

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII ACTIUNI EUROPA REGIONAL
la data de 30.06.2014**

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

Dupa cum se arata si in Prospectul de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management Societate de Administrare a Investitiilor S.A., administrarea investitiilor fondului este delegata prin decizia CNVM nr.20/20.05.2008 catre IKS-KB, Cehia, societate de administrare a investitiilor din cadrul grupului Amundi, depozitarea activelor Fondului este realizata de catre BRD GROUPE SOCIETE GENERALE, iar distribuirea titlurilor de participare este efectuata prin sucursalele si agentiile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul ACTIUNI EUROPA REGIONAL are ca obiectiv valorizarea activa a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor, prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare, in principal romanesti. Fondul are un portofoliu difersificat de investitii si in acest scop activele Fondului sunt investite printre altele pe pietele de actiuni, de obligatiuni si pe pietele monetare.

Administratorul Fondului urmareste zilnic evolutia structurii Fondului, in mod deosebit evolutia alocarilor pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, pe tipuri de emitenti, ca si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei partii din Fond investite pe pietele monetare si de obligatiuni. In functie de strategia generala stabilita de Societatea de administrare, de deciziile luate la nivelul comitetului de investitii, administratorul fondului va plasa resursele fondului preponderent pe anumite clase de active si segmente ale pietelor descrise mai sus, in functie de anticiparile sale, prin cumparea sau vanzarea de titluri aparinand uneia sau mai multor clase de active, respectiv prin cumpararea sau vanzare de titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC autorizate la randul lor sa investeasca pe una sau mai multe clase de active.

POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

Politica de investitii a Fondului va urmari mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cat si cu orizontul de administrare definit in Prospectul de emisiune.

Potrivit prospectului de emisiune, Fondul poate investi pana la 90% in actiuni sau titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC care investesc preponderent in actiuni.



Fondul Actiuni Europa Regional si-a structurat plasamentele in perioada analizata in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe cele doua componente majore: actiuni si monetar. Ponderile diferite intre cele 2 clase mari sunt efectul analizei si asteptarilor administratorului cu privire la evolutiile pietelor financiare respective, mentinand un raport optim intre risc, performanta si lichiditate.

Mentionam si faptul ca in toata perioada sa de functionare Fondul nu a luat cu imprumut sume de bani, conform precizarilor art.103 din OUG nr 32/2012.

Investitiile Fondului la data de 30.06.2014 se prezinta astfel: 45.62% actiuni listate la BVB, 37.99% actiuni listate pe pietele din regiune (Praga, Varsovia si Budapesta), iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 14.39%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului ACTIUNI EUROPA REGIONAL la data de 30.06.2014 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2014 - 30.06.2014 au fost de 11.05 milioane RON din care 9.8 milioane reprezinta venituri din diferente de cotație pentru actiunile cotate, 0.84 milioane RON venituri din diferente de curs valutar si 0.37 milioane RON venituri din dividende.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost 10.44 milioane RON, din care diferentele negative de cotație pentru actiunile cotate reprezinta 9.39 milioane RON si 1.05 milioane diferenta negativa curs valutar.

Rezultatul net inregistrat a fost profit de 0.40 milioane lei.

Fondul ACTIUNI EUROPA REGIONAL nu distribuie veniturile realizate, dupa cum se specifica in Prospectului de emisiune, acestea fiind evidentiata zilnic in evolutia valorii unitare a activului net.

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la sfirsitul perioadei raportate la valoarea de 17.19 milioane RON.

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 iar obligatiile fondului se evidentiaza distinct.

Cheltuielile de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii unitare a activului net si reglate lunar, cheltuielile de emisiune si alte comisioane decat cele descrise mai sus sunt estimate zilnic si reglate periodic in functie de marimea acestora.

