

1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

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

la data de 31.12.2013

Fondul BRD INDEX EUROPA REGIONAL, fond deschis de investitii, este autorizat de ASF prin Decizia nr. 453/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului ASF 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 ASF 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 agentile 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 diferenciat 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 apartinand 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 Regulele 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 31.12.2013 se prezinta astfel: 54.20% actiuni listate la BVB, 35.09% actiuni listate pe pietele din regiune (Praga, Varsovia si Budapesta), sumele aflate in conturile curente reprezinta 10.71%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD INDEX EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2013 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2013 - 31.12.2013 au fost de 3.52 mil RON din care 3.02 mil diferenta cotelii actiuni si 0.37 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 3.23 milioane RON din care 2.78 milioane RON diferenta cotelii actiuni si 0.39 mil RON diferenta de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat a fost de 0.29 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 2.79 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 15/2004 Titlul IV cap.V si a dispunerilor de masuri ulterioare, se face evaluarea activelor si se evidentiaza distinct obligatiile fondului.

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 31.12.2013 este de 2.79 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 31.12.2013 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 28.04.2013 (103.3453 RON), iar nivelul maxim la data de 29.11.2013 (120.4269 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 6 investitori la data de 31.12.2013, din care 5 persoane fizice si o persoana juridica.

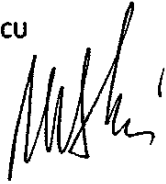
INFORMATII SEMNIFICATIVE

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 Legii nr. 297/2004, a OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in Ordinul 13/2011 si Regulamentul CNVM nr. 4/2011.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Presedinte Director General,
Dan Mihail NICU



Control Intern
Dana CROITOR



Situatia activelor si obligatiilor Fond BRD INDEK EUROPA REGIONAL la data de 31/12/2013

Anexa Nr. 1

Denumire element	Perioada de raportare 31/12/2013				Starea la data de raportare 31/12/2013				Diferenta
	% din activ total	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ total	% din activ total	Valuta	Lei	
1 Total active	100,00%	100,00%	-	2.424.452,70	100,00%	100,00%	-	2.785.954,08	361.501,38
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	83,15%	82,97%	-	2.012.847,27	83,4%	82,27%	-	2.491.120,82	478.273,55
1.1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	46,03%	45,85%	-	1.115.298,43	54,28%	54,20%	-	1.512.387,86	396.689,43
1.1.1.1 actiuni tranzactionate la BVB	46,03%	45,85%	-	1.115.298,43	54,28%	54,20%	-	1.512.387,86	396.689,43
1.1.1.2 obligatiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,12%	37,12%	-	902.848,79	35,13%	35,08%	-	978.732,96	75.884,17
1.1.2.1 actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	37,12%	37,12%	-	902.848,79	35,13%	35,08%	-	978.732,96	75.884,17
1.1.2.2 obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat non-membri, care operaza sub controlul si este recunoscuta si directiei publice, aprobata de CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
1.3 Valori mobiliare non-emise	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2 Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise de catre:	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2.1 la si din legea 197/2004 (actiuni emise de SVF)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2.2 de catre bancare constituite la institutiile de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2.3 de catre bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
2.4 de catre bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat non-membri	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3.1 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3.2 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
3.3 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat non-membri	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Instrumente financiare derivate nepozdate in afara pietelor reglementate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Conturi curente si numerar	12,00%	12,00%	-	414.353,14	16,74%	15,22%	-	799.211,17	384.858,03
6 Instrumente ale pietei asociate si altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit a) din legea 159/2004	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Titluri de participare ale ADPC/DFCNM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Alte active de natura sumelor la dispoziție, sume la SFRF etc	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
9 Dobanzi neincasate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	119,00	119,00
10 Suma in curs de decontare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	119,00	119,00
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,01%	0,01%	-	205,27	205,27
12 Total obligatii	0,34%	0,34%	-	8.237,58	0,34%	0,34%	-	4.413,18	3.824,40
13 Cheltuieli pentru plata comisionilor deplasate SA	0,12%	0,12%	-	2.568,78	0,11%	0,11%	-	3.437,11	468,33
14 Cheltuieli pentru plata comisionilor datorate deplasatului	0,02%	0,02%	-	369,42	0,02%	0,02%	-	426,55	57,13
15 Cheltuieli cu comisionul de bancare intrare si iesire	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
16 Cheltuieli cu comisionul de curs si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
17 Cheltuieli cu decontarea	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
18 Cheltuieli cu comisioane	0,02%	0,02%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
19 Cheltuieli cu plata comisionului pentru stocarea CBVM	0,01%	0,01%	-	202,26	0,01%	0,01%	-	231,75	29,49
20 Cheltuieli cu costul financiar	0,17%	0,17%	-	4.069,75	0,00%	0,00%	-	-	(4.069,75)
21 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
22 Cheltuieli comisionare credit	0,00%	0,00%	-	647,15	0,01%	0,01%	-	817,77	170,62
23 Valoarea activului net (pat)	100,00%	99,66%	-	2.424.452,70	100,00%	99,64%	-	2.785.954,08	361.501,38

