

Fondul Deschis de Investitii BRD Eurofond

SITUATII FINANCIARE

Intocmite in conformitate cu

Ordinul Presedintelui Comisiei Nationale a Valurilor 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 BRD EUROFOND
la data de 31 decembrie 2010**

Fondul **BRD EUROFOND**, 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 agentile BRD – GROUPE SOCIETE GENERALE si de catre Administrator.

OBIECTIVELE SI STRATEGIA DE INVESTITII.

Fondul **BRD EUROFOND** 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. Depozite bancare.

B. Obligatiuni guvernamentale si corporative

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 31.12.2010 se prezinta astfel: 80.68% obligatiuni guvernamentale, 17.99% in depozite bancare, 1.14% in certificate de trezorerie iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 0.19%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD EUROFOND la data de 31.12.2010 este prezentata in anexa 1.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada cursul anului 2010 (de la lansare 07.05.2010 pana la 31.12.2010) au fost de 10.71 milioane RON.

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

Cheltuielile in aceeași perioadă au fost 7.63 milioane RON.

Rezultatul net înregistrat de Fond în perioada raportată este de 3.08 milioane RON.

Fondul BRD Eurofond nu distribuie veniturile realizate, după cum se specifică în Prospectului de emisiune, acestea fiind capitalizate zilnic în creșterea valorii unitare a activului net.

Contul de capital al Fondului (la valoarea nominală inițială) a ajuns la 103.55 milioane RON la 31 decembrie 2010.

În conformitate cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004 Titlul IV cap.V se face evaluarea activelor și se evidențiază distinct obligațiile fondului.

Cheltuielile de administrare și cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii unitare a activului net și reglate lunar, cheltuielile de emisiune și alte comisioane decât cele descrise mai sus sunt estimate zilnic și reglate periodic în funcție de mărimea acestora.

Valoarea activului net la 31.12.2010 este de 25.47 mil EUR.

Situația activelor și obligațiilor fondului la data de 31.12.2010 este prezentată în anexa nr.2.

EVOLUTIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Valoarea unitară a activului net a avut în permanență un trend crescător, nivelul minim al vuan fiind cel de la înființare (100 EUR), iar nivelul maxim fiind cel din 31.12.2010 (104,8580 EUR).

Situația valorii unitare a activului net, este prezentată în anexa nr. 3.

Evoluția activului net și a valorii unitare a activului net în ultimii trei ani este prezentată în anexa nr. 4.

Aprecierea investiției efectuate în Fondul BRD Eurofond se regăsește în evoluția valorii unitare a activului net, prezentate în anexele 3 și 4.

Numărul de investitori a crescut de la lansare pe durata anului 2010, ajungând la un număr de 499 de investitori la data de 31.12.2010, din care 470 persoane fizice și 29 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

Începând cu 1 iulie 2010, odată cu intrarea în vigoare a modificărilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai reține la sursă nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și Regulamentului CNVM nr. 15/2004 și este însoțit de situațiile de raportare prevăzute în anexa nr. 10 la Regulamentul CNVM nr 15/2004.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Director General,
Dan Mihail NICU



Clucerul Udricani, nr.1-3, bl. 106A,
Parter, tronson 2
Sector 3, 030782
București
România

Tel: + 4021-327 22 28
Fax: +4021-327 14 10
E-mail: office@brdam.ro
www.brdam.ro

BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA
Aut.CNVM - Decizia nr.1049/26.02.2004
Nr. Reg. Comerțului J40/7066/2000
Cod unic de înregistrare 13236071
Nr Registru CNVM PJR05SAIR/400010

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii BRD Eurofond

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii BRD Eurofond ("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: 109.124 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 3.088 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 fraudă, 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 fidele 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 EUROFOND administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 452/30.03.2010, inregistrat in Registrul CNVM
 CSC06FDIR/400064

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
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	2		20.895.640
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3		20.895.640
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4		20.895.640
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
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
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		88.088.348
TOTAL: (rd. 09)	10		88.088.348
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11		203.202
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12		88.291.550
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13		0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	14		0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15		54.618
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		8.855
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19		63.473
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20		88.228.077
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21		109.123.717
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
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		103.552.883
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30		103.552.883
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31		5.570.834
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32		5.570.834
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33		0
Rezerve (ct. 106)	34		0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35		0
Sold C	36		0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37		3.087.558
Sold C	38		0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39		3.087.558
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII	40		109.123.717
(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



