PROSPECT DE EMISIUNE
AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII BRD SIMPLU USD

Prezentul Prospect de emisiune conţine informaţiile necesare pentru ca investitorii sau potenţialii investitori să poată aprecia în deplină cunoştinţă de cauză investiţia care le este propusă şi, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Prospectul de emisiune este elaborat în conformitate cu reglementările legale în vigoare, respectiv Ordonanţa de Urgenţă nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru modificarea şi completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital, cu modificările şi completările ulterioare (denumită în continuarea "Ordonanţa de Urgenţă nr. 32/2012") şi Regulamentul Autorităţii de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea S.A.I., O.P.C.V.M. și depozitarilor O.P.C.V.M. (denumit în continuare "Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014").

Investiţiile în fonduri deschise de investiţii nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acţionar al unei societăţi de administrare a investiţiilor, nu oferă nicio garanţie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea iniţierii şi derulării ofertei publice continue de unităţi de fond de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare „A.S.F."), autoritatea competentă de reglementare şi supraveghere, nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calităţii plasamentului în respectivele unităţi de fond, ci evidenţiază respectarea de către ofertant a prevederilor Ordonanţei de Urgenţă nr. 32/2012 şi ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

Fondurile comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiţie fiind, de regulă, proporţionale cu riscul.

Investițiile care stau la baza acestui produs financiar nu țin seama de criteriile UE pentru activități economice durabile din punctul de vedere al mediului.

Regulile Fondului sunt parte integrantă a Prospectului de emisiune, fiind anexă la acesta.

Informaţii complete despre Fondul Deschis de Investiţii BRD SIMPLU USD (denumit în continuare „**FDI BRD SIMPLU USD**") sunt disponibile pe pagina de internet a BRD Asset Management S.A.I., www.brdam.ro, la orice punct de distribuţie al BRD - Groupe Societe Generale şi prin contactarea la adresa de e-mail brdamoffice@brd.ro. Anunţurile şi notificările privind activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul "Bursa" sau în cotidianul „Ziarul Financiar".

Data autorizare Prospect de emisiune: **04.06.2015**

Decizia autorizare Prospect de emisiune: **87**

CUPRINS:

PROSPECT DE EMISIUNE AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII SIMPLU USD

1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII 4
   1.1. Datele de identificare ale societăţii de administrare a investiţiilor 4
   1.2. Capitalul social 4
   1.3. Consiliul de Administraţie şi Conducerea Executivă din BRD Asset Management S.A.I. 4
   1.4. Politica de remunerare 5
2. INFORMAŢII DESPRE DEPOZITAR 6
   2.1. Datele de identificare ale Depozitarului 6
   2.2. Alte activităţi în care se angajează Depozitarul pe lângă cea de depozitare 6
   2.3. Terţe părţi către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilităţile sale 6
   2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă 7
   2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informaţii actualizate privind punctele 2.3. şi 2.4. de mai sus 7
3. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII BRD SIMPLU USD 7
   3.1. Identitatea Fondului 7
   3.2. Profilul investitorului 8
   3.3. Descrierea obiectivelor Fondului 8
   3.4. Unitățile de fond emise de FDI BRD SIMPLU USD 17
   3.5. Emiterea şi răscumpărarea unităților de fond 19
   3.6. Reguli de evaluare a activelor Fondului 24
   3.7. Comisioane şi alte cheltuieli 24
   3.8. Fuziunea şi lichidarea Fondului 27
   3.9. Regimul fiscal 30
   3.10. Auditorul Fondului 30
   3.11. Informaţii privind durabilitatea 30
4. DATE DE DISTRIBUIRE ŞI ÎNTOCMIRE A SITUAŢIILOR CONTABILE 31
5. DETERMINAREA ŞI REPARTIZAREA VENITURILOR 31
6. CONSULTANŢI ŞI ALTE PERSOANE JURIDICE 31
7. ACTIVITĂȚI DELEGATE 32
8. ALTE PREVEDERI SEMNIFICATIVE 32
   8.1. Cauze exoneratoare de răspundere - forţa majoră şi cazul fortuit 32
   8.2. Clauze de continuare a contractului de societate 32
   8.3. Măsuri de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării actelor de terorism 32
   8.4. Prelucrarea datelor cu caracter personal 33
   8.5. Prevederi privind obligaţiile FATCA şi CRS 33
   8.6. Litigii 34

REGULILE FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII BRD SIMPLU USD

1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FDI BRD SIMPLU USD 1
1.1. Date de identificare a Societăţii de Administrare 1
1.2. Obiectul şi obiectivul administrării 1
1.3. Nivel maxim al comisionului de administrare 1
1.4. Cheltuielile pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond 1
1.5. Operaţiunile pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond 1
1.6. Responsabilitatea Administratorului în desfăşurarea activităţii de administrare 2
2. INFORMAŢII DESPRE DEPOZITAR, RELAŢIA DINTRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE ŞI DEPOZITAR 3
2.1. Datele de identificare a Depozitarului 3
2.2. Obiectul contractului de depozitare 3
2.3. Durata contractului de depozitare 5
2.4. Instrucţiuni primite de Depozitar de la Administrator 5
2.5. Nivelul comisionului încasat de Depozitar pentru activitatea de depozitare 5
2.6. Responsabilităţile Depozitarului faţă de Administrator şi investitori 5
2.7. Încetarea contractului de depozitare 6
2.8. Forţa majoră în cazul contractului de depozitare 6
3. INFORMAŢII CU PRIVIRE LA FDI BRD SIMPLU USD 7
3.1. Descrierea obiectivelor Fondului 7
3.2. Persoanele responsabile cu analizarea oportunităţilor de investiţie 12
3.3. Informaţii cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea şi anularea unităţilor de fond 12
3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului 17
4. Condiţii de înlocuire a Administratorului şi a depozitarului 22
4.1. Condiţii de înlocuire a Administratorului 22
4.2. Condiţii de înlocuire a Depozitarului 23
5. Dispoziţii finale 24

1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII

1.1. Datele de identificare ale societăţii de administrare a investiţiilor

FDI BRD SIMPLU USD este administrat de societatea de administrare a investiţiilor BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A. (denumită în continuare „BRD Asset Management S.A.I." sau „Administratorul").

BRD Asset Management S.A.I. este constituită în conformitate cu dispoziţiile Legii nr. 31/1990 privind societăţile comerciale, cu modificările şi completările ulterioare, şi cu reglementările specifice aplicabile pieţei de capital, cu o durată nelimitată de funcţionare, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului Bucureşti sub nr. J2000007066409, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

BRD Asset Management S.A.I. a fost autorizată de A.S.F. (fostă CNVM) prin Decizia nr. 527/30.03.2001 şi este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003.

Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este în Bucureşti, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, sector 5. Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro.

BRD Asset Management S.A.I. nu are sedii secundare.

Organismele de plasament colectiv administrate de către BRD Asset Management **S.A.I.** (denumite în cele ce urmează „Fonduri Administrate") sunt :

1. Fondul deschis de investiţii BRD Simfonia
2. Fondul deschis de investiţii BRD Obligaţiuni
3. Fondul deschis de investiţii BRD Diverso
4. Fondul deschis de investiţii BRD Acţiuni
5. Fondul deschis de investiţii BRD Global (fost BRD Index)
6. Fondul deschis de investiţii BRD Euro Fond
7. Fondul deschis de investiţii BRD Simplu USD
8. Fondul deschis de investiții BRD Simplu RON
9. Fondul deschis de investiții BRD Oportunități
10. Fondul deschis de investiții BRD Orizont 2035
11. Fondul deschis de investiții BRD Orizont 2045
12. Fondul deschis de investiții BRD Simplu EUR

La data autorizării Fondului, BRD Asset Management S.A.I. nu desfăşoară activităţi de administrare a portofoliilor individuale de investiţii, a celor deţinute de către fondurile de pensii şi nu desfăşoară activităţi conexe.

1.2. Capitalul social

La data autorizării Prospectului de emisiune, capitalul social subscris şi vărsat al BRD Asset Management S.A.I. este de 4.000.000,00 lei.

