

Fondul Deschis de Investitii Actiuni Europa Regional

Situatii Financiare

Intocmite in conformitate cu
Regulamentul Comisiei Nationale de Valori Mobiliare
Nr. 4/2011

31 decembrie 2012

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII ACTIUNI EUROPA REGIONAL
la data de 31.12.2012**

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

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

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul ACTIUNI EUROPA REGIONAL are ca obiectiv valorizarea activa a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor, prin intermediul investitiilor pe diferite pietele 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 alocațiilor 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 anticipările sale, prin cumparea sau vanzarea de titluri aparținând 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 urmări mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cat si cu orizontul de administrare definit in Prospectul de emisiune.

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

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

Mentionam si faptul ca in toata perioada sa de functionare Fondul nu a luat cu imprumut sume de bani, conform precizarilor art 80 din Legea 297/2004.

Investitiile Fondului la data de 31.12.2012 se prezinta astfel: 44.98% actiuni listate la BVB, 39.38% actiuni listate pe pietele din regiune (Praga, Varsovia si Budapesta), iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 15.64%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului ACTIUNI EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2012 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2012 - 31.12.2012 au fost de 22.92 milioane RON din care 18.79 milioane reprezinta venituri din diferente de cotatie pentru actiunile cotate si 3.33 milioane RON venituri din diferente de curs valutar.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost 20.42 milioane RON, din care diferentele negative de cotatie pentru actiunile cotate reprezinta 16.98 milioane RON si 3.05 milioane diferenta negativa curs valutar.

Rezultatul net inregistrat a fost profit de 2.5 milioane lei.

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

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominala initiala) a ajuns la sfirsitul perioadei raportate la valoarea de 12.04 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM 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 31.12.2012 a fost de 14.87 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 31.12.2012 este prezentata in Anexa 1.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a fluctuat in perioada raportata, nivelul maxim al activului net a fost inregistrat in 27.12.2012 (123.71 RON), iar nivelul minim la data de 05.06.2012 (101.98 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 108 la data de 31.12.2012, din care 106 persoane fizice si 2 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 Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in Ordinul 13/2011 la 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 ACTIUNI EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2012

Anexa nr. 1

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/11				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/12				Diferente Lei
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100,24%	100,00%	-	12.547.588,09	100,24%	100,00%	-	14.908.876,85	2.361.288,76
1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	75,93%	75,75%	-	9.504.374,86	84,56%	84,36%	-	12.576.860,05	3.072.485,19
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	41,68%	41,58%	-	5.217.228,35	45,09%	44,58%	-	6.706.187,81	1.488.959,46
actiuni tranzactionate la BVB	41,68%	41,58%	-	5.217.228,35	45,09%	44,58%	-	6.706.187,81	1.488.959,46
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	34,25%	34,17%	-	4.287.146,51	39,47%	39,38%	-	5.870.672,24	1.583.525,73
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	34,25%	34,17%	-	4.287.146,51	39,47%	39,38%	-	5.870.672,24	1.583.525,73
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%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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 institutiile de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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 nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5.4 instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Conturi curente si numerar	24,31%	24,25%	-	3.043.213,23	15,10%	15,06%	-	2.246.016,65	(797.196,58)
7 instrumente ale pietei monetare altfel decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit a) din Legea 297/2004	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
8 Titluri de participare ale AOPC/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 Sume de decontat	0,00%	0,00%	-	-	0,58%	0,58%	-	86.000,15	86.000,15
11 Subscrierri nealocate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Total obligatii	0,24%	0,24%	-	29.932,21	0,24%	0,24%	-	36.076,78	6.144,57
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,15%	0,15%	-	18.699,47	0,15%	0,15%	-	21.891,12	3.191,65
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	2.576,37	0,02%	0,02%	-	2.267,53	(308,84)
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	258,01	258,01
4 Cheltuieli cu comisiunile de rulaj 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%	-	1.043,20	0,01%	0,01%	-	1.240,90	197,70
8 Cheltuieli cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,05%	0,05%	-	8.100,30	8.100,30
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisiunilor custode	0,06%	0,06%	-	7.613,17	0,02%	0,02%	-	2.318,92	(5.294,25)
III Valoarea activului net (-I+II)	100,00%	99,76%	-	12.517.655,88	100,00%	99,76%	-	14.872.800,07	2.355.144,19

