

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

Fondul BRD DIVERSO, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 1713/27.08.2008 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004 si reautorizat prin Decizia 983/03.08.2010, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400056.

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

Documentele fondului au fost actualizate in conformitate cu prevederile OUG nr 32/2012 si si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, modificarile fiind autorizate prin Decizia ASF nr.81 din 04.06.2015.

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

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul BRD DIVERSO 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, 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 apartinand 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 menținerea 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 Prospect.

Potrivit prospectului de emisiune Fondul poate investi până la 50% în acțiuni sau titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC care investesc preponderent în acțiuni.

Fondul BRD DIVERSO și-a structurat plasamentele în perioada analizată în conformitate cu Prospectul și Regulile interne pe cele trei componente majore: monetar, obligațiuni și acțiuni. Ponderile diferite între cele 3 clase mari sunt efectul analizei și așteptărilor administratorului cu privire la evoluțiile piețelor 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: 24.55% acțiuni listate la BVB, 23.84% acțiuni listate pe piețele de capital regionale (Praga, Varșovia și Budapesta), 47.9% obligațiuni de stat, corporative și certificate de trezorerie, iar sumele aflate în conturile curente reprezintă 3.71%.

Structura portofoliului și situația detaliată a investițiilor Fondului BRD DIVERSO 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 11.98 milioane RON, din care 9.13 milioane din diferențe cotație acțiuni.

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

Cheltuielile fondului în perioada raportată au fost de 10.61 milioane RON, din care 8.63 milioane RON au reprezentat diferențe negative de cotație acțiuni.

Rezultatul net înregistrat la sfârșitul perioadei raportate a fost profit de 1.37 mil RON.

Fondul BRD DIVERSO 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 30.84 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 este de 30.83 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 la inceputul perioadei, in 15.01.2015 (145.98 RON), iar nivelul maxim ia data de 08.05..2015 (157.97 RON). Situatia valorii unitare a activului net, este prezentata in Anexa 1.

Numarul de investitori a fost de 249 la data de 30.06.2015, din care 246 persoane fizice si 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 prevederile 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 DIVERSO la data de 30/06/2015

Anexa nr. 1

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2014				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2015				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100,18%	100,00%	-	29.916.041,00	100,20%	100,00%	-	30.898.055,40	982.014,40
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	85,77%	85,62%	-	25.612.628,00	93,11%	92,93%	-	28.712.576,99	3.099.948,99
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	60,13%	60,02%	-	17.955.443,65	61,98%	61,85%	-	19.110.523,51	1.155.079,86
actiuni tranzactionate la BVB	27,59%	27,54%	-	8.239.397,48	24,60%	24,55%	-	7.584.493,43	(654.904,05)
obligatiuni de stat cotate	26,54%	26,49%	-	7.926.181,02	29,56%	29,50%	-	9.114.611,47	1.188.430,45
obligatiuni corporative cotate	5,99%	5,98%	-	1.789.865,15	5,86%	5,85%	-	1.808.014,68	18.149,53
obligatiuni municipale cotate	0,00%	0,00%	-	-	1,96%	1,95%	-	603.403,93	603.403,93
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	25,64%	25,60%	-	7.657.184,35	28,44%	28,38%	-	8.768.871,29	1.111.686,94
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	20,39%	20,35%	-	6.088.828,19	21,81%	21,77%	-	6.726.057,06	637.228,87
obligatiuni corporative cotate	5,25%	5,24%	-	1.568.356,16	6,62%	6,61%	-	2.042.814,23	474.458,07
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.4 valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	2,70%	2,70%	-	833.182,19	833.182,19
obligatiuni municipale necotate inca	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	2,70%	-	833.182,19	833.182,19
3 alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit a) din Legea 297/2004 - obligatiuni emise de MF	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.1 depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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	12,67%	12,64%	-	3.782.677,79	3,72%	3,71%	-	1.147.456,43	(2.635.221,36)
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	1,71%	1,70%	-	509.296,51	1,30%	1,30%	-	401.300,90	(107.995,61)
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, dividende sau alte drepturi de incasat etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
11 Sume de decontat	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,04%	0,04%	-	11.438,70	2,06%	2,06%	-	636.721,08	625.282,38
II Total obligatii	0,18%	0,18%	-	54.476,90	0,20%	0,20%	-	62.414,83	7.937,93
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAJ	0,15%	0,15%	-	44.715,68	0,15%	0,15%	-	46.394,39	1.678,71
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	4.625,41	0,02%	0,02%	-	4.797,80	172,39
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%	-	2.486,40	0,01%	0,01%	-	2.401,73	(84,67)
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,02%	0,02%	-	6.144,00	6.144,00
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli de custodie	0,01%	0,01%	-	2.649,41	0,01%	0,01%	-	2.676,91	27,50
III Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,82%	-	29.861.564,10	100,00%	99,80%	-	30.835.640,57	974.076,47

