

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

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

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

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

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

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

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

POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

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

Fondul BRD Obligatiuni si-a structurat plasamentele in cursul anului in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe cele doua componente majore: monetar si de obligatiuni. Ponderile diferite intre cele 2 clase mari sunt efectul analizei si asteptarilor administratorului cu privire la evolutiile pietelor financiare respective, mentinand un raport optim intre risc, performanta si lichiditate.

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

Investitiile fondului la data de 30.06.2014 se prezinta astfel: 75.37% obligatiuni corporative, guvernamentale, municipale si certificate de trezorerie, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 24.63%. Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD Obligatiuni 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 0.48 milioane RON.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost in suma de 0.18 milioane RON.

Rezultatul net ina fost de 0.28 mil RON.

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

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la jumatatea anului 2014 la valoarea de 18.27 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 18.27 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 mentinut un trend crescator in perioada raportata, nivelul minim al activului net a fost inregistrat in 01.01.2014 (147.65 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 30.06.2014 (150.01 RON). Evolutia valorii unitare a activului net a fost influentata in sens pozitiv de investitiile efectuate in piata monetara si in cea de obligatiuni.

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

Evolutia activului net si a valorii unitare a activului net in ultimii trei ani este prezentata in Anexa 2.

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

Numarul de investitori a fost de 395 investitori la data de 30.06.2014 , din care 370 persoane fizice si 25 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

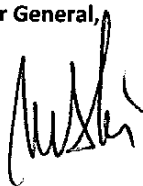
Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

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

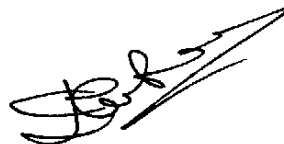
Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Presedinte Director General,
Dan Mihail NICU



Control Intern,
Dana CROITOR



Situatia activelor si obligatiilor Fond BRD Obligatiuni la data de 30.06.2014

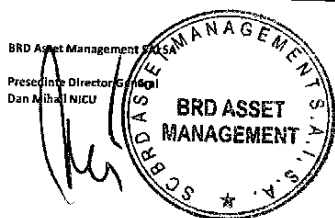
Anexa nr. 1

Denumirea element	Sfarsitul 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	100,15%	100,00%	-	17.884.246,74	100,17%	100,00%	-	18.305.915,22	421.668,48
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	74,31%	74,20%	-	13.269.463,07	72,74%	72,61%	-	13.292.779,43	23.316,36
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	68,37%	68,26%	-	12.208.093,21	67,17%	67,06%	-	12.275.519,16	67.425,95
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica locala	0,00%	0,00%	-	12.872,88	0,00%	0,00%	-	4.434,63	(8.438,25)
obligatiuni tranzactionate corporative	0,00%	0,00%	-	3.377.909,42	0,00%	0,00%	-	1.485.549,53	(1.892.359,89)
obligatiuni emise de administratia publica centrala	49,38%	49,30%	-	8.817.310,91	59,02%	58,92%	-	10.785.535,00	1.968.224,09
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	5,94%	5,93%	-	1.061.369,86	5,57%	5,56%	-	1.017.260,27	(44.109,59)
obligatiuni corporative colate	5,94%	5,93%	-	1.061.369,86	5,57%	5,56%	-	1.017.260,27	(44.109,59)
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	1,68%	1,68%	-	300.451,23	0,00%	0,00%	-	-	(300.451,23)
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	17,75%	17,72%	-	3.168.764,50	24,67%	24,63%	-	4.509.016,98	1.340.251,08
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	6,42%	6,41%	-	1.145.567,54	2,76%	2,75%	-	504.118,81	(641.448,73)
8 Titluri de participare ale ADPC/OFCVM	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 neacizate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Total obligatii	0,13%	0,15%	-	27.066,48	0,17%	0,17%	-	30.452,13	3.385,65
1 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAJ	0,12%	0,12%	-	22.298,50	0,13%	0,12%	-	22.859,45	560,95
2 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	2.767,37	0,02%	0,02%	-	2.837,13	69,76
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisiunile de ruij 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 comisionelor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	1.487,92	0,01%	0,01%	-	1.532,79	34,87
8 Cheltuieli cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,02%	0,02%	-	2.898,00	2.898,00
9 Cheltuieli datorate custodelui	0,00%	0,00%	-	512,69	0,00%	0,00%	-	334,76	(177,93)
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
III Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,85%	-	17.857.180,26	100,00%	99,83%	-	18.275.463,09	418.282,83

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD OBLIGATIUNI
LA 30.06.2014

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoarea activ net	18.275.463,09	17.163.081,27	1.112.381,82
Numar de unitati de fond in circulatie	121.829.5447	118.834.5771	2.994,97
Valoarea unitara a activului net	150,01	144,43	5,58

BRD Asset Management S.A.

