

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND
la data de 31.12.2014**

Fondul BRD EURO FOND, fond deschis de investitii, este autorizat de ASF prin decizia nr. D 452/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului ASF nr.15/2004, si este inregistrat in Registrul ASF sub nr.CSC06FDIR/400064.

Dupa cum se arata si in Prospectului de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management –Societate de Administrare a Investitiilor S.A., depozitarea activelor Fondului este realizata de catre BRD GROUPE SOCIETE GENERALE, iar distribuirea titlurilor de participare este efectuata prin sucursalele si agentile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul BRD EURO FOND are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea in conditii de expunere limitata la risc.

Strategia urmata de societatea de administrare, BRD Asset Management SAI SA, consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile in EURO de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de obligatiuni si alte instrumente cu venit fix, respectand criteriile de **lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc**, avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile.

Plasamentele facute exclusiv pe piata monetara si de instrumente cu venit fix au permis mentinerea **gradului ridicat de lichiditate** a activelor.

POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

Politica de investitii a urmarit structurarea plasamentelor pe piata monetara, in instrumente de credit pe termen scurt si/sau in instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de ASF.

Prezentata succint, activitatea de investitii s-a bazat pe urmatoarele instrumente de plasament si operatiuni de piata monetara :

A. Obligatiuni guvernamentale, corporative si municipale

B. Depozite bancare

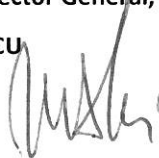
C. Contracte buy-sell back/sell-buy back avand drept suport titluri de stat emise de Ministerul de Finante

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, a OUG nr 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in Ordinul 13/2011 la Regulamentul CNVM nr. 4/2011.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Presedinte Director General,

Dan Mihail NICU



Control Intern

Dana CROITOR





Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bucharest Tower Center Building, 21st Floor
15-17 Ion Mihalache Blvd., Sector 1
011171 Bucharest, Romania

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii BRD Euro Fond

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii BRD Euro Fond ("Fondul") administrat de S.C. BRD Asset Management S.A.I. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 993.263 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 30.192 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2014, ca si asupra performantei financiare pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2), cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2014, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

20 aprilie 2015

BILANȚUL
la data de 31 decembrie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	0	0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	115,691,516	236,722,460
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	115,691,516	236,722,460
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	115,691,516	236,722,460
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5	0	0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6	0	0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7	0	0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9	389,916,630	720,662,991
TOTAL: (rd. 09)	10	389,916,630	720,662,991
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	81,195,839	37,785,031
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	471,112,469	758,448,022
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	255,011	425,883
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18	376,916	1,481,254
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	631,928	1,907,137
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	470,480,541	756,540,884
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	586,172,058	993,263,344
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26	0	0
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	0	0

I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	470,944,811	783,647,181
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	470,944,811	783,647,181
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	115,227,246	209,616,164
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	115,227,246	209,616,164
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0
Rezerve (ct. 106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	27,356,785	30,191,881
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	27,356,785	30,191,881
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII	40	586,172,058	993,263,345
(rd.29+31+33+35-36+37-38-39)			

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Mihail NICU



Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos ALEXANDRESCU



BRD EUROFOND administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 452/30.03.2010, înregistrat în Registrul ASF
 CSC06FDIR/400064

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 31 decembrie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	195,962,793
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	31,078,657
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	164,884,136
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	165,770,912
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	0
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	160,712,860
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	5,056,792
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	1,259
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	30,191,881
-profit (rd.01-10)	19.1	30,191,881
-pierdere (rd.10-01)	19.2	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	0
- Profit (rd.20-21)	22.1	0
- Pierdere (rd.21-20)	22.2	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	195,962,793
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	165,770,912
C. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	30,191,881
- profit (rd.23-24)	26	30,191,881
- pierdere (rd.24-23)	27	0

