

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII DIVERSO EUROPA REGIONAL
la data de 30.06.2014**

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 ASF 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 agentiiile 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 pietele financiare, in principal romanesti. Fondul are un portofoliu diversificat de investitii si in acest scop activele Fondului sunt investite printre altele pe pietele de actiuni, 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 perioada analizata 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.103 din OUG nr 32/2012.

Investitiile Fondului la data de 30.06.2014 se prezinta astfel: 29.43% actiuni listate la BVB, 19.92% actiuni listate pe pietele de capital regionale (Praga, Varsovia si Budapesta), 37.76% obligatiuni de stat, corporative si certificate de trezorerie, iar sumele aflate in conturile curente reprezinta 12.89%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului DIVERSO EUROPA REGIONAL la data de 30.06.2014 este prezentata in anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2014 -30.06.2014 au fost de 10.04 milioane RON, din care 8.49 milioane din diferente cotation actiuni.

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

Cheltuielile fondului in perioada raportata au fost de 9.67 milioane RON, din care 8.43 milioane RON au reprezentat diferente negative de cotation actiuni.

Rezultatul net inregistrat la sfarsitul perioadei raportate a fost profit de 0.36 mil 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 perioadei raportate la valoarea de 30.39 milioane RON.

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 iar obligatiile fondului se evidentiata distinct.

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 30.06.2014 este de 30.39 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2014 este prezentata in Anexa 1.

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 14.03.2014 (141.94 RON), iar nivelul maxim ia data de 30.06.2014 (148.81 RON). Situatia valorii unitare a activului net, este prezentata in Anexa 1.

Evolutia investitiei efectuate in Fondul DIVERSO EUROPA REGIONAL se regasesc in evolutia valorii unitare a activului net, prezentate in Anexele 1 si 2.

Numarul de investitori a fost de 236 la data de 30.06.2014 , din care 232 persoane fizice si 4 persoane juridice.

INFORMATII SEMNIFICATIVE

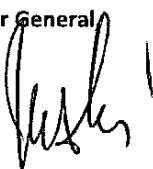
Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA


Presedinte Director General

Dan Mihail NICU



Control Intern

Dana CROITOR



Situatia activelor si obligatiilor Fond DIVERSO EUROPA REGIONAL la data de 30/06/2014

Anexa nr. 1

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2013				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/2014				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	96,50%	96,31%	-	29.331.814,95	100,20%	100,00%	-	30.454.937,74	1.123.122,79