1.3. Consiliul de Administraţie şi Conducerea Executivă din BRD Asset Management S.A.I.

Consiliul de Administraţie al BRD Asset Management S.A.I., care are responsabilitatea elaborării politicii generale de investiţii pentru fiecare entitate administrată, este format din trei membri:

1. **Mihai PURCĂREA** - Preşedinte al Consiliului de Administraţie al BRD Asset Management S.A.I. din iunie 2016. Din această poziţie, Mihai este responsabil pentru strategia şi dezvoltarea unei societăţi de administrare a investiţiilor importante din România. Anterior, Mihai a deţinut poziţia de Director de Investiţii în cadrul S.A.I. Erste Asset Management şi a fost responsabil pentru implementarea strategiei de investiţii pentru entităţile administrate de aceasta. Mihai este deţinător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst) şi membru în Consiliul Director al CFA Romania, deţinând, de asemenea, calitatea de membru şi în cadrul Asociaţiei Administratorilor de Fonduri (AAF) din România.

2. **Marius STOICA** - Membru al Consiliului de Administraţie, Director Executiv Pieţe Financiare în cadrul BRD Groupe Societe Generale. Marius are o experienţă profesională de peste 30 de ani pe pieţele financiare şi experienţă bancară relevantă privind activitatea de tranzacţionare a produselor pe piaţa valutară, monetară şi de capital, gestionarea riscurilor de lichiditate, de piață, de contrapartidă și operaționale aferente activității coordonate, precum și în gestionarea produselor şi serviciilor de tranzacționare, acoperire riscuri de piață și investiții financiare oferite clienţilor.

3. **Iancu GUDA** - Membru independent al Consiliului de Administraţie, membru non-executiv independent și consultant în cadrul mai multor companii, cu experiență de peste 20 de ani privind managementul riscului de credit în

cadrul companiei. Iancu a finalizat cu succes programul DOFIN - Centrul de Excelenţă European, precum şi cursurile EMBA Sheffield University, şi este deţinător al titlului CFA.

Conducerea executivă a activităţii BRD Asset Management S.A.I. este asigurată de următoarele persoane:

1. **Mihai PURCĂREA**, în calitate de Director General care este şi Preşedinte al Consiliului de Administraţie, cu o experienţă relevantă pe piaţa de capital din România, conform informaţiilor furnizate la punctul 1.3;

2. **Mihaela UNGUREANU**, în calitate de Director General Adjunct, s-a alăturat echipei BRD Asset Management S.A.I. din 2017, coordonând la acel moment activitatea de Control Intern şi Conformitate. Este Director General Adjunct din 2018, iar în prezent, în zona coordonată de Mihaela, se regăsesc aria de operațiuni, managementul riscului, guvernanță corporativă, managementul de produs și activitatea de middle-office, precum și aspecte ce vizează conformitatea entității. Cu o carieră de aproape 20 de ani în activități financiar-bancare, Mihaela a coordonat anterior serviciile de depozitare și custodie în cadrul Băncii Comerciale Române, având un înalt nivel de expertiză privind fondurile de investiții, fondurile de pensii, managementul de produs pentru servicii aferente pieței de capital și privind activitatea de distribuție. Mihaela deține o diplomă de licență în Bănci și burse de valori / Facultatea de Economie și Administrarea Afacerilor – Universitatea Al. I. Cuza din Iași și un EMBA / Bucharest International School of Management.

Înlocuitorul Directorului General ori al Directorului General Adjunct, în caz de indisponibilitate temporară, este:

Alexandru COMBEI, în calitate de înlocuitor de Director, cu experienţă profesională de peste 10 ani în activităţi financiare. Alexandru face parte din echipa BRD Asset Management S.A.I. începând cu toamna anului 2016, coordonând Departamentul de Investiții. În calitate de Director de Investiţii al S.A.I.-ului, Alexandru este responsabil cu punerea în practică a strategiei investiționale decise în cadrul Comitetului de Investiții pentru fondurile administrate. Înainte de a se alătura BRD Asset Management S.A.I., Alexandru a fost analist pentru piața de capital în cadrul Raiffeisen Bank, urmărind unele dintre cele mai importante companii listate la BVB. Alexandru este deţinător al titlului CFA (Chartered Financial Analyst).

1.4. Politica de remunerare

BRD Asset Management S.A.I. instituie şi aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă şi eficace a riscurilor, inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate, care să nu încurajeze asumarea unor riscuri incompatibile cu profilul de risc al Fondurilor Administrate şi care să nu afecteze îndeplinirea obligației BRD Asset Management S.A.I. de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond. Politica menţionează componentele fixe şi variabile ale remuneraţiei oferite de Administrator şi se aplică tuturor categoriilor de personal care au un impact important asupra profilului de risc al Administratorului sau Fondurilor Administrate (denumit „Personal identificat”), inclusiv Conducerii Executive și persoanelor cu funcţii de control.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă, rezultatele sunt analizate utilizând evaluarea individuală ce are la bază criterii precis stabilite și formulate și îmbină evaluarea peformanței BRD Asset Management S.A.I. şi performanța individuală, măsurată prin indicatori calitativi și cantitativi. La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.

Pentru angajații BRD Asset Management S.A.I. care fac parte din acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. și al Fondurilor Administrate, cel puțin 50% din orice remunerație variabilă trebuie să fie formată din echivalent unități de fond ale Fondurilor Administrate, iar 40% din componenta variabilă a remuneraţiei se amână. Durata perioadei de amânare este de 4 ani pentru Conducerea Executivă și 3 ani pentru restul personalului căruia i se aplică plată amânată.

Comitetul de remunerare propune limita remunerației variabile dincolo de care 60% din componenta variabilă se amână, iar Consiliul de Administrație o aprobă.

S.A.I. aplică mecanisme malus (atât în ceea ce privește partea în numerar, cât și partea în echivalent unități de fond) și mecanisme de recuperare, în cazul în care se constată: comportament necorespunzător al personalului, erori ale personalului identificat care atrag un risc legal pentru S.A.I., reducerea semnificativă a performanței financiare a S.A.I., deficiențe majore ale activității structurilor din care face parte personalul, constatate de către funcțiile de control.

Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

În cadrul BRD Asset Management S.A.I., este constituit un Comitet de Remunerare cu rol consultativ, care asistă Consiliul de Administrație. Comitetul de Remunerare este un comitet independent format din doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administraţie, care analizează de o manieră independentă politicile și practicile de remunerare,

precum și stimulentele oferite de S.A.I., în vederea administrării riscurilor. Președintele Comitetului de Remunerare este numit de membrii acestuia și este independent de S.A.I..

Comitetul de Remunerare propune şi monitorizează remunerarea Conducerii Executive care este aprobată de Consiliul de Administrație, în limitele aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor. Totodată, propune remunerarea funcţiilor de control autorizate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, spre aprobarea Consiliului de Administrație. Directorul General aprobă şi monitorizează remunerarea personalului S.A.I., cu excepţia Conducerii Executive, funcţiilor de control autorizate.

Politica de remunerare se bazează pe următoarele principii:

1. Politica de remunerare este conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile şi interesele societăţii, ale Fondurilor Administrate, ale investitorilor şi cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese;

2. Membrii personalului care deţin funcţii de control sunt recompensaţi în funcţie de realizarea obiectivelor legate de funcţiile lor, independent de rezultatele liniilor de business controlate;

3. Remuneraţia are o componentă fixă, bazându-se pe aceasta, şi o componentă variabilă, echilibrate în mod corespunzător, incluzând şi posibilitatea de a nu acorda componenta variabilă;

4. Remuneraţia depinde de performanţa individuală, de performanţa structurii din care face parte angajatul şi de rezultatele globale ale Administratorului;

5. Evaluarea performanţei se realizează într-un cadru multianual adecvat perioadei de deţinere recomandate investitorilor pentru a garanta că procesul de evaluare se bazează pe performanţele pe termen lung ale Fondurilor Administrate şi pe riscurile aferente investiţiilor acestora;

Politica de remunerare a BRD Asset Management S.A.I. poate fi obținută în mod gratuit, la cerere, la sediul social al BRD Asset Management S.A.I. S.A. sau poate fi consultată pe site-ul www.brdam.ro.

Informaţiile detaliate privind politica de remunerare sunt disponibile public prin intermediul site-ului web al www.brdam.ro (link: www.brdam.ro/assets/pdf/Politica_de_remunerare.pdf) şi pot fi livrate gratuit pe suport hârtie, la cererea oricărei părţi interesate.

2. INFORMAŢII DESPRE DEPOZITAR

2.1. Datele de identificare ale Depozitarului

Depozitarul organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare administrate de BRD Asset Management S.A.I. este o instituţie de credit din România, autorizată de Banca Naţională a României, potrivit legislaţiei aplicabile instituţiilor de credit, avizată de A.S.F. pentru activitatea de depozitare, în conformitate cu prevederile Ordonanţei de Urgenţă nr.32/2012 şi reglementările emise de A.S.F. în aplicarea acesteia, precum şi cu prevederile Regulamentului Delegat (UE) 2016/438 al Comisiei din 17 decembrie 2015 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European şi a Consiliului în ceea ce priveşte obligaţiile depozitarilor.

