

**RAPORTUL BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA PRIVIND ADMINISTRAREA
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD INDEX EUROPA REGIONAL
la data de 31.12.2014**

Fondul **BRD INDEX EUROPA REGIONAL**, fond deschis de investitii, este autorizat de ASF prin Decizia nr. 453/30.03.2010 in conformitate cu prevederile Legii nr.297/2004 privind piata de capital si Regulamentului ASF nr.15/2004, inregistrat in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400065.

Dupa cum se arata si in Prospectul de Emisiune, administrarea Fondului este asigurata de BRD Asset Management Societate de Administrare a Investitiilor S.A., administrarea investitiilor este delegata prin decizia ASF 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 **BRD INDEX 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, de 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 minim 75% din active in actiuni care intra in componenta principalilor indici din zona Europei centrale si de est: BET-XT din Romania, WIG-20 din Polonia, Budapest SE index din Ungaria si Prague SE din Republica Ceha.

Fondul BRD INDEX Europa Regional si-a structurat plasamentele in conformitate cu Prospectul si Regulile interne pe doua clase de active: actiuni si monetar. Ponderile diferite intre cele 2 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 31.12.2014 se prezinta astfel: 49.87% actiuni listate la BVB, 33.14% actiuni listate pe pietele din regiune, sumele aflate in conturile curente reprezinta 16.92%.

Structura portofoliului si situatia detaliata a investitiilor Fondului BRD INDEX EUROPA REGIONAL la data de 31.12.2014 este prezentata in Anexa 2.

Veniturile din investitii inregistrate de Fond in perioada 01.01.2014 - 31.12.2014 au fost de 3.59 mil RON din care 3.24 mil diferenta cotei actiuni si 0.26 mil din diferenta de curs valutar.

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

Cheltuielile Fondului in perioada raportata au fost 3.55 milioane RON din care 3.19 milioane RON diferenta cotei actiuni si 0.29 mil RON diferenta de curs valutar.

Rezultatul net inregistrat a fost de 43 753 RON.

Fondul BRD INDEX 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 2.59 milioane RON.

In conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 15/2004 Titlul IV cap.V si a dispunerilor de masuri ulterioare, se face evaluarea activelor si se evidentiaza distinct obligatiile fondului.

Cheltuielile de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii unitare a activului net si reglate lunar, cheltuielile de emisiune si alte comisioane decat cele descrise mai sus sunt estimate zilnic si reglate periodic in functie de marimea acestora.

Valoarea activului net la 31.12.2014 este de 3.16 milioane RON.

Situatia activelor si obligatiilor fondului la data de 31.12.2014 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 in 16.03.2014 (113.5955 RON), iar nivelul maxim la data de 30.09.2014 (126.5438 RON).

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

Numarul de investitori a fost de 14 investitori la data de 31.12.2014, din care 13 persoane fizice si o persoana juridica.



Prezentul Raport a fost realizat in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, a OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor si Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este insotit de situatiile de raportare prevazute in Ordinul 13/2011 si Regulamentul CNVM nr. 4/2011.

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Presedinte Director General,

Dan Mihail NICU

Control Intern

Dana CROITOR

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre participantii la Fondul Deschis de Investitii BRD Index Europa Regional

Raport asupra situatiilor financiare

1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Fondului Deschis de Investitii BRD Index Europa Regional ("Fondul") administrat de S.C. BRD Asset Management S.A.l. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2014 si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 3.168 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 44 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Management's responsibility for the financial statements

2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 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 2014, ca si asupra performantei financiare pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4 /2011 cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

7 In conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr. 4/2011, sectiunea 8, articolul 281(2), 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 2014, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

20 aprilie 2015

BRD INDEX EUROPA REGIONAL administrat de BRD Asset Management - SAI S.A.

autorizat prin Decizia 453/30.03.2010, inregistrat in Registrul ASF

CSC06FDIR/400065

BILANȚUL
la data de 31 decembrie 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	0	1,990
TOTAL: (rd. 05 la 07)	8	0	1,990
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	2,491,495	2,634,059
TOTAL: (rd. 09)	10	2,491,495	2,634,059
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	299,211	537,089
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL: (rd. 08+10+11)	12	2,790,706	3,173,139
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	4,181	4,703
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	492	264
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	4,673	4,966
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19)	20	2,786,033	3,168,172
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	2,786,033	3,168,172