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	80,82%	80,66%	-	24.566.081,20	83,77%	83,60%	-	25.460.207,83	894.126,63
1,1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	59,10%	58,98%	-	17.982.388,49	60,18%	60,06%	-	18.289.846,55	327.460,06
actiuni tranzactionate la BVB	32,23%	32,16%	-	9.794.678,93	29,06%	29,00%	-	8.831.937,25	(962.741,68)
obligatiuni de stat cotate	23,99%	23,94%	-	7.291.727,56	25,17%	25,12%	-	7.651.442,99	359.715,33
obligatiuni corporative cotate	2,88%	2,88%	-	875.979,90	5,94%	5,83%	-	1.806.466,31	930.486,41
1,2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	21,73%	21,68%	-	6.603.694,71	23,58%	23,54%	-	7.170.361,28	566.666,57
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	16,57%	16,53%	-	5.035.338,55	18,53%	18,49%	-	5.631.238,00	595.899,45
obligatiuni corporative cotate	5,16%	5,15%	-	1.568.356,16	5,06%	5,05%	-	1.539.123,28	(29.232,88)
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 neacotate	1,65%	1,64%	-	500.752,05	0,90%	0,90%	-	275.000,00	(225.752,05)
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 institutii de credit din Romania	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
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 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	11,33%	11,31%	-	3.443.453,17	14,60%	14,57%	-	4.437.357,11	993.893,94
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art 101 alin (1) lit g) din Legea 297/2004	2,75%	2,75%	-	836.818,53	1,66%	1,66%	-	504.118,81	(332.699,72)
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)	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Subscrier neacotate	-0,05%	-0,05%	-	(16.000,00)	0,00%	0,00%	-	-	16.000,00
11 Suma de decontat	0,00%	0,00%	-	-	-1,68%	-1,68%	-	(511.417,63)	(511.417,63)
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0,00%	0,00%	-	-	0,95%	0,95%	-	289.671,62	289.671,62
II Total obligatii	0,17%	0,17%	-	52.991,84	0,20%	0,20%	-	60.703,18	7.711,34
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAJ	0,14%	0,14%	-	43.641,29	0,15%	0,15%	-	45.175,52	1.534,23
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0,01%	0,01%	-	4.514,42	0,02%	0,02%	-	4.675,08	160,66
3 Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	354,62	354,62
4 Cheltuieli cu comisiunile de ruanj si alte servicii bancare	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
5 Cheltuieli cu doborand	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
6 Cheltuieli de emisiune	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
7 Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,01%	0,01%	-	2.437,73	0,01%	0,01%	-	2.515,56	77,83
8 Cheltuieli cu auditul financiar	0,00%	0,00%	-	-	0,02%	0,02%	-	5.796,00	5.796,00
9 Alte cheltuieli aprobate	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%	-	-	-
10 Cheltuieli de custodie	0,01%	0,01%	-	2.398,40	0,01%	0,01%	-	2.186,40	(212,00)
III Valoarea activului net (I-II)	96,33%	96,14%	-	29.278.823,11	100,00%	99,80%	-	30.394.234,56	1.115.411,45