În baza contractului de depozitare şi custodie încheiat de BRD Asset Management S.A.I., Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., denumită în continuare „Depozitar”, cu sediul social în Bucureşti, Bdul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J1991000608402, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numărul de înregistrare în Registrul A.S.F. PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 021.301.68.44, Fax: 021.301.68.43, adresa web: www.brd.ro.

2.2. Alte activităţi în care se angajează Depozitarul pe lângă cea de depozitare

În afara activităţii de depozitare, având în vedere calitatea de bancă comercială, BRD Groupe Societe Generale S.A. desfăşoară operaţiuni bancare în baza autorizaţiei eliberate de Banca Naţională a României.

2.3. Terţe părţi către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilităţile sale

Pentru păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare achiziţionate pe pieţe externe din portofoliul Fondului, BRD Groupe Societe Generale S.A. utilizează servicii de custodie globală ale următorilor terţi cărora Banca le-a încredinţat spre păstrare activele tranzacţionate pe pieţe externe, conform contractului de depozitare şi custodie:

1. Euroclear Bank S.A./N.V., cu sediul în Belgia, 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Bruxelles, +32-2-326-1211, www.euroclear.com;
2. Societe Generale Spolka Akcyjna Oddzial w Polsce cu sediul în Polonia, Marszalkowska 111, 00-102 Varşovia, +48-22-528-40-00, www.sg.pl;

3. Societe Generale, cu sediul în Franţa 29 Boulevard Haussmann 75009 Paris, +33-1-53-30-8710, www.societegenerale.com.

Conform prevederilor Ordonanţei de Urgenţă nr. 32/2012, Depozitarul trebuie să acţioneze cu competenţa, grija şi diligenţa necesare atunci când selectează şi numeşte o entitate terţă căreia intenţionează să îi delege o parte dintre sarcinile sale şi să dea dovadă în continuare de competenţa, grija şi diligenţa necesare când verifică periodic şi supraveghează permanent entitatea terţă căreia i-a delegat o parte dintre sarcinile sale şi măsurile luate de entitatea terţă în legătură cu sarcinile care i-au fost delegate.

Depozitarul nu a identificat potenţiale conflicte de interese între BRD - Groupe Societe Generale, în calitate de Depozitar, şi terţe părţi selectate pentru păstrarea activelor tranzacţionate pe pieţe externe.

2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

Depozitarul nu desfăşoară activităţi cu privire la Fond sau la BRD Asset Management S.A.I. care ar putea crea conflicte de interese între Fondurile Administrate, investitorii Fondurilor Administrate, Administrator şi Depozitarul însuşi. Pentru a evita potenţiale conflicte de interese, Depozitarul îşi exercită distinct sarcinile de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere funcţional şi ierarhic. Activitatea Depozitarului este formalizată prin instrucţiuni şi proceduri de lucru distincte faţă de alte activităţi din bancă.

2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informaţii actualizate privind punctele 2.3. şi 2.4. de mai sus

BRD Asset Management S.A.I. va pune la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate privind existența unor terțe părți cărora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, precum și cu privire la situațiile de conflicte de interese care pot apărea în activitatea curentă desfășurată de Depozitar.

BRD Groupe Societe Generale dispune de o politică privind identificarea, prevenirea şi gestionarea conflictelor de interese disponibilă pe pagina de internet https://www.brd.ro/_files/pdf/Sumarul-Politicii-de-Conflicte-de-Interese-BRD.pdf.

Responsabilităţile Depozitarului sunt detaliate în Regulile Fondului anexă la prezentul Prospect de emisiune

3. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII BRD SIMPLU USD

3.1. Identitatea Fondului

FDI BRD SIMPLU USD este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 87 / 04.06.2015 şi este înregistrat în Registrul Public al A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400095.

Fondul este constituit la iniţiativa BRD Asset Management S.A.I. prin contract de societate încheiat la data de 11.05.2015, iar durata Fondului este nedeterminată.

Fondul se adresează persoanelor fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, români şi străini, cu excepția persoanelor (titulari și/sau împuterniciții acestora) aflate sub jurisdicția FATCA și cu excepția persoanelor din ţări care nu aplică sau aplică insuficient standardele internaţionale în domeniul prevenirii şi combaterii spălării banilor și finanțării terorismului sau care sunt cunoscute la nivel internaţional ca fiind ţări necooperante. Având în vedere prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) - legea conformităţii fiscale a conturilor străine emisă de autorităţile americane, persoanele aflate sub jurisdicția FATCA nu pot investi direct sau indirect în fondurile aflate în administrarea BRD Asset Management S.A.I.. Totodată, având în vedere prevederile în materia prevenirii şi combaterii spălării banilor și finanțării terorismului, persoanele din ţări care nu aplică sau aplică insuficient standardele internaţionale în domeniul prevenirii şi combaterii spălării banilor și finanțării terorismului sau care sunt cunoscute la nivel internaţional ca fiind ţări necooperante nu pot investi direct sau indirect în fondurile aflate în administrare BRD Asset Management S.A.I..

Organismele de plasament colectiv sunt fonduri deschise de investiţii care îndeplinesc cumulativ următoarele condiţii:

a) au ca unic scop efectuarea de investiţii colective, plasând resursele băneşti în instrumente financiare lichide la care se face referire în reglementările legale şi operând pe principiul diversificării riscului şi administrării prudenţiale;

b) titlurile de participare sunt, la cererea deţinătorilor, răscumpărabile continuu, direct sau indirect, din activele respectivelor organisme.

Fondul îşi desfăşoară activitatea în conformitate cu prevederile Ordonanţei de Urgenţă nr.32/2012 care implementează prevederile Directivei UCITS şi ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Prin participarea la Fond, investitorii beneficiază de un management profesionist al investiţiilor, de diversificare a investiţiilor, accesibilitate la mai multe pieţe şi lichiditate a investiţiei, cu riscurile aferente unei astfel de investiţii, descrise în prezentul Prospect de emisiune.

3.2. Profilul investitorului

Investiţiile în unităţi de fond se adresează categoriilor de investitori care au o înţelegere corespunzătoare a oportunităţilor, riscurilor şi duratei recomandate a investiţiilor prevăzute în prezentul Prospect de emisiune.

Având în vedere obiectivele Fondului şi politica de investiţii, acesta se adresează investitorilor cu un profil conservator, dispuşi să îşi asume un nivel scăzut de risc, ce urmăresc o volatilitate redusă a valorii unităţii de fond, investitorilor dispuşi să îşi asume riscuri limitate cu activele deţinute într-un orizont de timp scurt investiţional.

Durata minimă recomandată este de o lună. Cu toate acestea, unităţile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

3.3. Descrierea obiectivelor Fondului

3.3.1. Obiectivul financiar al Fondului

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unităţi de fond şi plasarea lor în depozite bancare, pe piaţa monetară şi a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de **lichiditate ridicată şi diversificare**, având ca obiectiv obţinerea de venit prin performanţe financiare stabile.

Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul **diversificării riscului** şi **administrării prudenţiale**, conform legislaţiei în vigoare.

Stabilitatea performanţei financiare constă în minimizarea fluctuaţiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadenţă apropiată şi, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadenţelor diverselor plasamente, aşa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanţiale.

3.3.2. Politica de investiţii

Politica de investiţii a Fondului urmăreşte realizarea de investiţii în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieţei monetare şi instrumente cu venit fix.

Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieţei monetare, în valori mobiliare emise sau garantate de stat, de autorităţi ale administraţiei publice centrale sau locale, precum şi în depozite bancare constituite la instituţii de credit, la vedere şi la termen, în condițiile și limitele menționate în prezentul prospect și cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Investiţiile Fondului nu sunt limitate la valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare din România, fiind vizate şi investiţii în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C și instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețe reglementate/admise la cota oficială a unor burse din Uniunea Europeană sau aparţinând Spaţiului Economic European sau dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și sunt recunoscute și deschise publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau pieței dintr-un stat terț să fie aprobată de A.S.F..

Investiţiile în obligaţiuni şi instrumente ale pieţei monetare se vor realiza atât prin investirea directă în active individuale, cât şi prin intermediul investirii în alte fonduri de investiţii care investesc predominant în obligaţiuni şi instrumente ale pieţei monetare și nu au expunere pe acțiuni și prin instrumente de tipul total return swap.

Categoriile de instrumente financiare menţionate anterior nu sunt restrictive, Fondul putând să investească şi în alte instrumente financiare.