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Mihail NICU



Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos ALEXANDRESCU



Situația valorii unitare a activului net

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferenta
Valoare activ net	221.606.689,86	130.704.853,66	90.901.836,20
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	1.803.219.3505	1.097.807.9867	705.411.3638
Valoare unitara a activului net	122,8950	119,0598	3,8352

Presedinte Director General

Control Intern
Dana CROITOR



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

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

Entité	Cod ISN	Nr. obligation déclinée	Date échéance	Date coupon	Data échéancier coupon	Valeur initiale	Créance initiale*	Doibance cumulée*	Discount cumulé*	Circulation RAR	Valeur totale ROR	Prévision de taux d'obligation de	Pondereur en tant que ROR
Groupement INC	X51048544579	16	17-Mar-14	26-Sep-14	26-Mar-15	100,0000	2783.10	0.0000	0.0000	4.4821	18,127,966.30	21.6274	0.8424%
Groupement INC	X51048544579	15	17-Mar-14	30-Oct-14	30-Apr-15	100,0000	288.69	0.11	0.0000	4.4821	4,512,988.01	21.0534	0.4543%
Groupement INC	X51125086073	20	3-Oct-14	14-Oct-14	20-Mar-15	100,0000	30.14	0.0000	0.0000	4.4821	22,621,921.65	100.0000%	2.2766%
Groupement INC	X51125086073	19	3-Oct-14	29-Mar-14	29-Mar-15	99,5000	29.93	0.11	0.0000	4.4821	13,684,816.48	100.0000%	1.3717%
Groupement INC	X51028533889	2,000	22-Oct-14	29-Mar-14	29-Mar-15	101,1500	29.93	0.07	0.0000	4.4821	9,233,616.21	0.1600%	0.0291%
Groupement INC	X51028533889	2,000	22-Oct-14	29-Mar-14	29-Mar-15	101,1500	29.93	0.07	0.0000	4.4821	9,233,616.21	0.1600%	0.0291%
Groupement INC	X51111324700	500	11-Sep-14	18-Sep-14	18-Jun-15	99,3120	7.55	0.00	0.0000	4.4821	2,241,158.37	0.0500%	0.0215%
Groupement INC	X51048484948	2,700	1-Jul-14	8-Jul-14	8-Jul-15	99,4360	16.37	2.9504	0.0000	4.4821	12,238,093.83	0.5400%	1.2315%
Groupement INC	X50966572139	5,000	4-Feb-14	20-Mar-14	20-Mar-15	100,0000	42.15	0.0000	0.0000	4.4821	9,042,041.03	50.0000%	0.9403%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	23,100,120.88	62.5000%	2.3242%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	1.4155%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077	5,000	20-Mar-14	20-Jun-14	20-Jun-15	101,7345	30.77	0.0000	0.0000	4.4821	14,066,357.39	37.5000%	0.8222%
Groupement INC	X51051259077</												

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curentă RON	Pondere în activul total al OPC
BHD Grupa Societate Generale	75.66	0.0000%
Total	75.66	0.0000%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în:

Denumire banca	Valoare curentă*	Curs valutar BNR	Pondere în activul total al OPC
BHD Grupa Societate Generale	3.272.30	3.6868	0.0000%
BHD Grupa Societate Generale	8.115.465.98	4.4821	0.0000%
CT BANK ROMANIA	0.00	0.00	0.0000%
Peanois Bank	0.49	4.4821	0.0000%
Total	36.386.386.58		3.6614%

