

## **Raport privind activitatea FDI BCR Obligațiuni în primul semestru al anului 2013**

### **1. Generalități**

Prezentul raport descrie situația fondului deschis de investiții BCR Obligațiuni la data de 30 iunie 2013 și evoluția acestuia în primul semestru al anului 2013.

Fondul deschis de investiții BCR Obligațiuni, administrat de SAI ERSTE Asset Management SA, denumit în continuare Fondul, a fost autorizat de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 1872/09.10.2007 și este înregistrat cu nr. CSC06FDIR/400039 în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară, denumită în continuare Autoritatea.

Durata Fondului este nelimitată, neexistând o dată finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea titlurilor de participare.

În conformitate cu standardul European Fund and Asset Management Association – EFAMA, unde și Asociația Administratorilor de Fonduri este membră, în funcție de politica de investiții anunțată în prezentul prospect de emisiune, Fondul este un fond de obligațiuni și instrumente cu venit fix. Conform acestei clasificări, fondurile de obligațiuni și instrumente cu venit fix nu pot investi în acțiuni.

Având în vedere obiectivele și politica de investiții a Fondului, acesta se adresează persoanelor care sunt dispuse să își asume un grad de risc scăzut spre mediu.

Societatea de administrare a Fondului este SAI ERSTE Asset Management SA, denumită în continuare SAI ERSTE, constituită în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 modificată și republicată privind societățile comerciale, precum și conform reglementărilor specifice aplicabile pieței de capital, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/17060/2008, Cod Unic de Înregistrare 24566377. SAI ERSTE, având sediul în București, str. Uruguay nr. 14, sector 1, tel: 0372 269 999; e-mail: [office@erste-am.ro](mailto:office@erste-am.ro); adresă de web: [www.erste-am.ro](http://www.erste-am.ro), a fost autorizată de Autoritate prin Decizia nr. 98/21.01.2009 și înregistrată cu numărul PJR05SAIR / 4000028 din Registrul Public al Autorității.

În baza Contractului de depozitare încheiat de SAI ERSTE, depozitarul Fondului este BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA, cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr.5, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul Autorității sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

**Ca urmare a performanței obținute în anul 2012, fondul BCR Obligațiuni a fost premiat** la Gala Fondurilor Mutuale organizată de Finmedia în data de 14 martie 2013. Fondurile de investiții administrate de noi au fost analizate de comisii formate din analiști financiari, cu legături puternice în piața fondurilor de investiții, de companii de consultanță și de publicații de prestigiu și ani la rând au fost premiate de nenumărate ori.

#### **Rezultatele obținute de SAI ERSTE în primul semestru al anului 2013**

La sfârșitul primului semestru al anului 2013, SAI ERSTE avea în administrare peste 4,4 miliarde RON, în creștere cu aproximativ 0,6 miliarde RON față de finalul anului 2012. Cota de piață deținută pe piața fondurilor deschise de investiții a înregistrat de asemenea o creștere față de finalul anului trecut, de la 37,28% la 38,03% la finalul lunii iunie 2013 (conform datelor furnizate lunar de Asociația Administratorilor de Fonduri, [www.aaf.ro](http://www.aaf.ro), membră cu drepturi depline a European Fund and Asset Management Association, [www.efama.org](http://www.efama.org)).



În luna aprilie 2013, SAI ERSTE a completat gama de fonduri oferite cu noi fonduri deschise de investiții denumite în euro: ERSTE Bond Flexible Romania EUR, ERSTE Absolute Return 15 EUR și ERSTE Absolute Return 25 EUR.

#### **Comunicarea cu investitorii**

În prima jumătate a acestui an am continuat transmiterea informărilor periodice către investitori, proiect început în a doua jumătate a anului 2012. În conținutul aceste informări, am prezentat evoluția lunară a fondurilor. Baza de date a fost completată cu noi adrese de e-mail, iar interesul investitorilor de a citi astfel de informări periodice fost crescut. În ceea ce privește rata de deschidere, 36% din investitorii care au primit aceste informări periodice l-au deschis, iar 14% au dat click pe conținutul materialului.

#### **Relația cu distribuitorul BCR**

În primul semestru al anului 2013 am organizat numeroase sesiuni de pregătire în sucursalele BCR, dedicate consilierilor desemnați să vândă fondurile de investiții.

#### **Proiecte susținute de SAI ERSTE în primul semestru al anului 2013**

##### **1. Susținerea performanței în tenis**

În anul 2013, SAI ERSTE a încheiat un parteneriat multianual cu Federația Română de Tenis. În prima parte a anului 2013, SAI ERSTE a premiat o parte din câștigătorii competițiilor de tenis naționale și internaționale organizate de Federația Română de Tenis.

##### **2. Colaborarea cu Editura Publica**

Proiectele de educație financiară ale SAI ERSTE, în colaborare cu Editura Publica au continuat și în anul 2013. Astfel, colecția de investiții numită "Cărți mici, profituri mari", lansată anul trecut cu titlul "Minighid de comportament investițional", de James Montier a fost completată cu trei titluri noi:

"Minighid de piețe laterale - Cum să faci bani pe piețele care nu duc nicăieri" - autor Vitaliy N. Katsenelson

"Minighid de tranzacționare valutară - Cum să faci profituri mari în lumea Forex", scrisă de Kathy Lien

"Minighid de creștere a capitalului - Formula trăsnet pentru a găsi oportunități excelente de investiții", scrisă de Pat Dorsey.

#### **Colecția de investiții "Cărți mici, profituri mari"**



Sursa: [www publica.ro](http://www publica.ro)

Urmare a lansării autobiografiei lui Rafael Nadal, "Rafa – Povestea mea" și a titlului "Agassi Open – Autobiografie", în anul 2013 s-a lansat un nou titlu din tenis: "În mintea unui campion - Învățăturile unei vieți petrecute în tenis", scrisă de Pete Sampras împreună cu Peter Bodo.

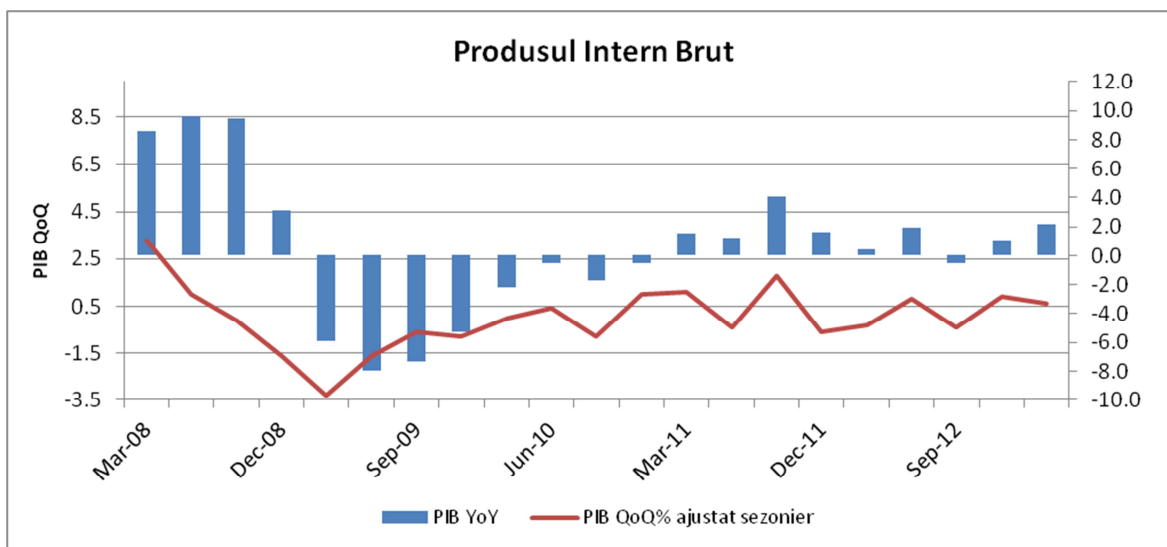
##### **3. Susținerea Fundației Romanian Business Leaders**

În anul 2013, SAI ERSTE susține proiectul **Barometrul Bunei Guvernări**, lansat de Fundația Romanian Business Leaders.

Acesta este un instrument de monitorizare a felului în care funcționează instituțiile publice și a felului în care sunt folosiți banii strânși din taxe și impozite. Obiectivul acestui proiect este de a propune măsurători concrete pentru nivelul de performanță în zona publică.

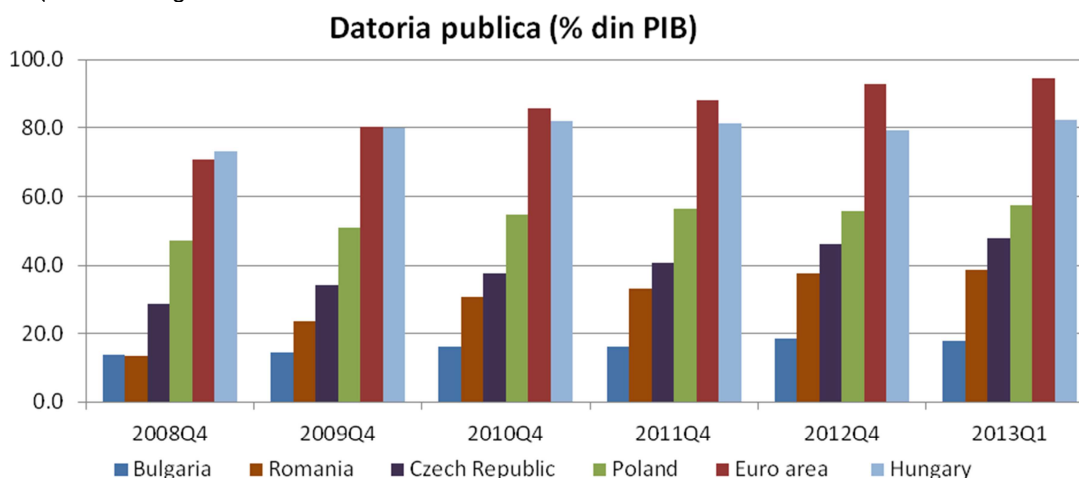
#### **2. Evoluția macroeconomică a României în primul semestru din anul 2013**

Economia României a înregistrat o accelerare în primul trimestru din 2013, când a crescut cu 0,6% față de T4 2012 și cu 2,2% față de T1 2012. Principalele motoare ale creșterii economice au fost exporturile nete și industria, în timp ce consumul intern și-a continuat performanța slabă din 2012, cu un impact negativ și asupra importurilor. Astfel, exporturile au crescut cu 9,1% față de T4 2012, în special datorită creșterii exportului de autovehicule și părți pentru mijloace de transport. Pe de altă parte, toate componentele principale ale cererii interne s-au contractat: consumul privat a scăzut cu 0,5% față de T4 2012, cheltuielile guvernamentale cu 1,8% față de T4 2012, iar investițiile brute cu 2,2% față de T4 2012. Datele lunare disponibile arată de aceste tendințe s-au menținut și în T2 2013. Estimările oficiale anticipează o creștere economică de 1,6-2,0% pentru 2013, luând în calcul și o performanță agricolă semnificativ îmbunătățită față de 2012.

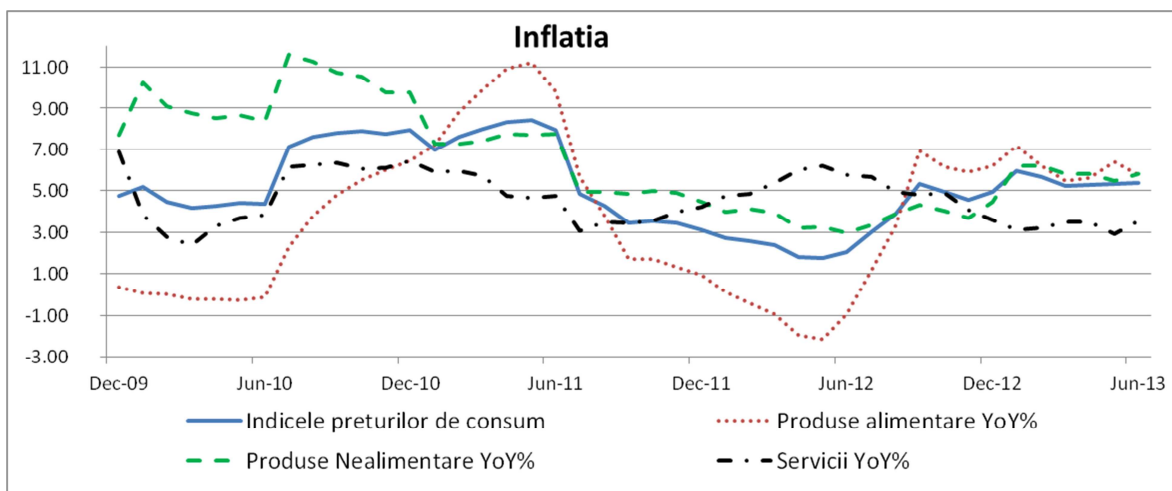


Comisia Europeană a aprobat în iunie 2013 ieșirea României de sub incidența Procedurii de Deficit Excesiv, după ce Romania a înregistrat un deficit bugetar de 2,8% din PIB în 2012, cu perspective ca acesta să rămână sub 3% din PIB în următorii ani. Bugetul general consolidat a marcat un deficit de 6,6 miliarde RON în S1 2013 sau 1,06% din PIB (pe metodologia cash), o îmbunătățire cu 2,4% față de rezultatul de 6,8 miliarde RON din S1 2012, încadrându-se astfel în parametrii agreeți cu CE/FMI/BM. Veniturile au crescut cu 4,8% față de S1 2012, în special datorită majorării încasărilor din impozitul pe salarii și venit (+9,3% an/an) și contribuțiile de asigurări sociale (+4,3% an/an), precum și a încasărilor din dividende și a taxei de licență pentru acordarea drepturilor de utilizare a frecvențelor radio. În același timp, cheltuielile bugetare au fost influențate de reîntregirea salariilor personalului bugetar în februarie 2013, dar și a accelerării procesului de achitare a arieratelor de către autoritățile locale. În acest context, cheltuielile pentru investiții și pentru proiectele cu finanțare din fonduri Europene și-au continuat contracția cu 9,8% și respectiv 19,2% față de S1 2012. Pentru 2013, guvernul României țintește un deficit bugetar de 2,3% din PIB.

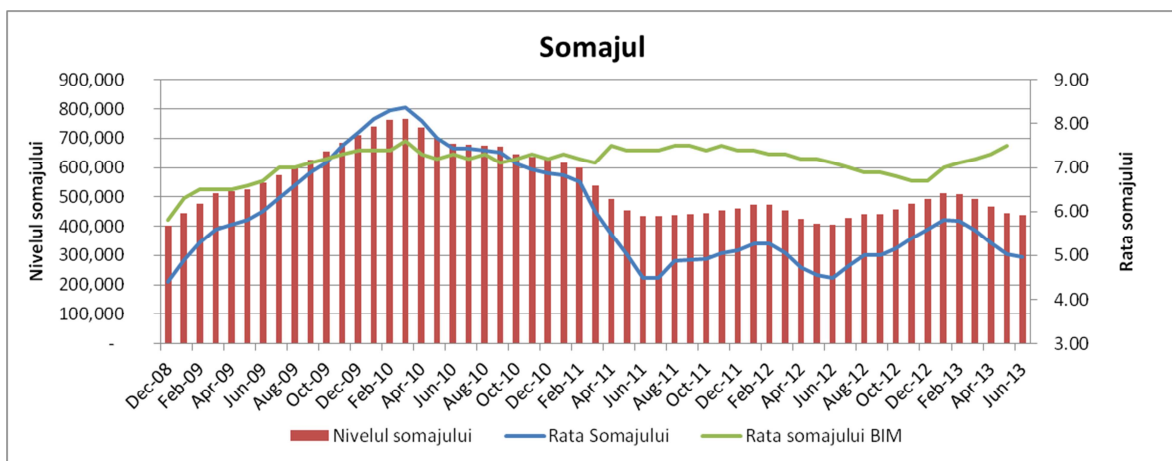
Datoria publică a atins un nivel de 36,7% din PIB după metodologia Europeană la sfârșitul lunii martie 2013 (față de 37,8% din PIB la sfârșitul anului 2012), și 40,5% din PIB după metodologia națională. Aceste valori situează datoria publică a României confortabil sub pragul Maastricht de 60% din PIB și sub media țărilor din regiune.