Fondul poate investi în valori mobiliare, instrumente ale pieţei monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente derivate admise la cota oficială a unei burse dintr-o ţară terţă sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-o ţară terţă, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau pieţei reglementate dintr-un stat terț să fie aprobată de A.S.F.. În acest sens, BRD Asset Management S.A.I. va depune la A.S.F. solicitarea de aprobare a bursei sau pieţei reglementate din statul terţ cu minimum 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiţiei pe bursa/piaţa respectivă.

În conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul poate investi în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din **Canada:** Toronto Stock Exchange - TSX; **Japonia:** Tokyo Stock Exchange - TSE; **Statele Unite ale Americii (S.U.A.):** New York Stock Exchange - NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.; **Marea Britanie**: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market, **Elveția**: SIX Swiss Exchange. Bursele menționate operează în mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate în mod corespunzător și fac obiectul autorizării și supravegherii de către o autoritate competentă.

Având în vedere obiectivul Fondului de stabilitate din punct de vedere al performanţei şi lichiditate ridicată în condiţii de expunere limitată la risc, politica de investiţii va urmări structurarea plasamentelor preponderent pe piaţa instrumentelor cu venit fix emise pe termen scurt şi mediu şi/sau în alte active lichide, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Cel puţin 70% din activele Fondului au expunere pe dolarul american, USD, (direct sau prin hedging).

Fondul investeşte în titluri de participare emise de alte OPCVM şi fonduri de investiţii alternative (FIA) maximum 10% din activele sale.

Când Fondul investeşte în unităţi de fond ale altor fonduri nelistate administrate de BRD Asset Management S.A.I., comisioanele de subscriere şi răscumpărare sunt zero.

Fondul poate să investească în instrumente financiare derivate, atât pentru realizarea obiectivelor Fondului, cât şi pentru acoperirea riscului.

În conformitate cu prevederile art. 176 alin (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate pe mărfuri.

Fondul nu investeşte în acţiuni.

Fondul nu investeşte direct sau indirect (inclusiv prin investiţii în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condiţiile cumulative prevăzute de art. 82 alin. (1) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012) în instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ netranzacţionate pe o piaţă reglementată sau pentru care nu există un reper de preţ compozit, cu excepția, conform Art. 185 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, investiţiilor indirecte în Fondurile tranzacţionabile de tip ETF şi în fonduri de piaţă monetară (money market funds) autorizate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1.131 al Parlamentului European şi al Consiliului din 14 iunie 2017 privind fondurile de piaţă monetară.

Fondul nu investeşte în metale preţioase sau înscrisuri care atestă deţinerea acestora.

Fondul este expus riscurilor de durabilitate, aşa cum sunt acestea definite în cadrul secţiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiţii" din prospect.

Fondul integrează riscurile legate de durabilitate în deciziile de investiții, dar ele sunt complementare evaluării consacrate din domeniul financiar, pentru un raport optim între randament şi risc şi cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informaţiilor deţinute şi a procedurilor implementate, unor procese de identificare şi diminuare a acestora. Cu toate acestea, riscurile de durabilitate nu sunt eliminate complet și apariția unor astfel de riscuri pot provoca un impact negativ asupra valorii investițiilor Fondului. Informații suplimentare pot fi găsite în secțiunea 3.11 „Informaţii privind durabilitatea" din prospect.

Se atrage atenţia investitorilor asupra faptului că performanţele Fondului pot fi influenţate de performanţele negative ale uneia sau mai multor pieţe financiare pe care Fondul investeşte. În acest sens, nu există nicio formă de garantare a investiţiilor efectuate de investitori.

3.3.3. Categorii de instrumente financiare în care Fondul investeşte

Instrumentele financiare în care Fondul investeşte sunt:

a) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare înscrise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată, astfel cum este definită în reglementările legale, din România sau dintr-un stat membru;

b) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare tranzacţionate pe o altă piaţă reglementată într-un stat membru, care funcţionează în mod regulat şi care este recunoscută şi deschisă publicului; sintagma «piaţă reglementată» include şi sistemul multilateral de tranzacţionare, astfel cum este definit la art. 3 alin. (1) pct. 68 din Legea nr. 126/2018, cu modificările şi completările ulterioare;

c) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-o ţară terţă sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-o ţară terţă, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei reglementate să fie aprobată de A.S.F.;

d) valori mobiliare nou-emise, cu condiţia ca:

1. condiţiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacţionare pe bursă sau pe o altă piaţă reglementată care operează regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei reglementate să fie aprobată de A.S.F.;

2. această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

În condiţiile în care admiterea la tranzacţionare nu este asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune, valorile mobiliare nou emise vor fi încadrate la punctul i) din prezenta secţiune.

e) titluri de participare ale OPCVM şi/sau FIA cu caracteristicile prevăzute de reglementările în vigoare, stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

1. FIA sunt autorizate, conform unei legislaţii care prevede că acestea sunt subiectul unei supravegheri echivalate de către A.S.F. cu aceea prevăzută în reglementările legale în vigoare, iar între A.S.F. şi autoritatea competentă din statul de origine există relaţii de cooperare;

2. nivelul de protecţie a investitorilor în respectivele FIA este echivalent cu acela al investitorilor în OPCVM şi, în special, regulile referitoare la segregare, împrumuturi şi vânzări pe poziţia descoperită a valorilor mobiliare şi instrumentelor pieţei monetare sunt similare prevederilor reglementărilor legale în vigoare;

3. activităţile FIA fac obiectul unor rapoarte semestriale şi anuale, care permit o evaluare a activului şi a pasivului, a veniturilor şi a operaţiunilor din perioada de raportare;

4. maximum 10% din activele totale ale celorlalte OPCVM şi/sau FIA, în care se intenţionează să se investească, pot, potrivit documentelor fondurilor, să fie investite în titluri de participare emise de alte OPCVM şi FIA;

f) depozite constituite la instituţii de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadenţă care nu depăşeşte 12 luni, cu condiţia ca sediul social al instituţiei de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. În situaţia în care acesta se află într-o ţară terţă, instituţia de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudenţiale evaluate de către A.S.F. ca fiind echivalente acelora emise de către Uniunea Europeană;

g) instrumente financiare derivate, incluzând şi pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri băneşti, tranzacţionate pe o piaţă reglementată în sensul lit. a) şi b), şi/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara pieţelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

1. activul suport constă în instrumentele prevăzute în prezenta secţiune, indici financiari, rata dobânzii şi cursul de schimb, în care Fondul poate investi, potrivit obiectivelor sale de investiţii, aşa cum sunt prevăzute în prospectul de emisiune;

2. contrapărţile, în cadrul negocierii derulate în afara pieţelor reglementate, sunt entităţi, subiect al supravegherii prudenţiale, care aparţin categoriilor aprobate de A.S.F.;

3. instrumentele financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice şi verificabile şi pot fi, la iniţiativa Fondului, vândute, lichidate sau poziţia poate fi închisă, în orice moment, la valoarea lor justă, printr-o tranzacţie de sens contrar;

h) instrumente ale pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată, care sunt lichide şi au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu condiţia ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecţia investitorilor şi a economiilor acestora, cu condiţia ca acestea:

1. să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiţii, de o ţară terţă sau, în situaţia statelor federale, de unul dintre membrii componenţi ai federaţiei sau de un organism public internaţional, din care fac parte unul sau mai multe state membre; sau

2. să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe pieţele reglementate, menţionate de reglementările în vigoare; sau

3. să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudenţiale, potrivit criteriilor definite de legislaţia europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudenţiale şi se conformează acestora, reguli validate de A.S.F. ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislaţia europeană; sau

4. să fie emise de alte entităţi care aparţin categoriilor aprobate de A.S.F., cu condiţia ca investiţiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecţii a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. 1, 2 şi 3, şi ca emitentul să fie o societate ale cărei capital şi rezerve să se ridice la cel puţin echivalentul în lei a 10.000.000 euro, care îşi prezintă şi îşi publică conturile anuale, conform legislaţiei europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăţi care conţine una sau mai multe societăţi listate, are rolul de a finanţa grupul sau este o entitate dedicată finanţării vehiculelor de securitizare care beneficiază de o linie bancară de finanţare;

i) alte valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare decât cele menţionate mai sus, cu condiţia ca Fondul să nu investească mai mult de 10% din activele sale în acestea.

