

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

Fondul BRD OBLIGATIUNI, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 3455/21.12.2005 si reautorizat prin Decizia 982/03.08.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400025.

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 agentiile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

Documentele fondului au fost actualizate in conformitate cu prevederile OUG nr 32/2012 si si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, modificarile fiind autorizate prin Decizia ASF nr. 83 din 04.06.2015.

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, ca 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.

In cursul anului 2010 fondul a fost repositionat din punct de vedere al structurii de plasamente, si al strategiei de investitii, transformandu-se din fond diversificat in fond de obligatiuni si instrumente cu venit fix, fapt ce s-a concretizat in valorificarea prin vanzare a portofoliului de actiuni detinute.

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 30.06.2015 se prezinta astfel: 89.77% obligatiuni corporative, guvernamentale, municipale si certificate de trezorerie, sumele aflate in conturile curente reprezinta 5.36% iar depozitele bancare reprezinta 4.87%.

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

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2015-30.06.2015 au fost de 1.34 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 0.66 milioane RON.

Rezultatul net ina fost de 0.67 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 2015 la valoarea de 20.49 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 30.06.2015 este de 20.49 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2015 este prezentata in Anexa 1.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a mentinut un trend crescator in perioada raportata, nivelul minim al activului net a fost inregistrat in 01.01.2015 (152.07 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 23.06.2015 (158.7749 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.

Evolutia investitiei efectuate in Fondul BRD Obligatiuni se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in Anexa 1.

Numarul de investitori a fost de 410 investitori la data de 30.06.2015 , din care 383 persoane fizice si 27 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.

Prin decizia CNVM nr. 982/03.08.2010, a fost autorizata modificarea denumirii fondului deschis de investitii "Concerto" in "BRD Obligatiuni", devenind astfel un fond specializat in plasamente in obligatiuni.

Urmare autorizarii de catre ASF a modificarilor documentelor fondurilor in conformitate cu prevederile Regulamentului nr.9/2014 incepand cu data de 17.06.2015 fondul a trecut la metoda de evaluare prin marcare la piata ceea ce a condus la o apreciere a valorii unitare a activului net dar si la cresterea volatilitatii fondului.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si prevederile Regulamentului 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 Fond BRD Obligatiuni 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	Lei
I Total active	100,15%	100,00%	-	18.565.216,84	100,16%	100,00%	-	20.525.222,79	1.960.005,95
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	75,56%	75,44%	-	14.006.192,39	83,12%	82,99%	-	17.033.337,78	3.027.145,39
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	69,83%	69,73%	-	12.944.822,53	75,70%	75,58%	-	15.512.386,56	2.567.564,03
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica locala	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	301.701,97	301.701,97
obligatiuni tranzactionate corporative	0,00%	0,00%	-	1.478.205,99	0,00%	0,00%	-	1.486.960,70	8.754,71
obligatiuni emise de administratia publica centrala	61,86%	61,76%	-	11.466.616,54	66,97%	66,86%	-	13.723.723,89	2.257.107,35
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	5,73%	5,72%	-	1.061.369,86	7,42%	7,41%	-	1.520.951,22	459.581,36
obligatiuni corporative cotate	5,73%	5,72%	-	1.061.369,86	7,42%	7,41%	-	1.520.951,22	459.581,36
1.3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemebru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2 valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	4,83%	4,82%	-	989.403,85	989.403,85
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%	-	-	4,88%	4,87%	-	1.000.326,67	1.000.326,67
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	4,88%	4,87%	-	1.000.326,67	1.000.326,67
4.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemebru	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 nemebru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglemntate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Conturi curente si numerar	21,85%	21,82%	-	4.050.827,94	5,37%	5,36%	-	1.100.853,59	(2.949.974,35)
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	2,75%	2,74%	-	509.296,51	1,96%	1,96%	-	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 etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	-0,01%	-0,01%	-	(1.100,00)	0,00%	0,00%	-	-	1.100,00
II Total obligatii	0,15%	0,15%	-	27.875,58	0,16%	0,16%	-	32.683,79	4.808,21
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,12%	0,12%	-	23.154,28	0,12%	0,12%	-	24.537,00	1.382,72
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	2.873,68	0,01%	0,01%	-	3.061,76	188,08
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rualj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	1.544,67	0,01%	0,01%	-	1.597,20	52,53
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,01%	0,01%	-	3.072,00	3.072,00
9 Cheltuieli datorate custodelui	0,00%	0,00%	-	302,95	0,00%	0,00%	-	415,83	112,88
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
III Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,85%	-	18.537.341,26	100,00%	99,84%	-	20.492.539,00	1.955.197,74