Inflația anuală măsurată prin indicele prețurilor de consum a avut evoluție relativ stabilă în S1 2013, dar așteptările sunt ca aceasta să scadă semnificativ în semestrul al doilea din 2013, sub influența efectului statistic de baza din anul anterior și a unei producții agricole bune. Astfel, după ce rata inflației s-a majorat la 6,0% an/an în ian'13, a atins o valoare de 5,4% an/an în iun'13. În acest interval, prețurile alimentare s-au ajustat de la 7,2% an/an în ian'13 la 5,8% an/an în iun'13. În același timp, rata CORE2 ajustat, ce elimina prețurile alimentare volatile, prețurile administrate, combustibililor, tutun și băuturi alcoolice, a înregistrat o valoare 3,6% în iun'13 similar cu 3,5%, o potențială creștere fiind limitată de deficitul persistent de cerere.



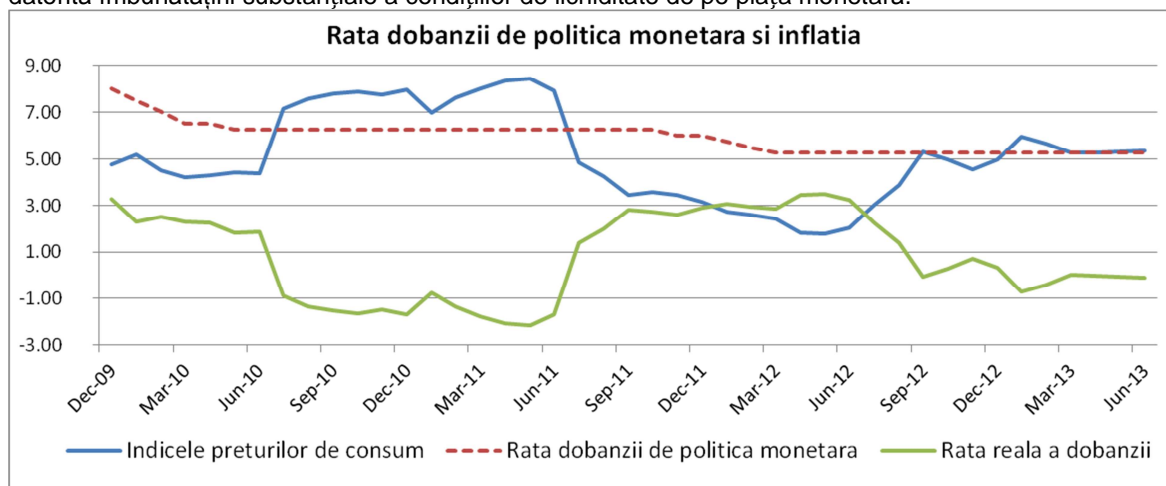
În S1 2013, piața muncii a continuat evoluția modestă din 2012 pe fondul incertitudinilor privind revenirea economică pe termen mediu. Astfel, rata șomajului BIM (după metodologie europeană) a crescut de la 6,7% în decembrie 2012 la 7,6% în iunie 2013, în timp ce rata șomajului înregistrat calculată după metodologia națională a scăzut de la 5,6% în decembrie 2012 la 5,1% în iunie 2013. Numărul angajaților s-a majorat doar cu 68,000 până la 4,38 milioane în primele cinci luni ale anului, încetinind ritmul anual de creștere până la 1,8% an/an în mai 2013 față de 3.3% an/an în decembrie 2012. În acest context, salariul mediu net nominal a avansat cu 5,3% an/an (ajutat de creșterile din sectorul public) în mai 2013, însă a stagnat în termeni reali față de mai 2012. Aceasta evoluție continuă să afecteze în sens negativ consumul privat, așa cum este reflectat și în dinamica vânzărilor cu amănuntul în primul semestru ale anului, când s-au contractat cu 0,4% an/an.



Contul curent a înregistrat o îmbunătățire semnificativă în perioada ianuarie-mai 2013 în principal datorită contracției importurilor și a deblocării rambursărilor pentru unele programe operaționale în cadrul fondurilor structurale europene, ceea ce au condus la un surplus de cont curent de EUR 314m (față de un deficit de 2,3 miliarde EUR în mai 2012). Exporturile din industria auto și diversificarea geografică către zona non-euro au fost principalii factori ce au stat la baza performanței exporturilor, în timp ce contracția consumului a fost reflectată într-o scădere cu 2.0% a importurilor (bunuri și servicii) în perioada ianuarie-mai 2013. Investițiile străine directe au scăzut cu 37% în primele cinci luni ale anului față de perioada similară din 2012 până la 410 milioane EUR. De asemenea, fenomenul de dezintermediere financiară la nivel European a determinat reducerea pasivelor externe ale băncilor locale cu 1,4 miliarde EUR în perioada ianuarie-mai 2013, fapt reflectat în scăderea intrărilor nete de capital privat. Însă aceste scăderi sunt compensate de performanța excelentă a investițiilor de portofoliu, ce au atins o valoare de 4,6 mld EUR de la începutul anului, datorită emisiunilor Ministerului de Finanțe pe piețele externe, precum și interesul investitorilor străini în titlurile de stat românești. Aceste evoluții vor susține acoperirea rambursării tranșelor către FMI (un total de 5,0 mld EUR pentru 2013) fără a pune presiune suplimentară pe rezervele internaționale.

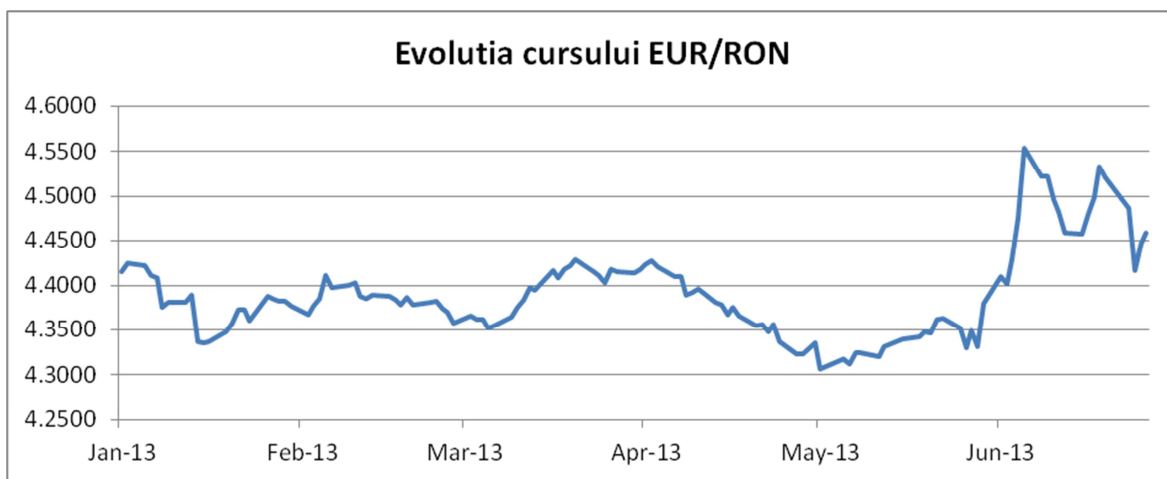
Datoria externă totală s-a menținut relativ constantă până în mai 2013 și reprezintă aproximativ 70% din PIB estimat pentru 2013, cu o pondere majoritară a datoriei pe termen mediu și lung (79,5% din total). Într-adevăr, creșterea datoriei publice externe cu 4,4 mld EUR (excluzând datoria către FMI) a fost compensată de contracția datoriei externe private cu 0,8 mld EUR (pe fondul fenomenului de dezintermediere), de scăderea depozitelor nerezidenților cu 0,9 mld EUR, dar și de reducerea datoriei externe către FMI cu 1,9 mld EUR față de decembrie 2012.

Așteptările privind reluarea procesului de dezinflație și contracția consumului au determinat Banca Centrală a României să reducă rata dobânzii de politica monetară cu 25 puncte procentuale până la 5,0% în luna iulie 2013. Rata anuală a inflației este așteptată să se încadreze în intervalul țintă până la sfârșitul anului, ce ar permite BNR să continue procesul de relaxare monetară. În același timp, BNR și-a menținut o gestionare adecvată a lichidității prin continuarea operațiunilor săptămânale de tip repo prin care a oferit lichiditate băncilor. Începând cu luna martie a renunțat la plafonul maxim pentru sumele oferite băncilor datorită îmbunătățirii substanțiale a condițiilor de lichiditate de pe piața monetară.

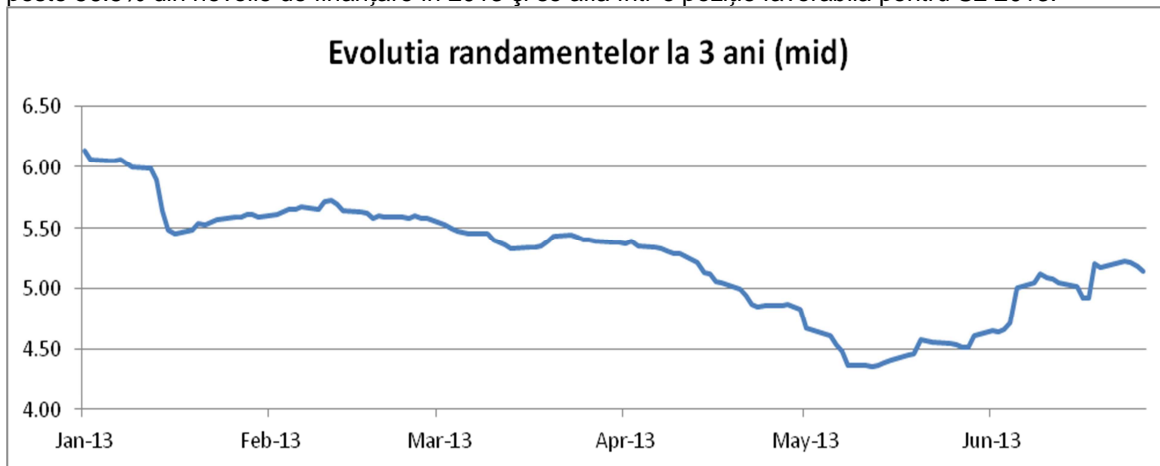


Evoluția mediului economic s-a reflectat și în evoluția sistemului bancar, unde revenirea economică lentă, procesul de dezintermediere și înăsprirea regulilor impuse de BNR pentru acordarea creditelor în valuta au condus la o scădere a creditului neguvernamental de 1,3% an/an în termeni nominali (creditele denumite în valuta au scăzut cu 3,3% an/an în termeni nominali) în iunie 2013. În același timp, rata creditelor neperformante a crescut până la 20,2% în mai 2013, iar provizioanele cu 18,8% an/an în mai 2013. În ciuda acestor provocări, sistemul bancar a înregistrat o rată de solvabilitate de 15,0% în martie 2013 (confortabil peste cerința Basel de 8,0%) și un efect de pârghie (fonduri proprii nivel 1/Total active la valoare medie) de 8,11% în mai 2013.

În ceea ce privește evoluția cursului de schimb, în primul trimestru EUR/RON a fost relativ stabil, oscilând într-un interval restrâns între 4,35-4,43. Apetitul ridicat al investitorilor non-rezidenți pentru titlurile de stat denumite în moneda locală a determinat o apreciere a monedei naționale până la un nivel de 4,3072, atins în data de 3 mai (o apreciere de până la 2,5% față de sfârșitul primului trimestru). Ulterior, creșterea aversiunii la risc față de țările emergente determinată de declarațiile președintelui Fed privind o potențială diminuare a programului de relaxare cantitativă s-a reflectat în deprecierea monedei naționale și o volatilitate în creștere. După ce EUR/RON a atins o cotație de 4,5535 pe 7 iunie, moneda națională a recuperat parțial teren până la o valoare de 4,4588 la sfârșitul lunii iunie în linie cu îmbunătățirea apetitului la risc din partea investitorilor străini.



În primele cinci luni ale anului, dobânzile practicate pe piața interbancară au scăzut constant de la 5,5% în ianuarie până la un minim de 3,0% în luna mai. Creșterea aversiunii la risc a determinat și o majorare a dobânzilor până la 4,1% la sfârșitul semestrului. În același timp, evoluția randamentelor titlurilor de stat a fost în strânsă legătură cu apetitul investitorilor non-rezidenți pentru aceste instrumente. Astfel, anunțul oficial publicat de JP Morgan la începutul lunii ianuarie privind includerea unor serii de titluri de stat în indicii lor pentru piețe emergente a determinat o reducere semnificativă a randamentelor titlurilor de stat pentru toate maturitățile. Randamentele la obligațiunile cu scadență la trei ani au scăzut de la 6,1% în ianuarie până la un minim istoric de 4,3% în mai urmând ca apoi să urce până la 5,2% la sfârșitul lunii iunie pe fondul creșterii aversiunii la risc. Conform datelor oficiale, în mai, deținerile de titluri de stat ale non-rezidenților au crescut până la 27,8% din total de la 14,2% în decembrie 2012. În S1 2013, Ministerul de Finanțe a emis RON 26,8mld și EUR 1,0 mld pe piața locală. Ministerul si-a consolidat poziția de lichiditate și prin emiterea de titluri pe piețele externe. Astfel, în februarie, a emis titluri denominate în USD în valoare de USD 1,5 mld, înregistrând o cerere de peste USD 7.0 mld. La sfârșitul lunii iunie, România a acoperit peste 56.5% din nevoile de finanțare în 2013 și se află într-o poziție favorabilă pentru S2 2013.



### 3. Obiectivele Fondului Deschis de Investiții BCR Obligațiuni

Conform prospectului de emisiune, obiectivul investițional al Fondului constă în mobilizarea de resurse financiare în vederea efectuării de plasamente pe piețele monetare și de capital în condițiile unui grad redus spre mediu de risc asumat.

Fondul va efectua plasamente în instrumente cu venit fix în proporție de minim 90%, dar și în depozite, certificate de trezorerie sau instrumente ale pieței monetare, în scopul obținerii unor randamente superioare unui benchmark care reflectă alocarea strategică a Fondului.

Alocarea strategică a Fondului prevede investirea a 90% din active în instrumente cu venit fix, restul de 10% fiind plasat în instrumente ale pieței monetare.

Benchmark: 
$$R = \prod \{1 + 0.9 * [(1 + ROBIDM_i)^{1/N} - 1] + 0.1 * [(1 + ROBIDM_i)^{1/N} - 1]\} - 1$$

unde:  
 $ROBID_t$  = Rata medie oficială a dobânzilor pe piața monetară la care băncile atrag depozite, stabilită în ziua "t"  
 $\prod$  = Prods  
 N = Numărul de zile calendaristice din an

#### 4. Politica de investiții a fondului BCR Obligațiuni

Politica de investiții a Fondului are ca obiectiv stabilitatea din punct de vedere al performantei și menținerea unui grad optim de lichiditate, cu respectarea condițiilor legale impuse de C.N.V.M.

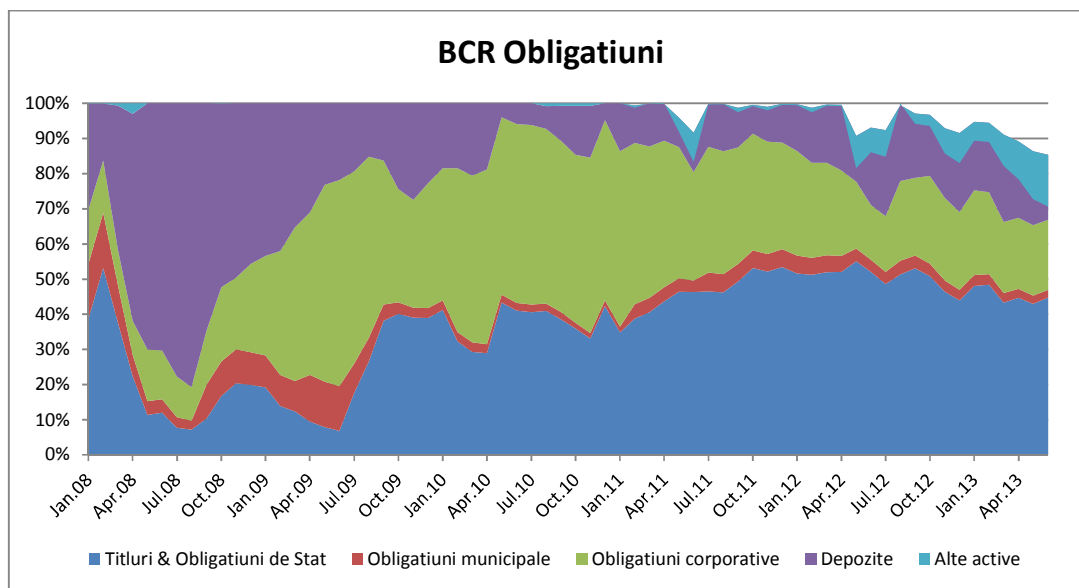
Politica de investiții a Fondului va urmări menținerea unui nivel scăzut spre mediu al riscului prin plasarea în condiții optime de diversificare a resurselor atrase în obligațiuni emise de entități supranaționale, de stat și municipale, în obligațiuni sau alte instrumente cu venit fix emise de companii cu grad de risc redus, precum și în certificate de trezorerie și depozite bancare la cele mai importante bănci locale.

Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte OPCVM și/sau AOPC mai mult de 10% din activele sale conform reglementărilor în vigoare.

Pentru plasamentele în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de state nemembre, SAI ERSTE Asset Management SA va solicita aprobarea CNVM și ulterior aprobării va comunica investitorilor intenția să investițională printr-o notă de informare publicată în Ziarul Financiar.

Graficul de mai jos prezintă rezumatul activității investiționale a Fondului, reflectând principalele modificări care s-au produs în structura portofoliului:

#### Evoluția structurii portofoliului FDI BCR Obligațiuni



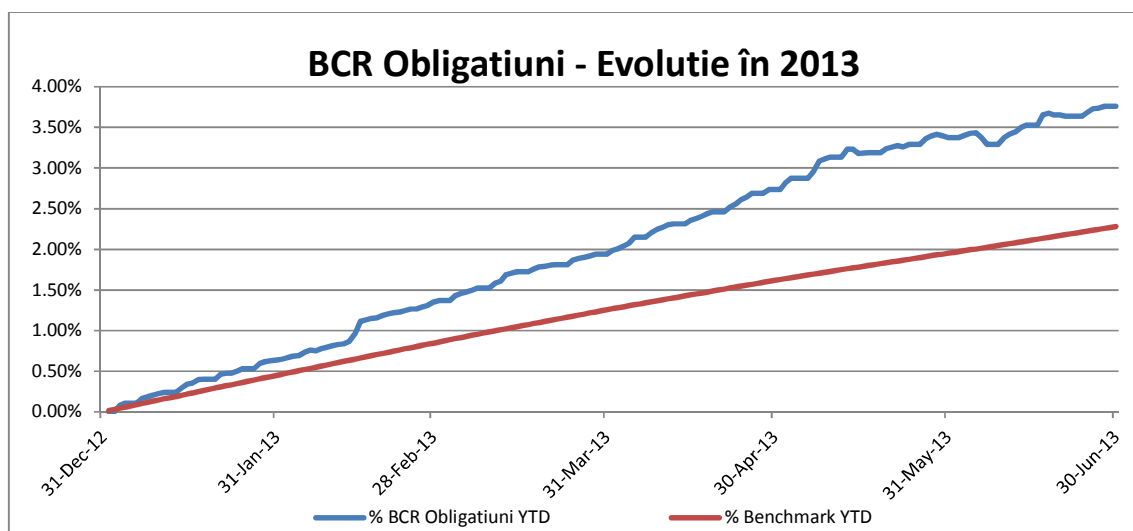
În această perioadă Fondul și-a mărit expunerea pe titluri de stat cu aproape 9 puncte procentuale, ajungând la finalul perioadei să dețină 63.3% din active în titluri de stat. Cea mai mare expunere este în titlurile de stat locale denumite în EUR cu maturitatea februarie 2016 (11.55% din activ), urmate de titlurile de stat emise de România pe piețe externe, denumite în EUR, cu maturitate iunie 2018 (10.6% din activ). Fondul folosește instrumente derivate pentru acoperirea riscului valutar dat de expunerea pe alte valute decât RON.

#### 5. Evoluția FDI BCR Obligațiuni din punct de vedere a activului net, a activului unitar net și a numărului de investitori

În ceea ce privește activul net al Fondului, acesta a crescut în această perioadă cu 621,17 milioane RON, de la valoarea de 3.684,52 milioane RON până la 4.305,69 milioane RON, respectiv o creștere de 16,8%.

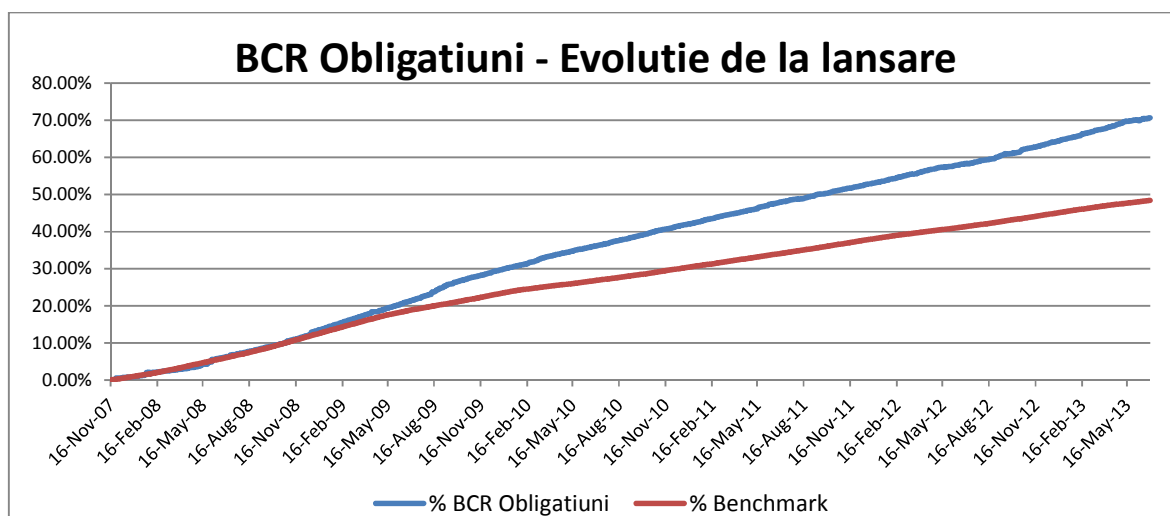
În această perioadă, fondul a înregistrat o creștere a valorii titlului de participare cu 3,76%. Graficul de mai jos prezintă evoluția titlului de participare BCR Obligațiuni în anul 2012 în comparație cu randamentul jalon (benchmark).

#### Evoluția valorii unitare a activului net al FDI BCR Obligațiuni



#### Evoluția activului unitar de la constituirea FDI BCR Obligațiuni

Fondul BCR Obligațiuni a fost lansat, în 16 noiembrie 2007, de la o valoare a titlului de participare de 10 RON, ajungând la 30 iunie 2013 la o valoare de 17,0655 RON, înregistrând o creștere a valorii titlului de participare de 70,66%. Evoluția valorii titlului de participare de la lansare până la 30.06.2013, în comparație cu randamentul jalon (benchmark) este prezentată în graficul următor:

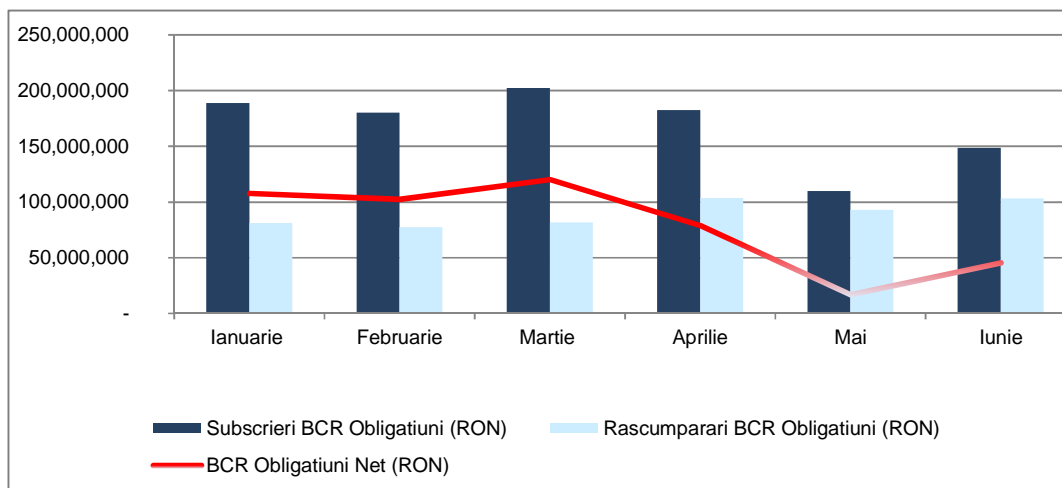


#### Evoluția subscrierilor, răscumpărărilor și a numărului de investitori în prima jumătate a anului 2013

În primul semestru din anul 2013, volumul subscrierilor în Fond a fost de 1 012 milioane RON, s-au răscumpărat unități de fond în valoare de 539 milioane RON, fondul înregistrând astfel subscrieri nete pozitive în valoare de 472 milioane RON.

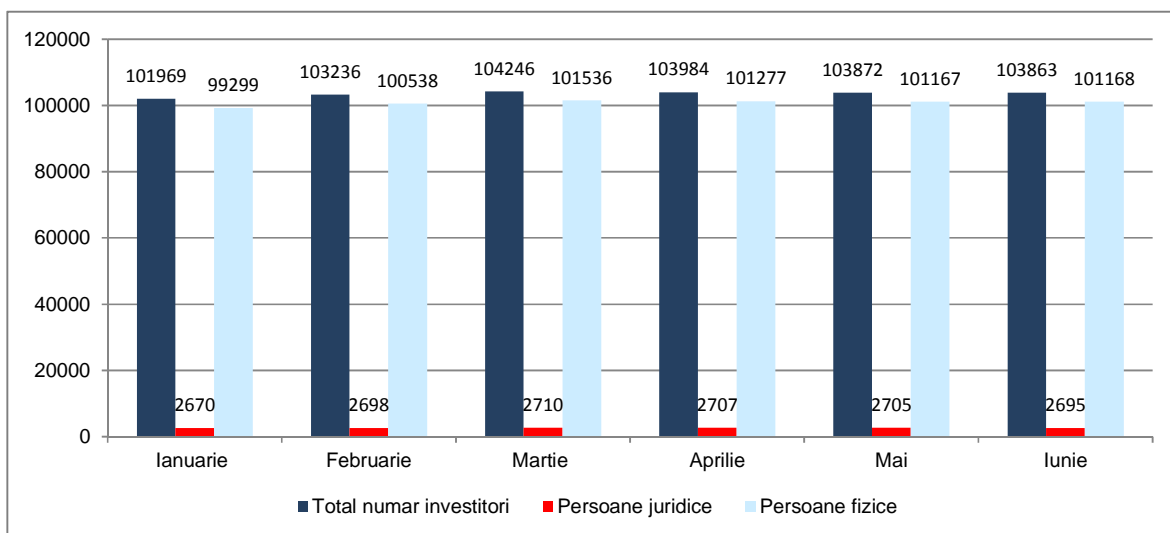


### Evoluția lunară a subscrierilor și a răscumpărărilor pentru FDI BCR Obligațiuni



La sfârșitul primului semestru din anul 2013 fondul BCR Obligațiuni a avut un număr de investitori de 103 863, din care 2.695 sunt persoane juridice.

### Evoluția lunară a numărului de investitori în BCR Obligațiuni



## 6. Schimbări semnificative în conținutul prospectului de emisiune

În semestrul I al anului 2013, prospectul de emisiune al FDI BCR Obligațiuni nu a fost modificat.

Performanțele înregistrate de Fond până în prezent nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.

Prezentul raport conține și situațiile de raportare conforme cu reglementările în vigoare, în forma și conținutul impuse de Autoritate.

**Președinte/Director General**  
Dragoș Valentin Neacșu

**Director Executiv Financiar**  
Valentina Berevoianu

## Situatia activelor si obligatiilor FDI BCR Obligatiuni

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 01.01.2013				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2013				Diferente (Lei)
	% din act net	% din act. tot.	Valuta	Lei	% din act net	% din act. tot.	Valuta	Lei	
<b>I Total active</b>	<b>100.14</b>	<b>100.00</b>		<b>3,690,542,388.48</b>	<b>100.14</b>	<b>100.00</b>		<b>4,311,716,115.20</b>	<b>621,173,726.72</b>
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>81.88</b>	<b>81.76</b>		<b>3,017,375,663.59</b>	<b>95.58</b>	<b>95.45</b>		<b>4,115,538,904.41</b>	<b>1,098,163,240.82</b>
<b>1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:</b>	<b>19.73</b>	<b>19.70</b>	<b>RON</b>	<b>726,920,590.67</b>	<b>24.57</b>	<b>24.54</b>	<b>RON</b>	<b>1,058,093,109.54</b>	<b>331,172,518.87</b>
Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.57	0.56	RON	20,842,433.76	0.47	0.46	RON	20,026,156.81	-816,276.95
Obligatiuni tranzactionate corporative	0.98	0.97	RON	35,941,423.12	0.85	0.85	RON	36,450,359.07	508,935.95
Obligatiuni ale administratiei publice centrale	18.18	18.16	RON	670,136,733.79	23.26	23.23	RON	1,001,616,593.66	331,479,859.87
<b>1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru.</b>	<b>49.30</b>	<b>49.22</b>		<b>1,816,651,467.70</b>	<b>55.50</b>	<b>55.43</b>		<b>2,389,865,940.97</b>	<b>573,214,473.27</b>
Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala	20.54	20.51	RON	756,991,519.69	25.11	25.08	RON	1,081,171,862.97	324,180,343.28
Obligatiuni tranzactionate corporative, EUR	2.59	2.58	EUR	95,295,503.12	5.82	5.81	EUR	250,489,200.97	155,193,697.85
Obligatiuni tranzactionate corporative, RON	21.70	21.67	RON	799,872,885.62	20.65	20.62	RON	888,938,358.01	89,065,472.39

Obligatiuni tranzactionate corporative, USD	1.44	1.43	USD	52,925,927.74	1.25	1.25	USD	53,919,210.47	993,282.73
Obligatiuni emise sau garantate de administratia publica locala	3.03	3.02	RON	111,565,631.53	2.68	2.68	RON	115,347,308.55	3,781,677.02
<b>1.3.valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de CNVM</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.46</b>	<b>0.46</b>	RON	<b>20,010,438.36</b>	<b>20,010,438.36</b>
<b>3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.102 (1) lit.a) din Legea nr.297/2004 din care:</b>	<b>12.86</b>	<b>12.84</b>	RON	<b>473,803,605.22</b>	<b>15.04</b>	<b>15.02</b>	RON	<b>647,569,415.54</b>	<b>173,765,810.32</b>
Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata:									
Actiuni									
Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	12.86	12.84	RON	473,803,605.22	15.04	15.02	RON	647,569,415.54	173,765,810.32
Obligatiuni corporative									
<b>4. Depozite bancare din care:</b>	<b>27.05</b>	<b>27.02</b>		<b>997,019,883.00</b>	<b>26.12</b>	<b>26.08</b>		<b>1,124,502,303.11</b>	<b>127,482,420.11</b>
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de	27.05	27.01	RON	996,707,049.74	19.19	19.17	RON	826,385,839.81	-170,321,209.93

credit din Romania, RON									
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania, EUR	0.01	0.01	EUR	312,833.26	6.92	6.91	EUR	298,116,463.30	297,803,630.04
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru									
4.4. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru									
<b>5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii									
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii									
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii									
<b>5.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente:</b>	<b>0.56</b>	<b>0.56</b>		<b>20,666,235.35</b>	<b>0.06</b>	<b>0.06</b>		<b>2,442,550.90</b>	<b>-18,223,684.45</b>
Contracte forward fara livrare (NDF) EUR/RON	0.42	0.42	EUR	15,390,541.85	0.07	0.07	EUR	2,806,898.90	-12,583,642.95
Contracte forward fara livrare (NDF) USD/RON	0.10	0.10	USD	3,639,424.50	-0.01	-0.01	USD	-364,348.00	-4,003,772.50

Contracte forward fara livrare (NDF) inchise EUR/RON	0.02	0.02	EUR	721,350.00	0.00	0.00		0.00	-721,350.00
Contracte forward fara livrare (NDF) inchise USD/RON	0.02	0.02	USD	914,919.00	0.00	0.00		0.00	-914,919.00
<b>6. Conturi curente si numerar din care:</b>	<b>0.04</b>	<b>0.04</b>		<b>1,381,227.86</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>		<b>37,618.74</b>	<b>-1,343,609.12</b>
Disponibil in cont curent, EUR	0.00	0.00	EUR	5,085.14	0.00	0.00	EUR	6,504.06	1,418.92
Disponibil in cont curent, RON	0.04	0.04	RON	1,374,250.82	0.00	0.00	RON	29,137.11	-1,345,113.71
Disponibil in cont curent, USD	0.00	0.00	USD	1,891.90	0.00	0.00	USD	1,977.57	85.67
Numerar in casierie									
<b>7. Instrumente ale pietei monetare , altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1) lit. g din Legea nr.297/2004</b>	<b>1.34</b>	<b>1.34</b>	<b>RON</b>	<b>49,281,095.49</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>RON</b>	<b>132,912.33</b>	<b>-49,148,183.16</b>
Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	-0.02	-0.02	RON	-606,711.49	0.00	0.00	RON	132,912.33	739,623.82
Titluri emise de administratia publica centrala	1.35	1.35	RON	49,887,806.98	0.00	0.00		0.00	-49,887,806.98
Certificate de depozit									
<b>8. Titluri de participare la OPCVM/AOPC</b>	<b>0.11</b>	<b>0.11</b>		<b>4,053,215.78</b>	<b>0.36</b>	<b>0.36</b>		<b>15,448,041.76</b>	<b>11,394,825.98</b>
Titluri de participare la OPCVM/AOPC, EUR	0.00	0.00		0.00	0.26	0.26	EUR	11,287,049.78	11,287,049.78
Titluri de participare la OPCVM/AOPC, RON	0.11	0.11	RON	4,053,215.78	0.10	0.10	RON	4,160,991.99	107,776.21
<b>9. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>									

