

RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII SIMFONIA 1

la data de 30.06.2014

Fondul SIMFONIA 1, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr. D722/04.05.2001 si reautorizat prin Decizia nr. 981/03.08.2010, in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare, in conformitate cu Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilei de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor si este inregistrat in Registrul ASF cu nr.CSC06FDIR/400014.

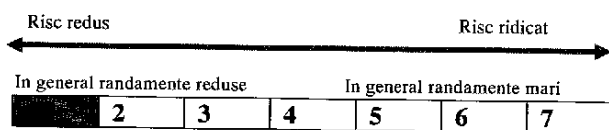
Dupa cum se arata si in Prospectului de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management –Societate de Administrare a Investitiilor S.A., depozitarea activelor Fondului este realizata de catre BRD GROUPE SOCIETE GENERALE, iar distribuirea titlurilor de participare este efectuata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

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul SIMFONIA 1 are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea în conditii de risc scazut.

Strategia urmata de societatea de administrare BRD Asset Management SAI a mentinut incadrarea Fondului in categoria de risc foarte scazut.

Astfel pe tot parcursul perioadei raportate Indicatorul Sintetic de Risc si Randament a inregistrat valoarea minima – 1



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

POLITICA DE INVESTITII - VENITURI DIN INVESTITII

Politica de investitii a urmarit structurarea plasamentelor pe piata monetara, în obligatiuni si alte instrumente cu venit fix si/sau în instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de ASF.

Prezentata succint, activitatea de investitii s-a bazat in principal pe urmatoarele instrumente de plasament oferite de piata monetara :

- A. **Obligatiuni de stat de tip benchmark emise de Ministerul de Finante**
- B. **Certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante - instrumente avand gradul de risc cel mai scazut.**
- C. **Contracte reverse repo avand drept suport obligatiuni sau certificate de trezorerie emise de Ministerul de Finante.**
- D. **Depozite bancare.**

Mentionam 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: 16.9% depozite bancare, 2.06% din active reprezinta plasamente in titluri de stat, 71.87% obligatiuni de stat si corporative, 1.58% titluri de participare la alte organisme de plasament colectiv de tip monetar, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 7.6%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului SIMFONIA 1 la data de 30.06.2014 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2013 - 30.06.2014 au fost de 23.9 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 9.02 milioane RON.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este de 14.89 milioane RON.

Fondul Simfonia 1 nu distribuie veniturile realizate, dupa cum se specifica in Prospectului de emisiune, acestea fiind capitalizate zilnic in cresterea valorii unitare a activului net.

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la sfarsitul anului 2013 la valoarea de 889 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 889.67 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 avut in permanenta un trend crescator, nivelul minim al vuan fiind cel de la infiintare (10 RON), iar nivelul maxim fiind cel din 30.06.2014 (36.17 RON).

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.

Aprecierea investitiei efectuate in Fondul Simfonia 1 se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in Anexele 1 si 2.

Numarul de investitori la data de 30.06.2014 a fost de 17,912, din care 14.717 persoane fizice si 3,195 persoane juridice.

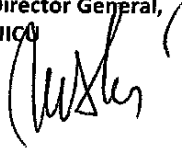
INFORMATII SEMNIFICATIVE

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.

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 SIMFONIA 1 la data de 30.05.2014