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD DIVERSO
LA 30.06.2015

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	30.835.640,57	30.394.234,56	441.406,01
Numar de unitati de fond in circulatie	199.476,6089	204.250,8092	(4.774,20)
Valoarea unitara a activului net	154,5827	148,81	5,77

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD DIVERSO – Situatia detaliata a activelor la data de 31/06/2015

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	%	%
BRD Groupe Societe Genera	BRD	30-Jun-15	103.904,00	1,0000	10,7800	1.120.085,12	0,0149%	3,625%
ELECTRICA	EL	30-Jun-15	61.829,00	10,0000	12,3800	765.443,02	0,0179%	2,477%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-15	2.615.000,00	0,1000	0,3769	985.593,50	0,0046%	3,190%
ROMGAZ S.A	SNG	30-Jun-15	33.500,00	1,0000	36,4000	1.219.400,00	0,0087%	3,947%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-15	12.250,00	10,0000	7,4800	91.630,00	0,0041%	0,297%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-15	1.145.162,00	0,9000	0,7950	910.403,79	0,0094%	2,946%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-15	650.000,00	0,1000	0,7820	508.300,00	0,1252%	1,645%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-15	565.000,00	0,1000	1,7400	983.100,00	0,0974%	3,182%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-15	9.000,00	10,0000	25,3900	228.510,00	0,0123%	0,740%
Transgaz	TGN	30-Jun-15	3.004,00	10,0000	257,0000	772.028,00	0,0255%	2,499%
Total						7.584.493,43		24,547%

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%
GARANTI BANK ROMANIA	GBR19	-	40,00	29-May-14	15-May-15	16-May-16	100,0000	1,49	70,0518	0,0000	100,0000	402.802,07	0,13%	1,304%
PRIMARIA MUNICIPIULUI B	PMB20	-	60,00	29-Apr-15	4-May-15	4-May-16	100,0000	0,98	56,7322	0,0000	100,0000	603.403,93	0,11%	1,953%
SC GDF Suez Energy Roman	GSER17	-	35,00	25-Oct-12	30-Oct-14	30-Oct-15	100,0000	2,06	501,5503	0,0000	100,0000	367.554,26	0,14%	1,190%
Transelectrica S.A.	TEL18	-	50,00	18-Dec-13	19-Dec-14	21-Dec-15	100,0000	1,67	324,2180	0,0000	100,0000	516.210,90	0,25%	1,671%
Unicredit Tirioc Bank	UCT18	-	52,00	25-Jun-13	15-Jun-15	15-Dec-15	100,0000	1,74	27,8356	0,0000	100,0000	521.447,45	0,09%	1,688%
Total												2.411.418,61		7,804%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare Totala	BancaIntermed iara	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
						LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO1217DBN046	30-Jun-15	30,00	19-Apr-12	26-Jul-14	26-Jul-15	98,9151	1,62	547,9727	0,0000	107,8065	339.858,68	BRD Groupe Sod	0,05%	1,100%
RO1217DBN046	30-Jun-15	30,00	5-Feb-15	26-Jul-14	26-Jul-15	109,9545	1,62	547,9727	0,0000	107,8065	339.858,68	BRD Groupe Sod	0,05%	1,100%
RO1227DBN011	30-Jun-15	16,00	23-Feb-12	26-Jul-14	26-Jul-15	89,0187	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	187.437,36	BRD Groupe Sod	0,13%	0,607%
RO1227DBN011	30-Jun-15	51,00	26-Apr-12	26-Jul-14	26-Jul-15	92,6401	1,59	538,6849	0,0000	111,7615	597.456,58	BRD Groupe Sod	0,42%	1,934%
RO1227DBN011	30-Jun-15	30,00	22-May-14	26-Jul-14	26-Jul-15	105,5987	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	351.445,05	BRD Groupe Sod	0,25%	1,137%
RO1227DBN011	30-Jun-15	20,00	5-Feb-15	26-Jul-14	26-Jul-15	129,6855	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	234.296,70	BRD Groupe Sod	0,16%	0,758%
RO1227DBN011	30-Jun-15	20,00	10-Mar-15	26-Jul-14	26-Jul-15	125,8520	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	234.296,70	BRD Groupe Sod	0,16%	0,758%
RO1316DBN053	30-Jun-15	60,00	19-Nov-13	29-Aug-14	29-Aug-15	101,7293	1,30	396,9178	0,0000	103,4630	644.593,07	BRD Groupe Sod	0,11%	2,086%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	20,00	18-Sep-13	28-Nov-14	28-Nov-15	104,4122	1,53	328,3290	0,0000	110,1690	226.904,58	BRD Groupe Sod	0,02%	0,734%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	30,00	19-Nov-13	28-Nov-14	28-Nov-15	103,9849	1,53	328,3287	0,0000	110,1690	340.356,86	BRD Groupe Sod	0,03%	1,102%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	60,00	15-Jan-14	28-Nov-14	28-Nov-15	105,7600	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	680.713,73	BRD Groupe Sod	0,07%	2,203%
RO1320DBN022	30-Jun-15	60,00	19-Feb-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,8511	1,57	97,4043	0,0000	111,9175	677.349,26	BRD Groupe Sod	0,08%	2,192%
RO1320DBN022	30-Jun-15	20,00	13-Mar-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,4253	1,57	97,4045	0,0000	111,9175	225.783,09	BRD Groupe Sod	0,03%	0,731%
RO1323DBN018	30-Jun-15	70,00	10-Sep-13	26-Apr-15	26-Apr-16	103,1223	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	790.660,04	BRD Groupe Sod	0,06%	2,559%
RO1323DBN018	30-Jun-15	20,00	22-May-14	26-Apr-15	26-Apr-16	107,3156	1,60	103,8935	0,0000	111,9125	225.902,87	BRD Groupe Sod	0,02%	0,731%

