

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND
la data de 31.12.2011**

Fondul BRD EURO FOND, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin decizia nr.D 452/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004, si este inregistrat in Registrul CNVM sub nr.CSC06FDIR/400064.

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 BRD EURO FOND are ca obiectiv profitabilitatea cat mai mare a plasamentelor, stabilitatea din punct de vedere al performantei si lichiditatea în conditii de expunere limitata la risc.

Strategia urmata de societatea de administrare BRD Asset Management SAI consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile in EURO de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de obligatiuni si instrumente cu venit fix, respectand criteriile de **lichiditate ridicata si expunere la un numar limitat de factori de risc**, avand ca obiectiv obtinerea de venit prin performante financiare stabile.

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 instrumente de credit pe termen scurt si/sau în instrumente lichide, cu respectarea conditiilor legale impuse de CNVM.

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

A. Obligatiuni guvernamentale si corporative

B. Depozite bancare

C. Contracte Repo/Reverse repo avand drept suport titluri de stat emise de Ministerul de Finante

Mentionam 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 31.12.2011 se prezinta astfel: 71.72% obligatiuni guvernamentale si municipale, 5.23% in depozite bancare, 22.70% in certificate de trezorerie iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 0.35%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD EURO FOND la data de 31.12.2011 este prezentata in anexa 1.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada raportata au fost de 93.18 milioane RON din care diferenta de curs valutar 80.40 milioane RON.

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

Cheltuielile in aceeasi perioada au fost 73.60 milioane RON din care 71.27 diferenta negativa de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat de Fond in perioada raportata este de 19.58 milioane RON.

Fondul BRD Euro Fond 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 179.32 milioane RON la 31 decembrie 2011.

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 31.12.2011 este de 47.82 mil EUR.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 31.12.2011 este prezentata in anexa nr.2.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitara a activului net a avut in permanenta un trend crescator, nivelul minim al vuanului fiind cel de la lansare (100 EUR), iar nivelul maxim fiind cel din 31.12.2011(109.7518 EUR).

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

Evolutia activului net si a valorii unitare a activului net de la infiintare este prezentata in anexa nr. 2.

Aprecierea investitiei efectuate in Fondul BRD Euro Fond se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in anexele 1 si 2.

Numarul de investitori la data de 31.12.2011 a fost de 1406, din care 1281 persoane fizice si 125 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 si Regulamentul CNVM nr.4/2011.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Director General,
Dan Mihail NICU

Control intern
Dana CROITOR

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31/12/2010				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/11				Diferente (lei)
	% din activ net	% din activ total	Valuta -EUR	LEI	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	LEI	
I Total active	100,06%	100,00%	25.482.447,19	109.187.189,72	100,07%	100,00%	47.855.604,34	206.721.854,07	97.534.664,35
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	74,76%	74,72%	19.040.056,71	81.582.834,99	71,77%	71,72%	34.321.342,08	148.257.901,38	66.675.066,39
1,1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	57,51%	57,48%	14.646.266,64	62.756.323,30	0,00%	0,00%	-	-	(62.756.323,30)
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni tranzactionate la BVB	57,51%	57,48%	14.646.266,64	62.756.323,30	0,00%	0,00%	-	-	(62.756.323,30)
1,2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	17,25%	17,24%	4.393.790,07	18.826.511,69	71,77%	71,72%	34.321.342,08	148.257.901,38	129.431.389,69
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	17,25%	17,24%	4.393.790,07	18.826.511,69	71,77%	71,72%	34.321.342,08	148.257.901,38	129.431.389,69
1,3 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nembru, 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	18,00%	17,99%	4.584.823,20	19.645.050,45	5,23%	5,23%	2.500.743,75	10.802.462,78	(8.842.587,67)
4,1 depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	18,00%	17,99%	4.584.823,20	19.645.050,45	5,23%	5,23%	2.500.743,75	10.802.462,78	(8.842.587,67)
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 nembru	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 nembru	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	0,19%	0,19%	47.423,86	203.201,76	1,28%	1,28%	612.817,51	2.647.187,80	2.443.986,04
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit a) din Legea 297/2004	7,11%	7,10%	1.810.143,42	7.756.102,53	22,71%	22,70%	10.862.751,00	46.923.825,49	39.167.722,97
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 Subscrierile nealocate	0,00%	0,00%	-	-	-0,92%	-0,92%	(442.050,00)	(1.909.523,39)	(1.909.523,39)
11 Dividendele sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
12 Sume de decontat	0,06%	0,06%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Total obligatii	0,06%	0,06%	14.813,36	63.472,28	0,07%	0,07%	31.537,86	136.234,09	72.761,81
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,04%	0,04%	10.180,96	43.623,38	0,04%	0,04%	21.204,27	91.596,09	47.972,71
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	2.121,03	9.088,19	0,01%	0,01%	5.477,77	23.662,32	14.574,13
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisioanele de rualj 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 comisioanelor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	2.066,51	8.854,58	0,01%	0,01%	3.984,86	17.213,40	8.358,82
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 comisioane custode	0,00%	0,00%	444,86	1.906,14	0,00%	0,00%	870,96	3.762,29	1.856,15
III Valoarea activului net (I-II)	100,00%	99,94%	25.467.633,83	109.123.717,43	100,00%	99,93%	47.824.066,48	206.585.619,97	97.461.902,54

