

Fondul Deschis de Investitii Diverso 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 DIVERSO EUROPA REGIONAL
la data de 31.12.2010**

Fondul DIVERSO EUROPA REGIONAL, fond deschis de investitii, este autorizat de CNVM prin Decizia nr. 1713/27.08.2008 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului CNVM nr.15/2004 si reautorizat prin Decizia 983/03.08.2010, inregistrat in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400056.

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 agentiile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII

Fondul DIVERSO 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, 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 pana la 50% in actiuni sau titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC care investesc preponderent in actiuni.

Fondul Diverso Europa Regional si-a structurat plasamentele in anul 2010 in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe cele trei componente majore: monetar, obligatiuni si actiuni. Ponderile diferite intre cele 3 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: 17.26% actiuni listate la BVB, 11.99% actiuni listate pe pietele de capital regionale (Praga, Varsovia si Budapesta), 22.23% obligatiuni, 5.45% depozite bancare, 9.57% instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru – actiuni, 9.26% certificate de trezorerie, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 24.24%.

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

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2010-31.12.2010 au fost de 19.42 milioane RON, din care 16.01 milioane din diferente cotate actiuni.

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

Cheltuielile Fondului in aceeaasi perioada au fost de 17.31 milioane RON, din care 15.17 au reprezentat diferente negative de cotate actiuni. Rezultatul net inregistrat la sfarsitul anului 2010 a fost de 2.11 mii RON.

Fondul DIVERSO 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 19.23 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004 Titlul IV cap.V se face evaluarea activelor si se evidenziaza 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 23.06 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 la inceputul perioadei, in 01.01.2010 (109.34 RON), iar nivelul maxim ia data de 21.10.2010 (121.02 RON).

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

Evolutia investitiei efectuate in Fondul DIVERSO EUROPA REGIONAL se regaseste in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in anexele 3 si 4.

Numarul de investitori a fost de 261 la data de 31.12.2010 , din care 260 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 Diverso Europa Regional

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii Diverso 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: 23.062 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2.113 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 Valorilor 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

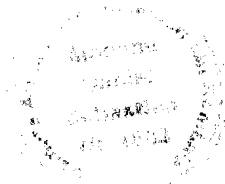
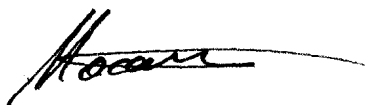
7 In conformitate cu Ordinul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare Nr 75/2005, articolul 9.2, punctul 1.e) cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul 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

FONDUL DIVERSO EUROPA REGIONAL adm de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 1713/27.08.2008, inregistrat in Registrul CNVV
 CSC06FDIR/400056

BILANȚUL
 la data de 31 decembrie 2010

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold	
		Începutul anului	Sfârșitul anului
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	1	0	0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2	7.067.409	3.398.983
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	7.067.409	3.398.983
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	7.067.409	3.398.983
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	5	0	0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	6	0	0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	7	0	0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	0	0
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+ 5082+5088+5089+5113 +5114)	9	9.525.725	14.104.613
TOTAL: (rd. 09)	10	9.525.725	14.104.613
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	5.063.748	5.599.758
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	14.589.472	19.704.371
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	36.823	39.401
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509 +5191+5192+5198+5186)	18	1.803	1.922
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	38.626	41.323
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	14.550.846	19.663.048
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	21.618.255	23.062.031
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+ +5186+5191+5192+5198)	26	1.500	0
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	1.500	0

H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	19.770.029	19.225.014
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	19.770.029	19.225.014
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	1.846.727	3.837.017
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	1.846.727	3.837.017
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0
Rezerve (ct. 106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	1.340.068	2.112.773
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului			
(ct. 129)	39	1.340.068	2.112.773
TOTAL CAPITALURI PROPRII	40	21.616.756	23.062.031
(rd.29+31+33+35-36+37-38-39)			

*) Solduri debitoare
 **) Solduri creditoare

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu

Dragos Alexandrescu





FONDUL DIVERSO EUROPA REGIONAL adm de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 1713/27.08.2008, inregistrat in Registrul CNVM
 CSC06FDIR/400056

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	19.420.241
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	401.102
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	1.332.341
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	17.686.798
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	17.307.468
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	16.703.520
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	570.889
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	419
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	32.640
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	2.112.773
-profit (rd.01-10)	19.1	2.112.773
-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	19.420.241
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	17.307.468
C. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	2.112.773
- profit (rd.23-24)	26	2.112.773
- pierdere (rd.24-23)	27	0