3.3.4. Limite ale politicii investiţionale

Conform prevederilor legale în vigoare, Fondul poate efectua investiţii prin încadrarea în limitele investiţionale şi condiţiile de mai jos, în vederea reducerii riscului şi protejării investitorilor:

1. Fondul nu poate deţine mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare emise de acelaşi emitent. Fondul nu poate deţine mai mult de 20% din activele sale în depozite constituite la aceeaşi entitate.

2. Expunerea la riscul de contraparte al Fondului într-o tranzacţie cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate nu poate depăşi:

a) 10% din activele sale, atunci când contrapartea este o instituţie de credit cu sediul social în România ori într-un stat membru. În situaţia în care se află într-o ţară terţă, instituţia de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudenţiale evaluate de A.S.F. ca fiind echivalente acelora emise de Uniunea Europeană;

b) 5% din activele sale, în alte cazuri.

3. Limita de 5%, prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită până la maximum 10% sub condiţia ca valoarea totală a valorilor mobiliare şi a instrumentelor pieţei monetare deţinute de Fond în fiecare din emitenţii în care deţine peste 5% din activele sale, să nu depăşească, în niciun caz, 40% din valoarea activelor Fondului. Această limită nu se aplică depozitelor şi tranzacţiilor cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate încheiate cu instituţii financiare care fac obiectul unei supravegheri prudenţiale.

4. În condiţiile respectării limitelor individuale stabilite la alin. (1) și (2), Fondul nu poate combina într-o proporţie mai mare de 20% din activele sale:

a) investiţiile în valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare emise de o aceeaşi entitate;

b) depozitele constituite la aceeaşi entitate; sau

c) expunerile care decurg din tranzacţii cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate cu aceeaşi entitate.

5. Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită, până la maximum 35%, dacă valorile mobiliare sau instrumentele pieţei monetare sunt emise sau garantate de un stat membru, de autorităţile publice locale ale statului membru, de o ţară terţă, sau de organisme publice internaţionale din care fac parte unul sau mai multe state membre.

6. Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită până la maximum 25% pentru anumite obligaţiuni, dacă acestea sunt emise de către o instituţie de credit care îşi are sediul social într-un stat membru şi care este supusă unei supravegheri speciale efectuate de către autorităţile publice, cu rolul de a proteja deţinătorii de obligaţiuni. În particular, sumele rezultate din emisiunea acestor obligaţiuni trebuie investite, conform legislaţiei, în active care, pe toată durata de viaţă a obligaţiunilor, vor acoperi creanţele rezultate din obligaţiuni şi care, în caz de insolvabilitate sau de faliment al emitentului, vor fi utilizate cu prioritate pentru rambursarea principalului şi plata dobânzilor acumulate.

7. Dacă Fondul deţine mai mult de 5% din activele sale în obligaţiunile menţionate la alin. (6) şi emise de către un singur emitent, valoarea totală a acestor deţineri nu poate depăşi 80% din valoarea activelor Fondului.

8. Valorile mobiliare şi instrumentele pieţei monetare prevăzute la alin. (5) şi (6) nu vor fi luate în considerare pentru aplicarea limitei de 40% menţionată la alin. (3).

9. Limitele prevăzute la alin. (1) – (7) nu pot fi combinate. În consecinţă, deţinerile de valori mobiliare sau de instrumente ale pieţei monetare emise de aceeaşi entitate, de depozite sau de instrumente financiare derivate, efectuate cu respectiva entitate conform alin. (1) – (7) nu pot depăşi, în niciun caz, totalul de 35% din activele Fondului. Societăţile ce aparţin unui grup şi care transmit raportări financiare consolidate în conformitate cu

legislaţia comunitară şi cu regulile contabile recunoscute pe plan internaţional sunt considerate ca fiind o singură entitate în scopul calculării limitelor prevăzute mai sus.

Sunt permise investiţiile cumulative în valori mobiliare şi în instrumente ale pieţei monetare în cadrul aceluiaşi grup până la o limită de 20%.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiași grup de societăți. În sensul prezentului alineat, un grup de societăți este format din persoane juridice care au cel puțin un acționar/asociat comun ce deține cel puțin 33% din capitalul social al fiecărei societăți membre a grupului, sau care au cel puțin un membru comun în consiliul de administrație, în cazul societăților organizate în sistem unitar, sau în directorat, în cazul societăților organizate în sistem dualist.

10. Fondul poate să deţină conturi curente şi numerar în lei şi în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depăşită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele provin din emisiunea de unităţi de fond, din plasamente ajunse la scadenţă sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu sau din eliberarea de colateral/marjă constituit(ă) de S.A.I. în cazul investiţiilor pentru Fonduri administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului;

b) depăşirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

În calculul acestei limite nu se includ sumele aferente colateralelor/marjelor constituite de S.A.I. în cazul investiţiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului. De asemenea, în condiţiile menţionate la punctul 10), sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

Prin excepţie, limita de 20% poate fi depăşită până la maximum 60%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiţii majore în unităţi de fond ale Fondului sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;

b) sumele depăşind 20% sunt plasate la Depozitar;

c) depăşirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile;

d) sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la Depozitar fără ca acest plasament să fie considerat o depăşire a limitei de expunere pe o bancă.

11. Fondul nu poate deţine mai mult de:

a) 10% din obligaţiunile unui singur emitent;

b) 25% din titlurile de participare ale unui OPCVM şi/sau FIA menţionate la art.82 lit.d) din Ordonanţa de Urgenţă nr.32/2012;

c) 10% din instrumentele pieţei monetare emise de un singur emitent

Limitele prevazute la punctele a), b) si c) pot fi depăşite în momentul achiziţiei numai dacă valoarea brută a obligaţiunilor sau a instrumentelor pieţei monetare ori valoarea netă a titlurilor emise nu poate fi calculată la momentul achiziţiei.

12. Expunerea globală a Fondului legată de instrumentele financiare derivate nu depăşeşte valoarea totală a activului său net.

Pentru investiţiile în valori mobiliare, instrumente ale pieţei monetare, titluri de participare emise de O.P.C și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a unei burse sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat non-UE membru al G7 și Marea Britanie, limita maximă exprimată ca procent din activul Fondului care poate fi investită este:

a) 100% din activul total al Fondului în Statele Unite ale Americii (SUA);

b) 45% din activul total al Fondului în Marea Britanie

c) 15% din activul total al Fondului în Japonia;

d) 15% din activul total al Fondului în Canada;

e) 20% din activul total al Fondului în Elveția.

3.3.5. Depăşiri ale limitelor investiţionale şi autorizări speciale

Fondul nu va fi obligat să respecte limitele de investiţii menţionate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiţia ca depăşirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

În conformitate cu Autorizaţia Fondului nr.87/04.06.2015, Fondul poate să deţină, pe principiul diversificării riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare emise sau garantate de statul român sau de autorităţile publice locale.

În conformitate cu Autorizația Fondului nr. 107/26.09.2025, Fondul poate să dețină, pe principiul diversificării riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de o țară terță, respectiv SUA.

În condițiile Autorizațiilor de mai sus:

1. Nivelul de protecție al investitorilor în Fond este echivalent cu acela al investitorilor într-un O.P.C.V.M. care respectă limitele reglementărilor legale;

2. Fondul deține valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare aferente a cel puțin 6 emisiuni diferite, cu condiția ca valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare de la oricare dintre emisiuni să nu depășească 30% din totalul activelor sale.

Depăşirea limitelor investiţionale apărute fără ca BRD Asset Management S.A.I. să cumpere sau să vândă instrumente financiare va conduce la adoptarea unor măsuri de remediere în cel mai scurt timp a situaţiei, cu respectarea intereselor deţinătorilor de unităţi de fond.

3.3.6. Instrumente tehnice care pot fi folosite în administrarea portofoliului Fondului

Fondul poate să folosească în administrarea portofoliului tehnici şi instrumente aferente valorilor mobiliare şi instrumentelor pieţei monetare, în condiţiile şi limitele stabilite prin Ordonanţa de Urgenţă nr.32/2012, Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, Regulamentului UE 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 şi Ghidul ESMA/2014/937 destinat autorităţilor competente şi societăţilor de administrare a OPCVM-urilor (denumit în cele ce urmează „Regulamentul UE 2015/2365”), cu condiţia ca tehnicile şi instrumentele respective să fie folosite pentru o administrare eficientă şi prudenţială a portofoliului Fondului. În nicio situaţie, aceste operaţiuni nu vor determina Fondul să încalce obiectivele sale de investiţii prevăzute în prospectul de emisiune.

