

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA  
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND  
la data de 30.06.2012**

**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 30.06.2012 se prezinta astfel: 84.4% obligatiuni guvernamentale municipale si corporative, 19.41% in depozite bancare, sumele aflate in conturile curente reprezinta 3.07%, la aceasta data existand sume in curs de decontare in procent de -6.88%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD EURO FOND la data de 30.06.2012 este prezentata in anexa 1.

**Veniturile din investitii** inregistrate de Fond in perioada raportata au fost de 27.04 milioane RON din care diferenta de curs valutar 20.68 milioane RON.

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

**Cheltuielile** in aceeasi perioada au fost 15.67 milioane RON din care 14.36 milioane RON diferenta negativa de curs valutar.

**Rezultatul net** inregistrat de Fond in perioada raportata este de 11.34 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 189.49 milioane RON la 30.06.2012.

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 30.06.2012 este de 51.56 mil EUR.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 30.06.2012 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 30.06.2012(112.4031 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 30.06.2012 a fost de 1317, din care 1184 persoane fizice si 133 persoane juridice.

#### **INFORMATII SEMNIFICATIVE**

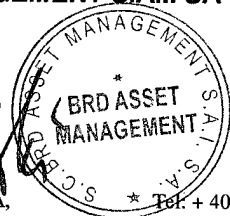
Incepand cu 1 iulie 2010, odata cu intrarea in vigoare a modificarilor asupra Codului Fiscal, societatea de administrare nu mai retine la sursa nici un impozit datorat de investitori pentru cistigurile din transferul titlurilor de valoare.

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 din Regulamentul CNVM nr.4/2011.

#### **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  
Bucuresti  
România

Tel: + 4021-327 22 28  
Fax: +4021-327 14 10  
E-mail: [office@brdam.ro](mailto:office@brdam.ro)  
[www.brdam.ro](http://www.brdam.ro)

**Control intern**

**Dana Rolea**

**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

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/11				Sfarsitul perioadei de raportare 30/06/12				Diferente (lei)
	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	LEI	% din activ net	% din activ total	Valuta - EUR	LEI	
<b>I Total active</b>	<b>100.07%</b>	<b>100.00%</b>	<b>47,855,604.34</b>	<b>206,721,854.07</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.00%</b>	<b>51,586,251.46</b>	<b>229,527,867.25</b>	<b>22,806,013.18</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	71.77%	71.72%	34,321,342.08	148,257,901.38	44.84%	44.81%	23,116,605.14	102,855,022.91	(45,402,878.47)
1.1 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o plata reglementata din Romania, din care	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
actiuni tranzactionate la BVB	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
obligatiuni emise de administratia publica locala	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2 valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o plata reglementata dintr-un stat membru	71.77%	71.72%	34,321,342.08	148,257,901.38	40.96%	40.93%	21,116,605.14	93,956,222.91	(54,301,678.47)
actiuni tranzactionate pe o plata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
obligatiuni municipale cotate	14.53%	14.52%	6,947,913.92	30,012,903.76	0.00%	0.00%	5,455,543.33	-	(30,012,903.76)
obligatiuni de stat cotate	57.24%	57.20%	27,373,428.16	118,244,997.63	30.38%	30.36%	15,661,061.81	69,682,328.42	(48,562,669.21)
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%	-	-	-
1.4 valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	2,000,000.00	-	-
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	5.23%	5.23%	2,500,743.75	10,802,462.78	19.42%	19.41%	10,014,957.65	44,560,552.57	33,758,089.79
4.1 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	5.23%	5.23%	2,500,743.75	10,802,462.78	19.42%	19.41%	10,014,957.65	44,560,552.57	33,758,089.79
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 plata reglementata	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.1 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o plata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o plata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.3 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o plata 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	1.28%	1.28%	612,817.51	2,647,187.80	3.07%	3.07%	1,582,581.00	7,041,535.90	4,394,348.10
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o plata reglementata, conform art 101 alin (1) lit a) din Legea 297/2004	22.71%	22.70%	10,862,751.00	46,923,825.49	8.90%	8.90%	20,423,193.67	20,423,193.67	(26,500,631.82)
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
9 Alte active (sume in tranzit, sume la distributori, sume la SSIF etc)	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10 Subscrieri nealocate	-0.92%	-0.92%	(442,050.00)	(1,909,523.39)	0.00%	0.00%	(1,551,086.00)	-	358,437.39
11 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12 Suma de decontat	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	(2,000,000.00)	-	(2,000,000.00)
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.07%</b>	<b>31,537.86</b>	<b>136,234.09</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.05%</b>	<b>27,994.01</b>	<b>124,556.55</b>	<b>(11,677.55)</b>
1 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0.04%	0.04%	21,204.27	91,596.09	0.04%	0.04%	19,752.22	87,885.53	(3,710.56)
2 Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului	0.01%	0.01%	5,477.77	23,662.32	0.01%	0.01%	2,583.33	11,494.27	(12,168.05)
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/tarifelor datorate CNVM	0.01%	0.01%	3,984.86	17,213.40	0.01%	0.01%	4,296.03	19,114.76	1,901.36
8 Cheltuielile cu auditul financiar	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	795.61	3,539.99	3,539.99
9 Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
10 Cheltuieli comisiune custode	0.00%	0.00%	870.96	3,762.29	0.00%	0.00%	566.82	2,522.01	(1,240.28)
<b>III Valoarea activului net (-II)</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.93%</b>	<b>47,824,066.48</b>	<b>206,585,619.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.95%</b>	<b>51,558,257.45</b>	<b>229,403,310.70</b>	<b>22,817,690.72</b>

## Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	51,558,257.45	75,553,214.58	(23,994,957.13)
Numar unitati de fond/actiuni in	458,690,6710	702,437,2880	(243,746,6170)
Valoare unitara a activului net	112.4031	107.5586	4.8445

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Dan NICUControl Intern  
Dana CROITOR

**BRD EUROFOND – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2012**

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 administratiilor publice locale/centrale/corporative

Emitent	Cod ISIN	Nr. obligatiuni destinate	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala*	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Discount/prima cumulata(a)*	Curs valutar BNR.../RON	Valoarea totala	Pondere in total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPC
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	11	18-Aug-10	22-Jun-12	22-Jun-13	91.91	5.65	50.86	0.0000	4.4494	2.449.659.08	0.1100%	1.0673%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	21	31-Aug-10	22-Jun-12	22-Jun-13	93.71	5.65	50.86	0.0000	4.4494	4.676.621.87	0.2100%	2.0375%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	9	13-Sep-10	22-Jun-12	22-Jun-13	93.17	5.65	50.86	0.0000	4.4494	2.004.266.53	0.0900%	0.8732%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	10	20-Oct-10	22-Jun-12	22-Jun-13	94.83	5.65	50.86	0.0000	4.4494	2.226.962.79	0.1000%	0.9702%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	6	27-Oct-10	22-Jun-12	22-Jun-13	94.89	5.65	50.86	0.0000	4.4494	1.356.177.69	0.0600%	0.5821%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	15	18-Nov-10	22-Jun-12	22-Jun-13	95.00	5.65	50.86	0.0000	4.4494	3.340.444.18	0.1500%	1.4554%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	14	16-Dec-10	22-Jun-12	22-Jun-13	94.04	5.65	50.86	0.0000	4.4494	3.117.747.93	0.1400%	1.3583%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	12	10-Jan-11	22-Jun-12	22-Jun-13	93.13	5.65	50.86	0.0000	4.4494	2.672.355.34	0.1200%	1.1643%
Administratia Locala Bucuresti	XS02222425471	11	21-Feb-11	22-Jun-12	22-Jun-13	92.80	5.65	50.86	0.0000	4.4494	2.449.659.08	0.1100%	1.0673%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	225	28-May-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1014.30	0.17	2.14	-3.7110	4.4494	1.013.850.43	0.0300%	0.4417%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	354	29-Jun-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1014.65	0.17	2.14	-3.6841	4.4494	1.595.727.34	0.0472%	0.6952%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	350	30-Jun-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1009.09	0.17	2.14	-2.2846	4.4494	1.571.223.25	0.0467%	0.6845%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	452	8-Jul-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1012.11	0.17	2.14	-3.0161	4.4494	2.033.707.95	0.0603%	0.8860%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	1.076	14-Jul-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1016.99	0.17	2.14	-4.2061	4.4494	4.858.982.84	0.1435%	2.1169%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	1.150	6-Aug-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1026.06	0.17	2.14	-6.2941	4.4494	5.228.863.20	0.1533%	2.2781%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	760	23-Sep-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1032.34	0.17	2.14	-7.3945	4.4494	3.473.113.14	0.1013%	1.5132%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	475	27-Sep-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1038.50	0.16	2.14	-8.7607	4.4494	2.180.824.11	0.0633%	0.9501%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	366	22-Oct-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1070.00	0.15	2.14	-15.4471	4.4494	1.720.798.82	0.0488%	0.7497%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	460	1-Nov-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1063.73	0.16	2.14	-13.8846	4.4494	2.153.112.36	0.0613%	0.9381%