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND DIVERSO EUROPA REGIONAL LA 30.06.2014

	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	30.394.234,56	25.871.241,79	4.522.992,77
Numar de unitati de fond in circulatie	204.250.8092	192.044.9516	12.205,86
Valoarea unitara a activului net	148,81	134,71	14,10

BRD Asset Management SAJ SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR

DIVERSO EUROPA REGIONAL – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2014

i. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	BRD	30-Jun-14	139.080	1.0000	9.4300	1.311.524,40	0,0200%	4,3064%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-14	3.136.000	0,1000	0,4820	1.511.552,00	0,0055%	4,9632%
ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-14	33.500	1,0000	34.7000	1.162.450,00	0,0087%	3,8170%
S.N. Nuclearelectrica S.A.	SNN	30-Jun-14	12.250	10,0000	8,0700	98.857,50	0,0043%	0,3246%
SC FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-14	2.551.365	1,0000	0,8530	2.176.314,35	0,0188%	7,1460%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Jun-14	650.000	0,1000	1,3600	884.000,00	0,1252%	2,9026%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-14	565.000	0,1000	1,8910	1.068.415,00	0,0974%	3,5082%
Transgaz	TGN	30-Jun-14	3.004	10,0000	206,0000	618.824,00	0,0255%	2,0319%
Total						8.891.997,25		29,0000%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Creștere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	Valoarea totala	Pondere in Total obligatiuni Emise	Pondere in Total activul OPC
GARANT BANK ROMANIA	GBR19	40	29-May-14	3-Jun-14	15-May-15	100,0000	1,50	41,9620	1,50	501,5903	0,0000	401,628,48	0,130%	1,3189%
SC GDF Suez Energy Roman Transselectrica S.A.	GSR17	35	25-Oct-12	30-Oct-13	30-Oct-14	100,0000	2,06	501,5903	2,06	317,5316	0,0000	367,554,26	0,140%	1,2069%
Unicredit Tiriac Bank	TEL18	50	18-Dec-13	28-Dec-13	19-Dec-14	100,0000	1,67	317,5316	1,67	0,0000	0,0000	515,876,58	0,250%	1,6939%
Total												521.356,99	0,095%	1,7119%
												1.806.466,31		5,9316%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoarea initiala	Creștere zilnica	Dobanda Cumulata	Discount Cumulat	Valoarea Totala	Banca/intermediara	Pondere in Total obligatiuni Emisente	Pondere in activul total al OPC
B1706A	120	28-Apr-10	11-Jun-14	11-Jun-15	99,4270	1,87	35,1370	33,5738	1.201.369,27	BRD Groupe Societe Gen	0,001%	3,9447%
B1410A	30	18-Feb-14	25-Oct-13	25-Oct-14	101,7026	1,02	424,6377	89,6098	315.159,19	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,0348%
B1604A	26	28-Aug-12	30-Apr-14	30-Apr-15	99,3216	1,69	100,2738	33,8934	261.724,58	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	0,8594%
B1804A	30	27-Feb-13	30-Apr-14	30-Apr-15	101,0230	1,56	100,2740	43,0085	304.786,97	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,0008%
B2106A	50	23-Jun-11	11-Jun-14	11-Jun-15	89,5109	1,92	30,9726	316,9517	464.950,66	BRD Groupe Societe Gen	0,001%	1,5267%
R01216DBN030	30	5-Apr-12	27-Jan-14	27-Jan-15	98,9939	1,65	242,6027	62,3659	305.950,89	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,5273%
R01216DBN030	26	28-Aug-12	27-Jan-14	27-Jan-15	98,6121	1,69	242,6027	74,5779	264.638,20	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,0046%
B1707A	30	19-Apr-12	26-Jul-13	26-Jul-14	98,9151	1,67	547,9727	45,0911	314.537,21	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	0,8690%
R01227DBN011	16	23-Feb-12	26-Jul-13	26-Jul-14	98,0187	1,78	538,6850	166,6309	153.715,05	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,0328%
R01227DBN011	51	26-Apr-12	26-Jul-13	26-Jul-14	92,6401	1,72	538,6849	104,6126	505.272,62	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	0,5047%
R01227DBN011	30	22-May-14	26-Jul-13	26-Jul-14	105,9987	1,47	396,9178	37,6315	332.834,32	BRD Groupe Societe Gen	0,000%	1,6591%
B1608A	60	19-Nov-13	29-Aug-13	29-Aug-14	101,7293	1,13	328,3290	65,2973	214.085,10	BRD Groupe Societe Gen	0,001%	1,0929%
B1811A	20	18-Sep-13	28-Nov-13	28-Nov-14	104,4122	1,30				BRD Groupe Societe Gen	0,000%	2,0750%
										BRD Groupe Societe Gen	0,000%	0,7090%