Pentru o administrare eficientă a portofoliului şi pentru valorificarea oportunităţilor de piaţă cu scopul obţinerii de beneficii financiare, Fondul poate efectua operaţiuni de finanţare prin instrumente financiare: tranzacţii repo, tranzacţii reverse repo, tranzacţii de cumpărare-revânzare (buy-sell back), tranzacţii de vânzare-recumpărare (sell-buy back) și prin instrumente de tipul total return swap, având ca active suport acțiuni individuale, indici bursieri, obligațiuni sau indici de obligațiuni.

Proporția maximă de active care pot face obiectul tranzacțiilor repo și tranzacțiilor sell-buy back este de 40 % din activul total al Fondului, maxim 10% din activele Fondului la nivelul unei singure operaţiuni de finanţare, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 20% din activul total al Fondului.

Proporția maximă de active care pot face obiectul tranzacțiilor reverse repo și tranzacțiilor buy-sell back este de 40%, maxim 10% din activele Fondului la nivelul unei singure operaţiuni de finanţare, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 20% din activul total al Fondului.

Proporția maximă a valorii noționale totale a tranzacțiilor cu instrumente de tipul total return swap este de 40% din activul total al Fondului, maxim 15% din activele Fondului la nivelul unui singur instrument, în timp ce proporția preconizată este de aproximativ 20% din activul total al Fondului.

În cadrul operaţiunilor de finanţare prin instrumente financiare pot fi utilizate oricare din activele Fondului.

Contractele repo reprezintă vânzarea unor instrumente financiare din portofoliul Fondului, cu obligaţia ca Fondul să răscumpere aceste instrumente financiare la o dată viitoare şi la un preţ stabilit în acordul încheiat în acest sens cu contrapartea.

Contractele reverse-repo reprezintă cumpărarea unor instrumente financiare în portofoliul Fondului, cu obligaţia contrapărţii de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare şi la un preţ stabilit în acordul încheiat în acest sens.

Tranzacţiile buy-sell back reprezintă încheierea a două tranzacţii simultane, una de cumpărare cu decontare în prezent, iar cealaltă de vânzare cu decontare la o dată ulterioară.

Tranzacţiile sell-buy back reprezintă încheierea a două tranzacţii simultane, una de vânzare cu decontare în prezent, iar cealaltă de cumpărare cu decontare la o dată ulterioară.

Instrumentele de tipul total return swap reprezintă un contract derivat prin care una dintre părţi efectuează o serie de plăţi în baza unei rate de dobândă prestabilite, iar cealaltă parte efectuează o serie de plăţi în funcţie de randamentul unui activ de referinţă, ce include toate dobânzile, veniturile din comisioane, câştigurile şi pierderile de piaţă (din fluctuaţiile preţului) şi pierderile aferente riscului de credit.

Utilizarea operaţiunilor de finanţare şi a instrumentelor de tipul total return swap de către Fond este în linie cu politica şi obiectivele sale de investiţii, putând prin urmare să fie folosite pentru reducerea riscului şi a costurilor şi/sau generarea de capital sau venituri suplimentare cu un nivel de risc corespunzător celui al Fondului.

Contrapărţile acceptabile pentru operaţiuni de finanţare prin instrumente financiare şi a celor pentru instrumente de tipul total return swap vor face obiectul unei supravegheri continue exercitate de către o autoritate publică, vor fi sănătoase din punct de vedere financiar și vor avea structura și resursele organizatorice necesare pentru tipul de tranzacție relevant. Contrapărţile vor fi selectate dintre instituţiile de credit cu sediul într-un stat membru al Uniunii Europene şi/sau al Organizaţiei pentru Cooperare şi Dezvoltare Economică. Se va urmări ca ratingul acestora să fie cel mult cu o treaptă sub ratingul suveran al României. Nu se va impune un nivel minim de rating în condiţiile existenţei unor garanţii. În mod particular, Contrapărţile acceptate pentru instrumentele de tipul total return swap vor fi selectate dintre băncile sistemice la nivel global.

Nicio contraparte pentru instrumentele de tipul total return swap nu va avea responsabilitatea alcătuirii și administrării portofoliului de investitii al Fondului sau cu privire la orice instrument derivat.

În cadrul operaţiunilor de finanţare prin instrumente financiare, Fondul va accepta drept garanţie valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare emise sau garantate de un stat membru, de autorităţile publice locale ale unui stat membru, de organisme publice internaţionale din care fac parte unul sau mai multe state membre, obligaţiuni corporative sau numerar. Garanţiile primite sub formă de valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare vor fi ţinute în custodie la Depozitarul Fondului.

Garanţiile primite trebuie să respecte în orice moment următoarele criterii:

- Referitor la emitent: garanția trebuie să aibă o calitate ridicată; emitenţii companii vor avea rating investment grade, iar entităţile guvernamentale vor avea rating de credit cu maximum două trepte sub ratingul României;
- Scadenţa: instrumentele financiare primite în garanţie vor avea o maturitate care să depăşească scadenţa aferentă operaţiunii de finanţare;
- Lichiditatea: garanţiile (altele decât numerarul) trebuie să fie foarte lichide şi tranzacţionate pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare cu preţuri transparente, astfel încât să poată fi vândut rapid la un preţ apropiat de cel din evaluarea anterioară vânzării;
- Diversificarea: garanțiile nemonetare vor fi considerate suficient de diversificate dacă Fondul primește de la o contrapartidă un coș de garanții cu o expunere maximă la oricare emitent de 20% din valoarea activului net al Fondului; atunci când Fondul este expus unei varietăţi de contrapartide diferite, diferitele coșuri de garanţii sunt agregate pentru a se asigura că expunerea la un singur emitent nu depășește 20% din valoarea activului net;
- Corelația: garanția trebuie sa fie emisă de o entitate independentă de contrapartidă;
- Evaluarea: garanția trebuie să poată fi evaluată şi monitorizată conform cerinţelor legale. Aceasta va fi evaluată zilnic conform principiilor utilizate in evaluarea activelor deţinute de Fond. Pot fi utilizate marje de variaţie zilnice în funcţie de prevederile contractuale agreate cu contrapartidele.

În cadrul operaţiunilor cu instrumente de tipul total return swap, Fondul va accepta (și va acorda) drept garanţie doar numerar.

Utilizarea operaţiunilor de finanţare prin instrumente financiare şi a instrumentelor de tipul total return swap presupune o serie de riscuri, printre care:

1. Referitor la contracte repo şi reverse repo:

- în cazul în care contrapartida în cadrul unui contract reverse repo nu își îndeplinește angajamentul de a răscumpăra titlurile în conformitate cu termenii acordului, Fondul poate suferi o pierdere dacă încasările din vânzarea titlurilor sunt mai mici decât preţul de răscumpărare. În cazul în care contrapartida devine insolvabilă, instanța de judecată poate hotărî că titlurile nu aparțin Fondului și dispune vânzarea titlurilor pentru a achita datoriile vânzătorului. Fondul se poate confrunta atât cu întârzieri în lichidarea titlurilor suport, cât şi pierderi pe parcursul perioadei în care încearcă să-și exercite drepturile;

- contractele repo implică riscul ca valoarea de piață a titlurilor vândute de către Fond să scadă sub prețurile la care Fondul este obligat sa le răscumpere. În cazul în care cumpărătorul titlurilor intră în faliment

sau se află în stare de insolvabilitate, utilizarea fondurilor aferente contractului poate fi restricționată în așteptarea hotărârii celeilalte părți de a implementa obligaţia de răscumpărare.

2. Referitor la instrumentele de tipul total return swap:

- efectul de îndatorare al instrumentelor derivate, inclusiv al instrumentelor de tip total return swap, poate impacta valoarea activului mai puternic decât achiziția directă a activului suport;

- riscurile presupuse de o astfel de operațiune depind de poziția în care se găseşte Fondul. În situația în care acesta este un „primitor" (plăteşte în baza unei rate prestabilite şi primeşte randamentul activului de bază fără a-l deține), îşi va asuma riscul de piață şi riscul de credit. În situația în care Fondul este un „plătitor" (efectuează seria de plăți în funcție de randamentul activului de bază) îşi va asuma riscul de credit la care este supusă cealaltă parte, „primitor".

- ca şi în cazul celorlalte instrumente derivate, atunci când Fondul intră într-un instrument de tipul total return swap, negociat în afara pieţelor reglementate (OTC), este supus riscurilor legate de solvabilitate şi lichiditate a contrapărții şi de capacitatea acesteia de a respecta condițiile contractuale. Astfel, Fondul este expus unui risc de credit atunci când marcarea la piață a poziției sale este pozitivă. Pentru a diminua riscul nerespectării obligațiilor de către contrapărți, Fondul va avea în vedere următoarele: (i) astfel de instrumente se vor tranzacționa doar cu contrapărți selectate conform prevederilor menționate anterior şi (ii) tranzacțiile se vor realiza doar în baza unui contract cadru al International Swap and Derivative Association Inc. (ISDA) și o anexă Credit Support Annex (CSA).