BRD EUROFOND administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.
 autorizat prin Decizia 452/30.03.2010, inregistrat in Registrul CNVM
 CSC06FDIR/400064

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 31 decembrie 2010

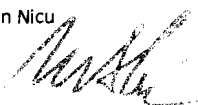
- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	10.714.297
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	0
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	1.698.294
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	9.016.003
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	7.626.739
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	7.361.856
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	263.802
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	1.081
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	3.087.558
-profit (rd.01-10)	19.1	3.087.558
-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	10.714.297
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	7.626.739
C. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	3.087.558
- profit (rd.23-24)	26	3.087.558
- pierdere (rd.24-23)	27	0

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Dragos Alexandrescu



1 - Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare:

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

113 - obligatiuni, din care:

1133 - obligatiuni de stat cotate

Denumire	Simbol	Data achizitiei	Data scadentei/ cupon	Data start	Cantitate	ValoareNomin ala	ValoareCurenta	Dobandazilnica	DobandaCumulata siAmortizare	PondereInCap PondereActiv	Infond
XS0371163600	XS0371163600	4-Nov-10	18-Jun-11	18-Jun-11	6.588	1.000,0000	7.030,13033	1.095,37	222.323,01	0,8784%	27,588%
XS0495980095	XS0495980095	31-Dec-10	18-Mar-11	7.458	1.000,0000	7.616,13631	1.110,13	307,698,31	0,7458%	29,888%	
Total						14.646,266,64	2.205,50	530.021,32	1,6242%	57,476%	

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

123 - Obligatiuni

1232 - obligatiuni municipale cotate

Denumire	Simbol	Data achizitiei	Data scadentei/ cupon	Data start	Cantitate	ValoareNomin ala	ValoareCurenta	Dobandazilnica	DobandaCumulata siAmortizare	PondereInCap PondereActiv	Infond
XS0222425471	XS0222425471	16-Dec-10	22-Jun-11	86	50.000,0000	4.393.790,07	485,96	93.790,07	0,0072%	17,242%	
Total						4.393.790,07	485,96	93.790,07	0,0072%	17,242%	

2 - Disponibil in cont curent

Denumire	Simbol	ValoareCurenta	PondereActiv Fond
BRD Cont colector EF	BRD Cont colector EF	-	0,000%
CC-BRD-EUR	CC-BRD-EUR	46.785,63	0,184%
CC-BRD-RON	CC-BRD-RON	638,23	0,003%
CC-BT-EUR	CC-BT-EUR	-	0,000%
Total		47.423,86	0,186%

3 - Depozite bancare:

31 - depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania

Emitent	Data const. / ultimei plati	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare la zi	% active fond
Banca Transilvania	20-Oct-10	18-Jan-11	500.000,00	55,56	4.055,56	504.055,56	1,978%
Banca Transilvania	25-Oct-10	20-Jan-11	900.000,00	100,00	6.800,00	906.800,00	3,559%
BRD Groupe Societe Generale	7-Dec-10	7-Jan-11	300.000,00	29,17	729,17	300.729,17	1,180%
BRD Groupe Societe Generale	10-Dec-10	10-Jan-11	380.000,00	36,94	812,78	380.812,78	1,494%
BRD Groupe Societe Generale	13-Dec-10	13-Jan-11	150.000,00	14,58	277,08	150.277,08	0,590%
BRD Groupe Societe Generale	20-Dec-10	20-Jan-11	1.200.000,00	116,67	1.400,00	1.201.400,00	4,715%
BRD Groupe Societe Generale	21-Dec-10	21-Jan-11	300.000,00	29,17	320,83	300.320,83	1,179%
BRD Groupe Societe Generale	23-Dec-10	24-Jan-11	300.000,00	29,17	262,50	300.262,50	1,178%
BRD Groupe Societe Generale	27-Dec-10	27-Jan-11	290.000,00	28,19	140,97	290.140,97	1,139%
BRD Groupe Societe Generale	31-Dec-10	31-Jan-11	250.000,00	24,31	24,31	250.024,31	0,981%
Total			4.570.000,00	463,76	14.823,20	4.584.823,20	17,992%

