

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

Fondul **BRD INDEX EUROPA REGIONAL**, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 453/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400065.

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 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 **BRD INDEX 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 diversificat 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 Prospect.

Potrivit prospectului de emisiune, Fondul poate investi minim 75% din active in actiuni care intra in compopnenta principalilor indici din zona Europei centrale si de est: BET-XT din Romania, WIG-20 din Polonia, Budapest SE index din Ungaria si Prague SE din Republica Ceha.

Fondul BRD INDEX Europa Regional si-a structurat plasamentele in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe 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: 49.89% actiuni listate la BVB, 44.44% actiuni listate pe pietele din regiune (Praga, Varsovia si Budapesta), sumele aflate in conturile curente reprezinta 5.64%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD INDEX 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 1.89 RON din care 1.69 mil diferenta cotelii actiuni si 0.13 mil din diferenta de curs valutar.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost 1.8 milioane RON din care 1.61 milioane RON diferenta cotelii actiuni si 0.16 mil RON diferenta de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat a fost de 0.08 milioane RON.

Fondul BRD INDEX 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 sfarsitul perioadei raportate la valoarea de 2.84 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 este de 2.84 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 (113.5955 RON), iar nivelul maxim la data de 12.06.2014 (123.9011 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 7 investitori la data de 30.06.2014, din care 6 persoane fizice si o persoana juridica.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si prevederile Regulamentului 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 BRD INDEX EUROPA REGIONAL la data de 30/06/2014

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2013				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2014				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100,16%	100,00%	-	2.790.407,26	100,27%	100,00%	-	2.856.529,90	66.122,64
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	89,42%	89,27%	-	2.491.120,82	87,93%	87,69%	-	2.504.997,83	13.877,01
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	54,28%	54,20%	-	1.512.367,86	49,50%	49,37%	-	1.410.200,28	(102.167,58)
actiuni tranzactionate la BVB	54,28%	54,20%	-	1.512.367,86	49,50%	49,37%	-	1.410.200,28	(102.167,58)
obligatiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	35,13%	35,08%	-	978.752,96	38,43%	38,33%	-	1.094.797,55	116.044,59
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	35,13%	35,08%	-	978.752,96	38,43%	38,33%	-	1.094.797,55	116.044,59
obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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%	-	-	3,09%	3,02%	-	88.000,00	88.000,00
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 institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	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 membru	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	10,74%	10,72%	-	299.211,17	9,85%	9,83%	-	280.865,99	(18.345,18)
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.103 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Titluri de participare ale ADPC/OPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
11 Sume in curs de decontare	0,00%	0,00%	-	(130,00)	-4,18%	-4,18%	-	(119.291,06)	-
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,01%	0,01%	-	205,27	3,58%	3,57%	-	101.957,14	101.751,87
II Total obligatii	0,16%	0,16%	-	4.413,18	0,27%	0,27%	-	7.700,82	3.287,64
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,12%	0,12%	-	3.437,11	0,12%	0,12%	-	3.526,69	89,58
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	426,55	0,02%	0,02%	-	438,23	11,68
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	46,74	46,74
4 Cheltuieli cu comisiunile de rualj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu dobanzile	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	231,75	0,01%	0,01%	-	235,10	3,35
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,10%	0,10%	-	2.898,00	2.898,00
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisiune custode	0,01%	0,01%	-	317,77	0,02%	0,02%	-	556,06	238,29
III Valoarea activului net (-II)	100,00%	99,84%	-	2.785.994,08	100,00%	99,73%	-	2.848.829,08	62.835,00

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD INDEX EUROPA REGIONAL LA 30.06.2014

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2.848.829,07	2.435.058,68	413.770,39
Numar de unitati de fond in circulatie	23.006.2226	23.174.6922	(168,4696)
Valoarea unitara a activului net	123,8286	105,0740	18,7546