RO1323DBN018	30-Jun-15	30,00	5-Feb-15	26-Apr-15	26-Apr-16	123,9011	1,60	103,8933	0,0000	111,9125	338.854,30	BRD Groupe Sod	0,03%	1,097%
RO1323DBN018	30-Jun-15	20,00	10-Mar-15	26-Apr-15	26-Apr-16	120,1100	1,60	103,8935	0,0000	111,9125	225.902,87	BRD Groupe Sod	0,02%	0,731%
RO1419DBN014	30-Jun-15	120,00	3-Feb-15	24-Jun-15	24-Jun-16	111,0586	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	645.956,21	BRD Groupe Sod	0,14%	2,091%
RO1425DBN029	30-Jun-15	100,00	5-Aug-14	24-Feb-15	24-Feb-16	104,5872	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	531.466,13	BRD Groupe Sod	0,07%	1,720%
RO1425DBN029	30-Jun-15	140,00	28-Jan-15	24-Feb-15	24-Feb-16	118,1977	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	744.052,58	BRD Groupe Sod	0,10%	2,408%
RO1425DBN029	30-Jun-15	100,00	9-Feb-15	24-Feb-15	24-Feb-16	117,0737	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	531.466,13	BRD Groupe Sod	0,07%	1,720%
Total											9.114.611,47			29,499%

