

Fondul Deschis de Investitii Index Europa Regional

**SITUATII FINANCIARE**

Intocmite in conformitate cu

Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare  
nr. 75/2005 cu modificarile si completarile ulterioare

31 Decembrie 2010

## Cuprins

Raportul administratorilor

Raport de audit financiar

Bilantul contabil la data de 31 decembrie 2010

Situatia veniturilor si cheltuielilor la data de 31 decembrie 2010

Anexe la raportul administratorilor la data de 31 decembrie 2010

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA  
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII INDEX EUROPA REGIONAL  
la data de 31 decembrie 2010**

**Fondul INDEX EUROPA REGIONAL**, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 453/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004, inregistrat in Registrul CNVM 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., 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 agentile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

#### **OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII**

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

Administratorul Fondului urmareste zilnic evolutia structurii Fondului, in mod deosebit evolutia alocarilor pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, pe tipuri de emitenti, ca si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei partii din Fond investite pe pietele monetare si de obligatiuni. In functie de strategia generala stabilita de Societatea de administrare, de deciziile luate la nivelul comitetului de investitii, administratorul fondului va plasa resursele fondului preponderent pe anumite clase de active si segmente ale pietelor descrise mai sus, in functie de anticiparile sale, prin cumpararea 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 INDEX Europa Regional si-a structurat plasamentele in prima jumatate a anului in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe doua componente majore: actiuni si monetar. Ponderile diferite intre cele 2 clase mari sunt efectul analizei si asteptarilor administratorului cu privire la evolutiile pietelor financiare respective, mentinand un raport optim intre risc, performanta si lichiditate.

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

**Investitiile** Fondului la data de 31.12.2010 se prezinta astfel: 44.60% actiuni listate la BVB, 41.81% actiuni listate pe pietele din regiune (Praga, Varsovia si Budapesta), iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 13.55%. Diferenta de 0.03% reprezinta dividende de incasat.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului INDEX EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2010 este prezentata in anexa 1.

**Veniturile din investitii** inregistrate de Fond in perioada 05.07.2010-31.12.2010 au fost de 1.45 milioane RON.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost 1.37 milioane RON.

Rezultatul net inregistrat a fost de 83 mii lei.

Fondul 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 anului 2010 la valoarea de 2.26 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004 Titlul IV cap.V 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 31.12.2010 este de 2.3 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 31.12.2010 este prezentata in anexa nr.2.

#### 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 25.08.2010 (98.8398 RON), iar nivelul maxim la data de 15.10.2010 (105.4168 RON).

Situatia valorii unitare a activului net, este prezentata in anexa nr. 3.

Numarul de investitori a fost de 5 investitori la data de 31.12.2010 , din care 4 persoane fizice si o persoana juridica.

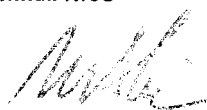
#### INFORMATII SEMNIFICATIVE

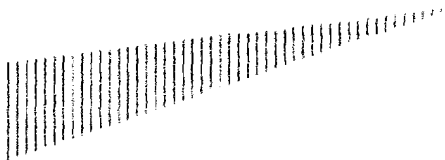
Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in anexa nr. 10 la Regulamentul CNVM nr 15/2004.

#### BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Director General,  
Dan Mihail NICU





## RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii Index Europa Regional

### Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii 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 2010 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 2.343 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 83 mii lei, profit

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valurilor Mobiliare Nr 75 /2005 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 2010, ca si asupra performantei financiare pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr 75/2005 cu modificarile si completarile ulterioare.

#### Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr 75/2005, articolul 9.2, punctul 1.e) cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor 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 2010, 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

07 aprilie 2011

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

**BILANȚUL**  
 la data de 31 decembrie 2010

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1		0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2		0
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3		0
<b>ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)</b>	4		0
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5		0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6		0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7		0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8		0
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9		2.029.721
TOTAL: (rd. 09)	10		2.029.721
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b> (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11		318.246
<b>ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:</b> (rd. 08+10+11)	12		2.347.967
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	13		0
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14		0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15		4.435
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16		0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	17		0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18		195
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		4.630
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE</b> (rd.12+13-19)	20		2.343.337
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)</b>	21		2.343.337
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22		0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23		0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24		0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25		0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26		0

TOTAL : (rd. 22 la 26)	27		0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28		0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29		2.256.960
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30		2.256.960
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31		86.377
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32		86.377
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33		0
Rezerve (ct. 106)	34		0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35		0
Sold I	36		0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37		83.283
Sold I	38		0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39		83.283
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40		2.343.337

\*) Solduri debitoare

\*\*) Solduri creditoare

Director General,  
BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,  
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Dragos Alexandrescu