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD INDEK EUROPA REGIONAL LA 31.12.2013

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferenta
Valoarea unitara a activului net	22.785.954,07	24.244.652,20	361.531,87
Valoarea unitara a activului net	22.469.930,22	22.519.450,2	648.242,02
Valoarea unitara a activului net	120.359,63	107.689,95	12.669,68

BRD Asset Management SA SA
Prezidiul Director General
Dan Mihală NICU



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

BRD INDEX EUROPA REGIONAL – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2013

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	31-Dec-13	31.730	0,1000	0,5580	17.705,34	0,0047%	0,6345%
Banca Transilvania Cluj	TLV	31-Dec-13	132.426	1,0000	1,6500	218.502,90	0,0060%	7,8305%
Biofarm Bucuresti	BIO	31-Dec-13	104.500	0,1000	0,3020	31.559,00	0,0095%	1,1310%
BRD Grupe Societe Genera	BRD	31-Dec-13	21.071	1,0000	9,0000	189.639,00	0,0030%	6,7961%
Petrom Bucuresti	SNP	31-Dec-13	431.000	0,1000	0,4698	202.483,80	0,0008%	7,2564%
ROMGAZ S.A	SNG	27-Dec-13	3.224	1,0000	34,1900	110.228,56	0,0008%	3,9503%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	31-Dec-13	2.380	10,0000	11,1900	26.632,20	0,0008%	0,9544%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	31-Dec-13	298.287	1,0000	0,8335	248.622,21	0,0022%	8,9099%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	31-Dec-13	52.500	0,1000	1,2920	67.830,00	0,0096%	2,4308%
SIF 2 Moldova	SIF2	31-Dec-13	49.500	0,1000	1,4700	72.765,00	0,0095%	2,6077%
SIF 3 Transilvania	SIF3	31-Dec-13	104.000	0,1000	0,6715	69.836,00	0,0095%	2,5027%
SIF 4 Muntenia	SIF4	31-Dec-13	77.000	0,1000	0,8820	67.914,00	0,0095%	2,4338%
SIF 5 Oltenia	SIF5	31-Dec-13	55.000	0,1000	1,9840	109.120,00	0,0095%	3,9105%
Transelectrica S.A.	TEL	31-Dec-13	1.740	10,0000	15,7900	27.474,60	0,0024%	0,9846%
Transgaz	TGN	31-Dec-13	281	10,0000	185,2500	52.055,25	0,0024%	1,8655%
Total						1.512.367,86		54,1988%

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
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	31-Dec-13	312	1,0000	179,5000	1,0812	60.551,52	0,0001%	2,1700%
BRE BANK SPOLKA AKCYJNA	PLBRE0000012	31-Dec-13	31	4,0000	500,0000	1,0812	16.758,60	0,0001%	0,6006%
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	BMG200452024	31-Dec-13	600	0,0800	73,2000	0,1637	7.189,70	0,0008%	0,2577%

CEZ AS	CZ0005112300	31-Dec-13	1.154	100,0000	517,0000	0,1637	97.666,37	0,0002%	3,5001%
ERSTE BK OEST SPARKASSEN	AT0000652011	31-Dec-13	887	\	25,3300	4,4847	100.760,94	0,0002%	3,6110%
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	31-Dec-13	333	10,0000	118,0000	1,0812	42.484,67	0,0002%	1,5225%
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	31-Dec-13	129	500,0000	4.421,0000	0,1637	93.359,58	0,0003%	3,3457%
Magyar Telekom	HU0000073507	31-Dec-13	2.991	100,0000	314,0000	0,0151	14.173,07	0,0003%	0,5079%
MOL HUNGARIAN OIL AND	HU0000068952	31-Dec-13	199	1000,0000	14.475,0000	0,0151	43.470,00	0,0002%	1,5578%
Orange Polska SA	PLTLPL00017	31-Dec-13	1.910	3,0000	9,8000	1,0812	20.237,90	0,0001%	0,7253%
OTP BANK RT	HU0000061726	31-Dec-13	977	100,0000	4.100,0000	0,0151	60.450,02	0,0003%	2,1664%
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	31-Dec-13	1.789	1,0000	39,4200	1,0812	76.248,80	0,0001%	2,7325%
POLISH OIL AND GAS	PLPGNIG00014	31-Dec-13	4.052	1,0000	5,1500	1,0812	22.562,27	0,0001%	0,8086%
POLSKA GRUPA ENERGETYC	PLPGER000010	31-Dec-13	1.667	10,0000	16,2800	1,0812	29.342,43	0,0001%	1,0515%
POLSKY KONCERN NAFTOW	PLPKNO000018	31-Dec-13	754	1,2500	41,0000	1,0812	33.424,22	0,0002%	1,1978%
POWSZECHNY ZAKLAD UBE	PLPZU0000011	31-Dec-13	138	1,0000	448,9500	1,0812	66.985,85	0,0002%	2,4006%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	31-Dec-13	700	1000,0000	4.399,0000	0,0151	46.469,72	0,0038%	1,6653%
TAURON POLSKA ENERGIA	PLTAURN00011	31-Dec-13	2.621	9,0000	4,3700	1,0812	12.383,82	0,0002%	0,4438%
TELEFONICA Czech Republic	CZ0009093209	31-Dec-13	778	100,0000	295,0000	0,1637	37.570,79	0,0002%	1,3464%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	31-Dec-13	95	1,0000	36,2250	4,4847	15.433,56	0,0001%	0,5531%
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	31-Dec-13	500	1,0000	36,2250	4,4847	81.229,13	0,0004%	2,9110%
Total							978.752,96		35,0756%