<b>10. Alte active, din care</b>	<b>-10.83</b>	<b>-10.82</b>	<b>RON</b>	<b>-399,234,932.59</b>	<b>-21.98</b>	<b>-21.95</b>	<b>RON</b>	<b>-946,386,216.05</b>	-547,151,283.46
Cupoane de incasat									
Sume in tranzit bancar									
Sume virate la SSIF									
Sume aflate la distribuitori									
Sume in curs de rezolvare	0.00	0.00	RON	97,386.62	0.00	0.00	RON	97,386.62	0.00
Sume in decontare	-10.84	-10.82	RON	-399,332,319.21	-21.98	-21.95	RON	-946,483,602.67	-547,151,283.46
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.14</b>	<b>0.14</b>	<b>RON</b>	<b>5,312,478.84</b>	<b>0.14</b>	<b>0.14</b>	<b>RON</b>	<b>6,025,073.19</b>	712,594.35
1. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate S.A.I.	0.11	0.11	RON	4,136,829.62	0.11	0.11	RON	4,721,711.81	584,882.19
2. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.01	0.01	RON	527,673.84	0.01	0.01	RON	613,548.14	85,874.30
3. Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor									
4. Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00	0.00	RON	11,398.00	0.00	0.00	RON	7,896.00	-3,502.00
5. Cheltuieli cu dobanzile									
6. Cheltuieli de emisiune									
7. Cheltuieli cu plata comisiunelor / tarifelor datorate CNVM	0.01	0.01	RON	316,948.27	0.01	0.01	RON	358,757.93	41,809.66
8. Cheltuieli cu auditul financiar									
9. Comisioane subscriere	0.01	0.01	RON	302,072.16	0.01	0.01	RON	231,184.78	-70,887.38
10. Rascumparari de platit	0.00	0.00	RON	17,556.95	0.00	0.00	RON	91,974.53	74,417.58
<b>III Valoarea activului net (I – II)</b>	<b>100.00</b>	<b>99.86</b>		<b>3,685,229,909.64</b>	<b>100.00</b>	<b>99.86</b>		<b>4,305,691,042.01</b>	<b>620,461,132.37</b>

## Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare Activ Net	4,305,691,042.01	3,239,783,381.91	1,065,907,660.10
Numar de unitati de fond in circulatie	252,227,424.84	204,639,144.35	47,588,280.49
Valoarea unitara a activului net	17.0707	15.8317	1.24

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR BCR Obligatiuni LA DATA DE 30.06.2013

### I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

#### 1. Obligatiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, denumite RON

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoarea inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	13,000	1-ian.-00	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.00	0.58	0.00	N/A	978,023.86	2.1667%	0.023%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	13,000	23-sep.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	978,023.86	2.1667%	0.023%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	25,000	23-sep.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	1,880,815.11	4.1667%	0.044%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	11,800	24-oct.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	887,744.73	1.9667%	0.021%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	10,000	7-iul.-10	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	752,326.05	1.6667%	0.017%
CJ HUNEDOARA	HUE26	N/A	400	13-sep.-10	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	30,093.04	0.0667%	0.001%
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26B	N/A	8,000	1-ian.-00	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.00	0.58	0.00	N/A	601,860.83	1.3333%	0.014%
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26B	N/A	14,000	14-sep.-09	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	1,053,256.46	2.3333%	0.024%
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26B	N/A	700	14-sep.-09	15-mai.-13	15-aug.-13	72.56	0.01	0.58	0.02	N/A	51,107.28	0.1167%	0.001%
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26B	N/A	1,500	15-sep.-09	15-mai.-13	15-aug.-13	73.30	0.01	0.58	0.01	N/A	110,626.70	0.2500%	0.003%



CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26B	N/A	500	15-sep.-09	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	37,616.30	0.0833%	0.001%
CJ HUNEDOARA	HUE26A	N/A	2,000	1-ian.-00	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.00	0.58	0.00	N/A	150,465.21	0.3333%	0.003%
CJ HUNEDOARA	HUE26A	N/A	400	13-sep.-10	15-mai.-13	15-aug.-13	69.98	0.01	0.58	0.05	N/A	28,184.91	0.0667%	0.001%
CJ HUNEDOARA	HUE26A	N/A	400	14-sep.-10	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.58	0.00	N/A	30,093.05	0.0667%	0.001%
MUNICIPIUL BACAU	BAC26A	N/A	3,840	17-sep.-08	1-mai.-13	1-aug.-13	79.38	0.02	1.11	0.00	N/A	308,205.50	0.5486%	0.007%
MUNICIPIUL BACAU	BAC26A	N/A	9,070	17-sep.-08	1-mai.-13	1-aug.-13	79.38	0.02	1.11	0.00	N/A	727,974.96	1.2957%	0.017%
MUNICIPIUL IASI	IAS28	N/A	30,520	25-sep.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	91.18	0.02	0.75	0.00	N/A	2,805,684.08	3.0520%	0.065%
MUNICIPIUL IASI	IAS28	N/A	9,350	25-sep.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	91.18	0.02	0.75	0.00	N/A	859,539.52	0.9350%	0.020%
ORASUL PREDEAL	PRD26	N/A	4,000	1-ian.-00	15-mai.-13	15-nov.-13	67.50	0.00	0.72	0.00	N/A	271,938.75	10.0000%	0.006%
ORASUL PREDEAL	PRD26	N/A	4,000	3-nov.-10	15-mai.-13	15-nov.-13	67.50	0.02	0.72	0.00	N/A	271,938.75	10.0000%	0.006%
ORASUL TEIUS	TEU20	N/A	899	13-iun.-08	25-mai.-13	25-nov.-13	64.00	0.02	0.58	0.00	N/A	57,870.11	5.9933%	0.001%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	2,852	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	187,272.24	0.2678%	0.004%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	500	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	32,831.74	0.0469%	0.001%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	500	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	32,831.74	0.0469%	0.001%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	3,090	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	63.28	0.02	1.18	0.03	N/A	197,974.70	0.2901%	0.005%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	4,182	7-iul.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	64.24	0.02	1.18	0.01	N/A	271,911.56	0.3927%	0.006%

PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	986	7-iul.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	57.11	0.02	1.18	0.14	N/A	57,200.12	0.0926%	0.001%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	250	13-sep.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	16,415.87	0.0235%	0.000%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25	N/A	274	13-sep.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	64.25	0.02	1.18	0.01	N/A	17,817.09	0.0257%	0.000%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25A	N/A	14,789	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	971,097.18	1.3886%	0.023%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25A	N/A	100	7-iul.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	53.92	0.02	1.18	0.19	N/A	5,487.53	0.0094%	0.000%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25A	N/A	1,000	13-sep.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	62.01	0.02	1.18	0.05	N/A	62,819.79	0.0939%	0.001%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25A	N/A	2,050	14-sep.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	134,610.13	0.1925%	0.003%
PRIMARIA ALBA IULIA	ALB25A	N/A	7,039	3-nov.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	64.90	0.02	1.18	0.00	N/A	462,205.22	0.6609%	0.011%
PRIMARIA MUNICIPIULUI ALBA IULIA	ALB25B	N/A	4,900	9-iul.-09	15-apr.-13	15-oct.-13	70.30	0.02	1.18	0.00	N/A	348,522.37	0.4601%	0.008%
PRIMARIA MUNICIPIULUI ALBA IULIA	ALB25B	N/A	8,000	17-mai.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	70.30	0.02	1.18	0.00	N/A	569,016.11	0.7512%	0.013%
PRIMARIA MUNICIPIULUI ALBA IULIA	ALB25B	N/A	5,000	7-iul.-10	15-apr.-13	15-oct.-13	70.30	0.02	1.18	0.00	N/A	355,635.07	0.4695%	0.008%
PRIMARIA MUNICIPIULUI ALBA IULIA	ALB25B	N/A	16,000	23-dec.-11	15-apr.-13	15-oct.-13	69.74	0.02	1.18	0.01	N/A	1,129,191.90	1.5023%	0.026%
PRIMARIA EFORIE	EFO17	N/A	5,298	13-iun.-08	16-iun.-13	16-dec.-13	52.70	0.02	0.23	0.00	N/A	279,838.67	8.8300%	0.006%
PRIMARIA EFORIE	EFO17	N/A	2,950	13-iun.-08	16-iun.-13	16-dec.-13	52.70	0.02	0.23	0.00	N/A	155,818.06	4.9167%	0.004%
PRIMARIA EFORIE	EFO17	N/A	50	8-apr.-11	16-iun.-13	16-dec.-13	52.65	0.02	0.23	0.00	N/A	2,638.37	0.0833%	0.000%
PRIMARIA EFORIE	EFO17	N/A	350	14-iul.-11	16-iun.-13	16-dec.-13	52.17	0.02	0.23	0.00	N/A	18,304.12	0.5833%	0.000%

PRIMARIA EFORIE	EFO17	N/A	200	12-dec.-11	16-iun.-13	16-dec.-13	50.59	0.02	0.23	0.02	N/A	10,145.12	0.3333%	0.000%
PRIMARIA MUNICIPIULUI TIMISOARA	TIM26	N/A	50	23-sep.-08	15-mai.-13	15-aug.-13	74.80	0.01	0.51	0.00	N/A	3,758.90	0.0029%	0.000%
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	N/A	5,562	1-ian.-00	15-apr.-13	15-oct.-13	90.50	0.00	1.32	0.00	N/A	510,007.44	9.2700%	0.012%
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	N/A	5,562	14-mai.-08	15-apr.-13	15-oct.-13	90.50	0.02	1.32	0.00	N/A	510,007.44	9.2700%	0.012%
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	N/A	438	13-mai.-08	15-apr.-13	15-oct.-13	90.50	0.02	1.32	0.00	N/A	40,162.40	0.7300%	0.001%
PRIMARIA ORASULUI SIRET	SRE28	N/A	4,000	27-iul.-09	24-apr.-13	23-oct.-13	95.50	0.02	1.19	0.00	N/A	386,528.35	10.0000%	0.009%
PRIMARIA ORASULUI SIRET	SRE28	N/A	4,000	7-iul.-10	24-apr.-13	23-oct.-13	94.54	0.02	1.19	0.01	N/A	382,718.52	10.0000%	0.009%
<b>TOTAL</b>												<b>20,026,156.81</b>		<b>0.464%</b>

## 2. Obligațiuni corporative admise la tranzacționare, denumite RON

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterile zilnice	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenți	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
European Investment Bank	EIB14	N/A	27,250	14-mai.-09	10-mai.-13	10-mai.-14	78.90	0.03	1.00	17.48	N/A	2,653,400.82	0.9038%	0.062%
European Investment Bank	EIB14	N/A	58,400	14-mai.-09	10-mai.-13	10-mai.-14	78.90	0.03	1.00	17.48	N/A	5,686,554.42	1.9370%	0.132%
European Investment Bank	EIB14	N/A	23,800	5-aug.-10	10-mai.-13	10-mai.-14	99.32	0.02	1.00	0.53	N/A	2,400,048.05	0.7894%	0.056%

European Investment Bank	EIB14	N/A	25,000	15-iul.-11	10-mai.-13	10-mai.-14	102.50	0.02	1.00	-1.74	N/A	2,543,924.23	0.8292%	0.059%
GDF Suez Energy	GSER17	N/A	2,206	30-oct.-12	30-oct.-12	30-oct.-13	10,000.00	2.06	501.56	0.00	N/A	23,166,431.56	0.0000%	0.537%
<b>TOTAL</b>												<b>36,450,359.08</b>		<b>0.845%</b>

### 3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale, denumite RON

Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO0515DBN0H8		99	28-ian.-13	11-apr.-13	11-apr.-14	1,010,640.28	157.38	14,829.66	-3,958.41		1,021,511.52	Raiffeisen Bank	0.0000%	0.024%
RO0515DBN0T3		100	17-apr.-12	6-iun.-13	6-iun.-14	1,042,934.90	167.98	5,136.99	-16,499.00		1,031,572.89	NBG Securities Romania	0.0000%	0.024%
RO0515DBN0T3		493	29-ian.-13	6-iun.-13	6-iun.-14	5,117,869.31	794.05	25,325.34	-33,501.17		5,109,693.48	Raiffeisen Bank	0.0000%	0.119%
RO0515DBN143		580	29-ian.-13	17-aug.-12	17-aug.-13	6,036,941.17	935.42	378,480.99	-38,980.64		6,376,441.51	Raiffeisen Bank	0.0000%	0.148%
RO0517DBN0X3		100	17-apr.-12	20-iun.-13	20-iun.-14	1,042,765.60	176.00	2,184.93	-9,956.01		1,034,994.52	NBG Securities Romania	0.0000%	0.024%
RO0717DBN038		63	26-iun.-12	11-iun.-13	11-iun.-14	611,804.15	126.55	2,330.14	3,717.54		617,851.83	ING Bank	0.0000%	0.014%
RO0717DBN038		2,050	9-iul.-13	11-iun.-13	11-iun.-14	20,446,401.27	3,791.10	75,821.92	0.00		20,552,551.95	ING BANK ROMANIA	0.0001%	0.477%
RO0914DBN049		250	7-dec.-09	5-mar.-13	5-mar.-14	2,581,560.01	700.77	88,904.11	-68,554.63		2,601,909.48	CITI BANK	0.0029%	0.060%
RO0914DBN049		1,291	14-mai.-10	5-mar.-13	5-mar.-14	14,464,770.63	2,772.95	459,100.82	-1,278,689.87		13,645,181.59	CITIBANK ROMANI	0.0149%	0.316%

												A SA		
RO0914DBN049		991	21-iun.-11	5-mar.-13	5-mar.-14	10,771,484.06	2,114.63	352,415.89	-646,113.05		10,477,786.90	BRD - GSG	0.0115 %	0.243%
RO0914DBN049		1,850	7-iun.-12	5-mar.-13	5-mar.-14	19,625,878.87	3,805.09	657,890.41	-688,627.17		19,595,142.11	ING Bank	0.0214 %	0.454%
RO0914DBN049		1,700	15-mai.-12	5-mar.-13	5-mar.-14	18,026,592.32	3,565.48	604,547.94	-641,814.93		17,989,325.34	ING Bank	0.0197 %	0.417%
RO0914DBN049		459	20-mai.-10	5-mar.-13	5-mar.-14	5,100,934.91	1,014.38	163,227.95	-419,815.11		4,844,347.75	CITI BANK	0.0053 %	0.112%
RO1013DBN023		4,152	30-mai.-13	25-iul.-12	25-iul.-13	41,232,624.34	12,241.30	2,424,369.86	164,214.66		43,821,208.86	ING BANK ROMANI A	0.0001 %	1.016%
RO1013DBN023		4,800	4-iun.-13	25-iul.-12	25-iul.-13	47,670,785.91	14,674.36	2,802,739.73	174,289.81		50,647,815.45	ING BANK ROMANI A	0.0001 %	1.175%
RO1013DBN023		3,150	4-iul.-13	25-iul.-12	25-iul.-13	31,272,661.60	5,393.84	1,839,297.95	0.00		33,128,141.05	ING BANK ROMANI A	0.0001 %	0.768%
RO1015DBN010		1,820	20-aug.-13	30-apr.-13	30-apr.-14	18,072,361.05	2,991.78	185,490.41	0.00		18,407,440.50	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.427%
RO1015DBN010		1,700	18-iul.-13	30-apr.-13	30-apr.-14	16,598,537.61	2,794.52	173,260.27	0.00		16,819,304.73	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.390%
RO1015DBN010		1,635	22-aug.-13	30-apr.-13	30-apr.-14	15,982,664.17	2,687.67	166,635.62	0.00		16,289,058.69	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.378%
RO1015DBN010		3,242	27-aug.-13	30-apr.-13	30-apr.-14	31,686,580.50	5,329.32	330,417.53	0.00		32,320,768.99	ING BANK ROMANI A	0.0001 %	0.750%
RO1114DBN011		505	27-mai.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	4,955,208.08	1,048.43	215,316.78	6,429.68		5,176,954.55	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.120%
RO1114DBN011		2,290	21-mai.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	23,499,434.46	2,772.89	976,386.99	-47,082.02		24,428,739.43	Raiffeisen Bank	0.0000 %	0.567%

