30.06.2015 a fost de 19.47 milioane RON.

Situația activelor și obligațiilor fondului la data de 30.06.2015 este prezentată în Anexa 1.

## **EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET**

Valoarea unitara a activului net a fluctuat in perioada raportata, nivelul minim al activului net a fost inregistrat in 16.01.2015 (136.72 RON), iar nivelul maxim la data de 08.05.2015(154.72 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 116 la data de 30.06.2015, din care 112 persoane fizice si 4 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.

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

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

**Presedinte Director General,**  
**Dan Mihail NICU**

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

## Situatia activelor si obligatiilor BRD ACTIUNI la 30.06.2015

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/14				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/15				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
<b>I Total active</b>	<b>100,19%</b>	<b>100,00%</b>	-	<b>17.926.966,54</b>	<b>100,20%</b>	<b>100,00%</b>	-	<b>19.510.748,72</b>	<b>1.583.782,18</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	88,16%	88,00%	-	15.775.498,09	84,11%	83,94%	-	16.377.286,40	601.788,31
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	50,83%	50,74%	-	9.095.624,70	45,65%	45,56%	-	8.889.323,53	(206.301,17)
actiuni tranzactionate la BVB	50,83%	50,74%	-	9.095.624,70	45,65%	45,56%	-	8.889.323,53	(206.301,17)
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,33%	37,26%	-	6.679.873,39	38,46%	38,38%	-	7.487.962,87	808.089,48
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,33%	37,26%	-	6.679.873,39	38,46%	38,38%	-	7.487.962,87	808.089,48
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o alta piata reglementata 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%	-	-	-
2 valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012:	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	0,00%	0,00%	-	-	8,73%	8,72%	-	1.700.555,33	1.700.555,33
4.1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	8,73%	8,72%	-	1.700.555,33	1.700.555,33
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 terț	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	11,95%	11,93%	-	2.138.399,84	4,45%	4,44%	-	865.553,72	(1.272.846,12)
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	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Titluri de participare ale AOPC/DPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
9 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,07%	0,07%	-	13.068,61	2,91%	2,91%	-	567.353,27	554.284,66
10 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
11 Subscrieri nealocate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
<b>II Total obligatii</b>	<b>0,19%</b>	<b>0,19%</b>	-	<b>33.399,20</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,20%</b>	-	<b>39.565,59</b>	<b>6.166,39</b>
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,15%	0,15%	-	26.796,35	0,15%	0,15%	-	29.270,57	2.474,22
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	2.770,53	0,02%	0,02%	-	3.026,43	255,90
3 Cheltuieli comisioane custode	0,01%	0,01%	-	2.342,14	0,01%	0,01%	-	2.685,26	343,12
4 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0,01%	0,01%	-	1.490,18	0,01%	0,01%	-	1.511,33	21,15
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,02%	0,02%	-	3.072,00	3.072,00
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
11 Rascumparari de platit	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,81%</b>	-	<b>17.893.567,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>99,80%</b>	-	<b>19.471.183,13</b>	<b>1.577.615,79</b>

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET  
LA 30.06.2015

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	19.471.183,13	17.194.032,25	2.277.150,88
Numar unitati de fond aflate in circulatie	131.012,6660	120.549,3404	10.463,3256
Valoare unitara a activului net	148,0206	142,63	5,39

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General  
Dan Mihail NICUControl Intern  
Dana CROITOR