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD INDEX EUROPA REGIONAL – Situatia 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
Antibiotice Iasi	ATB	30-Jun-14	31.730	0,1000	0,5700	18.086,10	0,0047%	0,6331%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Jun-14	115.048	1,0000	1,7900	205.935,92	0,0052%	7,2093%
BRD Groupe Societe Generale	BRD	30-Jun-14	16.525	1,0000	9,4300	155.830,75	0,0024%	5,4552%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-14	333.000	0,1000	0,4820	160.506,00	0,0006%	5,6189%
ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-14	4.833	1,0000	34,7000	167.705,10	0,0013%	5,8709%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-14	2.380	10,0000	8,0700	19.206,60	0,0008%	0,6724%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-14	298.287	1,0000	0,8530	254.438,81	0,0022%	8,9073%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Jun-14	52.500	0,1000	1,2040	63.210,00	0,0096%	2,2128%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-14	49.500	0,1000	1,3600	67.320,00	0,0095%	2,3567%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Jun-14	104.000	0,1000	0,3100	32.240,00	0,0095%	1,1286%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Jun-14	77.000	0,1000	0,8400	64.680,00	0,0095%	2,2643%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-14	55.000	0,1000	1,8910	104.005,00	0,0095%	3,6410%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-14	1.740	10,0000	22,5000	39.150,00	0,0024%	1,3705%
Transgaz	TGN	30-Jun-14	281	10,0000	206,0000	57.886,00	0,0024%	2,0264%
Total						1.410.200,28		49,3676%

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

1. Actiuni tranzactionate - denuminate 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 SPÓLKA AKCYJNA	PLAJOR00045	30-Jun-14	103	10,0000	83,0000	1,0543	9,013,21	0,0001%	0,3155%

BANK PEKAO	PLPEKAO000016	30-Jun-14	312	1,0000	173,8500	1,0543	57,186,50	0,0001%	2,0020%
Bank Zachodni WBK	PLBZ00000044	30-Jun-14	148	10,0000	369,0000	1,0543	57,577,43	0,0002%	2,0156%
BRE BANK SPÓŁKA AKCYJNA	PLBRE0000012	30-Jun-14	31	4,0000	505,0000	1,0543	16,505,07	0,0001%	0,5778%
CEZ AS	CZ0005112300	30-Jun-14	1,154	100,0000	605,0000	0,1598	111,567,57	0,0002%	3,9057%
ERSTE BK WEST SPARKASSEN	AT0000652011	30-Jun-14	887	0,0000	23,6200	4,3870	91,911,77	0,0002%	3,2176%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	30-Jun-14	333	10,0000	124,4500	1,0543	43,692,14	0,0002%	1,5296%
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	30-Jun-14	129	500,0000	4,610,0000	0,1598	95,031,46	0,0003%	3,3268%
LPP SPÓŁKA AKCYJNA	PLLPP0000011	30-Jun-14	3	2,0000	8,400,0000	1,0543	26,568,36	0,0002%	0,9301%
Magyar Telekom	HU0000073507	30-Jun-14	2,991	100,0000	343,0000	0,0142	14,526,93	0,0003%	0,5086%
MOL HUNGARIAN OIL AND	HU0000068952	30-Jun-14	383	1000,0000	12,100,0000	0,0142	65,621,69	0,0004%	2,2973%
O2 Czech Republic AS	CZ0009093209	30-Jun-14	612	87,0000	284,0000	0,1598	27,774,52	0,0002%	0,9723%
Orange Polska SA	PLTLKPL00017	30-Jun-14	1,910	3,0000	9,7000	1,0543	19,533,02	0,0001%	0,6838%
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Jun-14	977	100,0000	4,348,0000	0,0142	60,151,62	0,0003%	2,1058%
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	30-Jun-14	1,637	1,0000	37,7000	1,0543	65,066,02	0,0001%	2,2778%
POLISH OIL AND GAS	PLPGNIG00014	30-Jun-14	4,052	1,0000	5,2500	1,0543	22,428,12	0,0001%	0,7852%
POLSKA GRUPA ENERGETYC	PLPGER000010	30-Jun-14	1,667	10,0000	21,6500	1,0543	38,050,27	0,0001%	1,3320%
POLSKY KONCERN NAFTOW	PLPKNO000018	30-Jun-14	754	1,2500	41,0000	1,0543	32,592,63	0,0002%	1,1410%
POWSZECHNY ZAKLAD UBE	PLPZU0000011	30-Jun-14	138	1,0000	443,7500	1,0543	64,562,70	0,0002%	2,2602%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	30-Jun-14	700	1000,0000	4,340,0000	0,0142	43,018,08	0,0038%	1,5060%
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF5SDZ96	30-Jun-14	985	0,1000	2,9875	5,4701	16,096,81	0,0005%	0,5635%
TAURON POLSKA ENERGIA	PLTAURN00011	30-Jun-14	2,621	9,0000	5,1700	1,0543	14,286,37	0,0002%	0,5001%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Jun-14	95	1,0000	39,0900	4,3870	16,291,34	0,0001%	0,5703%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Jun-14	500	1,0000	39,0900	4,3870	85,743,92	0,0004%	3,0017%
Total							1.094.797,55		38,3261%