RO1114DBN011		3,400	25-iun.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	34,833,635.12	4,110.14	1,449,657.53	-10,270.66	36,273,022.00	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.841%
RO1114DBN011		6,090	27-iun.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	59,678,004.34	12,947.66	2,596,592.47	10,078.32	62,284,675.13	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	1.445%
RO1114DBN011		4,650	8-aug.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	45,519,450.68	7,962.33	1,982,619.86	0.00	47,804,639.04	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	1.109%
RO1114DBN011		1,595	18-iul.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	16,213,122.18	2,731.16	680,059.93	0.00	16,939,611.91	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.393%
RO1114DBN011		2,070	27-aug.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	20,961,154.60	3,544.52	882,585.62	0.00	22,045,777.89	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.511%
RO1116DBN024		5,725	25-iul.-13	30-apr.-13	30-apr.-14	54,977,442.70	9,410.96	583,479.45	0.00	55,786,785.16	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	1.294%
RO1121DBN032		994	29-mai.-13	11-iun.-13	11-iun.-14	9,084,612.37	1,911.80	32,407.12	9,617.65	9,126,637.14	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.212%
RO1121DBN032		2,400	3-sep.-13	11-iun.-13	11-iun.-14	21,832,664.17	3,912.33	78,246.58	0.00	22,161,299.79	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.514%
RO1215DBN073		2,607	6-aug.-13	26-oct.-12	26-oct.-13	25,889,786.25	4,142.63	1,027,372.27	0.00	27,066,293.21	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.628%
RO1215DBN073		1,460	26-iun.-13	26-oct.-12	26-oct.-13	14,525,881.59	2,406.99	575,360.00	434.97	15,101,676.56	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.350%
RO1215DBN073		5,150	17-sep.-13	26-oct.-12	26-oct.-13	50,986,694.15	8,183.56	2,029,523.29	0.00	53,654,535.25	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	1.244%
RO1215DBN073		390	4-iul.-13	26-oct.-12	26-oct.-13	3,881,564.83	619.73	153,692.05	0.00	4,037,116.06	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.094%

RO1215DBN073		2,000	29-iul.- 13	26- oct.-12	26-oct.- 13	19,897,579.57	3,178.08	788,164. 38	0.00	20,774,730.25	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.482%
RO1217DBN046		4,135	30-iul.- 13	26-iul.- 12	26-iul.- 13	42,635,354.09	6,683.97	2,272,55 0.68	0.00	42,662,089.98	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.989%
RO1217DBN046		5,000	5-iun.- 13	26-iul.- 12	26-iul.- 13	51,881,112.88	6,838.07	2,747,94 5.21	-32,347.18	54,596,710.91	JP Morgan	0.0000 %	1.266%
RO1227DBN011		66	28-nov.- 12	26-iul.- 12	26-iul.- 13	588,554.99	118.22	35,658.0 8	2,869.55	627,082.62	CITI BANK	0.0000 %	0.015%
RO1227DBN011		566	28-nov.- 12	26-iul.- 12	26-iul.- 13	5,047,304.92	1,013.86	305,795. 07	24,608.53	5,377,708.52	Banca Comercia la Romana	0.0000 %	0.125%
RO1316DBN053		5,000	10-iun.- 13	29- aug.- 12	29- aug.-13	49,641,150.00	6,811.99	1,991,09 5.89	6,408.04	51,638,653.92	Banca Comercia la Romana	0.0000 %	1.198%
RO1316DBN053		5,000	10-iun.- 13	29- aug.- 12	29- aug.-13	49,641,150.00	6,811.99	1,991,09 5.89	6,408.04	51,638,653.92	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	1.198%
RO1323DBN018		2,680	21-iun.- 13	26- apr.- 13	26-apr.- 14	27,296,446.38	4,157.29	283,492. 60	-1,380.55	27,578,558.43	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.640%
RO1323DBN018		2,820	26-sep.- 13	26- apr.- 13	26-apr.- 14	27,811,074.77	4,519.73	298,301. 92	0.00	28,502,592.85	ING BANK ROMANI A	0.0000 %	0.661%
<b>TOTAL</b>										<b>1,001,616,593 .66</b>			<b>23.230 %</b>

Sume în curs de decontare pentru 3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale, denumite RON

Serie	Numar instrumente financiare tranzactionate	Valoarea unitara a instrumentului financiar	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului
		lei	lei	%	%
RO1323DBN018	2,820	10,107.30	-28,502,592.85	0.0000%	0.661%
RO1215DBN073	10,147	10,400.38	-105,532,674.77	0.0000%	2.448%
RO1217DBN046	4,135	10,317.31	-42,662,089.98	0.0000%	0.989%
RO1121DBN032	2,400	9,233.87	-22,161,299.79	0.0000%	0.514%
RO1114DBN011	8,315	10,437.77	-86,790,028.84	0.0000%	2.013%
RO1116DBN024	5,725	9,744.42	-55,786,785.16	0.0000%	1.294%
RO0717DBN038	2,050	10,025.64	-20,552,551.95	0.0001%	0.477%
RO1013DBN023	3,150	10,516.87	-33,128,141.05	0.0001%	0.768%
RO1015DBN010	8,397	9,984.11	-83,836,572.91	0.0001%	1.944%
<b>TOTAL</b>			<b>-478,952,737.30</b>		<b>11.108%</b>



II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un membru

1.1. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, denumite RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount /primă cumulate (ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Kommuninvest	XS0420097338	N/A	2	11-aug.-11	27-mar.-13	27-mar.-14	285,780.07	53.10	8,679.45	-25,743.74	N/A	537,431.56	0.0000%	0.012%
<b>TOTAL</b>												<b>537,431.56</b>		<b>0.012%</b>

1.2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, denumite EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR/EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
Municipiul Bucuresti	XS0222425471	N/A	3	27-ian.-11	22-iun.-13	22-iun.-14	46,250.00	7.98	50.86	2,067.52	N/A	4.4588	646,994.71	0.0300%	0.015%
Municipiul Bucuresti	XS0222425471	N/A	5	28-ian.-11	22-iun.-13	22-iun.-14	46,312.50	7.95	50.86	2,032.03	N/A	4.4588	1,078,926.70	0.0500%	0.025%
Municipiul Bucuresti	XS0222425471	N/A	30	1-feb.-11	22-iun.-13	22-iun.-14	46,367.50	7.92	50.86	1,997.65	N/A	4.4588	6,476,318.41	0.3000%	0.150%
Municipiul Bucuresti	XS0222425471	N/A	20	1-feb.-11	22-iun.-13	22-iun.-14	46,355.00	7.93	50.86	2,004.52	N/A	4.4588	4,317,043.93	0.2000%	0.100%
Municipiul Bucuresti	XS0222425471	N/A	20	1-feb.-11	22-iun.-13	22-iun.-14	46,367.50	7.92	50.86	1,997.65	N/A	4.4588	4,317,545.60	0.2000%	0.100%

					13										
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	25	15- feb.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,437. 50	7.89	50.86	1,945.02	N/A	4.4588	5,398,868.1 4	0.2500%	0.125 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	30	15- feb.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,637. 50	7.77	50.86	1,835.82	N/A	4.4588	6,490,788.3 5	0.3000%	0.151 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	20	17- feb.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,360. 00	7.95	50.86	1,985.25	N/A	4.4588	4,315,770.8 0	0.2000%	0.100 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	40	3- mar.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,325. 00	7.99	50.86	1,989.46	N/A	4.4588	8,626,050.1 7	0.4000%	0.200 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	20	3- mar.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,325. 00	7.99	50.86	1,989.46	N/A	4.4588	4,313,025.0 9	0.2000%	0.100 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	22	28- mar.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,575. 00	7.86	50.86	1,828.73	N/A	4.4588	4,753,085.0 9	0.2200%	0.110 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	40	28- mar.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,575. 00	7.86	50.86	1,828.73	N/A	4.4588	8,641,972.8 9	0.4000%	0.200 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	15	16- mai.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	46,875. 00	7.74	50.86	1,620.91	N/A	4.4588	3,246,904.9 0	0.1500%	0.075 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	100	13-iul.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,000. 00	7.73	50.86	1,497.92	N/A	4.4588	21,646,926. 83	1.0000%	0.502 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	9	30- nov.- 11	22- iun.- 13	22-iun.- 14	45,500. 00	9.11	50.86	2,004.23	N/A	4.4588	1,908,347.5 9	0.0900%	0.044 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	30	9- mar.- 12	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,675. 00	7.59	50.86	928.06	N/A	4.4588	6,508,142.7 9	0.3000%	0.151 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	20	9- mar.- 12	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,650. 00	7.61	50.86	938.04	N/A	4.4588	4,337,422.3 4	0.2000%	0.101 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	20	12- mar.- 12	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,600. 00	7.66	50.86	954.39	N/A	4.4588	4,334,421.0 8	0.2000%	0.101 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	40	13- mar.- 12	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,650. 00	7.62	50.86	933.32	N/A	4.4588	8,674,002.4 9	0.4000%	0.201 %
Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	1	19- mar.- 12	22- iun.- 13	22-iun.- 14	47,425. 00	7.81	50.86	1,014.85	N/A	4.4588	216,210.37	0.0100%	0.005 %

Municipiul Bucuresti	XS0222425 471	N/A	20	22- mar.- 13	22- iun.- 13	22-iun.- 14	51,250. 00	4.13	50.86	-153.59	N/A	4.4588	4,561,108.7 2	0.2000%	0.106 %
<b>TOTAL</b>													<b>114,809,87 6.99</b>		<b>2.663 %</b>

## 2.1. Obligațiuni corporative admise la tranzacționare, denumite RON

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Banca Comerciala Romana	XS0474834 925	N/A	16	22- dec.- 09	22- dec.- 12	22- dec.- 13	500,000.00	141.10	26,949.3 2	0.00	N/A	8,431,189.0 4	11.4286 %	0.196 %
Banca Comerciala Romana	XS0496326 223	N/A	100	7-apr.- 10	7- apr.- 13	7-apr.- 14	250,000.00	52.74	4,482.88	0.00	N/A	25,448,287. 67	0.1039%	0.590 %
Banca Comerciala Romana	XS0496326 223	N/A	40	30- apr.- 10	7- apr.- 13	7-apr.- 14	251,664.25	52.28	4,482.88	-530.91	N/A	10,224,648. 69	0.0416%	0.237 %
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	XS0411088 353	N/A	210	5-feb.- 09	5- feb.- 13	5-feb.- 14	10,000.00	3.08	450.00	0.00	N/A	2,194,500.0 0	1.6154%	0.051 %
Bank Of Ireland	XS0544792 988	N/A	14	11- oct.- 12	4- oct.- 12	4-oct.- 13	242,500.00	88.76	18,308.2 2	5,509.78	N/A	3,728,451.9 4	0.0000%	0.086 %
CitiGroup Funding Inc.	XS0387736 589	N/A	10	29- sep.- 08	29- sep.- 12	29- sep.- 13	500,000.00	138.36	38,047.9 5	0.00	N/A	5,380,479.4 5	0.0476%	0.125 %
CitiGroup Funding Inc.	XS0387736 589	N/A	10	28- ian.- 10	29- sep.- 12	29- sep.- 13	510,863.69	134.92	38,047.9 5	-4,289.20	N/A	5,446,224.3 2	0.0476%	0.126 %
CitiGroup Funding Inc.	XS0603236 406	N/A	8,950,00 0	24- nov.- 11	29- nov.- 12	29- nov.- 13	0.98	0.00	0.05	0.02	N/A	9,328,756.3 5	0.0000%	0.216 %
CitiGroup Funding Inc.	XS0614190 550	N/A	1	24- nov.- 11	29- nov.- 12	29- nov.- 13	17,897,440 .13	4,636. 81	860,690. 41	359,711.31	N/A	19,117,841. 85	0.0000%	0.443 %
CitiGroup Funding Inc.	XS0815583 884	N/A	10,000,0 00	14- aug.- 12	14- aug.- 12	3-aug.- 13	5.00	0.00	0.37	0.00	N/A	53,671,712. 33	0.0000%	1.245 %

CitiGroup Funding Inc.	XS0849717821	N/A	8,950,000	31-oct.-12	1-aug.-12	1-aug.-13	5.06	0.00	0.42	-0.02	N/A	48,912,032.56	0.0000%	1.134%
CitiGroup Funding Inc.	XS0858166241	N/A	9,070,000	27-nov.-12	8-mai.-13	8-mai.-14	4.98	0.00	0.06	0.01	N/A	45,768,838.14	0.0000%	1.061%
DNB NOR BANK ASA	XS0301678644	N/A	27	27-iul.-10	24-mai.-13	24-mai.-14	192,223.45	42.02	1,478.36	3,337.71	N/A	5,320,066.94	0.2700%	0.123%
DNB NOR BANK ASA	XS0301678644	N/A	19	11-aug.-11	24-mai.-13	24-mai.-14	199,960.00	38.92	1,478.36	13.06	N/A	3,827,576.95	0.1900%	0.089%
Erste Bank	XS0489551779	N/A	206	11-mar.-10	18-iun.-13	18-iun.-14	100,000.00	24.93	324.11	0.00	N/A	20,666,766.58	100.0000%	0.479%
Erste Bank	XS0752418367	N/A	335	8-mar.-12	6-mai.-13	6-mai.-14	99,807.60	21.48	1,189.04	117.05	N/A	33,873,086.33	0.0000%	0.786%
Erste Bank	XS0811442499	N/A	447,000	7-aug.-12	6-mai.-13	6-mai.-14	100.00	0.02	1.30	0.00	N/A	45,279,507.95	0.0000%	1.050%
Erste Bank	XS0850057828	N/A	458	12-nov.-12	12-nov.-12	29-iul.-13	100,000.00	23.29	5,379.45	0.00	N/A	48,263,789.04	0.0000%	1.119%
Erste Bank	XS0850061697	N/A	458	12-nov.-12	12-nov.-12	29-iul.-13	100,000.00	23.15	5,347.81	0.00	N/A	48,249,296.16	0.0000%	1.119%
European Investment Bank	XS0415604288	N/A	463	15-mai.-09	16-mar.-13	16-mar.-14	10,271.10	3.35	370.10	-163.73	N/A	4,851,073.39	0.0154%	0.113%
European Investment Bank	XS0415604288	N/A	500	9-dec.-09	16-mar.-13	16-mar.-14	11,685.35	2.72	370.10	-957.17	N/A	5,549,142.40	0.0166%	0.129%
European Investment Bank	XS0415604288	N/A	500	30-dec.-09	16-mar.-13	16-mar.-14	11,162.36	2.95	370.10	-655.49	N/A	5,438,485.28	0.0166%	0.126%
European Investment Bank	XS0415604288	N/A	41	19-oct.-11	16-mar.-13	16-mar.-14	12,214.06	2.08	370.10	-854.00	N/A	480,936.97	0.0014%	0.011%
HVB	XS0454824995	N/A	3	1-oct.-09	19-aug.-12	19-aug.-13	500,000.00	151.37	47,832.88	0.00	N/A	1,643,498.63	0.0000%	0.038%
HVB	XS0487304932	N/A	22	18-feb.-10	20-apr.-13	20-apr.-14	500,000.00	127.40	9,172.60	0.00	N/A	11,201,797.26	0.1048%	0.260%
HVB	XS0509319272	N/A	50	14-mai.-10	18-mar.-13	18-mar.-14	500,000.00	128.08	13,448.63	0.00	N/A	25,672,431.51	100.0000%	0.595%