3. Riscuri legate de administrarea garanțiilor: riscul operațional, de lichiditate, de contraparte, de custodie și riscul juridic. Riscurile sunt detaliate la punctul 3.3.8 din prezentul Prospect de emisiune - „***Factorii de risc derivând din politica de investiţii***".

Garanţiile primite, altele decât numerarul, nu pot fi reutilizate (vândute, puse în garanţie sau reinvestite) şi sunt păstrate în custodie la Depozitar.

Conform prevederilor Regulamentului UE 2015/2365, reutilizarea instrumentelor financiare primite drept garanţie se face cu îndeplinirea cel puţin a următoarelor două condiţii:

- contrapartea care furnizează instrumente financiare a fost informată corespunzător cu privire la riscurile şi consecinţele care decurg din acordarea consimţământului privind dreptul de a utiliza garanţiile sau din încheierea unui contract de garanţie cu transfer de proprietate;

- contrapartea care furnizează instrumente financiare şi-a dat în prealabil consimţământul expres cu privire la dreptul de utilizare;

Atunci când tehnicile de administrare a portofoliului Fondului presupun utilizarea instrumentelor financiare derivate, condiţiile şi limitele vor fi conforme prevederilor Ordonanţei de Urgenţă nr.32/2012. BRD Asset Management S.A.I. poate să reducă expunerea Fondului faţă de o contraparte într-o tranzacţie cu un instrument financiar derivat negociat în afara pieţelor reglementate prin primirea unei garanţii. Garanţia primită trebuie să fie suficient de lichidă pentru a putea fi vândută rapid la un preţ apropiat de evaluarea acesteia înaintea vânzării.

Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului nu presupun costuri suplimentare pentru activitatea de administrare a Fondului şi nu includ venituri ascunse. Veniturile generate de tehnicile eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Costurile directe şi indirecte aferente acestora sunt suportate de către Fond conform prevederilor contractuale agreate cu contrapărţile şi practicilor uzuale de pe piaţă. Tranzacţiile vor fi efectuate conform Politicii de administrare a ordinelor de tranzacţionare disponibile pe pagina de internet www.brdam.ro.

Operaţiunile vor fi derulate în mod exclusiv cu instituţii financiare, în condiţiile evitării oricărui conflict de interese, inclusiv conflicte de interese intragrup, pe criterii legate de costuri, performanţă şi risc, avându-se în vedere respectarea limitelor legale, obţinerea de randamente cât mai atractive, asigurarea lichidităţilor şi securitatea plasamentelor efectuate. În alegerea contrapartidei se vor avea în vedere, în principal: nivelul cotaţiilor oferite, disponibilitatea pentru un anumit instrument, eventualele constrângeri operaţionale. Lista intermediarilor cărora le pot fi transmise ordine pentru fiecare clasă de instrumente se aprobă de către Conducerea Executivă în baza proceselor de evaluare şi analiză fundamentate.

3.3.7. Împrumuturi

A.S.F. poate autoriza un Fond să contracteze împrumuturi, cu respectarea următoarelor condiţii:

1. Să fie temporar şi să reprezinte maximum 10% din activele Fondului;

2. Împrumutul să fie luat numai în scopul asigurării de lichidităţi pentru onorarea cererilor de răscumpărare şi pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activele Fondului;
3. Niciun fel de speze sau comisioane să nu fie percepute de către Administrator Fondului în legătură sau ca urmare a unui astfel de împrumut;
4. Durata împrumutului să nu depăşească 30 de zile.

Nu este considerat împrumut soldul negativ al contului curent dacă acesta se produce neintenţionat şi pentru o perioadă de maximum 5 zile lucrătoare.

3.3.8. Factorii de risc derivând din politica de investiţii

Investiţia în unităţi de fond emise de fondurile deschise de investiţii comportă atât avantajele ce le sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile obţinute din investiţii fiind, de regulă, proporţionale cu riscul.

Lichidităţile şi resursele colectate în Fond vor fi investite în instrumente financiare selectate de către BRD Asset Management S.A.I. în concordanţă cu politica de investiţii. Instrumentele financiare din portofoliul Fondului sunt influenţate de evoluţiile şi evenimentele din pieţele financiare. Randamentul potenţial al unei investiţii este de obicei direct proporţional cu gradul de risc asociat al acesteia.

Investitorii nu beneficiază de nicio garanţie de restituire a capitalului investit.

Având în vedere investiţiile urmărite de Fond, principalele categorii de riscuri la care este supus Fondul sunt:

Riscul de credit: riscul de pierdere, respectiv de afectare negativă a profiturilor şi capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligaţiilor contractuale sau a eşecului debitorului în îndeplinirea celor stabilite, la timp sau în totalitatea lor, din cauze precum lipsa de solvabilitate, faliment, alte cauze de aceeaşi natură. Riscul de credit include şi:

- ***risc de ţară*** - riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute într-o anumită ţară. Conceptul este mai larg decât riscul suveran deoarece sunt acoperite toate formele de creditare sau activităţi investiţionale, atât către/cu persoane fizice, societăţi comerciale, instituţii de credit sau administraţii centrale;

- ***risc de transfer*** - riscul ca un debitor să nu poată converti moneda locală într-o monedă străină, astfel fiind în imposibilitatea de a efectua plăţi în contul datoriei în moneda străină respectivă. Acest risc rezultă în mod normal din restricţii de schimb valutar impuse de guvernul din ţara debitorului;

- ***risc de concentrare*** - concentrarea include expunerile individuale legate (mari) şi expuneri semnificative la grupuri de contrapartide a căror probabilitate de faliment este determinată de factori comuni, de exemplu sector, economie, locaţie geografică, tip de instrument;

Riscul de lichiditate: riscul ca o poziţie din portofoliul Fondului să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind astfel afectată capacitatea Fondului de a-şi respecta în orice moment obligaţiile de plată;

Riscul operaţional: riscul înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor estimate, rezultate dintr-o neadaptare sau deficienţă determinată de factori interni (regulamente interne, personal, sisteme interne) sau factori externi (schimbări în conjunctura economică, modificări în sistemul financiar, dezastre naturale, etc.). Riscul operaţional include şi evenimentele cu frecvenţă redusă şi cu posibil impact negativ ridicat;

Riscul de contraparte: riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacţie să nu îşi îndeplinească obligaţiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacţiei;

Riscul de decontare: riscul ca o contrapartidă să nu îşi îndeplinească obligaţia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacţiei încheiate;

Riscul de custodie**:** riscul de pierdere a activelor deţinute de către Fond ca urmare a insolvenţei, neglijenţei sau acţiunii frauduloase din partea custodelui sau sub-custodelui;

Riscul juridic (legal**):** înseamnă riscul de pierdere, inclusiv cheltuieli, amenzi, penalităţi sau daune punitive, pe care Fondul le-ar putea suporta ca urmare a unor evenimente care au ca rezultat proceduri judiciare;

Riscul de piaţă: riscul de pierdere care decurge din fluctuaţia valorii de piaţă a poziţiilor din portofoliul Fondului, fluctuaţie care poate fi atribuită modificării variabilelor pieţei, cum ar fi ratele dobânzii, curs de schimb valutar, preţuri active;

- ***riscul de preţ***: riscul ca preţul de piaţă al unui instrument financiar să scadă ca urmare a dinamicii unor factori care au efecte negative asupra acestuia;

- ***risc valutar**:* riscul înregistrării unor pierderi în valoarea activelor sau datoriilor denominate într-o altă valută decât cea de denominare a Fondului ca urmare a modificării cursului valutar;
- ***risc de rată a dobânzii***: riscul de diminuare a valorii de piaţă a poziţiilor de activ sensibile la rata dobânzii;

***Riscul reputaţional**:* riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor şi capitalului determinat de percepţia nefavorabilă asupra imaginii societăţii de administrare a investiţiilor sau fond de investiţii de către clienţi, contrapartide, acţionari, investitori sau autorităţi de supraveghere;

***Riscul legat de durabilitate*:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță (ESG) care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției efectuate de către fond.

***Riscul legislativ*:** este reprezentat de posibilitatea modificării cadrului legislativ în vigoare, care poate influența negativ randamentul Fondului.