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



DIVERSO 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	DataUltimeiTranzactiiPeBursa	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	PondereInCapitalEmitent	PondereActivInFond
Banca Romana de Dezvoltare	BRD	30-Dec-10	54.840	12,3500	677.274,00	0,0079%	2,931%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Dec-10	650.000	1,1620	755.300,00	0,1252%	3,269%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Dec-10	565.000	1,2600	711.900,00	0,0974%	3,081%
Petrom	SNP	30-Dec-10	5.500.000	0,3350	1.842.500,00	0,0097%	7,975%
Total			6.769.840		3.986.974,00	0,2402%	17,257%

113 - obligatiuni, din care:

1133 - obligatiuni de stat cotate

Denumire	Simbol	DataAchizitiei/DataInceput cupon	DataScadentei/Data scadenta cupon	Cantitate	ValoareNominala	ValoareCurenta	DobandaZilnica	DobandaCumulataSiAmortizare	PondereInCapitalEmitent	PondereActivInFond
RO0912DBN076	B1210A	25-Oct-10	25-Oct-11	168	10.000,0000	1.719.607,43	510,41	30.592,98	0,0436%	7,443%
RO0813DBN027	B1303A	16-Jun-10	5-Mar-11	100	10.000,0000	1.085.722,94	203,78	63.628,76	0,0426%	4,699%
RO0914DBN049	B1403A	5-Mar-10	5-Mar-11	100	10.000,0000	1.092.232,20	300,06	90.004,80	0,0527%	4,728%
RO0717DBN038	B1706A	11-Jun-10	11-Jun-11	120	10.000,0000	1.238.826,27	224,56	45.702,29	0,0312%	5,362%
Total						5.136.388,84	1.238,81	229.928,84	0,1701%	22,232%

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	DataUltimeiTranzactiiPeBursa	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	CursValuta	CodValuta	PondereInCapitalEmitent	PondereActivInFond
CEZ	CEZ	30-Dec-10	3.500	133,8147	468.351,45	0,1709	CZK	0,0007%	2,027%
EBS1	EBS1	31-Dec-10	3.000	150,5679	451.703,70	4,2848	EUR	0,0008%	1,955%
FHB BANK	FHB BANK	31-Dec-10	8.000	14,6984	117.587,24	0,0154	HUF	0,0121%	0,509%
GEDEON RICHTER	GEDEON RICHTER	31-Dec-10	230	654,8871	150.624,02	0,0154	HUF	0,0012%	0,652%
MOL MAGYAR OLAJ	MOL MAGYAR OLAJ	31-Dec-10	1.200	319,9789	383.974,67	0,0154	HUF	0,0011%	1,662%
OTP BANK RT	OTP BANK RT	31-Dec-10	3.400	77,2628	262.693,59	0,0154	HUF	0,0012%	1,137%
POLSKY KONC NAFTOWY	POLSKY KONC NAFTOWY	31-Dec-10	9.000	49,5968	446.371,38	1,0829	PLN	0,0021%	1,932%
TELEFONICA O2 C.R.	TELEFONICA O2 C.R.	30-Dec-10	7.500	65,1984	488.987,63	0,1709	CZK	0,0023%	2,117%
Total			35.830		2.770.293,68			0,0216%	11,991%

2 - Disponibil in cont curent

Denumire	Simbol	ValoareCurenta	PondereActivInFond
BRD Cont colector2 D	BRD Cont colector2 D	-	0,000%
CC - ALPHA - RON	CC - ALPHA - RON	421,13	0,002%
CC - BCR - RON	CC - BCR - RON	161,45	0,001%
CC - BRD GSG - RON	CC - BRD GSG - RON	5.598.403,11	24,232%
CC - Unicredit - RON	CC - Unicredit - RON	771,94	0,003%
Total		5.599.757,63	24,238%

3 - Depozite bancare:

31 - depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

Emitent	Data const. / ultimei plati	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare la zi	% active fond
Banca Comerciala Romana	26-Oct-10	26-Jan-11	1.242.500,00	241,60	16.187,01	1.258.687,01	5,448%
Total			1.242.500,00	241,60	16.187,01	1.258.687,01	5,448%

42 - Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru:

421 - Actiuni

Denumire	Simbol	DataUltimeiTranzactiiPeBursa	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	CodValuta	CursValuta	PondereInCapitalEmitent	PondereActivInFond
FOND PROPRIETATEA 2	FOND PROPRIETATEA 2	29-Dec-10	8	276.369,6000	2.210.956,80	EUR	4,2848	0,8000%	9,570%
Total					2.210.956,80			0,8000%	9,570%

6 - Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranz pe o piata reglementata cf art 101 (1) lit g:

62 - certificate de trezorerie ale statului (sub 1 an)