Anera 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	100,09%	100,00%	-	711.729.321,62	100,09%	100,00%	-	890.516.653,34	178.787.331,72
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	41,12%	41,09%	-	292.425.244,06	71,94%	71,88%	-	640.055.941,29	347.630.697,23
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	31,30%	31,28%	-	222.601.921,09	62,10%	62,04%	-	552.486.651,07	329.884.739,98
obligatiuni tranzactionate corporative	7,45%	7,44%	-	52.975.989,78	9,91%	9,90%	-	88.124.257,24	35.148.267,46
obligatiuni de stat cotate	23,85%	23,83%	-	169.625.931,31	52,19%	52,15%	-	464.362.403,83	294.736.472,52
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	8,12%	8,11%	-	57.755.183,56	7,60%	7,59%	-	67.575.724,66	9.820.541,10
obligatiuni corporative cotate	8,12%	8,11%	-	57.755.183,56	7,60%	7,59%	-	67.575.724,66	9.820.541,10
obligatiuni corporative necotate inca	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%	-	-	-
1.4 Valori mobiliare nou emise necotate INCA	1,70%	1,70%	-	11.078.139,41	2,25%	2,25%	-	20.009.555,56	7.925.416,15
3 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit a) din Legea 297/2004 - obligatiuni emise de IMF	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Depozite bancare din care:	29,06%	29,03%	-	206.630.248,89	16,92%	16,90%	-	150.500.255,27	(56.129.993,62)
4.1 Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	29,06%	29,03%	-	206.630.248,89	16,92%	16,90%	-	150.500.255,27	(56.129.993,62)
4.2 Depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.3 Depozite bancare constituite la institutiile 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%	-	-	-0,02%	-0,02%	-	(169.587,07)	(169.587,07)
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%	-	-	-0,02%	-0,02%	-	(169.587,07)	(169.587,07)
6 Conturi curente si numerar	20,38%	20,38%	-	145.023.077,77	8,90%	8,89%	-	79.188.907,04	(65.834.270,73)
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	7,91%	7,90%	-	56.747.070,29	2,06%	2,06%	-	18.366.577,60	(37.880.492,69)
8 Titluri de participare ale AOPC/GPCVM	1,94%	1,94%	-	13.799.590,61	1,58%	1,58%	-	14.077.766,21	278.175,60
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrierile neafectate	-0,34%	-0,34%	-	(2.405.910,00)	-1,28%	-1,28%	-	(11.513.107,00)	(9.107.197,00)
11 Sume in curs de decontare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
Total obligatii	0,09%	0,09%	-	654.644,49	0,09%	0,09%	-	837.811,18	203.166,69
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,68%	0,68%	-	559.068,89	0,08%	0,08%	-	724.705,21	165.636,32
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,00%	0,00%	-	11.585,47	0,00%	0,00%	-	11.333,08	(252,39)
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisiunile de rual 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 datorate custodelui	0,00%	0,00%	-	6.949,32	0,00%	0,00%	-	10.146,87	3.197,48
7 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,003%	0,003%	-	57.040,74	0,008%	0,008%	-	72.726,02	15.685,28
9 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	18.900,00	18.900,00
10 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,91%	-	711.084.677,13	100,00%	99,91%	-	889.678.842,16	178.584.165,03

SITUATIA VALORII LIMITARE A ACTIVULUI NET FOND SIMFONIA 1 LA 30.06.2014

Denumire element	Perioada corespunzatoare a anului		
	Perioada curenta	precedent	Diferente
Valoarea activ net	889.678.742,16	544.987.784,34	344.690.957,72
Numar de unitati de fond in circulatie	24.599.029,3173	15.711.889,6884	8.887.139,6289
Valoarea unitara a activului net	36,17	34,69	1,48

BRD Asset Management SAI S

Presedinte Director General
Dan Mihalache



Control Intern
Dana CROTOR

[Handwritten signature]