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

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR  
 la data de 31 decembrie 2010

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ -TOTAL (rd. 02 la 09)	01	1.450.642
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	9.304
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	0
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	25.569
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	1.415.769
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ -TOTAL (rd.11 la 18)	10	1.367.359
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	0
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	1.318.035
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	49.225
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	99
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	83.283
-profit (rd.01-10)	19.1	83.283
-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	1.450.642
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	1.367.359
C. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	83.283
- profit (rd.23-24)	26	83.283
- pierdere (rd.24-23)	27	0

Director General,  
 BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,  
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu



Dragos Alexandrescu

INDEX EUROPA REGIONAL – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2010

1 - Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare:

11 - val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o piata reglementata din RO, din care:

111 - actiuni

Denumire	Simbol	DataUltimeiTranzactii PeBursa	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	PondereinCapitalE mitent	PondereAc tivInFond
ALR	ALR	30-Dec-10	20.000	2,9900	59.800,00	0,0028%	2,547%
Antibiotice Iasi	ATB	30-Dec-10	31.000	0,6200	19.220,00	0,0068%	0,819%
Biofarm Bucuresti	BIO	30-Dec-10	134.000	0,2050	27.470,00	0,0285%	1,170%
Banca Romana de Dezvoltare	BRD	30-Dec-10	13.820	12,3500	170.677,00	0,0020%	7,269%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Dec-10	60.500	1,0140	61.347,00	0,0110%	2,613%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Dec-10	57.000	1,1620	66.234,00	0,0110%	2,821%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Dec-10	119.500	0,5435	64.948,25	0,0109%	2,766%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Dec-10	89.500	0,6440	57.638,00	0,0111%	2,455%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Dec-10	62.500	1,2600	78.750,00	0,0108%	3,354%
Petrom	SNP	30-Dec-10	488.500	0,3350	163.647,50	0,0009%	6,970%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Dec-10	2.110	19,3500	40.828,50	0,0029%	1,739%
Transgaz	TGN	30-Dec-10	319	280,0000	89.320,00	0,0027%	3,804%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Dec-10	120.000	1,2280	147.360,00	0,0088%	6,276%
<b>Total</b>			<b>1.198.749</b>		<b>1.047.240,25</b>	<b>0,1102%</b>	<b>44,602%</b>

12 - Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:

121 - Actiuni

Denumire	Simbol	DataUltimeiTranzactii PeBursa	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	CursValuta	CodValuta	PondereinCapit alEmitent	PondereAc tivInFond
CEZ	CEZ	30-Dec-10	728	133,8147	97.417,10	0,1709	CZK	0,0001%	4,149%
EBS1	EBS1	31-Dec-10	837	150,5679	126.025,31	4,2848	EUR	0,0002%	5,367%
GEDEON RICHTER	GEDEON RICHTER	31-Dec-10	71	654,8871	46.496,98	0,0154	HUF	0,0004%	1,980%
KGHM Polska Miedz	KGHM	31-Dec-10	444	187,3417	83.179,71	1,0829	PLN	0,0002%	3,543%
KOMERCNI BANKA	KOMERCNI BANKA	30-Dec-10	99	757,9415	75.036,21	0,1709	CZK	0,0003%	3,196%
MOL MAGYAR OLAJ	MOL MAGYAR OLAJ	31-Dec-10	199	319,9789	63.675,80	0,0154	HUF	0,0002%	2,712%
MAGYAR TELEKOM	MTELEKOM	31-Dec-10	2.991	7,9418	23.753,79	0,0154	HUF	0,0003%	1,012%
NWR	NWR	30-Dec-10	694	46,3139	32.141,85	0,1709	CZK	0,0003%	1,369%
OTP BANK RT	OTP BANK RT	31-Dec-10	809	77,2628	62.505,62	0,0154	HUF	0,0003%	2,662%
BANK PEKAO	PEKAO	31-Dec-10	312	193,8391	60.477,80	1,0829	PLN	0,0007%	2,576%
PGE	PGE	31-Dec-10	1.485	25,1125	37.291,99	1,0829	PLN	0,0001%	1,588%
POLISH OIL AND GAS	PGNIG	31-Dec-10	4.350	3,8660	16.816,90	1,0829	PLN	0,0737%	0,716%
PKO BANK POLSKI	PKOBP	31-Dec-10	1.344	46,9437	63.092,35	1,0829	PLN	0,0001%	2,687%
POLSKY KONC NAFTOWY	POLSKY KONC NAFTOWY	31-Dec-10	1.009	49,5968	50.043,19	1,0829	PLN	0,0002%	2,131%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PZU	31-Dec-10	112	384,9710	43.116,75	1,0829	PLN	0,0001%	1,836%
TELEFONICA O2 C.R.	TELEFONICA O2 C.R.	30-Dec-10	845	65,1984	55.092,61	0,1709	CZK	0,0003%	2,346%
TELEKOMUNIKACJA	TPSA	31-Dec-10	1.910	17,7054	33.817,34	1,0829	PLN	0,0001%	1,440%
VIENNA INSURANCE G	VIENNA INSURANCE G	31-Dec-10	71	166,6573	11.832,69	4,2848	EUR	0,0001%	0,504%
<b>Total</b>			<b>18.310</b>		<b>981.813,99</b>			<b>0,0777%</b>	<b>41,815%</b>