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

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

#### 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	LEI	%	%
ALRO S.A	ALR	30-Jun-15	87.500,00	0,5000	1,2000	105.000,00	0,0123%	0,538%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Jun-15	753.141,00	1,0000	2,1290	1.603.437,19	0,0289%	8,218%
BRD Groupe Societe Genera	BRD	30-Jun-15	120.905,00	1,0000	10,7800	1.303.355,90	0,0173%	6,680%
ELECTRICA	EL	30-Jun-15	60.084,00	10,0000	12,3800	743.839,92	0,0174%	3,812%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-15	2.207.388,00	0,1000	0,3769	831.964,54	0,0039%	4,264%
ROMGAZ S.A	SNG	30-Jun-15	33.148,00	1,0000	36,4000	1.206.587,20	0,0086%	6,184%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-15	14.000,00	10,0000	7,4800	104.720,00	0,0046%	0,537%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-15	1.416.950,00	0,9000	0,7950	1.126.475,25	0,0116%	5,774%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-15	236.313,00	0,1000	0,7820	184.796,77	0,0455%	0,947%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Jun-15	1.076.000,00	0,1000	0,2460	264.696,00	0,0493%	1,357%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-15	287.674,00	0,1000	1,7400	500.552,76	0,0496%	2,566%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-15	9.100,00	10,0000	25,3900	231.049,00	0,0124%	1,184%
Transgaz	TGN	30-Jun-15	2.657,00	10,0000	257,0000	682.849,00	0,0226%	3,500%
<b>Total</b>						<b>8.889.323,53</b>		<b>45,561%</b>

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

#### 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) A

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
				PLN	PLN	LEI	LEI	%	%
ALIOR BANK SPOLKA AKCYJNA	PLALIOR00045	30-Jun-15	706,00	10,0000	89,3300	1,0671	67.298,77	0,0010%	0,345%
BANK MILLENNIUM SPOLKA AKCYJNA	PLBIG0000016	30-Jun-15	7.160,00	1,0000	6,5500	1,0671	50.044,86	0,0006%	0,256%
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	30-Jun-15	1.936,00	1,0000	179,9500	1,0671	371.759,71	0,0007%	1,905%
Bank Zachodni WBK	PLBZ00000044	30-Jun-15	606,00	10,0000	341,2500	1,0671	220.673,61	0,0006%	1,131%
CYFROWY POLSAT SPOLKA AKCYJNA	PLCFRPT00013	30-Jun-15	4.000,00	0,0400	23,6500	1,0671	100.947,66	0,0011%	0,517%
ING BANK SLASKI	PLBSK0000017	30-Jun-15	279,00	1,0000	127,0000	1,0671	37.810,55	0,0002%	0,194%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM0000017	30-Jun-15	2.242,00	10,0000	106,5500	1,0671	254.914,29	0,0011%	1,307%
LUBELSKI WEGIEL BOGDAN	PLLWBGD00016	30-Jun-15	493,00	0,2000	51,8500	1,0671	27.277,26	0,0014%	0,140%
MBANK SPOLKA AKCYJNA	PLBRE0000012	30-Jun-15	200,00	4,0000	412,6500	1,0671	88.067,76	0,0005%	0,451%
Orange Polska SA	PLTLKPL00017	30-Jun-15	15.140,00	3,0000	8,1600	1,0671	131.832,10	0,0011%	0,676%
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	30-Jun-15	17.883,00	1,0000	31,1200	1,0671	593.861,38	0,0014%	3,044%
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLPGER000010	30-Jun-15	10.988,00	10,0000	18,4400	1,0671	216.214,44	0,0006%	1,108%

POWSZECHNY ZAKLAD UBEZ	PLPZU000011	30-Jun-15	606,00	1,0000	432,6500	1,0671	279.778,57	0,0007%	1,434%
TAURON POLSKA ENERGIA	PLTAURN00011	30-Jun-15	37.000,00	5,0000	4,3800	1,0671	172.934,23	0,0021%	0,886%
<b>Total</b>							<b>2.613.415,19</b>		<b>13,395%</b>
				<b>CZK</b>	<b>CZK</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	BMG200452024	30-Jun-15	3.726,00	0,0800	49,5000	0,1641	30.266,11	0,0028%	0,155%
CEZ AS	CZ0005112300	30-Jun-15	6.972,00	100,0000	568,0000	0,1641	649.851,75	0,0013%	3,331%
KOMERCNÍ BANKA	CZ0008019106	30-Jun-15	814,00	500,0000	5.423,0000	0,1641	724.390,24	0,0021%	3,713%
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	30-Jun-15	1.037,00	1,2400	826,0000	0,1641	140.561,82	0,0112%	0,720%
<b>Total</b>							<b>1.545.069,92</b>		<b>7,919%</b>
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
ERSTE BK OEST SPARKASSEN	AT0000652011	30-Jun-15	6.648,00	0,0000	25,4750	4,4735	757.622,12	0,0015%	3,883%
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	30-Jun-15	1.203,00	1,0000	11,5000	4,4735	61.888,64	0,0002%	0,317%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Jun-15	4.784,00	0,0000	30,7750	4,4735	658.622,67	0,0037%	3,376%
<b>Total</b>							<b>1.478.133,43</b>		<b>7,576%</b>
				<b>HUF</b>	<b>HUF</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Magyar Telekom	HU0000073507	30-Jun-15	36.370,00	100,0000	395,0000	0,0142	204.013,70	0,0035%	1,046%
MOL HUNGARIAN OIL AND	HU0000068952	30-Jun-15	2.572,00	1000,0000	14.480,0000	0,0142	528.881,59	0,0025%	2,711%
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Jun-15	7.996,00	100,0000	5.600,0000	0,0142	635.886,70	0,0029%	3,259%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	30-Jun-15	6.801,00	1000,0000	4.250,0000	0,0142	410.469,25	0,0365%	2,104%
<b>Total</b>							<b>1.779.251,24</b>		<b>9,119%</b>
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>LEI</b>	<b>LEI</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF5SDZ96	30-Jun-15	5.939,00	0,1000	1,9300	6,2896	72.093,09	0,0030%	0,370%
<b>Total</b>							<b>72.093,09</b>		<b>0,370%</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	865.421,60	4,436%
<b>Total</b>	<b>865.421,60</b>	<b>4,436%</b>

##### 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
	HUF	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	0,00	0,0142	0,00	0,000%
	PLN	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	123,81	1,0671	132,12	0,001%
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	0,00	4,4735	0,00	0,000%
<b>Total</b>			<b>132,12</b>	<b>0,001%</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	Crestere	Dobanda	Valoare	Pondere in activul total al OPCVM
			initiala	zilnica	cumulata	toatala	
			LEI	LEI	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	19-Jun-15	21-Sep-15	1.700.000,00	46,28	555,33	1.700.555,33	8,716%
<b>Total</b>						<b>1.700.555,33</b>	<b>8,716%</b>

**XV. Dividende sau alte drepturi de primit****1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				brut		
				LEI	LEI	%
BANK PEKAO	PEKAO	19-Jun-15	1.936,00	10,6710	16.734,26	0,086%
CEZ AS	CEZ	17-Jun-15	6.972,00	6,5640	38.899,58	0,199%
Kghm Polska Miedz	KGHM	26-May-15	2.242,00	2,1342	3.875,71	0,020%
Orange Polska SA	TPSA	24-Jun-15	15.140,00	0,5336	6.543,46	0,034%
SIF 3 Transilvania	SIF3	24-Jun-15	1.076.000,00	0,0125	11.298,00	0,058%
Transgaz	TGN	23-Jun-15	2.657,00	21,8000	48.654,60	0,249%
<b>Total</b>					<b>126.005,61</b>	<b>0,646%</b>

**2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				actiune		
				LEI	LEI	%
Banca Transilvania Cluj	TLV	12-Jun-15	120.503,00	2,1290	256.550,89	1,315%
SIF 2 Moldova	SIF2	8-Jun-15	236.313,00	0,7820	184.796,77	0,947%
<b>Total</b>					<b>441.347,66</b>	<b>2,262%</b>

**BRD Asset Management SAI**

Presedinte Director General  
Dan Mihail NICU

Control Intern  
Dana CROITOR