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	47.824.066,48	25.467.633,83	22.356.432,65
Numar unitati de fond/actiuni in	435.747,4723	242.877,1530	192.870,3193
Valoarea unitara a activului net	109,7518	104,8580	4,8938

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Dan NICUControl Intern
Dana CROITOR

BRD EUROFOND – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2011

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	Valoare initiala*	Creștere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount/prima cumulata(a)*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	11	18-Aug-10	22-Jun-11	22-Jun-12	91,91	5,64	1.087,60	-	4,32	2.427.514,29	0,1100%	1,1743%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	21	31-Aug-10	22-Jun-11	22-Jun-12	93,71	5,64	1.087,60	-	4,32	4.634.345,44	0,2100%	2,2418%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	9	13-Sep-10	22-Jun-11	22-Jun-12	93,17	5,64	1.087,60	-	4,32	1.986.148,04	0,0900%	0,9608%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	10	20-Oct-10	22-Jun-11	22-Jun-12	94,83	5,64	1.087,60	-	4,32	2.206.831,14	0,1000%	1,0675%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	6	27-Oct-10	22-Jun-11	22-Jun-12	94,69	5,64	1.087,60	-	4,32	1.324.098,68	0,0600%	0,6405%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	15	18-Nov-10	22-Jun-11	22-Jun-12	95,00	5,64	1.087,60	-	4,32	3.310.246,76	0,1500%	1,6013%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	14	16-Dec-10	22-Jun-11	22-Jun-12	94,04	5,64	1.087,60	-	4,32	3.089.563,61	0,1400%	1,4946%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	12	10-Jan-11	22-Jun-11	22-Jun-12	93,13	5,64	1.087,60	-	4,32	2.648.197,40	0,1200%	1,2810%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	13	21-Feb-11	22-Jun-11	22-Jun-12	92,80	5,64	1.087,60	-	4,32	2.868.880,50	0,1300%	1,3878%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	13	1-Mar-11	22-Jun-11	22-Jun-12	92,87	5,64	1.087,60	-	4,32	2.868.880,50	0,1300%	1,3878%
Administratia Locala Bucuresti	XS0222425471	12	11-Mar-11	22-Jun-11	22-Jun-12	92,99	5,64	1.087,60	-	4,32	2.648.197,40	0,1200%	1,2810%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	225	28-May-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.014,30	0,17	34,81	(2,83)	4,32	1.016.910,64	0,0300%	0,4919%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	354	29-Jun-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.014,65	0,17	34,81	(2,77)	4,32	1.600.573,39	0,0472%	0,7743%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	350	30-Jun-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.009,09	0,17	34,81	(1,72)	4,32	1.575.678,35	0,0467%	0,7622%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	452	8-Jul-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.012,11	0,17	34,81	(2,26)	4,32	2.039.699,57	0,0603%	0,9867%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	1.076	14-Jul-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.016,99	0,17	34,81	(3,14)	4,32	4.874.164,25	0,1435%	2,3578%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	1.150	6-Aug-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.026,06	0,17	34,81	(4,64)	4,32	5.246.943,56	0,1533%	2,5382%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	760	23-Sep-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.032,34	0,17	34,81	(5,31)	4,32	3.485.971,68	0,1013%	1,6863%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	475	27-Sep-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.038,50	0,16	34,81	(6,28)	4,32	2.189.386,77	0,0633%	1,0591%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	366	22-Oct-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.070,00	0,15	34,81	(10,89)	4,32	1.729.495,83	0,0488%	0,8366%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	460	1-Nov-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.063,73	0,15	34,81	(9,72)	4,32	2.163.542,26	0,0613%	1,0466%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	370	3-Nov-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.060,51	0,16	34,81	(9,19)	4,32	1.735.947,90	0,0493%	0,8398%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	