Ministerul Finantelor Publice	XS0371163600	370	3-Nov-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1060.51	0.16	2.14	-13.1507	4.4494	1.727.770.54	0.0493%	0.7528%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	550	4-Nov-10	18-Jun-12	18-Jun-13	1062.40	0.16	2.14	-13.5423	4.4494	2.571.956.85	0.0733%	1.1205%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	393	18-May-10	18-Mar-12	18-Mar-13	983.19	0.15	14.25	7.3705	4.4494	1.757.024.54	0.0393%	0.7655%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	75	7-Jun-10	18-Mar-12	18-Mar-13	993.00	0.16	14.25	17.7158	4.4494	330.689.11	0.0075%	0.1441%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	205	21-Jun-10	18-Mar-12	18-Mar-13	963.43	0.16	14.25	15.6526	4.4494	906.026.25	0.0205%	0.3947%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	312	22-Jun-10	18-Mar-12	18-Mar-13	963.45	0.16	14.25	15.6135	4.4494	441.962.82	0.0100%	0.1926%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	100	25-Jun-10	18-Mar-12	18-Mar-13	961.53	0.16	14.25	16.3935	4.4494	1.377.347.68	0.0312%	0.6001%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	726	30-Jun-10	18-Mar-12	18-Mar-13	949.58	0.17	14.25	21.4026	4.4494	3.182.558.51	0.0726%	1.3866%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	186	2-Jul-10	18-Mar-12	18-Mar-13	951.94	0.16	14.25	20.3689	4.4494	816.463.30	0.0186%	0.3577%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	60	12-Jul-10	18-Mar-12	18-Mar-13	963.78	0.16	14.25	15.2288	4.4494	285.163.77	0.0060%	0.1155%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	248	4-Aug-10	18-Mar-12	18-Mar-13	989.68	0.14	14.25	4.2597	4.4494	1.112.479.03	0.0248%	0.4847%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	500	3-Sep-10	18-Mar-12	18-Mar-13	969.40	0.16	14.25	12.2991	4.4494	2.215.680.35	0.0500%	0.9653%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	300	7-Sep-10	18-Mar-12	18-Mar-13	972.40	0.15	14.25	11.0518	4.4494	1.331.752.94	0.0300%	0.5802%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	1,200	10-Sep-10	18-Mar-12	18-Mar-13	972.45	0.15	14.25	11.0045	4.4494	1.775.663.04	0.0400%	0.7736%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	1,200	15-Sep-10	18-Mar-12	18-Mar-13	978.00	0.15	14.25	8.7465	4.4494	5.344.582.35	0.1200%	2.3285%
Ministerul Finantelor Publice	XS0495980095	300	22-Sep-10	18-Mar-12	18-Mar-13	963.72	0.15	14.25	6.4299	4.4494	1.340.690.49	0.0300%	0.5841%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	1,500	10-Jun-11	17-Jun-12	17-Jun-13	997.51	0.15	1.87	0.5134	4.4494	6.673.385.16	0.1000%	2.9074%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	1,000	15-Jun-11	17-Jun-12	17-Jun-13	998.47	0.14	1.87	0.3155	4.4494	4.452.314.36	0.0667%	1.9398%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	700	17-Jun-11	17-Jun-12	17-Jun-13	997.57	0.15	1.87	0.5010	4.4494	3.114.394.77	0.0467%	1.3569%
Ministerul Finantelor Publice	XS0638742485	700	21-Jun-11	17-Jun-12	17-Jun-13	997.50	0.15	1.87	0.5143	4.4494	3.114.219.11	0.0467%	1.3568%
<b>Total</b>											<b>93,956,222.91</b>		<b>40,934,46%</b>