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD OBLIGATIUNI
LA 30.06.2015

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	20.492.539,00	18.275.463,09	2.217.075,91
Numar de unitati de fond in circulatie	130.002,2323	121.829,5447	8.172,69
Valoarea unitara a activului net	157,6322	150,01	7,62

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

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

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
GARANTI BANK ROMANIA	ROGABRDBC011	30-Jun-15	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%	1,962%
PRIMARIA MUNICIPIULUI BUCURESTI	ROPMBUDBL020	30-Jun-15	30,00	29-Apr-15	4-May-15	4-May-16	100,0000	0,98	56,7323	0,0000	100,0000	301.701,97	0,05%	1,470%
SC GDF Suez Energy Romania	ROGSEDRBC017	30-Jun-15	26,00	25-Oct-12	30-Oct-14	30-Oct-15	100,0000	2,06	501,5504	0,0000	100,0000	273.040,31	0,10%	1,330%
Transselectrica S.A.	ROTSSELDDBC013	30-Jun-15	30,00	18-Dec-13	19-Dec-14	21-Dec-15	100,0000	1,67	324,2180	0,0000	100,0000	309.726,54	0,15%	1,509%
Unicredit Tiriac Bank	ROUCTBDBC014	30-Jun-15	50,00	25-Jun-13	15-Jun-15	15-Dec-15	100,0000	1,74	27,8356	0,0000	100,0000	501.391,78	0,09%	2,443%
Total												1.788.662,67		8,714%

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

Serie	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare Initiala	Crestere Zilnica	Dobanda Cumulata	Discount/prima cumulate(a)	PretPiata	Valoare Totala	BancaIntermediara	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
						LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
RO1121DBN032 s	30-Jun-15	50,00	15-Jun-15	11-Jun-15	11-Jun-16	113,3660	1,63	30,8880	0,0000	113,4495	568.791,90	BRD Groupe Soc	0,10%	2,771%
RO1215DBN073	30-Jun-15	70,00	14-Mar-13	26-Oct-14	26-Oct-15	101,0859	1,59	392,4931	0,0000	101,3695	737.061,02	BRD Groupe Soc	0,28%	3,591%
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 Soc	0,05%	1,656%
RO1217DBN046	30-Jun-15	30,00	8-Feb-13	26-Jul-14	26-Jul-15	100,3029	1,62	547,9727	0,0000	107,8065	339.858,68	BRD Groupe Soc	0,05%	1,656%
RO1217DBN046	30-Jun-15	30,00	26-Aug-14	26-Jul-14	26-Jul-15	107,9881	1,62	547,9727	0,0000	107,8065	339.858,68	BRD Groupe Soc	0,05%	1,656%
RO1217DBN046	30-Jun-15	20,00	5-Feb-15	26-Jul-14	26-Jul-15	109,9545	1,62	547,9725	0,0000	107,8065	226.572,45	BRD Groupe Soc	0,03%	1,104%
RO1227DBN011	30-Jun-15	9,00	23-Feb-12	26-Jul-14	26-Jul-15	89,0187	1,59	538,6844	0,0000	111,7615	105.433,51	BRD Groupe Soc	0,07%	0,514%
RO1227DBN011	30-Jun-15	34,00	26-Apr-12	26-Jul-14	26-Jul-15	92,6401	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	398.304,39	BRD Groupe Soc	0,28%	1,941%
RO1227DBN011	30-Jun-15	50,00	30-Apr-14	26-Jul-14	26-Jul-15	104,6425	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	585.741,75	BRD Groupe Soc	0,41%	2,854%
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 Soc	0,25%	1,712%
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 Soc	0,16%	1,142%
RO1227DBN011	30-Jun-15	30,00	10-Mar-15	26-Jul-14	26-Jul-15	125,8520	1,59	538,6850	0,0000	111,7615	351.445,05	BRD Groupe Soc	0,25%	1,712%
RO1316DBN053	30-Jun-15	40,00	19-Nov-13	29-Aug-14	29-Aug-15	101,7293	1,30	396,9178	0,0000	103,4630	429.728,71	BRD Groupe Soc	0,07%	2,094%
RO1316DBN053	30-Jun-15	50,00	23-Apr-14	29-Aug-14	29-Aug-15	102,0737	1,30	396,9178	0,0000	103,4630	537.160,89	BRD Groupe Soc	0,09%	2,617%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	30,00	18-Sep-13	28-Nov-14	28-Nov-15	104,4122	1,53	328,3287	0,0000	110,1690	340.356,86	BRD Groupe Soc	0,03%	1,658%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	20,00	19-Nov-13	28-Nov-14	28-Nov-15	103,9849	1,53	328,3290	0,0000	110,1690	226.904,58	BRD Groupe Soc	0,02%	1,105%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	40,00	15-Jan-14	28-Nov-14	28-Nov-15	105,7600	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	453.809,15	BRD Groupe Soc	0,04%	2,211%
RO1318DBN034 s	30-Jun-15	40,00	11-Feb-15	28-Nov-14	28-Nov-15	113,0809	1,53	328,3288	0,0000	110,1690	453.809,15	BRD Groupe Soc	0,04%	2,211%
RO1320DBN022	30-Jun-15	50,00	19-Feb-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,8511	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	564.457,72	BRD Groupe Soc	0,06%	2,750%
RO1320DBN022	30-Jun-15	40,00	13-Mar-15	29-Apr-15	29-Apr-16	115,4253	1,57	97,4043	0,0000	111,9175	451.566,17	BRD Groupe Soc	0,05%	2,200%
RO1320DBN022	30-Jun-15	50,00	15-Jun-15	29-Apr-15	29-Apr-16	112,1750	1,57	97,4044	0,0000	111,9175	564.457,72	BRD Groupe Soc	0,06%	2,750%
RO1323DBN018	30-Jun-15	50,00	6-Jun-13	26-Apr-15	26-Apr-16	103,7430	1,60	103,8934	0,0000	111,9125	564.757,17	BRD Groupe Soc	0,05%	2,752%
RO1323DBN018	30-Jun-15	30,00	10-Sep-13	26-Apr-15	26-Apr-16	103,1223	1,60	103,8933	0,0000	111,9125	338.854,30	BRD Groupe Soc	0,03%	1,651%
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 Soc	0,02%	1,101%
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 Soc	0,03%	1,651%