SIMFONIA 1 – 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	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in Total Obligatiuni Emise	Pondere in Total Obligatiuni Emise	Pondere in Total Obligatiuni Emise
GARANTI BANK ROMANIA	GBR19	1.750	29-May-14	3-Jun-14	15-May-15	100,0000	1,50	41,9620	0,0000	17.573.433,44	5,833%	1,9734%	
Raffaelsen Bank	RBR019	445	9-May-14	14-May-14	14-May-15	100,0000	1,47	70,3567	0,0000	4.481.308,74	0,614%	0,5032%	
SC GDP Smea Energy Romania	GSEFR17	1.765	25-Oct-12	30-Oct-14	30-Oct-14	100,0000	2,06	501,5503	0,0000	18.535.236,34	7,060%	2,0817%	
Transelctrica S.A.	TEL18	1.206	18-Dec-13	23-Dec-13	19-Dec-14	100,0000	1,67	317,5316	0,0000	12.442.943,10	6,090%	1,3973%	
Unicredit Tiriac Bank	UCT18	3.500	25-Jun-13	15-Jun-14	15-Dec-14	100,0000	1,74	26,0959	0,0000	35.091.335,62	6,364%	3,9406%	
Total										88.124.257,24		9,8959%	

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	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda Cumulata	Discount Cumulata	Valoare Totala	Banca/intermediara	Pondere in Total Obligatiuni Emise	Pondere in Total Obligatiuni Emise	Pondere in Total Obligatiuni Emise
B1706A	500	25-Nov-13	11-Jun-14	11-Jun-15	107,0789	1,30	35,1370	-117,6652	5.312.278,77	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,5965%
B1706A	1.500	25-Nov-13	11-Jun-14	11-Jun-15	107,0984	1,30	35,1370	-118,1228	15.940.274,88	BRD Groupe Societe	0,015%	0,015%	1,7900%
B1706A	500	10-Feb-14	11-Jun-14	11-Jun-15	108,0559	1,19	35,1370	-91,4989	5.374.613,27	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,6035%
B1706A	1.000	10-Feb-14	11-Jun-14	11-Jun-15	108,1908	1,18	35,1370	-93,0311	10.761.184,34	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,2084%
B1706A	500	28-Feb-14	11-Jun-14	11-Jun-15	107,2238	1,24	35,1370	-71,3315	5.343.093,86	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,6009%
B1410A	1.000	7-Jul-11	25-Oct-13	25-Oct-14	97,5646	1,91	424,6575	219,8372	10.400.951,59	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1676%
B1410A	200	18-Aug-11	25-Oct-13	25-Oct-14	97,3548	1,94	424,6575	237,8588	10.397.975,39	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1676%
B1604A	1.000	11-Jul-13	30-Apr-14	30-Apr-15	103,1935	1,33	100,2740	-109,5804	2.079.868,21	BRD Groupe Societe	0,002%	0,002%	0,2336%
B2106A	1.000	17-Feb-14	11-Jun-14	11-Jun-15	103,9370	1,15	100,2740	-64,3876	10.310.042,10	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1578%
B2106A	500	13-Jan-14	11-Jun-14	11-Jun-15	104,9566	1,42	32,6027	-35,5635	10.429.584,82	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1712%
B2106A	162	10-Mar-14	11-Jun-14	11-Jun-15	104,8954	1,45	32,6027	-20,7772	5.253.741,66	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,5900%
B2106A	800	10-Mar-14	11-Jun-14	11-Jun-15	105,0178	1,44	32,6027	-21,0340	1.701.262,04	BRD Groupe Societe	0,002%	0,002%	0,1910%
B2106A	1.000	11-Mar-14	11-Jun-14	11-Jun-15	105,0178	1,44	32,6027	-21,0340	8.410.682,74	BRD Groupe Societe	0,008%	0,008%	0,9445%
B2106A	1.000	12-Mar-14	11-Jun-14	11-Jun-15	104,7704	1,45	32,6027	-19,6515	10.513.353,42	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,2066%
B2106A	2.000	24-Mar-14	11-Jun-14	11-Jun-15	103,8360	1,48	32,6027	-14,1265	10.489.995,72	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1786%
B2106A	1.500	24-Apr-14	11-Jun-14	11-Jun-15	105,9511	1,40	32,6027	-14,6431	20.804.153,54	BRD Groupe Societe	0,020%	0,020%	2,3362%
B1407A	740	8-May-14	11-Jun-14	11-Jun-15	107,3664	1,35	32,6027	-34,2374	7.958.706,98	BRD Groupe Societe	0,007%	0,007%	0,8937%
B1407A	500	19-Nov-12	28-Jul-13	28-Jul-14	99,1092	1,75	540,1233	85,0156	5.268.030,55	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,5916%
B1707A	1.000	19-Nov-12	28-Jul-13	28-Jul-14	99,0723	1,75	540,1233	88,5374	10.535.892,83	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1831%
B1707A	260	13-Nov-13	26-Jul-13	26-Jul-14	104,7159	1,27	547,9726	-79,9361	2.844.302,36	BRD Groupe Societe	0,003%	0,003%	0,3194%
B1608A	3.000	6-Jan-14	29-Aug-13	26-Jul-14	104,7159	1,27	547,9726	-79,9361	10.999.624,46	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,2285%
B1811A	500	17-Jun-13	28-Nov-13	28-Nov-14	102,0105	1,09	396,3178	-36,0904	31.685.659,75	BRD Groupe Societe	0,030%	0,030%	3,5581%
B1811A	1.500	13-Nov-13	28-Nov-13	28-Nov-14	102,2913	1,42	328,3288	-43,3363	5.257.060,83	BRD Groupe Societe	0,005%	0,005%	0,5903%
B1811A	1.600	20-Jan-14	28-Nov-13	28-Nov-14	106,0591	1,29	328,3288	-54,5591	16.071.106,89	BRD Groupe Societe	0,015%	0,015%	1,8047%
B1811A	2.000	20-Jan-14	28-Nov-13	28-Nov-14	106,2178	1,18	328,3288	-54,3982	10.879.837,06	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,2217%
B2004A	390	4-Dec-13	29-Apr-14	29-Apr-15	103,6048	1,42	97,6712	-32,0705	4.066.173,17	BRD Groupe Societe	0,004%	0,004%	0,4566%
B2004A	1.500	9-Dec-13	29-Apr-14	29-Apr-15	103,2320	1,44	97,6712	-27,8695	15.589.506,56	BRD Groupe Societe	0,015%	0,015%	1,7506%
B2004A	1.000	10-Jan-14	29-Apr-14	29-Apr-15	105,9644	1,32	97,6712	-43,3634	10.650.749,39	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1960%
B2004A	2.000	20-Jan-14	29-Apr-14	29-Apr-15	106,8943	1,27	97,6712	-47,8899	21.478.430,96	BRD Groupe Societe	0,020%	0,020%	2,4119%
B2304A	1.000	27-Jan-14	26-Apr-14	26-Apr-15	103,9833	1,48	104,1781	-17,9448	10.484.561,59	BRD Groupe Societe	0,010%	0,010%	1,1774%