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	2,315,969	2,590,009
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală (ct. 1017)	30	2,315,969	2,590,009
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	470,064	578,164
- prime de emisiune- aferente unităților de fond (ct. 1045)	32	470,064	578,164
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0
Rezerve (ct. 106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
<u>Sold C</u>	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
<u>Sold C</u>	37	290,560	43,753
Sold D	38	0	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului	39	290,560	43,753
(ct. 129)			
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	2,786,033	3,168,172

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Director General,
BRD Asset Management SAI

Dan Mihail NICU



Manager Financiar,
BRD Asset Management SAI

Dragos ALEXANDRESCU



SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
 la data de 31 decembrie 2014

- lei -

Denumirea indicatorului	Nr.rd.	Exercițiul curent
A	B	1
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd. 02 la 09)	01	3,597,553
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	88,780
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	5,244
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	3,503,529
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	3,553,800
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	3,486,688
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	66,784
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	327
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	43,753
-profit (rd.01-10)	19.1	43,753
-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	3,597,553
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	3,553,800
C. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	43,753
- profit (rd.23-24)	26	43,753
- pierdere (rd.24-23)	27	0

Director General,
 BRD Asset Management SAI

Manager Financiar,
 BRD Asset Management SAI

Dan Mihail NICU



Dragos ALEXANDRESCU



Situatia activelor si obligatiilor Fond BRD INDEX EUROPA REGIONAL la data de 31/12/2014

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2013				Sfarsitul perioadei de raportare 31/12/2014				Diferente
	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	% din activ net	% din activ total	Valuta	Lei	
I Total active	100.16%	100.00%	-	2,790,407.26	100.16%	100.00%	-	3,173,138.86	382,731.60
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care	89.42%	89.27%	-	2,491,120.82	83.14%	83.01%	-	2,634,059.37	142,938.55
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care	54.28%	54.20%	-	1,512,367.86	49.95%	49.88%	-	1,582,643.17	70,275.31
actiuni tranzactionate la BVB	54.20%	54.20%	-	1,512,367.86	49.95%	49.88%	-	1,582,643.17	70,275.31
obligatiuni tranzactionate la BVB	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.2 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	35.13%	35.08%	-	978,752.96	33.19%	33.13%	-	1,051,416.20	72,663.24
actiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	35.13%	35.08%	-	978,752.96	33.19%	33.13%	-	1,051,416.20	72,663.24
obligatiuni tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
1.3 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemebru, 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%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.1 Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.2 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
4.3 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru	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 membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
5.4 Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
6 Conturi curente si numerar	10.74%	10.72%	-	299,211.17	16.95%	16.93%	-	537,089.24	237,878.07
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 alin (1) lit a) din Legea 297/2004	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
8 Titluri de participare ale ADPC/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 neacolate	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
11 Suma in curs de decontare	0.00%	0.00%	-	-	0.00%	0.00%	-	-	-
12 Dividende sau alte drepturi de incasat	0.01%	0.01%	-	(150.00)	0.00%	0.00%	-	-	-
II Total obligatii	0.16%	0.16%	-	205.27	0.06%	0.06%	-	1,990.25	1,784.98
1 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAI	0.12%	0.12%	-	4,413.18	0.16%	0.16%	-	4,966.40	553.22
2 Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.02%	0.02%	-	3,437.11	0.12%	0.12%	-	3,870.56	433.45
3 Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	-	426.55	0.02%	0.02%	-	480.98	54.43
4 Cheltuieli cu comisioanele de rual 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 comisionelor/tarifelor datorate CNVM	0.01%	0.01%	-	231.75	0.01%	0.01%	-	263.82	32.07
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%	-	317.77	0.01%	0.01%	-	351.04	33.27
III Valoarea activului net (I-II)	100.00%	99.84%	-	2,785,994.08	100.00%	99.84%	-	3,168,172.46	382,178.38

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET FOND BRD INDEX EUROPA REGIONAL