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD OBLIGATIUNI – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2014

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

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

Emitent	Simbol obligatiune	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prim a cumulate(e)	Valoare totala	Pondere in total Obligatiuni Emise	Pondere Activi nFond
GARANTI BANK ROMANIA	GBR19	40	29-May-14	9-Jun-14	15-May-15	100,0000	1,50	41,9620	0,0000	401,678,48	0,133%	2,1943%
Primaria Lugoj	LGJ14	1.350	11-Nov-06	15-Jun-14	15-Sep-14	6,4000	0,00	0,0049	0,0000	4,434,63	3,857%	0,0242%
SC GDF Suez Energy Roman	GSE17	26	25-Oct-12	30-Oct-13	30-Oct-14	100,0000	2,06	501,5504	0,0000	273,040,31	0,104%	1,4915%
Transselectrica S.A.	TELL8	30	18-Dec-13	23-Dec-13	19-Dec-14	100,0000	1,67	317,5317	0,0000	309,525,95	0,150%	1,6909%
Unicredit Tiriac Bank	UCT18	50	25-Jun-13	16-Jun-14	15-Dec-14	100,0000	1,74	26,0958	0,0000	501,304,79	0,091%	2,7385%
Total										1.489.984,16		8,1394%

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

Serie	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount Cumulat	Valoarea Totala	Banca/intermediara	Pondere in total Obligatiuni Emisente	Pondere in activul total al OPC
B1706A	100	28-Apr-10	11-Jun-14	11-Jun-15	99,4270	1,87	35,1370	33,5738	1.001.141,06	BRD Groupe Societe C	0,001%	5,4689%
B1504A	50	24-Apr-14	30-Apr-14	30-Apr-15	102,9982	0,83	100,2740	-51,4685	517,431,49	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,8266%
B1410A	50	18-Feb-14	25-Oct-14	25-Oct-14	101,7026	1,02	424,6576	-89,6098	525,265,32	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,8694%
B1604A	24	28-Aug-12	30-Apr-14	30-Apr-15	99,3216	1,69	100,2742	33,8934	241,591,92	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,3197%
B1604A	40	27-Feb-13	30-Apr-14	30-Apr-15	101,0230	1,56	100,2740	-43,0084	406,382,62	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,2200%
B2106A	60	23-Jun-11	11-Jun-14	11-Jun-15	89,5109	1,92	30,9727	316,9516	557,940,80	BRD Groupe Societe C	0,000%	3,0479%
B2106A	40	23-Jun-11	11-Jun-14	11-Jun-15	89,5639	1,92	30,9725	315,3501	372,108,47	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,0327%
B1510A	120	14-Mar-13	26-Oct-13	26-Oct-14	101,0859	1,48	392,4932	-53,7276	1.253.682,79	BRD Groupe Societe C	0,001%	6,8483%
RO1216BN030	22	5-Apr-12	27-Jan-14	27-Jan-15	98,9339	1,65	242,6027	62,3659	224,363,28	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,2256%
RO1216BN030	24	28-Aug-12	27-Jan-14	27-Jan-15	98,6121	1,69	242,6029	74,5779	244,281,41	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,3344%
RO1216BN030	50	12-Jun-14	27-Jan-14	27-Jan-15	104,4996	0,81	242,6028	-10,6771	534,094,42	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,9176%
B1707A	30	19-Apr-12	26-Jul-13	26-Jul-14	98,9151	1,67	547,9727	45,0912	314,537,21	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,7182%
B1707A	30	8-Feb-13	26-Jul-13	26-Jul-14	100,3029	1,60	547,9727	-9,3767	317,066,66	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,7320%
RO1227DBND11	9	23-Feb-12	26-Jul-13	26-Jul-14	89,0187	1,78	538,6844	166,6310	86,464,71	BRD Groupe Societe C	0,000%	0,4723%
RO1227DBND11	34	26-Apr-12	26-Jul-13	26-Jul-14	92,6401	1,72	538,6850	104,6126	336,848,42	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,8401%
RO1227DBND11	50	30-Apr-14	26-Jul-13	26-Jul-14	104,6425	1,49	538,6850	-5,3825	549,877,58	BRD Groupe Societe C	0,000%	3,0038%
RO1227DBND11	30	22-May-14	26-Jul-13	26-Jul-14	105,5987	1,47	538,6850	-4,0747	332,834,33	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,8182%
B1608A	40	19-Nov-13	29-Aug-13	29-Aug-14	101,7298	1,13	396,9178	-37,6315	421,288,81	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,3014%
B1608A	50	23-Apr-14	29-Aug-13	29-Aug-14	102,0737	1,06	396,9178	-15,9701	529,415,86	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,8920%
B1811A	30	18-Sep-13	28-Nov-13	28-Nov-14	104,4122	1,30	328,3287	-65,8925	321,109,80	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,7541%
B1811A	20	19-Nov-13	28-Nov-13	28-Nov-14	103,9849	1,32	328,3290	-48,0453	213,575,54	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,1667%
B1811A	40	15-Jan-14	28-Nov-13	28-Nov-14	105,7600	1,21	328,3288	-53,1892	434,045,58	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,3711%
B2304A	50	6-Jun-13	26-Apr-14	26-Apr-15	103,7430	1,50	104,1780	-40,2295	521,912,43	BRD Groupe Societe C	0,000%	2,8511%
B2304A	30	10-Sep-13	26-Apr-14	26-Apr-15	103,1223	1,51	104,1780	-25,8637	311,716,35	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,7028%
B2304A	20	22-May-14	26-Apr-14	26-Apr-15	107,3156	1,38	104,1780	-7,8614	216,557,44	BRD Groupe Societe C	0,000%	1,1830%
Total									10.785.535,00			58,9183%