IX. Disponibilii in conturi curente si numerar

1. Disponibilii in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta RON	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	264.789,76	9,4893%
Total	264.789,76	9,4893%

2. Disponibilii 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	31.836,30	1,0812	34.421,41	1,2336%
Total			34.421,41	1,2336%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

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	15,7900	205,27	0,0074%
Total					205,27	0,0074%

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

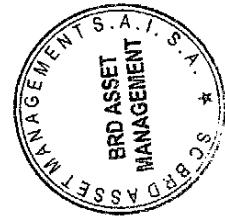
Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Pret subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Transelectrica S.A.	TEL	15-Oct-13	13,00	10,0000	130,00	0,0047%
Total					130,00	0,0047%

Evolutia activului net in ultimii 3 ani

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Activ net	2.064.801,64	2.424.462,20	2.785.994,07
VUAN	87,6585	107,6895	120,2950

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICU



Control Intern
Dana CROITOR



Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii BRD Index Europa Regional

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii BRD Index Europa Regional ("Fondul") administrat de S.C. BRD Asset Management S.A.I. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2013 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 2.786 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 291 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii Societatii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2013, ca si asupra performantei financiare pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2) cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor Societatii atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

18 aprilie 2014

BRD INDEX EUROPA REGIONAL administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 453/30.03.2010, înregistrat în Registrul ASF
 CSC06FDIR/400065

BILANȚUL
 la data de 31 decembrie 2013

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	01	-	-
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	-	-
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	04	-	-
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	05	-	-
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	06	-	-
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	07	-	-
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	-	-
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)	09	2.018.347	2.491.326
TOTAL: (rd. 09)	10	2.018.347	2.491.326
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	414.353	299.211
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	2.432.700	2.790.537
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	-	-
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	3.986	4.181
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	17	-	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18	4.252	362
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	8.238	4.543
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	2.424.462	2.785.994
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	2.424.462	2.785.994
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	-	-
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	-	-
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	-	-
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	-	-
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26	-	-

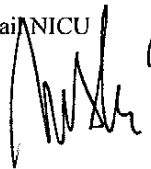
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	-	-
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	-	-
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	2.251.345	2.315.969
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	2.251.345	2.315.969
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	173.117	470.025
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	173.117	470.025
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	-	-
Rezerve (ct. 106)	34	-	-
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	-	-
Sold D	36	-	-
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	458.832	290.521
Sold D	38	-	-
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	458.832	290.521
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	2.424.462	2.785.994

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Mihai NICU




Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos ALEXANDRESCU



BRD INDEX EUROPA REGIONAL administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 453/30.03.2010, inregistrat in Registrul ASF
 CSC06FDIR/400065

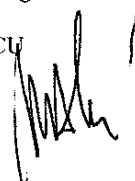
SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 31 decembrie 2013

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	3.518.575
1. Venituri din immobilizări financiare (ct.761)	02	108.236
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	-
3. Venituri din creanțe immobilizate (ct.763)	04	-
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	-
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	19.013
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	3.391.326
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	3.228.054
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	3.163.561
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	63.998
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	495
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	290.521
-profit (rd.01-10)	19.1	290.521
-pierdere (rd.10-01)	19.2	-
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	3.518.575
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	3.228.054
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	290.521
- profit (rd.23-24)	26	290.521
- pierdere (rd.24-23)	27	-

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Mihail NICU




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos ALEXANDRESCU