RO1323DBN018	30-Jun-15	30,00	10-Mar-15	26-Apr-15	26-Apr-16	120,1100	1,60	103,8933	0,0000	111,9125	338.854,30	BRD Groupe Soc	0,03%	1,651%
RO1419DBN014	30-Jun-15	80,00	17-Dec-14	24-Jun-15	24-Jun-16	108,3192	0,65	3,8935	0,0000	107,5815	430.637,48	BRD Groupe Soc	0,09%	2,098%
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 Soc	0,14%	3,147%
RO1419DBN014	30-Jun-15	100,00	15-Jun-15	24-Jun-15	24-Jun-16	107,3071	0,65	3,8934	0,0000	107,5815	538.296,84	BRD Groupe Soc	0,11%	2,623%
RO1425DBN029	30-Jun-15	80,00	5-Aug-14	24-Feb-15	24-Feb-16	104,5872	0,65	81,9863	0,0000	104,6535	425.172,90	BRD Groupe Soc	0,05%	2,071%
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 Soc	0,10%	3,625%
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 Soc	0,07%	2,589%
Total											13.723.723,89			66,863%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulat(a)	PretPiata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	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	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%	2,454%
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	0,00%	4,956%
Total													1.520.951,22		7,410%

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 cumulat(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%
Ministerul Finantelor Public	70,00	11-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,8177	0,45	73,0137	0,0000	364.517,21	0,02%	1,776%
Ministerul Finantelor Public	120,00	24-Feb-15	17-Jan-15	17-Jan-16	103,4595	0,45	73,0137	0,0000	624.886,64	0,03%	3,044%
Total									989.403,85		4,820%

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	1.100.823,75	5,363%
Total	1.100.823,75	5,363%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in.....

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
----------------	-----------------	------------------	-------------------------	-----------------------------------

	EUR	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	6,67	4,4735	29,84	0,000%
Total			29,84	0,000%

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI	LEI	LEI	LEI	%
BRD Groupe Societe Genera	19-Jun-15	21-Sep-15	1.000.000,00	27,22	326,67	1.000.326,67	4,874%
Total						1.000.326,67	4,874%

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	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 So	0,05%	1,955%
Total								401.300,90			1,955%

BRD Asset Management SAI

Presedinte Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana CROITOR