	1.000	27-Jan-14	26-Apr-14	26-Apr-15	103.7631	104.1781	-16.9528	10.463.533,60	BRD Groupe Societe	0.010%	1.1750%
B2304A	1.119	27-Jan-14	26-Apr-14	26-Apr-15	103.7631	104.1781	-17.0519	11.711.045,00	BRD Groupe Societe	0.011%	1.3151%
B2304A	2.000	19-May-14	26-Apr-14	26-Apr-15	107.6609	104.1781	-9.3941	21.721.750,91	BRD Groupe Societe	0.020%	2.4397%
B1906A	1.000	24-Feb-14	24-Jun-14	24-Jun-15	98.1970	3.9041	5.7503	4.919.505,19	BRD Groupe Societe	0.005%	0.5524%
B1906A	2.000	24-Feb-14	24-Jun-14	24-Jun-15	98.4000	3.9041	5.1028	9.858.015,52	BRD Groupe Societe	0.010%	1.1070%
B1906A	3.000	17-Mar-14	24-Jun-14	24-Jun-15	99.1605	3.9041	2.2483	14.892.532,14	BRD Groupe Societe	0.015%	1.6723%
B1906A	4.000	17-Mar-14	24-Jun-14	24-Jun-15	99.1071	3.9041	2.3912	19.846.607,01	BRD Groupe Societe	0.020%	2.2287%
B1906A	3.000	15-May-14	24-Jun-14	24-Jun-15	102.8917	3.9041	-3.2613	15.435.682,38	BRD Groupe Societe	0.015%	1.7333%
Total							464.362.403,83				52.1453%