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

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

Emitent	Cod ISIN	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică*	Dobândă cumulată*	Discount cumulat*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală RON	Pondere în total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
UNICREDIT BANK AG	XS0589974392	2	11-Feb-11	20-Apr-14	20-Apr-15	100.0000	119,87	8630,14	0,0000	1,0000	1.017.260,27	0,001%	5,5570%
Total											1.017.260,27		5,5570%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curentă RON	Pondere în activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	4.508.987,72	24,6313%
Total	4.508.987,72	24,6313%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în.....

Denumire banca	Valoare curentă*	Curs valutar BNR	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	6,67	4,3870	29,26	0,0002%
Total			29,26	0,0002%

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Valoare inițială	Creștere zilnică cumulată	Dobândă totală RON	Banca intermediară	Pondere în total instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
RO1415CTN024	t-bills	102	23-Jan-14	97.9916	0,28	42,7613	BRD Groupe Soci	0,000%	2,7539%
Total						504.118,81			2,7539%

Evoluția activului net și VUAN în ultimii 3 ani

	2012	2013	2014
Activ net	16.517.685,81	17.163.081,27	18.275.463,09
VUAN	137,61	144,43	150,01

BRD Asset Management SAI SA

Președinte Director General
Dan Mihail NICU



Control Intern
Dana CROITOR

BRD OBLIGATIUNI administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 reautorizat prin Decizia 982/03.08.2010,
 inregistrat in Registrul CNVM CSC06FDIR/400025

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	0	0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9	13.742.545	13.796.898
TOTAL: (rd. 09)	10	13.742.545	13.796.898
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	3.453.668	4.509.017
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	17.196.213	18.305.915
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	24.525	26.031
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	8.606	4.421

TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	33.131	30.452
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	17.163.081	18.275.463
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	17.163.081	18.275.463
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	11.883.458	12.182.954
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	11.883.458	12.182.954
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	5.279.624	6.092.509
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	5.279.624	6.092.509
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	388.156	289.821
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului (ct. 129)	39	388.156	289.821
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	17.163.081	18.275.463

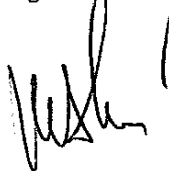
*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

0

Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



BRD OBLIGATIUNI administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 reautorizat prin Decizia 982/03.08.2010,
 inregistrat in Registrul CNVM CSC06FDIR/400025

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 30 iunie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
		Precedent	Curent
A	B		
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	573.280	479.288
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	2.537	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	0	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	0	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	556.138	471.876
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	14.605	7.412
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0	0
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	185.124	189.467
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	0	0
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	17.936	21.087
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	167.056	168.376
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	133	3
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0	0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	388.156	289.821
-profit (rd.01-10)	19.1	388.156	289.821
-pierdere (rd.10-01)	19.2	0	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	0	0
- Profit (rd.20-21)	22,1	0	0
- Pierdere (rd.21-20)	22,2	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	573.280	479.288
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	185.124	189.467
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	388.156	289.821
- profit (rd.23-24)	26	388.156	289.821
- pierdere (rd.24-23)	27	0	0

Presedinte Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



0