B1811A	30	19-Nov-13	28-Nov-13	103,9849	1.32	328,3287	48,0454	320,303,32	BRD Groupe Societe Ger	0.000%	1,0519%
B1811A	60	15-Jan-14	28-Nov-13	105,7600	1.21	328,3288	-53,1892	651,068,37	BRD Groupe Societe Ger	0.001%	2,1378%
B2304A	70	10-Sep-13	26-Apr-14	103,1223	1.51	104,1781	-25,5372	727,361,00	BRD Groupe Societe Ger	0.001%	2,3883%
B2304A	20	22-May-14	26-Apr-14	107,3156	1.38	104,1780	-7,8614	216,557,44	BRD Groupe Societe Ger	0.000%	0,7111%
Total								7,651,442,99			25,1238%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ALIOR BANK SPOLKA AKCYJNA	PLALIOR00045	30-Jun-14	720	10,0000	83,0000	1,0543	63,004,97	0,0010%	0,2069%
BANK PEKAO	PLPEKAO00016	30-Jun-14	1,880	1,0000	173,8500	1,0543	344,585,30	0,0007%	1,1315%
Bank Zachodni WBK	PLBZ00000044	30-Jun-14	575	10,0000	369,0000	1,0543	223,696,10	0,0006%	0,7345%
CEZ AS	CZ0005112300	30-Jun-14	6,277	100,0000	605,0000	0,1598	606,854,08	0,0012%	1,9926%
ERSTE BK OESTI SPARKASSE AT	AT0000652011	30-Jun-14	6,085	0,0000	23,6200	4,3870	628,461,00	0,0014%	2,0636%
ING BANK SLASKI	PLBCK0000017	30-Jun-14	248	1,0000	132,6000	1,0543	34,670,44	0,0002%	0,1138%
Jeronimo Martins	PTJMT0AE0001	30-Jun-14	1,254	1,0000	12,0150	4,3870	66,098,10	0,0002%	0,2170%
Kelhn Polska Miedz	PLKGHM000017	30-Jun-14	1,811	10,0000	124,4500	1,0543	237,617,03	0,0009%	0,7802%
KOMERCINI BANKA	CZ0008019106	30-Jun-14	656	500,0000	4,610,0000	0,1598	483,260,77	0,0017%	1,5868%
LPP SPOLKA AKCYJNA	PLLPP0000011	30-Jun-14	4	2,0000	8,400,0000	1,0543	35,424,48	0,0002%	0,1163%
MDL HUNGARIAN DL AND	HU000068952	30-Jun-14	2,180	1000,0000	12,100,0000	1,0543	373,512,48	0,0005%	1,2264%
Orange Polska SA	PLTKPL00017	30-Jun-14	6,544	3,0000	9,7000	1,0543	66,923,59	0,0005%	0,2197%
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Jun-14	3,179	100,0000	4,348,0000	0,0142	195,723,65	0,0011%	0,6427%
PKO BANK POLSKI	PLPKO000016	30-Jun-14	9,146	1,0000	37,7000	1,0543	363,527,07	0,0007%	1,1937%
POMSZECHNY ZAKLAD UBE	PLPZU0000011	30-Jun-14	793	1,0000	443,7500	1,0543	371,001,58	0,0009%	1,2182%
Raiffeisen BK INTL PROV	AT0000606306	30-Jun-14	1,605	0,0000	23,3150	4,3870	164,164,08	0,0005%	0,5390%
RIGHTER GEDEDN NYRT	HU0000123096	30-Jun-14	9,139	1000,0000	4,340,0000	0,0142	561,631,76	0,0490%	1,8441%
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF5SD296	30-Jun-14	5,435	0,1000	2,9875	5,4701	88,818,34	0,0027%	0,2916%
UNIQA Insurance Group AG	AT00000821103	30-Jun-14	4,067	0,0000	9,3880	4,3870	167,500,05	0,0013%	0,5500%
VIENNA INSURANCE GROUP AT	AT0000908504	30-Jun-14	3,235	1,0000	39,0900	4,3870	554,763,13	0,0025%	1,8216%
Total							5,631,238,00		18,4904%

2. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/centrale/corporative

Emitent	Cod ISIN	Nr. obligatiuni deținute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Creștere zilnica*	Pobanda cumulata*	Discount cumulata*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala RON	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
Garanti Bankasi A.S	X50975844787	1	30-Sep-13	8-Oct-13	8-Oct-14	100,0000	87,19	21863,01	0,0000	1,0000	521,863,01	0,002%	1,7136%
UNICREDIT BANK AG	X50589974392	2	11-Feb-11	20-Apr-14	20-Apr-15	100,0000	119,87	8630,14	0,0000	1,0000	1,017,260,27	0,001%	3,3402%
Total											1,539,123,28		5,0538%

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Actiuni nou emise

Emitent	Nr. actiuni deținute	Valoarea nominală	Valoarea activiune	Valoarea totală	Pondere în capitalul social al emitențului	Pondere în activii totali al OPC
ELECTRICA	25.000	10.0000	11.0000	275.000,00	0,0148%	0,9030%
Total				275.000,00		0,9030%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă RON	Pondere în activii totali OPC
BRD Groupe Societe Generale	4.114.862,12	13,5113%
Total	4.114.862,12	13,5113%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în.....