Denumire	Simbol	DataAchizitiei	DataScadentei	Cantitate	ValoareInitiala	ValoareCurenta	DobandaCumulata	PondereInTotalObligatiunimise	PondereActivInFond
RO1011CTNOA1	RO1011CTNOA1	24-Mar-10	23-Mar-11	53	497.638,73	522.798,73	25.160,00	0,06%	2,263%
RO1011CTNOD5	RO1011CTNOD5	5-May-10	4-May-11	113	1.062.735,08	1.107.270,37	44.535,29	0,08%	4,793%
RO1011CTNOL8	RO1011CTNOL8	21-Jul-10	20-Jul-11	32	298.863,04	308.386,29	9.523,25	0,04%	1,335%
RO1011CTNON4	RO1011CTNON4	4-Aug-10	3-Aug-11	21	196.121,73	201.840,80	5.719,07	0,03%	0,874%
Total					2.055.358,58	2.140.296,19	84.937,60	0,21%	9,264%

84 - Subscrieri nealocate

Denumire	ValoareCurenta	PondereActivInFond
Subs nealocate D	-	0,000%
Total	-	0,000%

BRD Asset Management SAI

Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana ROLEA





Situatia activelor si obligatiilor Fond DIVERSO EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2010

Anexa nr. 2

Denumire element	Sfarsitul 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	
I Total active	100,20%	100,00%	-	25.175.477,35	100,18%	100,00%	-	23.103.354,15	2.072.123,20
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	49,55%	49,46%	-	12.450.684,99	51,57%	51,48%	-	11.893.656,52	(557.028,47)
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	34,34%	34,27%	-	8.628.436,59	39,56%	39,49%	-	9.123.362,84	494.926,25
actiuni tranzactionate la BVB	14,05%	14,03%	-	3.530.988,00	17,29%	17,26%	-	3.986.974,00	455.986,00
obligatiuni tranzactionate la BVB	20,29%	20,25%	-	5.097.448,59	22,27%	22,23%	-	5.136.388,84	38.940,25
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	15,21%	15,18%	-	3.822.248,40	12,01%	11,99%	-	2.770.293,68	(1.051.954,72)
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	10,32%	10,30%	-	2.592.419,88	12,01%	11,99%	-	2.770.293,68	177.873,80
obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	4,89%	4,89%	-	1.229.828,52	0,00%	0,00%	-	-	(1.229.828,52)
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	10,89%	10,86%	-	1.735.151,67	5,46%	5,45%	-	1.258.687,01	1.476.464,66
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	10,89%	10,86%	-	1.735.151,67	5,46%	5,45%	-	1.258.687,01	(1.476.464,66)
4.2 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4.3 depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	5,95%	5,93%	-	1.494.129,60	9,59%	9,57%	-	2.210.956,80	716.827,20
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	5,95%	5,93%	-	1.494.129,60	9,59%	9,57%	-	2.210.956,80	716.827,20
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	21,94%	21,90%	-	5.512.796,62	24,28%	24,24%	-	5.599.757,63	86.961,01
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	11,81%	11,79%	-	2.967.957,02	9,28%	9,26%	-	2.140.296,19	(827.660,83)
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, dividende sau alte drepturi de incasat etc)	0,11%	0,11%	-	26.757,45	0,00%	0,00%	-	-	(26.757,45)
10 Subscrieri nealocate	-0,05%	-0,05%	-	(12.000,00)	0,00%	0,00%	-	-	12.000,00
II Total obligatii	0,20%	0,20%	-	49.299,67	0,18%	0,18%	-	41.323,02	(7.976,65)
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,14%	0,14%	-	36.200,90	0,15%	0,15%	-	34.416,57	(1.784,33)
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,02%	0,02%	-	4.022,33	0,02%	0,02%	-	3.824,06	(198,27)
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
4 Cheltuieli cu comisiunile 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 comisiunilor/tarifei datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	2.082,59	0,01%	0,01%	-	1.921,58	(161,01)
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0,02%	0,02%	-	5.800,00	0,00%	0,00%	-	-	(5.800,00)
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	1,00	0,00%	0,00%	-	-	(1,00)
10 Cheltuieli de custodie	0,00%	0,00%	-	1.192,85	0,01%	0,01%	-	1.160,81	-
III Valoarea activului net (H-I)	100,00%	99,80%	-	25.126.177,68	100,00%	99,82%	-	23.062.031,13	(2.064.146,55)

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Dan NICUControl Intern
Dana ROLEA

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND DIVERSO EUROPA REGIONAL

LA 31.12.2010

Anexa nr. 3

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	23.062.031,13	21.616.755,84	1.445.275,29
Numar de unitati de fond in circulatie	192.250,1400	197.700,29	(5.450,15)
Valoarea unitara a activului net	119,95	109,34	10,61

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

Anexa nr. 4

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Activ net	-	21.616.755,84	23.062.031,13
VUAN	-	109,34	119,95

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

Dan NICU
Director General



Dana ROLEA
Control Intern