Valoarea activului net la 30.06.2014 a fost de 17.19 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2014 este prezentata in Anexa 1.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a fluctuat in perioada raportata, nivelul minim al activului net a fost inregistrat in 16.03.2014 (130.95 RON), iar nivelul maxim la data de 12.06.2014 (143.61 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 105 la data de 30.06.2014, din care 103 persoane fizice si 2 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

Începând cu 1 iulie 2010, odată cu intrarea în vigoare a modificărilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai reține la sursă nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor și ale Regulamentului CNVM nr. 9/2014.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

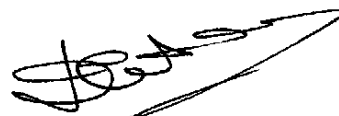
Presedinte Director General,

Dan Mihail NICU



Control Intern,

Dana CROITOR



Situatia activelor si obligatiilor Fond ACTIUNI EUROPA REGIONAL la data de 30.06.2014

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/13				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2014				Diferente Lei
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100,19%	100,00%	-	16.814.499,81	100,21%	100,00%	-	17.229.338,07	414.838,26
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	89,29%	89,13%	-	14.985.982,92	83,48%	83,31%	-	14.353.364,58	(632.618,34)
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	52,08%	51,98%	-	8.740.070,34	45,42%	45,32%	-	7.808.885,31	(931.185,03)
actiuni tranzactionate la BVB	52,08%	51,98%	-	8.740.070,34	45,42%	45,32%	-	7.808.885,31	(931.185,03)
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,22%	37,15%	-	6.245.912,58	38,06%	37,98%	-	6.544.479,27	298.566,69
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,22%	37,15%	-	6.245.912,58	38,06%	37,98%	-	6.544.479,27	298.566,69
1.3 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2 Valori mobiliare nou emise	0,00%	0,00%	-	-	1,92%	1,92%	-	330.000,00	330.000,00
3 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit a) din Legea 297/2004 - obligatiuni emise de MF	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.1 Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.2 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.3 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.4 Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Conturi curente si numerar	10,89%	10,87%	-	1.828.279,50	14,42%	14,39%	-	2.479.936,37	651.656,87
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Titluri de participare ale ADPC/DPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distributori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Suma de decontat	0,00%	0,00%	-	(410,00)	3,09%	-3,08%	-	(530.924,66)	(530.514,66)
11 Subscrieri nealocate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	647,39	3,47%	3,46%	-	596.961,78	596.314,39
II Total obligatii	0,19%	0,19%	-	31.347,42	0,21%	0,21%	-	35.457,63	4.120,21
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,15%	0,15%	-	24.823,99	0,15%	0,15%	-	25.616,98	812,99
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	2.557,91	0,02%	0,02%	-	2.652,95	85,04
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	300,77	300,77
4 Cheltuieli cu comisiunile de rula si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli de emisie	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	1.385,94	0,01%	0,01%	-	1.419,35	23,41
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,02%	0,02%	-	2.898,00	2.898,00
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisiune custode	0,02%	0,02%	-	2.559,58	0,00%	0,00%	-	-	-
III Valoarea activului net (II-I)	100,00%	99,81%	-	16.783.152,39	100,00%	99,79%	-	17.193.870,44	410.718,05

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND ACTIUNI EUROPA REGIONAL LA 30.06.2014

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	17.194.032,25	14.589.712,74	2.604.319,51
Numar unitati de fond aflate in circulatie	120.549.3404	120.360.5162	188.8242
Valoarea unitara a activului net	142,63	121,22	21,41