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND ACTIUNI EUROPA REGIONAL LA 31.12.2012

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoarea activ net	14.872.800,07	12.517.655,88	2.355.144,19
Numar unitati de fond afiate in circulatie	120.431,0946	121.701,8857	(1.270,7911)
Valoarea unitate a activului net	123,50	102,86	20,64

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICU

Control Intern
Dana CROITOR



[Handwritten signature]

ACTIUNI EUROPA REGIONAL – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2012

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ALRO S.A	ALR	31-Dec-12	87.500	0,5000	2,0000	175.000,00	0,0123%	1,1738%
Banca Transilvania Cluj	TLV	31-Dec-12	875.113	1,0000	1,2700	1.111.393,51	0,0460%	7,4546%
Biofarm Bucuresti	BIO	31-Dec-12	328.500	0,1000	0,2085	68.492,25	0,0300%	0,4594%
BRD Groupe Societe Generale	BRD	31-Dec-12	75.880	1,0000	8,1100	615.386,80	0,0109%	4,1277%
Petrom Bucuresti	SNP	31-Dec-12	3.276.888	0,1000	0,4281	1.402.835,75	0,0058%	9,4094%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - B	FP	31-Dec-12	2.565.505	1,0000	0,5495	1.409.745,00	0,0186%	9,4557%
SIF 2 Moldova	SIF2	31-Dec-12	460.000	0,1000	1,4500	667.000,00	0,0886%	4,4738%
SIF 3 Transilvania	SIF3	31-Dec-12	538.000	0,1000	0,7115	382.787,00	0,0493%	2,5675%
SIF 5 Oltenia	SIF5	31-Dec-12	417.500	0,1000	1,4030	585.752,50	0,0720%	3,9289%
Transelectrica S.A.	TEL	31-Dec-12	5.500	10,0000	12,6900	69.795,00	0,0075%	0,4681%
Transgaz	TGN	31-Dec-12	1.000	10,0000	218,0000	218.000,00	0,0085%	1,4622%
Total					218,0000	6.706.187,81		44,9812%

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	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	31-Dec-12	1.614	1,0000	167,5000	1,0829	292.756,60	0,0006%	1,9636%
CEZ AS	CZ0005112300	31-Dec-12	3.560	100,0000	680,0000	0,1763	426.787,04	0,0007%	2,8626%
CYFROWY POLSAT SPÓLKA AKCYJNA	PLCFRPT00013	31-Dec-12	4.974	0,0400	16,4100	1,0829	88.389,91	0,0014%	0,5929%
EGIS Pharmaceuticals Public Limit	HU0000053947	31-Dec-12	321	1000,0000	17.585,0000	0,0151	85.433,82	0,0041%	0,5730%
ERSTE BK OEST SPARKASSEN	AT0000652011	31-Dec-12	7.640	2,0000	24,0250	4,4287	812.892,31	0,0019%	5,4524%
FORTUNA	NL0009604859	31-Dec-12	2.792	0,0100	85,0000	0,1763	41.839,52	0,0054%	0,2806%
KERNEL HOLDING S.A.	LU0327357389	31-Dec-12	2.625	0,0000	66,7500	1,0829	189.744,38	0,0033%	1,2727%

Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	31-Dec-12	822	10,0000	190,0000	1,0829	169.127,32	0,0004%	1,1344%
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	31-Dec-12	615	500,0000	4.010,0000	0,1763	434.782,25	0,0016%	2,9163%
LUBELSKI WEGIEL BOGDANKA SP	PLLWBGD00016	31-Dec-12	1.060	0,2000	136,0000	1,0829	156.110,86	0,0031%	1,0471%
Magyar Telekom	HU0000073507	31-Dec-12	13.379	100,0000	375,0000	0,0151	75.934,19	0,0013%	0,5093%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS N	HU0000068952	31-Dec-12	2.007	1000,0000	17.755,0000	0,0151	539.324,90	0,0019%	3,6175%
NETIA SPOLKA AKCJINA	PLNETIA00014	31-Dec-12	7.699	1,0000	4,2800	1,0829	35.683,42	0,0020%	0,2393%
OTP BANK RT	HU0000061726	31-Dec-12	5.816	100,0000	4.150,0000	0,0151	365.304,41	0,0021%	2,4502%
PEGAS NONWOVENS SA	LU0275164910	31-Dec-12	537	1,2400	493,0000	0,1763	46.673,84	0,0058%	0,3131%
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	31-Dec-12	10.417	1,0000	36,9000	1,0829	416.253,01	0,0008%	2,7920%
POLISH OIL AND GAS	PLPGNIG00014	31-Dec-12	22.278	1,0000	5,2100	1,0829	125.690,45	0,0004%	0,8431%
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLPGER000010	31-Dec-12	12.443	10,0000	18,2100	1,0829	245.371,09	0,0007%	1,6458%
POLSKY KONCERN NAFTOWY SA	PLPKN0000018	31-Dec-12	1.617	1,2500	49,5000	1,0829	86.676,94	0,0004%	0,5814%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZ	PLPZU0000011	31-Dec-12	839	1,0000	437,0000	1,0829	397.037,70	0,0010%	2,6631%
RIICHTER GEDEON NYRT	HU0000067624	31-Dec-12	757	1000,0000	36.210,0000	0,0151	414.865,03	0,0041%	2,7827%
TELEKOMUNIKACJA POLSKA	PLTLKPL00017	31-Dec-12	6.885	3,0000	12,2300	1,0829	88.535,25	0,0005%	0,5938%
TELEFONICA Czech Republic AS	CZ0009093209	31-Dec-12	5.880	100,0000	323,6000	0,1763	335.458,00	0,0018%	2,2501%
Total							5.870.672,24		39,3770%

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
Banca Comerciala Romana	222,40	0,0015%
BRD Groupe Societe Generale	2.245.699,25	15,0628%
Total	2.245.921,65	15,0643%

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	87,73	1,0829	95,00	0,0006%
Total			95,00	0,0006%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit
Sume de decontat

Denumire	Valoare Curenta	Pondere Activul nFond
Sume de decontat RON (vanzare IF)	86.000,15	0,5768%
Total	86.000,15	0,5768%

EVOLUTIA ACTIVULUI NET SI VUAN IN ULTIMII 3 ANI FOND ACTIUNI EUROPA REGIONAL

	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Activ net	14.633.529,13	12.517.655,88	14.872.800,07
VUAN	120,28	102,86	123,5

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihailău

Control Intern
Dana Croitor



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii Actiuni Europa Regional

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii Actiuni Europa Regional ("Fondul") administrat de S.C. BRD Asset Management S.A.I. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2012 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 14.873 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.500 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 2012, 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

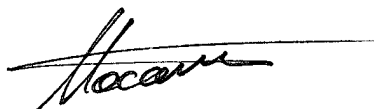
7 In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2) cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor Societatii atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. 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 2012, 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

22 aprilie 2013

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

BILANȚUL
la data de 31 decembrie 2012

- 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)	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	-	86.000
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	-	86.000
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	9.504.375	12.576.860
TOTAL: (rd. 09)	10	9.504.375	12.576.860
III. CASA ȘI CONTURILE LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	3.043.213	2.246.017
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	12.547.588	14.908.877
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	28.889	26.478
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	1.043	9.599
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	29.932	36.077
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE. RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	12.517.656	14.872.800
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	12.517.656	14.872.800
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	12.170.189	12.043.109
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	12.170.189	12.043.109
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	347.467	2.829.691
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	347.467	2.829.691
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	-	2.499.851
Sold D	38	2.140.622	-
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	-2.140.622	2.499.851
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	12.517.656	14.872.800

*) Solduri debitoare

***) Solduri creditoare

Director General.
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar.
BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 31 decembrie 2012

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	22.915.025
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	656.715
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	-
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	-
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	-
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	126.379
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	22.131.931
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	20.415.174
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	20.044.295
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	369.359
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	1.520
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	2.499.851
-profit (rd.01-10)	19.1	2.499.851
-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	22.915.025
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	20.415.174
C. REZULTATULEXERCİȚIULUI	25	2.499.851
- profit (rd.23-24)	26	2.499.851
- pierdere (rd.24-23)	27	-

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu