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	720,00	10,0000	89,3300	1,0671	68.633,31	0,0010%	0,222%
BANK MILLENNIUM SPOLKA AKCYJNA	PLBIG0000016	30-Jun-15	12.064,00	1,0000	6,5500	1,0671	84.321,39	0,0010%	0,273%
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	30-Jun-15	3.587,00	1,0000	179,9500	1,0671	688.792,40	0,0014%	2,229%
Bank Zachodni WBK	PLBZ00000044	30-Jun-15	539,00	10,0000	341,2500	1,0671	196.275,70	0,0006%	0,635%
CYFROWY POLSAT SPOLKA AKCYJNA	PLCFRPT00013	30-Jun-15	3.500,00	0,0400	23,6500	1,0671	88.329,20	0,0010%	0,286%
ING BANK SLASKI	PLBSK0000017	30-Jun-15	248,00	1,0000	127,0000	1,0671	33.609,38	0,0002%	0,109%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	30-Jun-15	1.811,00	10,0000	106,5500	1,0671	205.909,80	0,0009%	0,666%
MBANK SPOLKA AKCYJNA	PLBRE0000012	30-Jun-15	200,00	4,0000	412,6500	1,0671	88.067,76	0,0005%	0,285%
Orange Polska SA	PLTLKPL00017	30-Jun-15	9.844,00	3,0000	8,1600	1,0671	85.716,98	0,0007%	0,277%
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	30-Jun-15	18.592,00	1,0000	31,1200	1,0671	617.405,96	0,0015%	1,998%
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLPGER000010	30-Jun-15	10.008,00	10,0000	18,4400	1,0671	196.930,66	0,0005%	0,637%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZENIA	PLPZU0000011	30-Jun-15	293,00	1,0000	432,6500	1,0671	135.272,48	0,0003%	0,438%
TAURON POLSKA ENERGIA	PLTAURN00011	30-Jun-15	14.400,00	5,0000	4,3800	1,0671	67.304,13	0,0008%	0,218%
Total							2.556.569,15		8,274%
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	BMG200452024	30-Jun-15	3.400,00	0,0800	49,5000	0,1641	27.618,03	0,0025%	0,089%
CEZ AS	CZ0005112300	30-Jun-15	6.277,00	100,0000	568,0000	0,1641	585.071,64	0,0012%	1,894%
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	30-Jun-15	656,00	500,0000	5.423,0000	0,1641	583.783,78	0,0017%	1,889%
Total							1.196.473,45		3,872%
ERSTE BK OEST SPARKASSEN	AT0000652011	30-Jun-15	6.065,00	0,0000	25,4750	4,4735	691.182,05	0,0014%	2,237%
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	30-Jun-15	1.254,00	1,0000	11,5000	4,4735	64.512,34	0,0002%	0,209%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Jun-15	3.905,00	0,0000	30,7750	4,4735	537.609,04	0,0031%	1,740%
Total							1.293.303,43		4,186%
Magyar Telekom	HU0000073507	30-Jun-15	27.555,00	100,0000	395,0000	0,0142	154.566,88	0,0026%	0,500%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	HU0000068952	30-Jun-15	2.180,00	1000,0000	14.480,0000	0,0142	448.274,45	0,0021%	1,451%
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Jun-15	8.095,00	100,0000	5.600,0000	0,0142	643.759,73	0,0029%	2,083%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	30-Jun-15	6.083,00	1000,0000	4.250,0000	0,0142	367.134,90	0,0326%	1,188%
Total							1.613.735,96		5,223%
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF5SDZ96	30-Jun-15	5.435,00	0,1000	1,9300	6,2896	65.975,07	0,0027%	0,214%
Total							65.975,07		0,214%

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	PretPiata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unei emisii	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%

Akbank T.A.S.	XS1218791231	30-Jun-15	1,00	9-Apr-15	16-Apr-15	19-Apr-16	100,0000	49,19	3738,11	0,0000	100,0000	1,0000	503.738,11	1,82%	1,630%
Garanti Bankasi A.S	XS0975844787	30-Jun-15	1,00	30-Sep-13	8-Oct-14	8-Oct-15	100,0000	82,19	21863,01	0,0000	100,0000	1,0000	521.863,01	0,46%	1,689%
UNICREDIT BANK AG	XS0589974392	30-Jun-15	2,00	11-Feb-11	20-Apr-15	20-Apr-16	100,0000	119,54	8606,56	0,0000	100,0000	1,0000	1.017.213,11	4,65%	3,292%
Total													2.042.814,23		6,611%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Public	60,00	11-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,8177	0,45	73,0137	0,0000	312.443,32	0,06%	1,011%
Ministerul Finantelor Public	100,00	24-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,4595	0,45	73,0137	0,0000	520.738,87	0,10%	1,685%
Total									833.182,19		2,697%

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	1.147.224,55	3,713%
Total	1.147.224,55	3,713%

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
	PLN	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	217,30	1,0671	231,88	0,001%
	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	0,00	4,4735	0,00	0,000%
Total			231,88	0,001%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare Initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala RON	Banca intermediara	Pondere in total instrumente emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO1516CTN037	t-bills	81,00	12-Feb-15	15-Feb-16	98,5482	0,20	26,9221	401.300,90	BRD Groupe Soci	0,05%	1,299%
Total								401.300,90			1,299%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
BANK PEKAO	PEKAO	19-Jun-15	3.587,00	10,6710	31.004,59	0,100%
CEZ AS	CEZ	17-Jun-15	6.277,00	6,5640	35.021,89	0,113%
Kghm Polska Miedz	KGHM	26-May-15	1.811,00	2,1342	3.130,87	0,010%
Orange Polska SA	TPSA	24-Jun-15	9.844,00	0,5336	4.254,53	0,014%

Transgaz	TGN	23-Jun-15	3.004,00	21,8000	55.009,20	0,178%
Total					128.421,08	0,416%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
SIF 2 Moldova	SIF2	8-Jun-15	650.000,00	0,7820	508.300,00	1,645%
Total					508.300,00	1,645%

BRD Asset Management SAI

Presedinte Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana CROITOR