VI. Valori mobiliare nou emise  
2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/prima cumulată(e)	Valoare totală	Pondere în total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
UNICREDIT INTERNATIONAL BANK LU/EMBOUR	20	29-Jun-12			2,000,000.00	0.00	0.0000	0.0000	2,000,000.00	20.0000%	3.870%
<b>Total</b>					<b>2,000,000.00</b>				<b>2,000,000.00</b>		<b>3.870%</b>

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	321.09	0.00014%
<b>Total</b>	<b>321.09</b>	<b>0.00014%</b>

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

Denumire banca	Valoare curentă*	Curs valutar BNR	Valoare actualizată lei	Valoare actualizată lei	Pondere în activul total al OPC
Banca Transilvania	369.66	4.4494	1.644.77	369.66	0.0007%
BRD Groupe Societe Generale	31,053.18	4.4494	138,168.02	31,053.18	0.0602%
BRD Groupe Societe Generale	1,551,086.00	4.4494	6,901,402.05	1,551,086.00	3.0068%
<b>Total</b>			<b>7,041,214.83</b>	<b>1,582,508.84</b>	<b>3.0677%</b>

X. Depozite bancare

2. Depozite bancare denuminate în valuta

Denumire banca	Data constituției	Data scadenței	Valoare inițială*	Crestere zilnică*	Dobanda cumulată*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Valoare totală	Pondere în activul total al OPC
BRD Groupe Societe Generale	29-May-12	2-Jul-12	500000.00	59.03	1947.92	4.4494	501,947.92	2,233,367.08	0.973%
BRD Groupe Societe Generale	6-Jun-12	9-Jul-12	1500000.00	177.08	4427.08	4.4494	1,504,427.08	6,693,797.85	2.916%
BRD Groupe Societe Generale	12-Jun-12	12-Jul-12	1600000.00	188.89	3588.89	4.4494	1,603,588.89	7,135,008.41	3.109%
BRD Groupe Societe Generale	19-Jun-12	16-Jul-12	1000000.00	118.06	1416.67	4.4494	1,001,416.67	4,455,703.33	1.941%
BRD Groupe Societe Generale	22-Jun-12	23-Jul-12	1800000.00	212.50	1912.50	4.4494	1,801,912.50	8,017,429.48	3.493%
BRD Groupe Societe Generale	26-Jun-12	26-Jul-12	1000000.00	118.06	590.28	4.4494	1,000,590.28	4,452,076.39	1.940%
BRD Groupe Societe Generale	28-Jun-12	30-Jul-12	1100000.00	129.86	649.31	4.4494	1,100,649.31	4,897,229.04	2.134%
BRD Groupe Societe Generale	28-Jun-12	2-Aug-12	600000.00	70.83	212.50	4.4494	600,212.50	2,670,585.50	1.164%
BRD Groupe Societe Generale	29-Jun-12	6-Aug-12	900000.00	106.25	212.50	4.4494	900,212.50	4,005,405.50	1.745%
<b>Total</b>							<b>10,014,957.65</b>		<b>19.414%</b>