Denumire bancă	Valoare curentă*	Curs valutar BNR	Valoare actualizată lei	Pondere în activii totali OPC
BRD Groupe Societe Generale	278.389,58	1,0543	283.506,13	0,9637%
BRD Groupe Societe Generale	6.607,90	4,3670	28.988,86	0,0952%
Total			322.494,99	1,0589%

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art.101 (1), lit. e) din Legea nr.297/2004

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoarea inițială	Crestere zilnică	Dobândă cumulată	Valoarea totală RON	Banca intermediară	Pondere în instrumente ale unui emitenț	Pondere în activii totali al OPC
RO1415CTNG24	t-bills	102	23-Jan-14	26-Jan-15	97.9916		42.7613	504.118,81	BRD Groupe Soc	0,006%	1,6553%
Total								504.118,81			1,6553%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

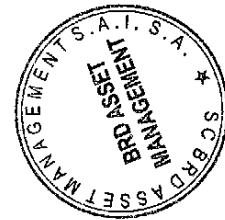
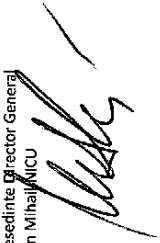
Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividendi brut	Suma de încasat	Pondere în activii totali OPC
BANK PEKAO	PEKAO	16-Jun-14	1.880,00	10,5008	15,990,36	0,0525%
Orange Polska SA	TPSA	24-Jun-14	6.544,00	0,5272	2,783,90	0,0092%
ROMGAZ S.A.	SGNG	14-May-14	29.147,00	2,5700	62,922,79	0,2066%
SC FONDUL PROPRIETATEA FP	FP	28-Apr-14	2.551,365,00	0,0595	127,568,25	0,4189%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Apr-14	650,000,00	0,0660	36,036,00	0,1183%
Transgaz	TGN	15-May-14	3,004,00	17,5800	44,360,32	0,1457%
Total					289.671,62	0,9511%

Evoluția activului net și VUAN în ultimii 3 ani

	2012	2013	2014
Activ net	23.272.412,88	25.871.241,79	30.394.234,56
VUAN	124,69	134,71	148,81

BRD Asset Management SA

Președinte Director General
Dan MihailăVICU



Control Intern
Dana CROITOR



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

BILANȚUL
la data de 30 iunie 2014

- 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	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 02)	3	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd. 03)	4	0	0
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	227.263	289.672
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	227.263	289.672
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	20.760.860	26.239.326
TOTAL: (rd. 09)	10	20.760.860	26.239.326
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	5.429.082	4.437.357
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	26.417.205	30.966.354
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	45.122	52.037
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	500.842	520.084
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	545.964	572.121

E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	25.871.242	30.394.233
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	25.871.242	30.394.233
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	0	0
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct.472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 30) (ct. 1017)	29	19.204.495	20.425.081
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	19.204.495	20.425.081
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	6.666.746	9.969.153
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	6.666.746	9.969.153
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	451.038	366.986
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului (ct. 129)	39	451.038	366.986
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	25.871.241	30.394.234

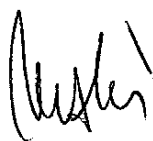
*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

-1

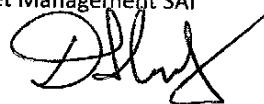
Presedinte Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



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

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30 iunie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Realizari aferente perioadei	
		Precedenta	Curenta
A	B		
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	9.726.931,56	10.039.063
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	570.347,30	460.476
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	467.877,40	383.515
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	8.688.706,86	9.195.072
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	9.275.893,59	9.672.078
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	8.978.001,80	9.332.863
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	296.969,22	339.148
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	922,57	66
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	451.038,00	366.986
-profit (rd.01-10)	19.1	451.038,00	366.986
-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	9.726.931,56	10.039.063
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	9.275.893,56	9.672.078
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	451.038,00	366.986
- profit (rd.23-24)	26	451.038,00	366.986
- pierdere (rd.24-23)	27	-	0

Presedinte Director General,
 BRD Asset Management SAI

Dan Nicu




Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dragos Alexandrescu



0