550	4-Nov-10	18-Jun-11	18-Jun-12	1.062,40	0,16	34,81	(9,46)	4,32	2.584.301,91	0,0733%	1,2501%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	420	13-Jan-11	18-Jun-11	18-Jun-12	1.031,80	0,17	34,81	(4,13)	4,32	1.927.638,74	0,0560%	0,9325%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	375	21-Jan-11	18-Jun-11	18-Jun-12	1.035,93	0,16	34,81	(4,57)	4,32	1.727.073,43	0,0500%	0,8355%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	325	10-Feb-11	18-Jun-11	18-Jun-12	1.033,65	0,17	34,81	(4,06)	4,32	1.494.310,06	0,0433%	0,7229%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	640	2-Mar-11	18-Jun-11	18-Jun-12	1.033,74	0,16	34,81	(3,79)	4,32	2.943.622,59	0,0853%	1,4240%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	2.000	30-Jun-11	18-Jun-11	18-Jun-12	1.046,25	0,16	34,81	(3,26)	4,32	9.311.540,09	0,2667%	4,5044%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	393	18-May-10	18-Mar-11	18-Mar-12	983,19	0,15	39,34	5,64	4,32	1.745.471,98	0,0393%	0,8444%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	75	7-Jun-10	18-Mar-11	18-Mar-12	959,00	0,16	39,34	13,44	4,32	327.795,21	0,0075%	0,1586%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	205	21-Jun-10	18-Mar-11	18-Mar-12	963,43	0,16	39,34	11,79	4,32	898.435,83	0,0205%	0,4346%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	100	22-Jun-10	18-Mar-11	18-Mar-12	963,45	0,16	39,34	11,77	4,32	438.260,00	0,0100%	0,2120%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	312	25-Jun-10	18-Mar-11	18-Mar-12	961,53	0,16	39,34	12,34	4,32	1.365.559,81	0,0312%	0,6606%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	726	30-Jun-10	18-Mar-11	18-Mar-12	949,58	0,17	39,34	16,07	4,32	3.151.784,57	0,0726%	1,5247%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	186	2-Jul-10	18-Mar-11	18-Mar-12	951,94	0,16	39,34	15,28	4,32	808.742,70	0,0186%	0,3912%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	60	12-Jul-10	18-Mar-11	18-Mar-12	963,78	0,16	39,34	11,37	4,32	262.940,01	0,0060%	0,1272%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	248	4-Aug-10	18-Mar-11	18-Mar-12	989,68	0,14	39,34	3,15	4,32	1.105.743,76	0,0248%	0,5349%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	500	3-Sep-10	18-Mar-11	18-Mar-12	969,40	0,16	39,34	8,94	4,32	2.198.041,20	0,0500%	1,0633%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	300	7-Sep-10	18-Mar-11	18-Mar-12	972,40	0,15	39,34	8,01	4,32	1.321.519,17	0,0300%	0,6393%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	400	10-Sep-10	18-Mar-11	18-Mar-12	972,45	0,15	39,34	7,97	4,32	1.762.016,90	0,0400%	0,8524%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	1.200	15-Sep-10	18-Mar-11	18-Mar-12	978,00	0,15	39,34	6,31	4,32	5.306.267,95	0,1200%	2,5669%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	300	22-Sep-10	18-Mar-11	18-Mar-12	983,72	0,15	39,34	4,62	4,32	1.331.789,77	0,0300%	0,6442%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	500	25-Oct-10	18-Mar-11	18-Mar-12	999,00	0,14	39,34	0,27	4,32	2.243.249,20	0,0500%	1,0852%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	500	27-Oct-10	18-Mar-11	18-Mar-12	999,50	0,14	39,34	0,13	4,32	2.244.037,45	0,0500%	1,0855%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	580	3-Nov-10	18-Mar-11	18-Mar-12	1.003,57	0,13	39,34	(0,95)	4,32	2.610.574,80	0,0580%	1,2628%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	390	12-Nov-10	18-Mar-11	18-Mar-12	1.000,00	0,14	39,34	-	4,32	1.750.965,60	0,0390%	0,8470%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	483	31-Dec-10	18-Mar-11	18-Mar-12	996,09	0,14	39,34	0,93	4,32	2.162.276,20	0,0483%	1,0460%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	291	18-Jan-11	18-Mar-11	18-Mar-12	987,79	0,14	39,34	2,79	4,32	1.294.645,32	0,0291%	0,6263%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	1.500	10-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	997,51	0,14	28,26	0,26	4,32	6.648.230,44	0,1000%	3,2160%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	1.000	15-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	998,47	0,14	28,26	0,16	4,32	4.435.859,45	0,0667%	2,1458%

Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	700	17-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	997,57	0,14	28,26	0,26	4,32	3.102.669,67	0,0467%	1,5009%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	1.000	21-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	997,50	0,14	28,26	0,26	4,32	4.432.110,99	0,0667%	2,1440%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	550	22-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	997,50	0,14	28,26	0,26	4,32	2.437.658,11	0,0367%	1,1792%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	821	28-Jun-11	17-Jun-11	17-Jun-12	996,50	0,15	28,26	0,36	4,32	3.635.549,33	0,0547%	1,7587%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	500	5-Jul-11	17-Jun-11	17-Jun-12	1.006,00	0,14	28,26	(0,59)	4,32	2.232.560,27	0,0333%	1,0800%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	800	6-Jul-11	17-Jun-11	17-Jun-12	1.004,20	0,14	28,26	(0,41)	4,32	3.566.498,79	0,0533%	1,7253%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	500	9-Aug-11	17-Jun-11	17-Jun-12	997,25	0,14	28,26	0,22	4,32	2.215.426,01	0,0333%	1,0717%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	800	9-Sep-11	17-Jun-11	17-Jun-12	1.002,50	0,14	28,26	(0,16)	4,32	3.561.516,10	0,0533%	1,7229%
Total											148.257.901,38		71,7185%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	727,13	0,0004%
Total	727,13	0,0004%

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
Banca Transilvania	369,66	4,3197	1.596,82	0,0008%
BRD Groupe Societe Generale	170.229,52	4,3197	735.340,46	0,3557%
Total			736.937,28	0,3565%

X. Depozite bancare

2. Depozite bancare denuminate in valuta

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala*	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	29-Dec-11	27-Jan-12	1.300.000,00	153,47	460,42	4,3197	5.617.598,88	2,7175%
BRD Groupe Societe Generale	30-Dec-11	30-Jan-12	1.200.000,00	141,67	283,33	4,3197	5.184.863,90	2,5081%
Total							10.802.462,78	5,2256%