X. Depozite bancare

2. Depozite bancare denumite în valuta

Denumire banca	Data constituiri	Data scadenței	Valoare inițială*	Crestere zilnică*	Dobanda cumulată*	Curs valutar BNR -RON	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
BHD Grupa Societate Generale	30-Mar-14	5-Jan-15	700,000.00	54.44	11,760.00	4.4821	3,190,179.50	0.3210%
BHD Grupa Societate Generale	30-Jun-14	9-Jan-15	1,000,000.00	77.78	14,888.89	4.4821	4,546,592.44	0.4575%
BHD Grupa Societate Generale	14-Jan-15	14-Jan-15	1,500,000.00	116.67	21,116.67	4.4821	6,811,797.03	0.6861%
BHD Grupa Societate Generale	8-Jul-14	19-Sep-15	1,800,000.00	140.00	23,888.33	4.4821	7,911,901.77	0.7286%
BHD Grupa Societate Generale	14-Jul-14	21-Jan-15	1,800,000.00	140.00	23,888.33	4.4821	7,911,901.77	0.7286%
BHD Grupa Societate Generale	17-Jul-14	26-Jan-15	1,000,000.00	77.78	13,066.67	4.4821	4,546,592.44	0.4575%
BHD Grupa Societate Generale	25-Jul-14	30-Jan-15	500,000.00	38.89	6,533.33	4.4821	2,268,938.01	0.2283%
BHD Grupa Societate Generale	4-Aug-14	4-Feb-15	1,300,000.00	101.11	15,166.67	4.4821	5,894,708.53	0.5932%
BHD Grupa Societate Generale	6-Aug-14	6-Feb-15	1,200,000.00	93.33	13,813.33	4.4821	5,440,432.73	0.5475%
BHD Grupa Societate Generale	13-Aug-14	13-Feb-15	1,900,000.00	147.78	21,575.56	4.4821	8,612,693.82	0.8667%
BHD Grupa Societate Generale	13-Aug-14	13-Feb-15	1,000,000.00	77.78	10,944.44	4.4821	4,546,592.44	0.4575%
BHD Grupa Societate Generale	13-Aug-14	13-Feb-15	1,600,000.00	120.00	16,800.00	4.4821	7,246,559.28	0.7286%
BHD Grupa Societate Generale	14-Aug-14	16-Feb-15	1,400,000.00	105.00	14,800.00	4.4821	6,138,944.39	0.6379%
BHD Grupa Societate Generale	20-Aug-14	20-Feb-15	1,700,000.00	127.50	17,085.00	4.4821	7,696,146.68	0.7744%
BHD Grupa Societate Generale	22-Aug-14	23-Feb-15	1,700,000.00	127.50	17,085.00	4.4821	7,696,146.68	0.7744%
BHD Grupa Societate Generale	25-Aug-14	25-Feb-15	1,500,000.00	108.33	13,975.00	4.4821	6,785,787.35	0.6828%
BHD Grupa Societate Generale	25-Aug-14	25-Feb-15	1,600,000.00	115.56	14,960.00	4.4821	7,235,619.38	0.7282%
BHD Grupa Societate Generale	1-Sep-14	2-Mar-15	1,300,000.00	99.89	14,454.44	4.4821	5,781,888.44	0.5825%
BHD Grupa Societate Generale	1-Sep-14	4-Mar-15	1,300,000.00	99.89	14,454.44	4.4821	5,781,888.44	0.5825%
BHD Grupa Societate Generale	3-Sep-14	6-Mar-15	1,000,000.00	72.22	8,666.67	4.4821	4,520,944.88	0.4549%
BHD Grupa Societate Generale	5-Sep-14	9-Mar-15	800,000.00	57.78	6,817.78	4.4821	3,616,237.97	0.3639%
BHD Grupa Societate Generale	9-Sep-14	11-Mar-15	900,000.00	65.00	7,410.00	4.4821	4,052,102.36	0.4039%
BHD Grupa Societate Generale	12-Sep-14	13-Mar-15	500,000.00	36.11	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	14-Sep-14	16-Mar-15	500,000.00	36.11	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	16-Sep-14	18-Mar-15	1,000,000.00	72.22	8,666.67	4.4821	4,520,944.88	0.4549%
BHD Grupa Societate Generale	22-Sep-14	23-Mar-15	1,100,000.00	79.44	9,796.11	4.4821	4,964,486.56	0.4943%
BHD Grupa Societate Generale	26-Sep-14	27-Mar-15	1,200,000.00	86.67	10,944.44	4.4821	5,414,257.26	0.5448%
BHD Grupa Societate Generale	1-Oct-14	30-Mar-15	1,200,000.00	86.67	10,944.44	4.4821	5,414,257.26	0.5448%
BHD Grupa Societate Generale	6-Oct-14	6-Apr-15	1,200,000.00	86.67	10,944.44	4.4821	5,414,257.26	0.5448%
BHD Grupa Societate Generale	9-Oct-14	9-Apr-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	17-Oct-14	17-Apr-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	20-Oct-14	20-Apr-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	22-Oct-14	24-Apr-15	500,000.00	36.11	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	27-Oct-14	4-May-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	7-Nov-14	11-May-15	1,500,000.00	106.25	13,937.50	4.4821	6,746,484.93	0.6789%
BHD Grupa Societate Generale	13-Nov-14	14-May-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	28-Nov-14	25-May-15	500,000.00	35.47	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	4-Dec-14	4-Jun-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	18-Dec-14	19-Jun-15	500,000.00	35.47	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	19-Dec-14	19-Jun-15	500,000.00	35.47	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
BHD Grupa Societate Generale	22-Dec-14	22-Jun-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	24-Dec-14	24-Jun-15	600,000.00	43.33	5,472.22	4.4821	2,705,574.84	0.2723%
BHD Grupa Societate Generale	29-Dec-14	29-Jun-15	700,000.00	58.89	6,533.33	4.4821	3,137,909.93	0.3188%
BHD Grupa Societate Generale	31-Dec-14	2-Jul-15	500,000.00	35.47	4,008.33	4.4821	2,259,015.74	0.2273%
Peanois Bank	24-Oct-14	24-Feb-15	8,500,144.93	554.87	88,886.02	4.4821	38,270,056.54	3.8510%
Total					235,772,460.07		23,820,06%	