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

ACTIUNI EUROPA REGIONAL – Situatiia detaliata a activelor la data de 30/06/2014

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ALRO S.A	ALR	30-Jun-14	87.500	0,5000	1,2100	105.875,00	0,0123%	0,6145%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Jun-14	780.381	1,0000	1,7900	1.396.881,99	0,0354%	8,1076%
BRD Groupe Societe Generale	BRD	30-Jun-14	120.905	1,0000	9,4300	1.140.134,15	0,0173%	6,6174%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-14	2.207.388	0,1000	0,4820	1.063.961,02	0,0039%	6,1753%
ROMGAZ S.A	SNG	30-Jun-14	29.548	1,0000	34,7000	1.025.315,60	0,0077%	5,9510%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-14	14.000	10,0000	8,0700	112.980,00	0,0050%	0,6557%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-14	1.477.712	1,0000	0,8530	1.260.488,34	0,0109%	7,3159%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-14	236.313	0,1000	1,3600	321.385,68	0,0455%	1,8653%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Jun-14	538.000	0,1000	0,3100	166.780,00	0,0493%	0,9680%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-14	287.674	0,1000	1,8910	543.991,53	0,0496%	3,1574%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-14	5.500	10,0000	22,5000	123.750,00	0,0075%	0,7183%
Transgaz	TGN	30-Jun-14	2.657	10,0000	206,0000	547.342,00	0,0226%	3,1768%
Total						7.808.885,31		45,3232%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru 1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ALIOR BANK SPOLKA AKCYJ	PLAIOR000045	30-Jun-14	920	10,0000	83,0000	1,0543	80.506,35	0,0013%	0,4673%
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	30-Jun-14	1.955	1,0000	173,8500	1,0543	358.332,06	0,0007%	2,0798%
Bank Zachodni WKB	PLBZ00000044	30-Jun-14	643	10,0000	369,0000	1,0543	250.150,60	0,0007%	1,4519%
CEZ AS	CZ0005112300	30-Jun-14	6.972	100,0000	605,0000	0,1598	674.045,99	0,0013%	3,9122%
ERSTE BK OEST SPARKASSE	AT0000652011	30-Jun-14	6.648	0,0000	23,6200	4,3870	688.872,01	0,0015%	3,9983%
FORTUNA	NL0009604859	30-Jun-14	949	0,0100	125,5000	0,1598	19.032,10	0,0018%	0,1105%
ING BANK SIAKSI	PLBSK0000017	30-Jun-14	279	1,0000	132,6000	1,0543	39.004,25	0,0002%	0,2264%

Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	30-Jun-14	1.203	1,000	12,0150	4,3870	63.409,92	0,0002%	0,3680%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	30-Jun-14	1.982	10,000	124,4500	1,0543	260.053,53	0,0010%	1,5094%
KOMERCNĀ BANKA	CZ0008019106	30-Jun-14	735	500,000	4,610,0000	0,1598	541.458,33	0,0019%	3,1427%
LPP SPÓŁKA AKCYJNA	PLPP0000011	30-Jun-14	7	2,000	8,400,0000	1,0543	61.992,84	0,0004%	0,3598%
LUBELSKI WEGIEL BOGDAN	PLLWBGD00016	30-Jun-14	493	0,200	119,5000	1,0543	62.112,50	0,0014%	0,3605%
MOL HUNGARIAN OIL AND	HU0000068952	30-Jun-14	2.322	1000,0000	12.100,0000	0,0142	397.842,19	0,0022%	2,3091%
O2 Czech Republic AS	CZ0009093209	30-Jun-14	3.644	87,000	284,0000	0,1598	165.376,38	0,0012%	0,9599%
Orange Polska SA	PLTLKPL00017	30-Jun-14	9.356	3,000	9,7000	1,0543	95.681,10	0,0007%	0,5553%
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Jun-14	3.741	100,000	4.348,0000	0,0142	230.324,69	0,0013%	1,3368%
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	30-Jun-14	537	1,2400	599,5000	0,1598	51.444,65	0,0058%	0,2986%
PKO BANK POLSKI	PLPKO000010	30-Jun-14	9.969	1,000	37,7000	1,0543	396.238,94	0,0008%	2,2998%
POLSKA GRUPA ENERGETYC	PLPGER00010	30-Jun-14	6.816	10,000	21,6500	1,0543	155.579,26	0,0004%	0,9030%
POWSZECHNY ZAKLAD UBE	PLPZU000011	30-Jun-14	906	1,000	443,7500	1,0543	423.868,14	0,0010%	2,4602%
Raiffeisen BK INTL PROV	AT0000606306	30-Jun-14	1.824	0,000	23,3150	4,3870	186.564,02	0,0006%	1,0828%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	30-Jun-14	6.801	1000,000	4.340,0000	0,0142	417.951,37	0,0365%	2,4258%
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF5SDZ96	30-Jun-14	5.939	0,1000	2,9875	5,4701	97.054,67	0,0030%	0,5633%
SYNTHOS SPÓŁKA AKCYJNA	PLDWORY00019	30-Jun-14	4.421	0,0300	4,4200	1,0543	20.601,89	0,0003%	0,1196%
UNIQA Insurance Group AG	AT0000821103	30-Jun-14	4.675	0,0000	9,3880	4,3870	192.540,60	0,0015%	1,1175%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Jun-14	3.583	1,0000	39,0900	4,3870	614.440,89	0,0028%	3,5662%
Total							6.544.479,27		37,9845%