ING Bank N.V.	XS0882171 951	N/A	43,760	30- ian.-13	26- feb.- 13	26-feb.- 14	1,000.00	0.19	24.32	0.00	N/A	44,824,027. 40	0.0000%	1.040 %
ING Bank N.V.	XS0919045 350	N/A	65,925	23- apr.-13	23- apr.- 13	26-feb.- 14	1,000.00	0.18	12.50	0.00	N/A	66,748,953. 16	0.0000%	1.548 %
International Personal Finance plc	XS0587014 241	N/A	9	10- feb.-11	10- feb.- 13	10-feb.- 14	500,000.00	164.38	23,178.0 8	0.00	N/A	4,708,602.7 4	0.0060%	0.109 %
International Personal Finance plc	XS0587014 241	N/A	3	10- feb.-11	10- feb.- 13	10-feb.- 14	500,000.00	164.38	23,178.0 8	0.00	N/A	1,569,534.2 5	0.0020%	0.036 %
KBC IFIMA NV	XS0438323 874	N/A	9	22-iul.- 09	22- iul.- 12	22-iul.- 13	500,000.00	154.79	53,249.3 2	0.00	N/A	4,979,243.8 4	12.6761 %	0.115 %
KBC IFIMA NV	XS0438323 874	N/A	5	13- apr.-10	22- iul.- 12	22-iul.- 13	573,193.56	107.91	53,249.3 2	-55,094.45	N/A	2,856,742.1 4	7.0423%	0.066 %
KBC IFIMA NV	XS0446546 367	N/A	18	27- aug.- 09	27- aug.- 12	27- aug.-13	500,000.00	140.41	43,246.5 8	0.00	N/A	9,778,438.3 6	0.2211%	0.227 %
KBC IFIMA NV	XS0446546 367	N/A	20	18- dec.- 09	27- aug.- 12	27- aug.-13	502,469.51	139.71	43,246.5 8	-900.86	N/A	10,896,304. 48	0.2457%	0.253 %
KBC IFIMA NV	XS0483176 342	N/A	4	30- apr.-10	12- feb.- 13	12-feb.- 14	259,687.50	52.68	8,092.47	-6,414.02	N/A	1,045,463.7 7	1.2500%	0.024 %
Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065 271	N/A	67	3-feb.- 10	3- feb.- 13	3-feb.- 14	250,000.00	61.99	9,173.97	0.00	N/A	17,364,656. 16	13.6179 %	0.403 %
Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065 271	N/A	40	30- iun.-10	3- feb.- 13	3-feb.- 14	253,737.70	60.92	9,173.97	-1,169.83	N/A	10,469,673. 77	8.1301%	0.243 %
Lloyds TSB Bank PLC	XS0483065 271	N/A	10	23- mar.- 11	3- feb.- 13	3-feb.- 14	265,675.00	57.15	9,173.97	-4,021.59	N/A	2,708,273.8 4	2.0325%	0.063 %
National Grid Gas plc	XS0359313 763	N/A	1	8-mai.- 08	6- mai.- 13	6-mai.- 14	500,000.00	117.81	6,597.26	0.00	N/A	506,597.26	0.0000%	0.012 %
Nomura International PLC	XS0555680 908	N/A	60	18- nov.- 10	20- dec.- 12	20- dec.-13	500,000.00	126.03	24,323.2 9	0.00	N/A	31,459,397. 26	0.0399%	0.730 %
Nomura International PLC	XS0555680 908	N/A	37	18- nov.- 10	20- dec.- 12	20- dec.-13	500,000.00	126.03	24,323.2 9	0.00	N/A	19,399,961. 64	0.0246%	0.450 %
Novus Capital PLC	XS0810187 822	N/A	100	10- aug.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	500,000.00	117.12	1,639.73	0.00	N/A	50,163,972. 61	0.0000%	1.163 %

Royal Bank of Scotland	XS0383926549	N/A	25	4-sep.-08	4-sep.-12	4-sep.-13	200,000.00	53.59	16,076.71	0.00	N/A	5,401,917.81	14.2857%	0.125%
Royal Bank of Scotland	XS0431114007	N/A	8	28-mai.-09	28-mai.-13	28-mai.-14	250,000.00	75.34	2,561.64	0.00	N/A	2,020,493.15	0.3048%	0.047%
Royal Bank of Scotland	XS0431114007	N/A	2	19-oct.-11	28-mai.-13	28-mai.-14	262,350.72	62.37	2,561.65	-8,056.51	N/A	513,711.71	0.0762%	0.012%
Royal Bank of Scotland	XS0460428328	N/A	44	3-nov.-09	3-nov.-12	3-nov.-13	250,000.00	71.92	17,260.27	0.00	N/A	11,759,452.05	1.3350%	0.273%
Royal Bank of Scotland	XS0460428328	N/A	5	30-dec.-11	3-nov.-12	3-nov.-13	278,113.73	62.10	17,260.27	-5,387.24	N/A	1,449,933.82	0.1517%	0.034%
Unicredit Bank AG	XS0825415861	N/A	100	11-sep.-12	11-sep.-12	20-oct.-13	500,000.00	133.56	39,133.56	0.00	N/A	53,913,356.18	0.0000%	1.250%
Unicredit International Bank	XS0752250919	N/A	8	8-mar.-12	8-mar.-13	8-mar.-14	500,000.00	109.59	12,602.74	0.00	N/A	4,100,821.92	0.0000%	0.095%
Unicredit International Bank	XS0801351577	N/A	60	11-iul.-12	11-iul.-12	11-iul.-13	500,000.00	109.32	38,806.85	0.00	N/A	32,328,410.96	0.0000%	0.750%
<b>TOTAL</b>												<b>888,938,358.01</b>		<b>20.617%</b>

## 2.2. Obligațiuni corporative admise la tranzacționare, denumite EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoarea inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/ RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
Novus Capital PLC	XS0858301558	N/A	50	10-dec.-12	10-dec.-12	18-iun.-18	100,000.00	13.32	2,704.60	0.00	N/A	4.4588	22,846,687.86	0.0000%	0.530%
OTP Bank	XS0214084252	N/A	100	12-apr.-13	4-iun.-13	4-sep.-13	45,775.00	7.16	28.13	489.15	N/A	4.4588	20,640,797.87	0.0000%	0.479%
Rubrika Finance Company Limited	XS0938933446	N/A	99	4-iun.-13	17-iun.-13	17-iun.-14	100,000.00	8.63	120.82	0.00	N/A	4.4588	44,195,453.36	0.0000%	1.025%
Unicredit International Bank	XS0749346929	N/A	70	8-mar.-12	22-apr.-13	22-apr.-14	100,000.00	16.58	1,160.27	0.00	N/A	4.4588	31,573,740.07	0.0000%	0.732%
Unicredit International Bank	XS0801857409	N/A	89	19-iul.-12	19-iul.-12	20-oct.-13	100,000.00	17.26	5,989.32	0.00	N/A	4.4588	42,060,079.07	0.0000%	0.975%
Unicredit International Bank	XS0931685266	N/A	99	15-mai.-13	15-mai.-13	20-iul.-13	100,000.00	12.60	592.33	0.00	N/A	4.4588	44,403,586.48	0.0000%	1.030%
Unicredit International Bank	XS0931685423	N/A	100	15-mai.-13	15-mai.-13	20-iul.-13	100,000.00	8.63	405.62	0.00	N/A	4.4588	44,768,856.26	0.0000%	1.038%
<b>TOTAL</b>													<b>250,489,200.97</b>		<b>5.810%</b>

### 2.3. Obligațiuni corporative admise la tranzacționare, denumite USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterile zilnice	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPC
							USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
ERSTE GROUP BANK AG	XS0836299320	N/A	10,000	2-oct.-12	28-mar.-13	28-sep.-13	1,000.00	0.17	16.46	0.00	N/A	3.4151	34,713,029.87	0.0000%	0.805%
ERSTE GROUP BANK AG	XS0836299320	N/A	4,780	15-oct.-12	28-mar.-13	28-sep.-13	1,000.00	0.17	16.46	0.00	N/A	3.4151	16,592,828.29	0.0000%	0.385%
MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK	XS0864511588	N/A	750	12-dec.-12	12-dec.-12	12-aug.-13	988.79	0.16	30.33	1.19	N/A	3.4151	2,613,352.31	0.0000%	0.061%
<b>TOTAL</b>													<b>53,919,210.47</b>		<b>1.251%</b>

### 3.1. Obligațiuni admise la tranzacționare emise de administrația publică centrală denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterile zilnice	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPC
							EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	%	%
ROMANIA	XS0371163600	N/A	1,000	28-dec.-11	18-iun.-13	18-iun.-14	992.00	0.18	2.32	1.86	N/A	4.4588	4,441,766.07	0.0167%	0.103%
ROMANIA	XS0371163600	N/A	1,500	28-dec.-11	18-iun.-13	18-iun.-14	996.25	0.18	2.32	0.87	N/A	4.4588	6,684,448.68	0.0250%	0.155%
ROMANIA	XS0371163600	N/A	1,000	28-dec.-11	18-iun.-13	18-iun.-14	996.25	0.18	2.32	0.87	N/A	4.4588	4,456,299.15	0.0167%	0.103%
ROMANIA	XS0371163600	N/A	5,000	12-ian.-12	18-iun.-13	18-iun.-14	999.70	0.18	2.32	0.07	N/A	4.4588	22,340,450.05	0.0833%	0.518%



					13											
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	387	12- ian.-12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	998.50	0.18	2.32	0.34	N/A	4.4588	1,727,552.67	0.0064 %	0.040 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	2,000	12- ian.-12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,002. 50	0.18	2.32	-0.57	N/A	4.4588	8,955,451.76	0.0333 %	0.208 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	17- ian.-12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	996.25	0.18	2.32	0.85	N/A	4.4588	22,280,948.5 8	0.0833 %	0.517 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	75	15- mar.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,056. 81	0.15	2.32	-11.75	N/A	4.4588	350,251.14	0.0012 %	0.008 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	600	24-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,056. 00	0.15	2.32	-8.89	N/A	4.4588	2,807,513.30	0.0100 %	0.065 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	500	24-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,055. 00	0.15	2.32	-8.73	N/A	4.4588	2,337,718.81	0.0083 %	0.054 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	24-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,057. 00	0.15	2.32	-9.05	N/A	4.4588	23,414,699.9 4	0.0833 %	0.543 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	1,000	24-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,057. 00	0.15	2.32	-9.05	N/A	4.4588	4,682,940.00	0.0167 %	0.109 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	800	24-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,050. 00	0.15	2.32	-7.94	N/A	4.4588	3,725,345.37	0.0133 %	0.086 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	31-iul.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,063. 75	0.15	2.32	-9.94	N/A	4.4588	14,127,119.4 1	0.0500 %	0.328 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	2-aug.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,070. 00	0.15	2.32	-10.86	N/A	4.4588	14,198,419.9 2	0.0500 %	0.329 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	6-aug.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,057. 50	0.15	2.32	-8.83	N/A	4.4588	23,430,623.2 4	0.0833 %	0.543 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,073. 75	0.14	2.32	-10.26	N/A	4.4588	23,761,045.5 9	0.0833 %	0.551 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	2,500	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,078. 17	0.14	2.32	-10.88	N/A	4.4588	11,922,937.8 4	0.0417 %	0.277 %	
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,075. 60	0.14	2.32	-10.52	N/A	4.4588	14,277,930.8 4	0.0500 %	0.331 %	

ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,071. 00	0.14	2.32	-9.88	N/A	4.4588	14,224,960.0 4	0.0500 %	0.330 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	11,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,080. 67	0.14	2.32	-11.22	N/A	4.4588	52,566,484.1 8	0.1833 %	1.219 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,068. 67	0.15	2.32	-9.55	N/A	4.4588	14,198,129.1 8	0.0500 %	0.329 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,072. 00	0.14	2.32	-10.02	N/A	4.4588	14,236,475.4 3	0.0500 %	0.330 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,071. 25	0.14	2.32	-9.91	N/A	4.4588	14,227,838.8 9	0.0500 %	0.330 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,075. 50	0.14	2.32	-10.50	N/A	4.4588	23,794,632.1 5	0.0833 %	0.552 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	11- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,076. 50	0.14	2.32	-10.64	N/A	4.4588	23,813,824.4 7	0.0833 %	0.552 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	500	12- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,081. 00	0.14	2.32	-11.24	N/A	4.4588	2,390,098.24	0.0083 %	0.055 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	3,000	25- sep.- 12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,085. 00	0.14	2.32	-11.34	N/A	4.4588	14,392,725.8 5	0.0500 %	0.334 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	10,000	23- oct.-12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,122. 50	0.12	2.32	-14.90	N/A	4.4588	49,489,024.8 4	0.1666 %	1.148 %
ROMANIA	XS0371163 600	N/A	5,000	24- oct.-12	18- iun.- 13	18-iun.- 14	1,120. 00	0.12	2.32	-14.54	N/A	4.4588	24,696,694.3 6	0.0833 %	0.573 %
ROMANIA	XS0638742 485	N/A	2,000	20-iul.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,022. 00	0.13	2.01	-5.33	N/A	4.4588	9,084,209.00	0.0333 %	0.211 %
ROMANIA	XS0638742 485	N/A	2,000	24-iul.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,017. 50	0.13	2.01	-4.20	N/A	4.4588	9,054,135.15	0.0333 %	0.210 %
ROMANIA	XS0638742 485	N/A	1,000	25-iul.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,017. 50	0.13	2.01	-4.19	N/A	4.4588	4,527,109.22	0.0167 %	0.105 %
ROMANIA	XS0638742 485	N/A	7,970	27-iul.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,020. 00	0.13	2.01	-4.77	N/A	4.4588	36,149,373.2 6	0.1328 %	0.838 %
ROMANIA	XS0638742 485	N/A	40	16- aug.- 12	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,020. 00	0.13	2.01	-4.55	N/A	4.4588	181,466.01	0.0007 %	0.004 %

ROMANIA	XS0638742 485	N/A	1,000	1-feb.- 13	17- iun.- 13	17-iun.- 14	1,068. 00	0.09	2.01	-8.28	N/A	4.4588	4,734,061.70	0.0167 %	0.110 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	12,000	7-nov.- 12	7- nov.- 12	7-nov.- 13	990.47	0.14	31.52	0.88	N/A	4.4588	54,729,298.2 0	0.2000 %	1.269 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	2,000	9-nov.- 12	7- nov.- 12	7-nov.- 13	990.00	0.14	31.52	0.92	N/A	4.4588	9,117,682.04	0.0333 %	0.211 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	5,000	20- nov.- 12	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,000. 00	0.13	31.52	0.00	N/A	4.4588	22,996,719.1 1	0.0833 %	0.533 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	2,000	27- dec.- 12	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,058. 00	0.11	31.52	-4.30	N/A	4.4588	9,677,519.33	0.0333 %	0.224 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	5,000	6-feb.- 13	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,058. 75	0.11	31.52	-3.46	N/A	4.4588	24,229,446.1 6	0.0833 %	0.562 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	5,000	22- mar.- 13	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,053. 75	0.11	31.52	-2.24	N/A	4.4588	24,145,030.4 6	0.0833 %	0.560 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	15,000	3-apr.- 13	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,054. 50	0.11	31.52	-2.01	N/A	4.4588	72,500,559.9 5	0.2500 %	1.681 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	2,000	12- apr.-13	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,061. 50	0.11	31.52	-2.05	N/A	4.4588	9,728,838.93	0.0333 %	0.226 %
ROMANIA	XS0852474 336	N/A	3,000	12- apr.-13	7- nov.- 12	7-nov.- 13	1,061. 50	0.11	31.52	-2.05	N/A	4.4588	14,593,258.4 4	0.0500 %	0.338 %
UNGARIA	XS0240732 114	N/A	3,000	4-feb.- 13	18- iul.- 12	18-iul.- 13	981.25	0.11	33.37	2.19	N/A	4.4588	13,601,222.0 2	0.0000 %	0.315 %
UNGARIA	XS0284810 719	N/A	1,000	4-feb.- 13	4- iul.- 12	4-iul.- 13	992.50	0.12	43.39	0.68	N/A	4.4588	4,621,879.59	0.0000 %	0.107 %
UNGARIA	XS0441511 200	N/A	5,000	27- sep.- 12	28- iul.- 12	28-iul.- 13	1,038. 50	0.13	62.51	-15.94	N/A	4.4588	24,190,459.0 1	0.0000 %	0.561 %
UNGARIA	XS0625388 136	N/A	1,500	11- mai.- 11	11- ian.- 13	11-ian.- 14	1,000. 50	0.16	28.11	-0.14	N/A	4.4588	6,878,613.36	0.0000 %	0.160 %
UNGARIA	XS0625388 136	N/A	5,000	4-feb.- 13	11- ian.- 13	11-ian.- 14	1,066. 50	0.13	28.11	-4.51	N/A	4.4588	24,302,656.2 8	0.0000 %	0.564 %
SLOVENIA	SI00021023 49	N/A	119,817	9-mai.- 13	17- feb.- 13	17-feb.- 14	42.25	0.00	0.61	-0.03	N/A	4.4588	22,883,214.6 2	0.0000 %	0.531 %

SLOVENIA	SI00021030 65	N/A	10,000	13- mai.- 13	17- mar.- 13	17- mar.-14	991.50	0.09	7.99	0.62	N/A	4.4588	44,592,689.4 0	0.0000 %	1.034 %
<b>TOTAL</b>													<b>904,473,791. 23</b>		<b>20.977 %</b>