XII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.42, lit.g, din O.U.G. nr.32/2012

Serie emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală RON	Benca intermediară	Pondere în total obligațiuni ale activului total al OPC	Pondere în total activul total al OPC
RO1316DB011	Bond	50	22-Jan-13	26-Feb-15	100,285.9	3.88	1,229.2007	2,304,907.28	BHD Grupa Societate Generale	0.0318%	0.2319%
RO1316DB011	Bond	250	19-Mar-13	26-Feb-15	100,480.0	3.64	1,229.2005	11,549,735.06	BHD Grupa Societate Generale	0.1592%	1.1622%
RO1316DB011	Bond	300	27-Mar-13	26-Feb-15	100,697.0	3.54	1,229.2005	13,871,521.26	BHD Grupa Societate Generale	0.1910%	1.3958%
RO1316DB011	Bond	100	10-Oct-13	26-Feb-15	101,246.5	3.69	1,229.2005	4,633,375.32	BHD Grupa Societate Generale	0.1910%	1.3958%
RO1419DB013	Bond	1,400	23-Jan-14	21-Jan-15	100,487.0	1.97	718.1184	32,631,639.01	BHD Grupa Societate Generale	0.3538%	3.5672%
RO1419DB013	Bond	800	20-Feb-14	21-Jan-15	100,487.0	1.97	718.1184	16,570,964.10	BHD Grupa Societate Generale	0.4307%	3.8687%
RO1419DB013	Bond	400	20-Mar-14	21-Jan-15	100,424.1	2.03	718.1184	9,283,384.37	BHD Grupa Societate Generale	0.2154%	0.9347%
Total							106,718,631.49			0.7154%	10.7387%

BHD Asset Management SA

Președinte Director General

Dan NICU

Control Intern

Dana CRĂCIOR

Certificare Depozitar

BHD Grupa Societate Generale

Director,

Clăudia ONEȘCU