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	PondereInTotalObli gatiuniEmise	PondereActivi nFond
RO1011CTE012	RO1011CTE012	30-Jul-10	29-Jul-11	6	285.834,30	291.866,40	6.032,10	0,08%	1,145%
Total					285.834,30	291.866,40	6.032,10	0,08%	1,145%

63 - Titluri de stat cu scadenta > 1 an

Denumire	Cantitate	DataAchizitiei	DataScadentei	ValoareInitiala	DobandaZinic a	DobandaCumulataS iAmortizare	ValoareCurenta	PondereInTotalObli gatiuniEmise	PondereActivi nFond
RO0912DBE034	10	23-Sep-10	10-Nov-11	1.014.876,86	124,79	5.407,86	1.020.284,71	4,00%	4,004%
RO1013DBE014	10	29-Nov-10	29-Nov-11	495.900,00	65,38	2.092,31	497.992,31	0,04%	1,954%
Total				1.510.776,86	190,18	7.500,17	1.518.277,02	4,04%	5,958%

84 - Subscrieri nealocate

Denumire	ValoareCurenta	PondereActiviInFond
Subs nealocate EF	-	0,000%
Total	-	0,000%

BRD Asset Management SA

Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana ROLEA





Situatia activelor si obligatiilor Fond BRD Eurofond la data de 31/12/2010

Anexa nr. 2

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 30/06/10				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/10				Diferente Lei
	% din activ net	% din activ total	Valuta	EUR	% din activ net	% din activ total	Valuta	EUR	
I Total active	100,03%	100,00%	-	2.747.885,89	100,06%	100,00%	-	25.482.447,19	22.734.561,30
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	98,66%	98,63%	-	2.710.189,56	74,76%	74,72%	-	19.040.056,71	16.329.867,15
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	0,00%	0,00%	-	-	57,51%	57,48%	-	14.646.266,64	14.646.266,64
actiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
obligatiuni tranzactionate la BVB	0,00%	0,00%	-	-	57,51%	57,48%	-	14.646.266,64	14.646.266,64
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	98,66%	98,63%	-	2.710.189,56	17,25%	17,24%	-	4.393.790,07	1.683.600,51
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	98,66%	98,63%	-	2.710.189,56	17,25%	17,24%	-	4.393.790,07	1.683.600,51
1.3 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru, 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%	-	-	18,00%	17,99%	-	4.584.823,20	4.584.823,20
4.1 Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	18,00%	17,99%	-	4.584.823,20	4.584.823,20
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	6,48%	6,48%	-	178.113,33	0,19%	0,19%	-	47.423,86	(130.689,47)
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%	-	-	7,11%	7,10%	-	1.810.143,42	1.810.143,42
8 Titluri de participare ale AOFC/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 nealocate	-5,11%	-5,11%	-	(140.417,00)	0,00%	0,00%	-	-	140.417,00
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
II Total obligatii	0,03%	0,03%	-	904,22	0,06%	0,06%	-	14.813,36	13.909,14
1 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,01%	0,01%	-	382,20	0,04%	0,04%	-	10.180,96	9.798,76
2 Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0,00%	0,00%	-	79,61	0,01%	0,01%	-	2.121,03	2.041,42
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%	-	178,41	0,01%	0,01%	-	2.066,51	1.888,10
8 Cheltuieli 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	0,01%	0,01%	-	264,00	0,00%	0,00%	-	444,86	180,86
III Valoarea activului net (-II)	100,00%	99,97%	-	2.746.981,67	100,00%	99,94%	-	25.467.633,83	22.720.652,16

BRD Asset Management SAI SA

Director General
Dan NICUControl Intern
Dana ROLEA

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD EUROFOND

LA 31.12.2010

Anexa nr. 3

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	25.467.633,83	-	25.467.633,8300
Numar de unitati de fond in circulatie	242.877,1530	-	242.877,1530
Valoarea unitara a activului net	104,8580	-	104,8580

EVOLUTIA ACTIVULUI NET SI VUAN IN ULTIMII TREI ANI FOND BRD EUROFOND

Anexa nr. 4

	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2010
Activ net	-	-	25.467.633,83
VUAN	-	-	104,8580

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

Dan NICU
Director General



Dana ROLEA
Control Intern