LA 31.12.2014

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	3,168,172.46	2,785,994.07	382,178.39
Numar de unitati de fond in circulatie	25,900,0856	23,159,6922	2,740,3934
Valoarea unitara a activului net	122.3229	120.2950	2.0279

BRD Asset Management SAI SA

Presedinte Director General
Dan Mihail NICUControl Intern
Dana CROITOR


BRD INDEX EUROPA REGIONAL – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2014

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (file lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala		Valoare actiune		Valoare totala lei	Pondere in capitalul social al emitenului %	Pondere in activ total al OPCVM %
				lei	PLN	lei	PLN			
Antibiotice Iasi	ATB	30-Dec-14	31,730	0.1000	0.5850	18,562.05	0.0047%	0.5850%	0.5850%	
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Dec-14	133,441	1.0000	1.9080	254,605.43	0.0051%	0.0051%	8.0238%	
BRD Groupe Societe Generale	BRD	30-Dec-14	16,525	1.0000	8,7500	144,593.75	0.0024%	0.0024%	4.5568%	
ELECTRICA	EL	30-Dec-14	8,000	10.0000	11,3700	90,960.00	0.0023%	0.0023%	2.8666%	
Petrom Bucuresti	SMP	30-Dec-14	333,000	0.1000	0.4080	135,864.00	0.0066%	0.0066%	4.2817%	
ROMGAZ S.A	SNV	30-Dec-14	4,833	1.0000	35,3600	170,894.88	0.0013%	0.0013%	5.3857%	
S.N. Nuclear Electrica S.A.	SNN	30-Dec-14	2,380	10.0000	7,7400	18,421.20	0.0008%	0.0008%	0.5805%	
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-Dec-14	276,159	0.9500	0.8860	247,438.46	0.0023%	0.0023%	7.7976%	
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Dec-14	52,500	0.1000	1.3080	68,407.50	0.0036%	0.0036%	2.1556%	
SIF 2 Meidova	SIF2	30-Dec-14	49,500	0.1000	1.3910	78,754.50	0.0035%	0.0035%	2.4819%	
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Dec-14	208,000	0.1000	0.2462	51,209.60	0.0095%	0.0095%	1.6138%	
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Dec-14	77,000	0.1000	0.8810	67,837.00	0.0095%	0.0095%	2.1379%	
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Dec-14	55,000	0.1000	1.6700	91,850.00	0.0095%	0.0095%	2.8946%	
Trans Electrica S.A.	TEL	30-Dec-14	2,370	10.0000	29,2700	69,369.90	0.0032%	0.0032%	2.1862%	
Transgaz	TGN	30-Dec-14	281	10.0000	262,9000	73,874.90	0.0024%	0.0024%	2.3281%	
Total						1,582,643.17			49.8763%	