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Actiuni nou emise

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ELECTRICA	30.000	10,0000	11,0000	330.000,00	0,0178%	1,9153%
Total				330.000,00		1,9153%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta RDN	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	1.759.258,73	10,2108%

Total	1.759.258,73	10,2108%
--------------	---------------------	-----------------

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

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	461.758,35	1,0543	486.831,83	2,8256%
BRD Groupe Societe Generale	7.529,15	4,3870	33.030,38	0,1917%
BRD Groupe Societe Generale	14.181.881,00	0,0142	200.815,43	1,1655%
Total			720.677,64	4,1829%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
BANK PEKAO	PEKAO	16-Jun-14	1.955,00	10,5008	16.628,21	0,0965%
Orange Polska SA	TPSA	24-Jun-14	9.356,00	0,5272	3.994,74	0,0232%
ROMGAZ S.A	SNG	14-May-14	27.373,00	2,5700	59.092,61	0,3430%
SC FONDUL PROPRIETATEA FP	FP	28-Apr-14	1.477.712,00	0,0595	73.885,60	0,4288%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Apr-14	236.313,00	0,0660	13.101,66	0,0760%
Transgaz	TGN	15-May-14	2.657,00	17,5800	39.236,06	0,2277%
Total					205.938,88	1,1953%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Banca Transilvania Cluj	TLV	28-May-14	124.760	1,7900	223.320,40	1,2962%
SIF 3 Transilvania	SIF3	12-Jun-14	538.000	0,3100	166.780,00	0,9680%
Total					390.100,40	2,2642%

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiuni	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Transelectrica S.A.	TEL	15-Oct-13	41	22,5000	922,50	0,0054%
Total					922,50	0,0054%

4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Pret subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Transelectrica S.A.	TEL	15-Oct-13	41,00	10,0000	410,00	0,0023%
Total					410,00	0,0023%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	2012	2013	2014
Activ net	13.290.574,02	14.589.712,74	17.194.032,25
VUAN	109,75	121,22	142,63

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail



Control Intern
Dana CROITOR

FONDUL ACTIUNI EUROPA REGIONAL adm de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 1714/27.08.2008, inregistrat in Registrul CNVM
 CSC06FDIR/400057

BILANȚUL
la data de 30 iunie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	0	0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5	0	0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6	0	0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7	251.474	205.939
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	251.474	205.939
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9	12.203.112	15.074.387
TOTAL: (rd. 09)	10	12.203.112	15.074.387
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	2.440.886	2.479.936
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	14.895.472	17.760.263
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	26.867	30.688
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18	278.892	535.543
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	305.759	566.230
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	14.589.713	17.194.032
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	14.589.713	17.194.032
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	0	0

5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26	0	0
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	12.036.051	12.054.934
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	12.036.051	12.054.934
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	2.553.661	5.139.098
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	2.553.661	5.139.098
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0
Rezerve (ct. 106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	0	402.636
Sold D	38	274.417	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	0	402.636
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	14.315.296	17.194.032

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Dragos Alexandrescu



FONDUL ACTIUNI EUROPA REGIONAL adm de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 1714/27.08.2008, inregistrat in Registrul CNVM
 CSC06FDIR/400057

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30 iunie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Realizari aferente perioadei	
		Precedenta	Curenta
A	B		
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	10.667.389	11.040.513
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	511.393	375.584
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03		
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04		
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05		
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	8.592.644	21.418
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	1.563.352	10.643.511
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08		
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09		
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	10.941.806	10.637.877
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11		
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12		
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	10.758.652	10.437.483
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	182.302	200.345
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	852	49
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16		
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17		
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18		
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	274.417	402.636
-profit (rd.01-10)	19.1		402.636
-pierdere (rd.10-01)	19.2	274.417	
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20		
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21		
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22		
- Profit (rd.20-21)	22,1		
- Pierdere (rd.21-20)	22,2		
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	10.667.389	11.040.513
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	10.941.806	10.637.877
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25		402.636
- profit (rd.23-24)	26		402.636
- pierdere (rd.24-23)	27	274.417	

Presedinte Director General,
 BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu



Dragos Alexandrescu