### 3.2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise de administrația publică centrală, denumite USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoarea inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
ROMANIA	US77586TAA43	N/A	2,880	24-iul.-12	7-feb.-13	7-aug.-13	2,106.00	0.34	53.70	-10.40	N/A	3.4151	21,139,408.08	0.0000%	0.490%
ROMANIA	US77586TAA43	N/A	528	30-iul.-12	7-feb.-13	7-aug.-13	2,067.50	0.35	53.70	-6.52	N/A	3.4151	3,813,138.04	0.0000%	0.088%
ROMANIA	US77586TAC09	N/A	250	22-feb.-13	22-feb.-13	22-aug.-13	1,979.26	0.25	31.18	0.70	N/A	3.4151	1,717,060.15	0.0000%	0.040%
ROMANIA	US77586TAC09	N/A	7,172	22-feb.-13	22-feb.-13	22-aug.-13	1,979.26	0.25	31.18	0.70	N/A	3.4151	49,259,021.69	0.0000%	1.142%
ROMANIA	US77586TAC09	N/A	2,500	22-feb.-13	22-feb.-13	22-aug.-13	1,997.00	0.24	31.18	0.10	N/A	3.4151	17,316,963.83	0.0000%	0.402%
ROMANIA	US77586TAC09	N/A	2,500	22-feb.-13	22-feb.-13	22-aug.-13	1,999.00	0.24	31.18	0.03	N/A	3.4151	17,333,464.65	0.0000%	0.402%
ROMANIA	US77586TAC09	N/A	2,500	22-feb.-13	22-feb.-13	22-aug.-13	2,002.50	0.24	31.18	-0.08	N/A	3.4151	17,362,341.09	0.0000%	0.403%
UNGARIA	US445545AC05	N/A	4,800	27-sep.-12	3-feb.-13	3-aug.-13	1,011.50	0.12	19.42	-3.71	N/A	3.4151	16,838,544.10	0.0000%	0.391%
UNGARIA	US445545AG19	N/A	2,000	19-feb.-13	19-feb.-13	19-aug.-13	1,991.60	0.23	30.08	0.61	N/A	3.4151	13,812,645.85	0.0000%	0.320%
POLONIA	US731011AT95	N/A	2,000	17-sep.-12	17-mar.-13	17-sep.-13	984.48	0.09	8.64	1.16	N/A	3.4151	6,791,154.35	0.0000%	0.158%

TOTAL																165,383,741.83	3.836%
-------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----------------	--------

### III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat nemembru

#### 1. Obligațiuni admise la tranzacționare emise de administrația publică centrală, denumite USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/priimă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							USD	USD	USD	USD	USD	lei	lei	%	%
CROATIA	XS0908769887	N/A	3,000	8-mai.-13	4-apr.-13	4-oct.-13	1,092.5000	0.1200	13.2200	-1.3800	N/A	3.4151	11,314,329.9000	0.0000%	0.262%
<b>TOTAL</b>													<b>11,314,329.90</b>		<b>0.262%</b>

### VII. Valori mobiliare nou emise

#### 1. Obligațiuni corporative nou emise, denumite RON

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/priimă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al OPC
							lei	lei	lei	%	%			
Unicredit Tiriac Bank	UCT18	N/A	2,000	28-iun.-13	28-iun.-13	15-dec.-13	10,000.00	1.74	5.22	0.00	N/A	20,010,438.36	0.0000%	0.464%
<b>TOTAL</b>									<b>5.22</b>		<b>N/A</b>	<b>20,010,438.36</b>		

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 102 (1) lit.a) Legea 297/2004

VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art. 102 (1) lit.a) Legea 297/2004

1. Obligatiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală, denumite EUR

Serie	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creșterile zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Cotație Bloomberg	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitenț	Pondere în activul total al OPC
					EUR	EUR	EUR	EUR	%	lei	lei	%	%
RO1115DBE025	172	2-iul.-13	29-iul.-12	29-iul.-13	8,565,452.75	1,107.40	2,169.73	0.00	N/A	4.4588	39,860,570.77	0.0000%	0.924%
RO1115DBE025	180	26-iun.-13	29-iul.-12	29-iul.-13	8,969,241.80	1,199.22	2,169.73	201.56	N/A	4.4588	41,734,341.44	0.0000%	0.968%
RO1115DBE025	142	16-iul.-13	29-iul.-12	29-iul.-13	7,079,983.00	914.25	2,169.73	0.00	N/A	4.4588	33,003,135.99	0.0000%	0.765%
RO1115DBE025	113	10-iul.-13	29-iul.-12	29-iul.-13	5,772,990.02	727.53	2,169.73	0.00	N/A	4.4588	26,863,007.58	0.0000%	0.623%
RO1115DBE025	33	23-iul.-13	29-iul.-12	29-iul.-13	1,700,958.43	212.47	2,169.73	0.00	N/A	4.4588	7,924,329.35	0.0000%	0.184%
RO1316DBE011	1,000	20-iun.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	10,031,443.69	858.36	111.30	-352.58	N/A	4.4588	45,222,899.59	0.4755%	1.049%
RO1316DBE011	120	18-iun.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	1,205,325.06	101.43	111.30	-70.42	N/A	4.4588	5,433,541.86	0.0571%	0.126%
RO1316DBE011	865	25-iun.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	8,674,685.43	744.91	111.30	-151.75	N/A	4.4588	39,107,284.77	0.4113%	0.907%
RO1316DBE011	575	27-iun.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	5,786,066.69	474.96	111.30	-148.12	N/A	4.4588	26,083,609.28	0.2734%	0.605%
RO1316DBE011	1,000	4-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	10,058,468.13	890.41	111.30	0.00	N/A	4.4588	45,356,878.73	0.4755%	1.052%
RO1316DBE011	1,000	3-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	10,059,076.20	890.41	111.30	0.00	N/A	4.4588	45,355,619.83	0.4755%	1.052%

RO1316DBE011	986	9-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	9,915,693.08	877.95	111.30	0.00	N/A	4.4588	44,732,731.71	0.4688%	1.037%
RO1316DBE011	495	28-iun.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	4,981,531.53	408.35	111.30	-97.22	N/A	4.4588	22,456,873.23	0.2354%	0.521%
RO1316DBE011	1,000	5-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	10,059,443.99	890.41	111.30	0.00	N/A	4.4588	45,365,200.05	0.4755%	1.052%
RO1316DBE011	997	11-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	10,014,837.41	887.74	111.30	0.00	N/A	4.4588	45,188,521.31	0.4741%	1.048%
RO1316DBE011	199	23-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	2,011,272.82	177.19	111.30	0.00	N/A	4.4588	9,084,002.46	0.0946%	0.211%
RO1316DBE011	760	26-sep.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	7,565,668.76	676.71	111.30	0.00	N/A	4.4588	34,373,476.74	0.3614%	0.797%
RO1316DBE011	922	25-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	9,225,964.64	820.96	111.30	0.00	N/A	4.4588	41,682,144.39	0.4384%	0.967%
RO1316DBE011	578	25-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	5,784,074.53	514.66	111.30	0.00	N/A	4.4588	26,131,950.00	0.2748%	0.606%
RO1316DBE011	500	29-iul.-13	26-feb.-13	26-feb.-14	5,002,596.86	445.21	111.30	0.00	N/A	4.4588	22,609,296.46	0.2377%	0.524%
<b>TOTAL</b>											<b>647,569,415.54</b>		<b>15.019%</b>

**Sume in curs de decontare pentru 1. Obligatiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală, denumite EUR**

Serie	Numar instrumente financiare tranzactionate	Valoarea unitara a instrumentului financiar	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului
		EUR	lei	lei	%	%
RO1316DBE011	7942	10,162.71	4.4588	-359,879,821.68	3.7763%	8.347%
RO1115DBE025	460	52,485.87	4.4588	-107,651,043.69	0.0000%	2.497%
<b>TOTAL</b>				<b>-467,530,865.36</b>		<b>10.843%</b>

**IX. Disponibil în conturi curente și numerar****1. Disponibil în conturi curente și numerar, denumite RON**

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPC
	lei	%
Alpha Bank	2,453.92	0.000%
BANC POST	39.60	0.000%
Banca Comerciala Romana	0.01	0.000%
Banca Italo Romena SpA	37.49	0.000%
Banca Romaneasca	371.95	0.000%
Banca Transilvania	887.11	0.000%
Banca Transilvania	29.85	0.000%
BRD - GSG	3,613.70	0.000%
BRD - GSG	783.74	0.000%
CEC Bank	2,469.90	0.000%
CITIBANK ROMANIA SA	1,185.83	0.000%
Credit Europe Bank Romania	90.00	0.000%
Emporiki Bank - Romania SA	813.01	0.000%
GARANTI BANK	421.07	0.000%
ING BANK ROMANIA	852.09	0.000%
INTESA SANPAOLO BANK	1,375.59	0.000%
INTESA SANPAOLO BANK	161.82	0.000%
Libra Internet Bank	271.33	0.000%
MARFIN BANK ROMANIA	417.35	0.000%
MARFIN BANK ROMANIA	1,012.66	0.000%
Millennium Bank	1,970.69	0.000%
OTP BANK ROMANIA S.A.	1,912.15	0.000%



Piraeus Bank Romania SA	2,021.20	0.000%
Piraeus Bank Romania SA	448.44	0.000%
Pro Credit Bank	674.72	0.000%
Pro Credit Bank	762.34	0.000%
Raiffeisen Bank	186.72	0.000%
Raiffeisen Bank	362.51	0.000%
RBS BANK ROMANIA SRL	260.05	0.000%
RBS BANK ROMANIA SRL	279.94	0.000%
UniCredit Tiriac Bank SA	2,147.39	0.000%
Volksbank Romania S.A.	822.94	0.000%
<b>TOTAL</b>	<b>29,137.11</b>	<b>0.001%</b>

## 2. Disponibil in conturi curente si numerar, denuminate EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPC
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	417.92	4.4588	1,863.43	0.000%
Banca Italo Romena SpA	32.88	4.4588	146.61	0.000%
Banca Romaneasca	15.81	4.4588	70.49	0.000%
CITIBANK ROMANIA SA	687.80	4.4588	3,066.76	0.000%
Credit Europe Bank Romania	18.86	4.4588	84.09	0.000%
Millennium Bank	164.38	4.4588	732.94	0.000%
OTP BANK ROMANIA S.A.	52.57	4.4588	234.40	0.000%
Piraeus Bank Romania SA	68.48	4.4588	305.34	0.000%
<b>TOTAL</b>			<b>6,504.06</b>	<b>0.000%</b>

### 3. Disponibil in conturi curente si numerar, denumite USD

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al OPC
	USD	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	579.07	3.4151	1,977.57	0.000%
<b>TOTAL</b>			<b>1,977.57</b>	<b>0.000%</b>

## X. Depozite bancare

### 1. Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania, denumite RON

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	lei	%
UniCredit Tiriac Bank SA	2-mai.-13	5-nov.-13	50,000,000.00	8,333.33	500,000.00	50,500,000.00	1.171%
UniCredit Tiriac Bank SA	21-mar.-13	24-sep.-13	69,500,000.00	12,548.61	1,279,958.33	70,779,958.33	1.642%
UniCredit Tiriac Bank SA	23-apr.-13	23-iul.-13	70,429,000.00	11,738.17	809,933.50	71,238,933.50	1.652%
Banca Italo Romena SpA	8-ian.-13	9-iul.-13	38,827,000.00	6,808.02	1,184,595.81	40,011,595.81	0.928%
Banca Italo Romena SpA	9-mai.-13	8-aug.-13	9,000,000.00	1,430.14	75,797.26	9,075,797.26	0.210%
Banca Italo Romena SpA	15-ian.-13	16-iul.-13	19,150,800.00	3,331.71	556,396.32	19,707,196.33	0.457%
Banca Italo Romena SpA	19-feb.-13	19-nov.-13	25,208,000.00	4,420.03	583,444.34	25,791,444.34	0.598%
Banca Italo Romena SpA	19-mar.-13	19-sep.-13	40,934,000.00	7,121.39	740,625.03	41,674,625.03	0.967%
Libra Internet Bank	13-iun.-13	13-sep.-13	30,501,000.00	4,846.73	87,241.22	30,588,241.22	0.709%
Millennium Bank	6-iun.-13	4-iul.-13	33,025,300.00	5,504.22	137,605.42	33,162,905.42	0.769%
Millennium Bank	22-mai.-13	22-aug.-13	32,945,300.00	5,628.16	225,126.22	33,170,426.22	0.769%

Millennium Bank	30-mai.-13	2-iul.-13	25,000,000.00	4,166.67	133,333.33	25,133,333.33	0.583%
Banca Comerciala Romana	30-iun.-13	1-iul.-13	358,901.65	46.86	46.86	358,948.51	0.008%
Piraeus Bank Romania SA	2-mai.-13	1-aug.-13	35,761,000.00	6,258.18	375,490.50	36,136,490.50	0.838%
Piraeus Bank Romania SA	7-mai.-13	9-iul.-13	22,581,000.00	3,857.59	212,167.31	22,793,167.31	0.529%
Piraeus Bank Romania SA	13-iun.-13	12-sep.-13	31,034,000.00	5,086.13	91,550.30	31,125,550.30	0.722%
Piraeus Bank Romania SA	18-apr.-13	18-iul.-13	6,296,000.00	1,119.29	82,827.38	6,378,827.38	0.148%
Piraeus Bank Romania SA	23-apr.-13	23-iul.-13	14,159,000.00	2,517.16	173,683.73	14,332,683.73	0.332%
Banca Transilvania	3-ian.-13	4-iul.-13	25,000,000.00	4,583.33	820,416.67	25,820,416.67	0.599%
Banca Transilvania	8-ian.-13	9-iul.-13	25,000,000.00	4,513.89	785,416.67	25,785,416.67	0.598%
Banca Transilvania	10-ian.-13	11-iul.-13	25,758,300.00	4,650.80	799,938.32	26,558,238.32	0.616%
Banca Transilvania	21-feb.-13	21-nov.-13	50,115,000.00	8,143.69	1,058,679.38	51,173,679.38	1.187%
Volksbank Romania S.A.	9-mai.-13	7-nov.-13	11,229,500.00	1,922.86	101,911.56	11,331,411.56	0.263%
Volksbank Romania S.A.	23-apr.-13	23-iul.-13	20,224,400.00	3,407.67	235,129.43	20,459,529.43	0.475%
Volksbank Romania S.A.	30-apr.-13	30-iul.-13	20,752,000.00	3,496.57	216,787.33	20,968,787.33	0.486%
Volksbank Romania S.A.	6-iun.-13	5-sep.-13	30,491,500.00	5,012.30	125,307.53	30,616,807.53	0.710%
Volksbank Romania S.A.	9-mai.-13	8-aug.-13	25,000,000.00	4,212.33	223,253.42	25,223,253.43	0.585%
Volksbank Romania S.A.	18-iun.-13	19-sep.-13	26,433,100.00	4,236.54	55,074.99	26,488,174.99	0.614%
<b>TOTAL</b>						<b>826,385,839.81</b>	<b>19.166%</b>

## 2. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania, denumite EUR

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
			EUR	EUR	EUR	lei	lei	%
Banca Italo Romena SpA	10-mai.-13	11-nov.-13	2,000,000.00	189.04	9,830.14	4.4588	8,961,430.61	0.208%
Banca Italo Romena SpA	21-iun.-13	14-ian.-14	5,097,700.00	453.90	4,539.05	4.4588	22,749,863.47	0.528%
Banca Romaneasca	7-mai.-13	8-aug.-13	5,072,600.00	597.59	32,867.67	4.4588	22,764,259.24	0.528%

Banca Romaneasca	10-mai.-13	8-aug.-13	4,000,000.00	471.23	24,504.11	4.4588	17,944,458.93	0.416%
Banca Romaneasca	11-iun.-13	10-sep.-13	5,140,800.00	584.50	11,690.04	4.4588	22,973,922.58	0.533%
Banca Romaneasca	18-iun.-13	19-sep.-13	2,223,830.00	252.85	3,287.00	4.4588	9,930,269.30	0.230%
Banca Comerciala Romana	30-iun.-13	1-iul.-13	43,174.28	0.12	0.12	4.4588	192,506.01	0.004%
Credit Europe Bank Romania	17-mai.-13	20-aug.-13	4,831,880.00	463.33	20,849.89	4.4588	21,637,352.05	0.502%
Millennium Bank	6-iun.-13	5-sep.-13	10,166,400.00	917.80	22,945.00	4.4588	45,432,251.49	1.054%
Millennium Bank	13-iun.-13	12-sep.-13	6,767,350.00	610.94	10,996.94	4.4588	30,223,293.35	0.701%
Millennium Bank	11-iun.-13	10-sep.-13	4,476,100.00	404.09	8,081.85	4.4588	19,994,070.02	0.464%
OTP BANK ROMANIA S.A.	11-apr.-13	9-ian.-14	2,413,000.00	218.16	17,671.09	4.4588	10,837,876.27	0.251%
OTP BANK ROMANIA S.A.	9-apr.-13	9-ian.-14	7,403,850.00	669.39	55,559.30	4.4588	33,260,014.20	0.771%
Piraeus Bank Romania SA	9-mai.-13	8-aug.-13	1,848,420.00	213.08	11,293.33	4.4588	8,292,089.81	0.192%
Piraeus Bank Romania SA	30-mai.-13	30-iul.-13	5,124,400.00	519.56	16,625.83	4.4588	22,922,805.98	0.532%
<b>TOTAL</b>							<b>298,116,463.30</b>	<b>6.914%</b>

## XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

### 1. Contracte forward fara livrare (NDF) EUR/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR EUR/RON	Curs forward	Profit/pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
	EUR				lei	lei	lei	lei	lei	%
BRD - GSG	5,450,000	vanzare	24-ian.-12	27-ian.-14	4.6395	4.4588	4.5642	0.0753	410,385.00	0.0095%
BRD - GSG	7,288,000	vanzare	11-feb.-13	9-aug.-13	4.5000	4.4588	4.4798	0.0202	147,217.60	0.0034%
BRD - GSG	2,300,000	vanzare	18-apr.-13	18-oct.-13	4.4505	4.4588	4.5152	-0.0647	-148,810.00	-0.0035%
CITI BANK	5,000,000	vanzare	15-nov.-12	15-nov.-13	4.7815	4.4588	4.5294	0.2521	1,260,500.00	0.0292%
CITI BANK	5,000,000	vanzare	18-dec.-12	18-dec.-14	4.8840	4.4588	4.7214	0.1626	813,000.00	0.0189%
CITI BANK	4,000,000	vanzare	28-ian.-13	26-iul.-13	4.4922	4.4588	4.4728	0.0194	77,600.00	0.0018%
CITI BANK	6,750,000	vanzare	31-ian.-13	1-aug.-13	4.4858	4.4588	4.4757	0.0101	68,175.00	0.0016%
CITI BANK	10,000,00	vanzare	4-feb.-13	2-aug.-13	4.4720	4.4588	4.4762	-0.0042	-42,000.00	-0.0010%

	0									
CITI BANK	10,000,000	vanzare	12-feb.-13	12-aug.-13	4.5035	4.4588	4.4814	0.0221	221,000.00	0.0051%
CITI BANK	3,135,000	vanzare	13-feb.-13	14-feb.-14	4.5870	4.4588	4.5738	0.0132	41,382.00	0.0010%
CITI BANK	1,500,000	vanzare	15-feb.-13	14-aug.-13	4.4845	4.4588	4.4824	0.0021	3,150.00	0.0001%
CITI BANK	1,000,000	vanzare	19-feb.-13	19-aug.-13	4.4827	4.4588	4.4849	-0.0022	-2,200.00	-0.0001%
CITIBANK ROMANIA SA	15,000,000	vanzare	11-sep.-12	11-sep.-15	5.1420	4.4588	4.8469	0.2951	4,426,500.00	0.1027%
CITIBANK ROMANIA SA	2,140,000	vanzare	21-feb.-13	22-aug.-13	4.4765	4.4588	4.4865	-0.0100	-21,400.00	-0.0005%
CITIBANK ROMANIA SA	1,000,000	vanzare	21-feb.-13	22-aug.-13	4.4843	4.4588	4.4865	-0.0022	-2,200.00	-0.0001%
CITIBANK ROMANIA SA	3,135,000	vanzare	26-feb.-13	26-feb.-14	4.5720	4.4588	4.5794	-0.0074	-23,199.00	-0.0005%
CITIBANK ROMANIA SA	17,000,000	vanzare	15-apr.-13	15-oct.-13	4.4595	4.4588	4.5136	-0.0541	-919,700.00	-0.0213%
CITIBANK ROMANIA SA	9,657,000	vanzare	9-mai.-13	11-nov.-13	4.3808	4.4588	4.5274	-0.1466	-1,415,716.20	-0.0328%
CITIBANK ROMANIA SA	10,000,000	vanzare	15-mai.-13	15-mai.-14	4.4615	4.4588	4.6147	-0.1532	-1,532,000.00	-0.0355%
CITIBANK ROMANIA SA	1,000,000	vanzare	24-mai.-13	27-nov.-13	4.4405	4.4588	4.5356	-0.0951	-95,100.00	-0.0022%
CITIBANK ROMANIA SA	10,225,000	vanzare	4-iun.-13	4-dec.-13	4.4800	4.4588	4.5391	-0.0591	-604,297.50	-0.0140%
CITIBANK ROMANIA SA	2,000,000	vanzare	7-iun.-13	9-dec.-13	4.6480	4.4588	4.5416	0.1064	212,800.00	0.0049%
CITIBANK ROMANIA SA	5,000,000	vanzare	12-iun.-13	12-dec.-13	4.5765	4.4588	4.5432	0.0333	166,500.00	0.0039%
ERSTE GROUP BANK AG	2,100,000	vanzare	10-iun.-11	29-nov.-13	4.4620	4.4588	4.5362	-0.0742	-155,820.00	-0.0036%
ERSTE GROUP BANK AG	2,000,000	vanzare	16-iun.-11	6-mai.-14	4.6430	4.4588	4.6115	0.0315	63,000.00	0.0015%
ERSTE GROUP BANK AG	7,000,000	vanzare	17-iun.-11	13-iun.-14	4.6449	4.4588	4.6291	0.0158	110,600.00	0.0026%
ERSTE GROUP BANK AG	4,500,000	vanzare	17-iun.-11	13-iun.-14	4.6449	4.4588	4.6291	0.0158	71,100.00	0.0016%
ERSTE GROUP BANK AG	5,225,000	vanzare	27-iun.-11	29-nov.-13	4.5420	4.4588	4.5362	0.0058	30,305.00	0.0007%
ERSTE GROUP BANK AG	2,105,000	vanzare	29-iun.-11	19-aug.-13	4.4825	4.4588	4.4861	-0.0036	-7,578.00	-0.0002%
ERSTE GROUP BANK	2,090,000	vanzare	5-iul.-11	6-mai.-14	4.4960	4.4588	4.6115	-0.1155	-241,395.00	-0.0056%

AG										
ERSTE GROUP BANK AG	3,200,000	vanzare	8-iul.-11	4-iul.-14	4.5435	4.4588	4.6390	-0.0955	-305,600.00	-0.0071%
ERSTE GROUP BANK AG	2,130,000	vanzare	11-iul.-11	4-iul.-14	4.6000	4.4588	4.6390	-0.0390	-83,070.00	-0.0019%
ERSTE GROUP BANK AG	1,000,000	vanzare	16-feb.-12	22-iun.-15	4.7760	4.4588	4.8112	-0.0352	-35,200.00	-0.0008%
ERSTE GROUP BANK AG	7,367,500	vanzare	9-mai.-13	11-nov.-13	4.3800	4.4588	4.5274	-0.1474	-1,085,969.50	-0.0252%
ING BANK ROMANIA	1,800,000	vanzare	28-feb.-13	2-sep.-13	4.4670	4.4588	4.4920	-0.0250	-45,000.00	-0.0010%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	vanzare	1-mar.-13	3-sep.-13	4.4545	4.4588	4.4925	-0.0380	-190,000.00	-0.0044%
ING BANK ROMANIA	10,000,000	vanzare	13-mar.-13	13-mar.-14	4.5770	4.4588	4.5862	-0.0092	-92,000.00	-0.0021%
ING BANK ROMANIA	680,000	vanzare	15-mar.-13	17-sep.-13	4.4890	4.4588	4.4995	-0.0105	-7,140.00	-0.0002%
ING BANK ROMANIA	11,000,000	vanzare	19-mar.-13	19-sep.-13	4.5050	4.4588	4.5005	0.0045	49,500.00	0.0011%
ING BANK ROMANIA	6,300,000	vanzare	22-mar.-13	24-sep.-13	4.5280	4.4588	4.5030	0.0250	157,500.00	0.0037%
ING BANK ROMANIA	15,000,000	vanzare	25-mar.-13	25-mar.-14	4.6030	4.4588	4.5916	0.0114	171,000.00	0.0040%
ING BANK ROMANIA	11,000,000	vanzare	26-mar.-13	26-sep.-13	4.5080	4.4588	4.5040	0.0040	44,000.00	0.0010%
ING BANK ROMANIA	5,250,000	vanzare	1-apr.-13	1-oct.-13	4.5125	4.4588	4.5065	0.0060	31,500.00	0.0007%
ING BANK ROMANIA	4,000,000	vanzare	8-apr.-13	8-iul.-13	4.4528	4.4588	4.4634	-0.0106	-42,400.00	-0.0010%
ING BANK ROMANIA	30,000,000	vanzare	12-apr.-13	14-oct.-13	4.4640	4.4588	4.5131	-0.0491	-1,473,000.00	-0.0342%
ING BANK ROMANIA	1,500,000	vanzare	23-apr.-13	23-oct.-13	4.4320	4.4588	4.5177	-0.0857	-128,550.00	-0.0030%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	vanzare	2-mai.-13	5-aug.-13	4.3710	4.4588	4.4778	-0.1068	-534,000.00	-0.0124%
ING BANK ROMANIA	1,500,000	vanzare	9-mai.-13	11-nov.-13	4.3835	4.4588	4.5274	-0.1439	-215,850.00	-0.0050%
ING BANK ROMANIA	2,000,000	vanzare	9-mai.-13	11-nov.-13	4.3830	4.4588	4.5274	-0.1444	-288,800.00	-0.0067%
ING BANK ROMANIA	15,000,000	vanzare	15-mai.-13	15-mai.-14	4.4635	4.4588	4.6147	-0.1512	-2,268,000.00	-0.0526%
ING BANK ROMANIA	5,075,000	vanzare	24-mai.-13	27-nov.-13	4.4405	4.4588	4.5356	-0.0951	-482,632.50	-0.0112%
ING BANK ROMANIA	8,000,000	vanzare	6-iun.-13	6-dec.-13	4.5660	4.4588	4.5401	0.0259	207,200.00	0.0048%

ING BANK ROMANIA	7,900,000	vanzare	11-iun.-13	11-dec.-13	4.6025	4.4588	4.5426	0.0599	473,210.00	0.0110%
ING BANK ROMANIA	10,000,000	cumparare	26-iun.-13	23-iul.-13	4.4460	4.4588	4.4713	0.0253	253,000.00	0.0059%
ING BANK ROMANIA	7,000,000	cumparare	26-iun.-13	25-iul.-13	4.4640	4.4588	4.4723	0.0083	58,100.00	0.0013%
ING BANK ROMANIA	1,000,000	vanzare	9-ian.-12	9-ian.-14	4.6580	4.4588	4.5565	0.1015	101,500.00	0.0024%
ING BANK ROMANIA	7,800,000	vanzare	12-ian.-12	15-ian.-14	4.6515	4.4588	4.5594	0.0921	718,380.00	0.0167%
ING BANK ROMANIA	13,585,000	vanzare	12-ian.-12	27-nov.-13	4.6285	4.4588	4.5356	0.0929	1,262,046.50	0.0293%
ING BANK ROMANIA	4,000,000	vanzare	17-ian.-12	15-ian.-15	4.7915	4.4588	4.7347	0.0568	227,200.00	0.0053%
ING BANK ROMANIA	10,000,000	vanzare	11-sep.-12	11-sep.-14	4.9185	4.4588	4.6741	0.2444	2,444,000.00	0.0567%
ING BANK ROMANIA	7,725,000	vanzare	18-dec.-12	18-dec.-13	4.6750	4.4588	4.5462	0.1288	994,980.00	0.0231%
ING BANK ROMANIA	10,000,000	vanzare	23-ian.-13	23-iul.-13	4.4755	4.4588	4.4713	0.0042	42,000.00	0.0010%
ING BANK ROMANIA	11,800,000	vanzare	24-ian.-13	25-iul.-13	4.4725	4.4588	4.4723	0.0002	2,360.00	0.0001%
ING BANK ROMANIA	3,000,000	vanzare	5-feb.-13	5-aug.-13	4.4785	4.4588	4.4778	0.0007	2,100.00	0.0000%
ING BANK ROMANIA	14,117,500	vanzare	15-feb.-13	14-aug.-13	4.4810	4.4588	4.4824	-0.0014	-19,764.50	-0.0005%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	vanzare	26-feb.-13	28-aug.-13	4.4800	4.4588	4.4895	-0.0095	-47,500.00	-0.0011%
<b>TOTAL</b>									<b>2,806,898.90</b>	<b>0.065%</b>

## 2. Contracte forward fara livrare (NDF) USD/RON

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR USD/RON	Curs forward	Profit/pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
	USD				lei	lei	lei	lei	lei	%
CITIBANK ROMANIA SA	10,000,000	vanzare	2-oct.-12	2-oct.-13	3.6445	3.4151	3.4515	0.1930	1,930,000.00	0.0448%
CITIBANK ROMANIA SA	2,000,000	vanzare	11-feb.-13	9-aug.-13	3.3244	3.4151	3.4309	-0.1065	-213,000.00	-0.0049%

CITIBANK ROMANIA SA	5,000,000	vanzare	12-feb.-13	12-aug.-13	3.3525	3.4151	3.4321	-0.0796	-398,000.00	-0.0092%
CITIBANK ROMANIA SA	6,000,000	vanzare	25-feb.-13	23-aug.-13	3.3605	3.4151	3.4364	-0.0759	-455,400.00	-0.0106%
CITIBANK ROMANIA SA	2,120,000	vanzare	8-apr.-13	8-iul.-13	3.4175	3.4151	3.4186	-0.0011	-2,332.00	-0.0001%
CITIBANK ROMANIA SA	3,300,000	vanzare	8-mai.-13	8-nov.-13	3.3260	3.4151	3.4656	-0.1396	-460,680.00	-0.0107%
ERSTE GROUP BANK AG	4,780,000	vanzare	12-apr.-13	11-oct.-13	3.4171	3.4151	3.4550	-0.0379	-181,162.00	-0.0042%
ERSTE GROUP BANK AG	8,000,000	vanzare	24-mai.-13	27-nov.-13	3.4140	3.4151	3.4728	-0.0588	-470,400.00	-0.0109%
ING BANK ROMANIA	3,450,000	vanzare	6-mar.-13	5-sep.-13	3.4140	3.4151	3.4413	-0.0273	-94,185.00	-0.0022%
ING BANK ROMANIA	5,000,000	vanzare	18-mar.-13	18-sep.-13	3.4725	3.4151	3.4462	0.0263	131,500.00	0.0030%
ING BANK ROMANIA	4,890,000	vanzare	1-apr.-13	1-oct.-13	3.5150	3.4151	3.4511	0.0639	312,471.00	0.0072%
ING BANK ROMANIA	1,100,000	vanzare	2-mai.-13	5-nov.-13	3.3370	3.4151	3.4645	-0.1275	-140,250.00	-0.0033%
ING BANK ROMANIA	5,300,000	vanzare	11-iun.-13	11-mar.-14	3.4905	3.4151	3.5092	-0.0187	-99,110.00	-0.0023%
ING BANK ROMANIA	2,000,000	vanzare	18-dec.-12	18-dec.-13	3.5285	3.4151	3.4808	0.0477	95,400.00	0.0022%
ING BANK ROMANIA	4,000,000	vanzare	19-feb.-13	19-aug.-13	3.3550	3.4151	3.4348	-0.0798	-319,200.00	-0.0074%
<b>TOTAL</b>									<b>-364,348.00</b>	<b>-0.008%</b>

### XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 (1), lit.g), din Legea nr.297/2004

#### 1. Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadență	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
					lei	lei	lei	lei		%	%
RO1114DBN011	REPO	4,900	5-iun.-13	4-iul.-13	-51,985,194.20	-5,884.44	-152,995.31	-52,138,189.52	BRD - GSG	0.0000%	-1.209%
<b>TOTAL</b>								<b>-52,138,189.52</b>			<b>-1.209%</b>



Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligați uni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligați uni emitent	Pondere în activul total al OPC
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
RO1114DBN011		4,900	21-mai.-13	25-oct.-12	25-oct.-13	50,282,632.69	5,933.26	2,089,212.33	-100,743.18		52,271,101.85	Raiffeisen Bank	0.0000%	1.212%
<b>TOTAL</b>											<b>52,271,101.85</b>			<b>1.212%</b>

#### XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

##### 1. Titluri de participare la OPCVM/AOPC, denumite RON

Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
FDI ERSTE MONETAR	N/A	395,509.0000	10.5206	N/A	4,160,991.99	13.2924%	0.097%
<b>TOTAL</b>					<b>4,160,991.99</b>		<b>0.097%</b>

## 2. Titluri de participare la OPCVM/AOPC, denumite EUR

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPC
				EUR VUAN	EUR	RON	lei	%	%
OTP EURO BOND	ROFDIN0001J6	N/A	221,182.3385	11.4449	N/A	4.4588	11,287,049.78	0.0000%	0.262%
<b>TOTAL</b>							<b>11,287,049.78</b>		<b>0.262%</b>

### Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	1,059,914,470.27	3,239,783,381.91	4,305,691,042.02
VUAN	14.7933	15.8317	17.0707