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

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Crestere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în instrumente ale unui emitent	Pondere în activul total al OPC
RO0912DBE034	t-bills	4	15-Sep-10	10-Nov-12	449593.18	57.91	14,870.8403	1,842,388.86	BRD Groupe Societe C	0.1000%	0.8027%
RO1013DBE014	t-bills	10	29-Nov-10	29-Nov-12	220645.75	29.02	5,853.5150	2,274,629.83	BRD Groupe Societe C	0.0500%	0.9910%
RO1013DBE014	t-bills	59	11-Mar-11	29-Nov-12	221534.04	28.29	5,853.5137	13,442,365.46	BRD Groupe Societe C	0.2950%	5.8565%
RO1013DBE014	t-bills	39	11-Mar-11	29-Nov-12	221534.04	28.29	5,853.5143	8,885,631.42	BRD Groupe Societe C	0.1950%	3.8713%
RO1013DBE014	t-bills	31	28-Mar-11	29-Nov-12	221047.26	28.80	5,853.5144	7,054,808.68	BRD Groupe Societe C	0.1550%	3.0736%
RO1013DBE014	t-bills	4	28-Mar-11	29-Nov-12	220943.67	28.91	5,853.5194	910,063.28	BRD Groupe Societe C	0.0200%	0.3965%
RO1013DBE014	t-bills	26	13-Apr-11	29-Nov-12	221608.48	28.25	5,853.5143	5,974,360.88	BRD Groupe Societe C	0.1300%	2.5811%
RO1013DBE014	t-bills	22	19-Apr-11	29-Nov-12	221880.37	27.97	5,853.5133	5,016,094.85	BRD Groupe Societe C	0.1100%	2.1854%

4.4494

RC01013DBE014	t-bills	13	27-Apr-11	29-Nov-12	221352.12	28.53	5.853.5143	2.960.271.92	BRD Groupe Societe d	0.0650%	1.2897%
RO1114DBE010	t-bills	45	4-May-11	6-May-13	220042.18	29.64	1.508.5295	10.011.748.36	BRD Groupe Societe d	0.3750%	4.3619%
RO1114DBE010	t-bills	40	9-May-11	6-May-13	220648.39	29.09	1.508.5290	8.914.142.69	BRD Groupe Societe d	0.3333%	3.8837%
RO1114DBE010	t-bills	30	18-May-11	6-May-13	220956.47	28.82	1.508.5290	6.691.081.98	BRD Groupe Societe d	0.2500%	2.9152%
RO1114DBE010	t-bills	14	23-May-11	6-May-13	221139.34	28.66	1.508.5309	3.124.045.34	BRD Groupe Societe d	0.1167%	1.3611%
RO1114DBE010	t-bills	10	25-May-11	6-May-13	221140.49	28.66	1.508.5290	2.231.452.72	BRD Groupe Societe d	0.0833%	0.9722%
RO1114DBE010	t-bills	36	30-May-11	6-May-13	220668.57	29.11	1.508.5295	8.022.392.34	BRD Groupe Societe d	0.3000%	3.4952%
RO1114DBE010	t-bills	16	3-Jun-11	6-May-13	220672.48	29.11	1.508.5301	3.565.479.30	BRD Groupe Societe d	0.1333%	1.5534%
<b>Total</b>								<b>90.870.957.92</b>			<b>39.5904%</b>

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

6. Suma de decontat

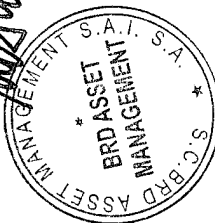
Denumire	Valoare Curenta	Pondere Activ in Fond
Suma de decontat (cumparare IF)	-2.000.000,00	-3.8770%
	-2.000.000,00	-3.8770%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-10	30-Jun-11	30-Jun-12
Activ net	2.746.981.67	75.553.214.58	51.558.257.45
VUAN	100.4748	107.5586	112.4031

BRD Asset Management SAI SA

Director General  
Dan NICU

Control Intern  
Dana CROITOR