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 detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount cumulata*	Curs valutar BNR .../RON	Valoarea totala RON	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activii totali ai OPC
Citigroup INC	XS1061845779	2.000	17-Apr-14	30-Apr-14	30-Oct-14	438.7000	0.12	7.22	0.0000	4.3870	8.837.341,09	0.001%	0.9924%
Garanti Bankasi A.S	XS0975844787	30	30-Sep-13	8-Oct-13	8-Oct-14	100.0000	82.19	21863,01	0.0000	1.0000	15.655.890,41	0.073%	1.7581%
UNICREDIT BANK AG	XS0589974392	28	11-Feb-11	20-Apr-14	20-Apr-15	100.0000	119.86	8630,14	0.0000	1.0000	14.241.643,84	0.012%	1.5993%
UNICREDIT BANK AG	XS0653827336	34	21-Jul-11	20-Oct-13	20-Oct-14	100.0000	123.29	31315,07	0.0000	1.0000	18.064.712,33	0.014%	2.0286%
UNICREDIT INTERNATIONAL	XS0801351577	20	28-Jun-12	11-Jul-13	11-Jul-14	100.0000	109.32	38806,85	0.0000	1.0000	10.776.136,99	0.233%	1.2101%
Total											67.575.724,66		7.5884%

VII. Valori mobiliare nou emise

2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(t)	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activii totali ai OPC
J.P. Morgan Structured Prod	20.000	16-Jun-14	30-Jun-14	100.0000	0.18	0.1778	0.0000	20.003.555,56	0.084%	2.2463%
Total								20.003.555,56		2.2463%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoarea curenta RON	Data achizitiei	Pondere in activii totali ai OPC
Banca Comerciala Romana	88.51		0,0000%
BRD Groupe Societe Genera	67.674.582,77		7,5995%
CITIBANK ROMANIA	0,00		0,0000%
GARANIT BANK ROMANIA	13,93		0,0000%
Intesa SanPaolo	218,30		0,0000%
OTP BANK	76,55		0,0000%
Unicredit Tiriac Bank	264,09		0,0000%
VENETO BANCA - Italo	455,89		0,0001%
Total	67.675.700,04		7,5996%

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	0,00	4,3870	0,00	0,0000%
Total	0,00		0,00	0,0000%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Genera	6-Jan-14	6-Jan-15	10.000.000,00	1000,00	176.000,00	10.176.000,00	1,1427%
BRD Groupe Societe Genera	23-May-14	25-May-15	60.000.000,00	6000,00	234.000,00	60.234.000,00	6,7639%
BRD Groupe Societe Genera	14-Nov-13	14-Nov-14	35.000.000,00	4763,89	1.090.930,56	36.090.930,56	4,0528%
GARANTI BANK ROMANIA	19-May-14	17-Nov-14	5.112.200,00	504,22	21.681,33	5.133.881,33	0,5755%
Intesa SanPaolo	6-Jan-14	7-Jul-14	10.258.093,15	941,51	165.709,80	10.424.202,95	1,1706%
VENETO BANCA - Italo	7-Feb-14	7-Aug-14	17.429.700,00	1838,48	264.740,43	17.694.440,43	1,9870%
VENETO BANCA - Italo	6-Jun-14	5-Dec-14	10.720.000,00	1072,00	26.800,00	10.746.800,00	1,2068%
Total			150.500.255,27			150.500.255,27	16,9003%