2 - Disponibil in cont curent

Denumire	Simbol	ValoareCurenta	PondereActivinFond
BRD Cont Colector2 IER	BRD Cont Colector2 I	-	0,000%
CC - BRD GSG - RON	CC - BRD GSG - RON	318.246,46	13,554%
<b>Total</b>		<b>318.246,46</b>	<b>13,554%</b>

84 - Subscrieri nealocate

Denumire	ValoareCurenta	PondereActivinFond
Subs nealocate IER	-	0,000%
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>0,000%</b>

85 - Dividende sau alte drepturi de incasat

Denumire	ValoareCurenta	PondereActivinFond
ATB-maj cap	666,50	0,028%
<b>Total</b>	<b>666,50</b>	<b>0,028%</b>

BRD Asset Management SAI

Director General  
Dan NICU



Control Intern  
Dana ROLEA

*[Handwritten signature]*

Structura activelor si obligatiilor Fond INDEX EUROPA REGIONAL la data de 31/12/2010

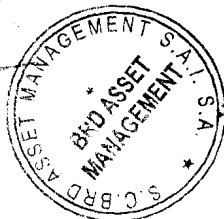
Anexa nr. 2

Denumirea element	Inceputul perioadei de raportare 30/06/10				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/10				Diferenta	
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	Lei	Lei
I Total active	0,00%	0,00%	-	-	100,20%	100,00%	-	-	2.347.967,20	2.347.967,20
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	0,00%	0,00%	-	-	86,59%	86,42%	-	-	2.029.054,24	2.029.054,24
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	0,00%	0,00%	-	-	44,69%	44,60%	-	-	1.047.240,25	1.047.240,25
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	44,69%	44,60%	-	-	1.047.240,25	1.047.240,25
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	0,00%	0,00%	-	-	41,90%	41,82%	-	-	981.813,99	981.813,99
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	41,90%	41,82%	-	-	981.813,99	981.813,99
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 instituti de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
4.2 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
4.3 Depozite bancare constituite la instituti 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	0,00%	0,00%	-	-	13,58%	13,55%	-	-	318.246,46	318.246,46
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
8 Titluri de participare ale ADPC/OPCVM	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF etc)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
10 Subscrieri neocotate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,03%	0,03%	-	-	666,50	666,50
II Total obligatii	0,00%	0,00%	-	-	0,20%	0,20%	-	-	4.630,16	4.630,16
1 Cheltuieli pentru piata comisiunilor datorate SAI	0,00%	0,00%	-	-	0,12%	0,12%	-	-	2.883,22	2.883,22
2 Cheltuieli pentru piata comisiunilor datorate depozitantului	0,00%	0,00%	-	-	0,01%	0,01%	-	-	192,21	192,21
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 de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
7 Cheltuieli cu piata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,00%	0,00%	-	-	0,01%	0,01%	-	-	195,04	195,04
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-	-
10 Cheltuieli comisiunilor custode	0,00%	0,00%	-	-	0,06%	0,06%	-	-	1.359,69	1.359,69
III Valoarea activului net (I-II)	0,00%	0,00%	-	-	100,00%	99,80%	-	-	2.343.337,04	2.343.337,04

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Dan NICU

Control Intern  
Dana ROLEA



**SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND INDEX EUROPA REGIONAL**

LA 31.12.2010

Anexa nr. 3

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	2.343.337,04	-	2.343.337,04
Numar de unitati de fond in circulatie	22.569,5997	-	22.569,5997
Valoarea unitara a activului net	103,8271	-	103,8271

**EVOLUTIA ACTIVULUI NET SI VUAN IN ULTIMII TREI ANI FOND INDEX EUROPA REGIONAL**

Anexa nr. 4

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Activ net	-	-	2.343.337,04
VUAN	-	-	103,8271

BRD Asset Management S.A.I. S.A.

Dan NICU  
Director General



Dana ROLEA  
Control Intern