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

4,3197

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
RO1013DBE014-R3	repo	96	7-Dec-11	9-Jan-12	(214.205,29)	(20,83)	(520,64)	(20.613.689,44)	BRD Groupe Societ	0,9600%	-9,9717%
RO1013DBE014 -R4	repo	108	27-Dec-11	27-Jan-12	(214.010,07)	(21,40)	(107,00)	(23.124.644,26)	BRD Groupe Societ	1,0800%	-11,1864%
RO0912DBE034	t-bills	4	15-Sep-10	10-Nov-12	436.487,54	56,23	3.160,11	1.747.753,08	BRD Groupe Societ	0,1000%	0,8455%
RO0912DBE034	t-bills	6	23-Sep-10	10-Nov-12	439.668,90	52,08	3.160,11	2.629.459,62	BRD Groupe Societ	0,1500%	1,2720%
RO1013DBE014	t-bills	10	29-Nov-10	29-Nov-12	214.213,92	28,17	849,78	2.157.052,30	BRD Groupe Societ	0,0500%	1,0435%
RO1013DBE014	t-bills	59	11-Mar-11	29-Nov-12	215.076,33	27,47	849,78	12.755.550,98	BRD Groupe Societ	0,2950%	6,1704%
RO1013DBE014	t-bills	39	11-Mar-11	29-Nov-12	215.076,33	27,47	849,78	8.431.635,39	BRD Groupe Societ	0,1950%	4,0787%
RO1013DBE014	t-bills	31	23-Mar-11	29-Nov-12	214.603,73	27,96	849,78	6.691.398,76	BRD Groupe Societ	0,1550%	3,2369%
RO1013DBE014	t-bills	4	28-Mar-11	29-Nov-12	214.503,16	28,07	849,78	863.098,35	BRD Groupe Societ	0,0200%	0,4175%
RO1013DBE014	t-bills	26	13-Apr-11	29-Nov-12	215.148,59	27,43	849,78	5.621.886,48	BRD Groupe Societ	0,1300%	2,7195%
RO1013DBE014	t-bills	22	19-Apr-11	29-Nov-12	215.412,56	27,16	849,78	4.761.147,29	BRD Groupe Societ	0,1100%	2,3032%
RO1013DBE014	t-bills	13	27-Apr-11	29-Nov-12	214.899,71	27,70	849,78	2.808.438,14	BRD Groupe Societ	0,0650%	1,3586%
RO1114DBE010	t-bills	45	4-May-11	6-May-12	213.627,96	28,71	6.346,77	9.921.992,32	BRD Groupe Societ	0,3750%	4,7997%
RO1114DBE010	t-bills	40	9-May-11	6-May-12	214.216,49	28,17	6.346,77	8.837.804,86	BRD Groupe Societ	0,3333%	4,2752%

RO1114DBE010	t-bills	30	18-May-11	6-May-12	214.515,59	27,91	6.346,77	6.635.102,18	BRD Groupe Societ	0,2500%	3,2097%
RO1114DBE010	t-bills	14	23-May-11	6-May-12	214.693,13	27,75	6.346,77	3.098.279,73	BRD Groupe Societ	0,1167%	1,4988%
RO1114DBE010	t-bills	10	25-May-11	6-May-12	214.694,24	27,76	6.346,77	2.213.046,80	BRD Groupe Societ	0,0833%	1,0705%
RO1114DBE010	t-bills	36	30-May-11	6-May-12	214.236,08	28,19	6.346,77	7.953.610,09	BRD Groupe Societ	0,3000%	3,8475%
RO1114DBE010	t-bills	16	3-Jun-11	6-May-12	214.239,88	28,19	6.346,77	3.534.902,82	BRD Groupe Societ	0,1333%	1,7100%
Total								46.923.825,49			22,6990%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011
Activ net	0,00	25.467.633,83	47.824.066,48
VUAN	0,00	104,8580	109,7518

BRD Asset Management SAI

Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana CROITOR