XIII. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate

1. Contracte forward

Contracte	Cantitate	Tip contract	Data achizitiei	Data scadentei	Pret de exercitare	Curs valutar BNR /RON	Curs forward	Profit / pierdere	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Genera	3.023.262,00	C	30-Jun-14	4-Aug-14	4,3915	4,3870	4,3949	0,0034	10.172,64	0,0011%
BRD Groupe Societe Genera	2.000.000,00	C	29-Apr-14	3-Nov-14	4,5035	4,3870	4,4136	-0,0899	-179.759,71	-0,0202%
Total								-169.587,07		-0,0190%

XIV. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 (1), lit.g), din Legea nr.297/2004

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoarea totala RON	Banca intermediara	Pondere in total instrumentele ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO1314CTN009	t-bills	1.000	7-Oct-13	8-Oct-14	96.5660	0,47	0,0000	4.953.301,37	BRD Groupe Societe	0,055%	0,5562%
RO1419DBE013	bond	600	20-Feb-14	21-Jan-15	440,7133	1,99	326,9217	13.413.276,23	BRD Groupe Societe	0,013%	1,5062%
Total								18.366.577,60			2,0625%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoarea unitate de fond (VOAN)	Pret piata	Valoarea totala	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
OTF ComodisRO	30-Jun-14	874.216	16,1033	16,1033	14.077.766,21	0,0000%	1,5809%
Total					14.077.766,21	0,0000%	1,5809%

Evoluția activului net și VUAN în ultimii 3 ani

	2012	2013	2014
Activ net	445.751.210,54	544.987.784,94	889.678.842,16
VUAN	32,99	34,69	36,17

BRD Asset Management SAI SA

Președinte Director General
Dan Mihail NICU



Control Intern
Dana CROTTOR

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Dana CROTTOR".

FONDUL SIMFONIA 1 adm de BRD Asset Management SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 329/30.01.2006,
 inregistrat in Registrul CNVM CSC06FDIR/400014

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	141.832.092	150.500.255
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	141.832.092	150.500.255
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	141.832.092	150.500.255
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	299.557.600	672.340.698
TOTAL: (rd. 09)	10	299.557.600	672.340.698
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	109.332.107	79.188.807
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	408.889.707	751.529.505
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	479.119	746.185
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	5.254.895	11.604.733
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	5.734.014	12.350.918
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	403.155.693	739.178.587

F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	24	544.987.785	889.678.842
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	157.118.897	245.990.293
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	157.118.897	245.990.293
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	387.868.888	643.688.549
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	387.868.888	643.688.549
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	11.377.240	14.890.042
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	11.377.240	14.890.042
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	544.987.784	889.678.842

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

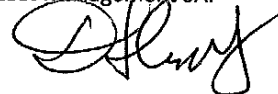
Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI SA

Dan Nicu




Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



FONDUL SIMFONIA 1 adm de BRD Asset Management SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 329/30.01.2006,
 inregistrat in Registrul CNVM CSC06FDIR/400014

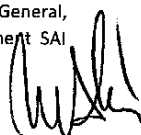
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30 iunie 2014

- 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	14.136.057,76	23.902.537
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	-	0
	03	-	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)			
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	-	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	-	1.324.951
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	13.534.405,89	20.135.305
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	601.651,87	2.442.281
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	2.758.818,00	9.012.496
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	-	1.494.538
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	-	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	49.098,69	3.035.711
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	2.709.230,26	4.481.863
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	489,23	383
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	11.377.239,86	14.890.041
-profit (rd.01-10)	19.1	11.377.239,86	14.890.041
-pierdere (rd.10-01)	19.2	-	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	-	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	-	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	-	0
- Profit (rd.20-21)	22,1	-	0
- Pierdere (rd.21-20)	22,2	-	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	14.136.057,76	23.902.537
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	2.758.818,00	9.012.496
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	11.377.239,76	14.890.042
- profit (rd.23-24)	26	11.377.239,76	14.890.042
- pierdere (rd.24-23)	27	-	0

Presedinte Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



0