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Actiuni nou emise

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ELECTRICA	8.000	10,0000	11,0000	88.000,00	0,0047%	3,0807%
Total				88.000,00		3,0807%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta RON	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Genera	272.624,77	9,5439%
Total	272.624,77	9,5439%

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 Genera	7.816,77	1.0543	8.241,22	0,2885%
Total			8.241,22	0,2885%

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
Antibiotice Iasi	ATB	13-May-14	31.730,00	0,0230	613,66	0,0215%
BANK PEKAO	PEKAO	16-Jun-14	312,00	10,4975	2.653,17	0,0929%
Orange Polska SA	TPSA	24-Jun-14	1.910,00	0,5272	816,03	0,0286%
POLSKY KONCERN NAFTOW	POLSKY KONC NA	12-Jun-14	754,00	1,5182	927,53	0,0325%
ROMGAZ S.A	SNG	14-May-14	4.485,00	2,5700	9.682,45	0,3390%
SC FONDUL PROPRIETATEA FP	FP	28-Apr-14	298.287,00	0,0595	14.914,35	0,5221%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Apr-14	49.500,00	0,0660	2.744,00	0,0961%
Transgaz	TGN	15-May-14	281,00	17,5800	4.149,98	0,1453%
Total					36.501,17	1,2778%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex- dividend	Nr. actiuni	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
---------	----------------	----------------------	-------------	------------------	-----------------	---------------------------------------

Banca Transilvania Cluj	TLV	28-May-14	18.393	1.7900	32.923,47	1,1526%
SIF 3 Transilvania	SIF3	12-Jun-14	104.000	0,3100	32.240,00	1,1286%
Total					65.163,47	2,2812%

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	13	22,5000	292,50	0,0102%
Total					292,50	0,0102%

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

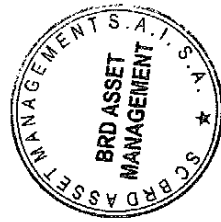
Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Pret subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Transelectrica S.A.	TEL	15-Oct-13	13,00	10,0000	130,00	0,0045%
Total					130,00	0,0045%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	2012	2013	2014
Activ net	2.184.748,10	2.435.058,68	2.848.829,07
VUAN	95,41	105,07	123,83

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICU



Control Intern
Dana CROITOR

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	48.607	36.501
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	48.607	36.501
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	2.001.838	2.658.454
TOTAL: (rd. 09)	10	2.001.838	2.658.454
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	391.224	280.866
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	2.441.669	2.975.821
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	4.015	4.521
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	2.595	122.471
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	6.610	126.992

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	2.435.059	2.848.829
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	2.435.059	2.848.829
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	2.317.469	2.300.622
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	2.317.469	2.300.622
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	0	548.207
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	0	548.207
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	81.030
Sold D	38	61.989	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului (ct. 129)	39	0	81.030
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	2.255.481	2.848.829

*) Solduri debitoare

***) Solduri creditoare

Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu



Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30 iunie 2014

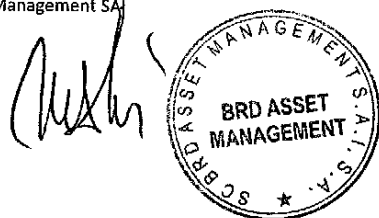
- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedenta	Curenta
A	B		
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	1.694.776,82	1.892.473
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	89.382,98	64.226
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	-	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	-	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	-	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	10.236,77	3.091
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	1.595.157,07	1.825.157
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	-	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	-	0
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	1.756.765,26	1.811.444
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	-	0
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	-	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.726.535,07	1.779.723
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	30.002,42	31.592
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	227,77	128
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	-	0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	-	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	-	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	61.988,44	81.030
-profit (rd.01-10)	19.1	-	81.030
-pierdere (rd.10-01)	19.2	61.988,44	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	-	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	-	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	-	0
- Profit (rd.20-21)	22,1	-	0
- Pierdere (rd.21-20)	22,2	-	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	1.694.776,82	1.892.473
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	1.756.765,26	1.811.444
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	-	81.030
- profit (rd.23-24)	26	-	81.030
- pierdere (rd.24-23)	27	61.988,50	0

Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAJ

Manager Financiar,
BRD Asset Management SAJ

Dan Nicu



Dragos Alexandrescu