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

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (file lucratoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala *		Valoare actiune *		Curs valutar BNR.../RON lei	Valoare totala lei	Pondere in capitalul social al emitenului %	Pondere in activ total al OPCVM %
				PLN	EUR	PLN	EUR				
ALIOR BANK SPOLKA AKCYNA	PLA10R000045	30-Dec-14	103	10.0000	77,9800	1.0475	8,413.46	0.0001%	0.0001%	0.2651%	
BANK PEKAO	PLPEKA000016	30-Dec-14	312	1.0000	178,7000	1.0475	58,402.73	0.0001%	0.0001%	1.8405%	
Bank Zachodni WBK	PLBZ00000044	30-Dec-14	68	10.0000	375,0000	1.0475	16,711.25	0.0001%	0.0001%	0.8418%	
BRE BANK SPOLKA AKCYNA	PLBRE000012	30-Dec-14	31	4.0000	498,0000	1.0475	16,171.31	0.0001%	0.0001%	0.5096%	
Kghm Polska Miedz	PLKGHM000017	30-Dec-14	333	10.0000	108,8500	1.0475	37,968.78	0.0002%	0.0002%	1.1966%	
LPP SPOLKA AKCYNA	PLLPP0000011	30-Dec-14	3	2.0000	7,344,6000	1.0475	22,734.73	0.0002%	0.0002%	0.7165%	
Orange Polska SA	PLTLP1000017	30-Dec-14	1,910	3.0000	8,3700	1.0475	16,646.03	0.0001%	0.0001%	0.5348%	
PKO BANK POLSKI	PLPKO0000016	30-Dec-14	1,867	1.0000	35,7600	1.0475	73,681.07	0.0002%	0.0002%	2.3220%	
POLISH OIL AND GAS	PLPGNG000014	30-Dec-14	4,052	1.0000	4,4500	1.0475	18,887.89	0.0001%	0.0001%	0.5952%	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	PLPGER000010	30-Dec-14	1,818	10.0000	18,8900	1.0475	35,973.27	0.0001%	0.0001%	1.1337%	
POLSKY KONCERN NAFOTOWY SA	PLPKND000018	30-Dec-14	754	1.2500	48,9700	1.0475	38,637.75	0.0002%	0.0002%	1.2177%	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLPZU0000011	30-Dec-14	138	1.0000	486,0000	1.0475	70,253.73	0.0002%	0.0002%	2.2140%	
TAURON POLSKA ENERGIA SPOLKA AKCYNA	PLTAUR000011	30-Dec-14	2,621	5.0000	5,0500	1.0475	13,864.76	0.0002%	0.0002%	0.4369%	
Total							438,346.76			13.8143%	
ERSTE BK GEB SPARKASSEN	AT0000652011	30-Dec-14	887	19.2350	4,4821	76,471.13	0.0002%	0.0002%	2.4100%		
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Dec-14	95	/	37,0800	15,788.65	0.0001%	0.0001%	0.4976%		
VIENNA INSURANCE GROUP	AT0000908504	30-Dec-14	500	/	37,0800	83,098.13	0.0004%	0.0004%	2.6188%		
Total							175,357.91			5.5265%	
CENTRAL EUROPEAN MEDIA ENTERPRISES LTD.	BMG200452024	30-Dec-14	300	0.0800	66,6500	0.1616	3,328.15	0.0004%	0.0004%	0.1049%	
CZ AS	CZ0005112300	30-Dec-14	1,154	100.0000	591,0000	0.1616	110,213.46	0.0002%	0.0002%	3.4733%	
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	30-Dec-14	129	500.0000	4,740.0000	0.1616	98,611.94	0.0003%	0.0003%	3.1140%	
CZ Czech Republic AS	CZ0009093209	30-Dec-14	612	87.0000	233.0000	0.1616	23,043.51	0.0002%	0.0002%	0.7265%	
Total							235,397.06			7.4184%	
OTP BANK RT	HU0000061726	30-Dec-14	1,431	100.0000	3,811,0000	0.0142	77,500.27	0.0005%	0.0005%	2.4424%	
RICHTER GEDON NYRT	HU0000123096	30-Dec-14	700	1000.0000	3,535.0000	0.0142	35,165.12	0.0038%	0.0038%	1.1082%	
Magyar Telekom	HU0000073507	30-Dec-14	2,991	100.0000	338.0000	0.0142	14,366.72	0.0003%	0.0003%	0.4528%	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY	HU0000068952	30-Dec-14	383	1000.0000	11,545.0000	0.0142	62,837.28	0.0004%	0.0004%	1.9033%	
Total							189,866.39			5.9876%	
STOCK SPIRITS GROUP PLC	GB00BF550296	31-Dec-14	985	0.1000	2,2000	5.7430	12,445.08	0.0005%	0.0005%	0.3922%	
Total							12,445.08			0.3922%	

IX. Disponibilii in conturi curente si numerar

1. Disponibilii in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta RON Lei	Pondere in activii totali al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	536.375.93	16.9036%
Total	536.375.93	16.9036%

2. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in.....

Denumire banca	Valoare curenta* PLN	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activii totali al OPCVM %
BRD Groupe Societe Generale	680.96	1.0475	713.31	0.0225%
Total			713.31	0.0225%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividend brut lei	Suma de incasat lei	Pondere in activii totali al OPCVM %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PZU	15-Sep-14	138.00	17.8075	1.990.25	0.0627%
Total					1.990.25	0.0627%

BRD Asset Management SA

Președinte Director General
Dan NICU

Control Intern
Dana CROITOR

Certificare Depozitar
BRD Groupe Societe Generale
Director,
Claudia IONESCU