Riscul de utilizare a instrumentelor derivate: utilizarea tranzacțiilor cu derivate, atât în scopul acoperirii riscului, cât și ca instrument al administrării active a investițiilor, poate duce la creșterea volatilității randamentelor Fondului.

BRD Asset Management S.A.I. are un compartiment dedicat administrării riscului care evaluează şi monitorizează riscurile mai sus menţionate. Societatea revizuieşte periodic caracterul adecvat şi eficienţa politicii şi procedurilor de administrare a riscurilor şi supune aprobării Consiliului de Administraţie, notificând A.S.F. în mod corespunzător, orice modificare a cadrului de reglementări interne.

3.4. Unităţile de fond emise de FDI BRD SIMPLU USD

3.4.1. Caracteristicile unităţilor de fond

Fondul emite unităţi de fond care reprezintă deţineri de capital în activul net al Fondului.

Unităţile de fond prezintă următoarele caracteristici:

- sunt de un singur tip, plătite integral la momentul subscrierii şi conferă investitorilor drepturi şi obligaţii egale;
- sunt dematerializate, fiind înregistrate în contul investitorului deschis în evidenţa BRD Asset Management S.A.I. S.A.;
- sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului, la cererea investitorilor;
- nu sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată sau sistem alternativ de tranzacţionare;
- sunt denominate în USD;
- valoarea iniţială (la constituirea Fondului) este de 100 (o sută) USD;
- pot fi cumpărate la preţul de emisiune şi răscumpărate la preţul de răscumpărare.

O persoană care subscrie unităţi de fond devine investitor în ziua emiterii unităţilor de fond, conform celor menţionate şi detaliate la punctul 3.5.1. din prezentul Prospect de emisiune - „***Proceduri pentru subscrierea de unităţi de fond***". Prima subscriere la Fond se poate face prin investirea unei sume minime de 20 USD. Subscrierile ulterioare pot fi pentru un număr întreg sau fracţionat de unităţi de fond.

Fracţiunile de unităţi de fond se calculează cu 6 zecimale, fiind utilizat criteriul rotunjirii la cel mai apropiat întreg. Valoarea unitară a activului net (VUAN) se calculează cu 4 zecimale, fiind determinată prin trunchiere.

Numărul unităţilor de fond şi volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variaţii continue rezultate din oferta publică continuă şi din plasamentele realizate de Fond.

În cazul deţinerii în comun a unei unităţi de fond, deţinătorii vor desemna un reprezentant care va exercita drepturile şi obligaţiile aferente unităţii de fond în raporturile cu societatea de administrare a investiţiilor şi Distribuitor.

Fondul nu emite alte instrumente financiare în afara unităţilor de fond.

3.4.2. Drepturile şi obligaţiile investitorilor Fondului

Investitorii Fondului beneficiază de toate drepturile şi obligaţiile conferite de posesia unităţilor de fond emise de Fond.

Drepturile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- să efectueze subscrieri din contul curent deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A.;

- să solicite răscumpărarea unităţilor de fond deţinute, integral sau parţial, cu condiţia ca în cazul în care în urma unei răscumpărări va deţine mai puţin de o unitate de fond, să răscumpere şi fracţiunea respectivă;
- să beneficieze de plata preţului de răscumpărare a unităţilor de fond într-un cont curent deținut la BRD – Groupe Societe Generale S.A.;
- să primească informaţii privind situaţia cererilor sale de subscriere şi/sau răscumpărare;
- să beneficieze, în condiţiile prevederilor legale, de confidenţialitatea datelor;
- să obţină, la cerere, extrasul de cont cu operaţiunile efectuate într-o perioadă anterioară care poate fi ridicat de la unităţile Distribuitorului sau poate fi transmis la adresa de e-mail indicată de investitor în documentele aferente subscrierii la Fond;
- să solicite şi să obţină informaţii referitoare la politica de investiţii a Fondului, la politica de transmitere a ordinelor, la procedurile specifice privind modul de exercitare a drepturilor de vot aferente instrumentelor deţinute în portofoliile fondurilor administrate, la procedurile specifice privind gestionarea petiţiilor;
- să solicite şi să obţină informaţii privind valoarea unitară a activului net la zi, prospectul de emisiune şi ultimele rapoarte publicate emise de BRD Asset Management S.A.I. (anual, semestrial) privind activitatea Fondului;
- să garanteze cu unităţile de fond deţinute, pentru credite acordate de BRD-Groupe Societe Generale, prin încheierea unui Contract de ipotecă asupra unităţilor de fond. BRD Asset Management S.A.I. va bloca unităţile de fond în baza contractului semnat între titularul unităţilor de fond şi BRD-Groupe Societe Generale, precum şi în baza unei solicitări exprese a titularului. Deblocarea unităţilor de fond se va face la expirarea perioadei de blocare indicate în cadrul Contractului de ipotecă asupra unităţilor de fond, respectiv la primirea de către BRD Asset Management S.A.I. a documentelor care atestă încheierea gajului;
- să obţină, la cerere, informaţii privind funcţiile de păstrare în siguranţă a activelor de către Depozitar şi delegate de către Depozitar şi eventuale conflicte de interese care pot apărea în activitatea acestuia;
- să primească prin email sau la sediul societății/distribuitorului confirmarea subscrierii care atestă participarea la Fond.

Obligaţiile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- să achite comisioanele de subscriere şi răscumpărare, după caz, în conformitate cu documentele Fondului;
- să verifice corectitudinea înscrierii operaţiunilor de cumpărare/răscumpărare a unităţilor de fond;
- să îşi însuşească şi să respecte prevederile Prospectului de emisiune, ale Regulilor Fondului şi ale Documentului cu informaţii esenţiale înainte de a adera la Fond;
- să se informeze continuu despre modificările intervenite în Prospectul de Emisiune al fondului după ultima semnare a unei Cereri de Subscriere;
- să respecte condiţiile menţionate în cererea de subscriere;
- să actualizeze informaţiile furnizate în formularul „Profil client” în caz de modificări ale acestora și să își mențină actualizate informațiile în relația cu Banca. Investitorul are obligația să furnizeze Administratorului prin intermediul Distribuitorului informații corecte și complete pentru a permite aplicarea măsurilor de cunoaștere a clientelei, cerințelor FATCA și/sau CRS și pentru punerea în aplicare a regimului sancțiunilor internaționale. Obligația trebuie respectată pe toată perioada derulării relației de afaceri
- să achite obligaţiile fiscale care le revin datorită investiţiei la Fond, conform prevederilor legale în vigoare.

În cazuri specifice (tombole, concursuri, campanii comerciale etc.) BRD Asset Management S.A.I. poate oferi cu titlu gratuit unităţi de fond investitorilor, cheltuielile aferente acestor unităţi de fond fiind suportate de către Administrator. În astfel de cazuri BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a bloca unităţile de fond oferite cu titlu gratuit de la răscumpărări pentru o perioadă determinată de timp, descrisă în prealabil şi acceptată de investitor.

În situaţia în care investitorii nu respectă obligaţiile asumate prin aderarea la Prospectul de emisiune al Fondului, BRD Asset Management S.A.I. va notifica investitorul cu privire la încălcarea acestora şi va solicita investitorului conformarea la prevederile prospectului, indicând totodată în notificare și termenul până la care investitorul are obligația de conformare, care nu va fi mai scurt de 15 zile. În cazul în care acesta refuză sau în situaţia lipsei unui răspuns din partea acestuia în termenul indicat în notificare, BRD Asset Management S.A.I. va solicita în scris investitorului răscumpărarea integrală a unităţilor de fond deţinute, indicând totodată investitorului și termenul până la care trebuie să efectueze răscumpărarea, care nu va fi mai scurt de 30 de zile. Dacă investitorul refuză răscumpărarea sau nu solicită răscumpărarea, BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a decide și efectua în numele investitorului operațiunea de răscumpărare a unităţilor de fond deţinute de investitor la data expirării termenului comunicat investitorului, suma rezultată în urma răscumpărării unităţilor de fond fiind virată în contul

investitorului deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A., din care acesta a efectuat operațiunea de subscriere. Dacă investitorul nu are un cont curent activ sau datele privind contul curent sunt eronate, suma va fi păstrată într-un cont distinct al Fondului, care nu este evidenţiat în activul acestuia, fără a aplica termenul de prescripţie de 3 ani.

3.5. Emiterea şi răscumpărarea unităților de fond

Participarea la Fond este deschisă persoanelor fizice şi juridice sau entităţilor fără personalitate juridică, români şi străini, cu excepţia persoanelor (titulari și/sau împuterniciții acestora) aflate sub jurisdicţia FATCA și cu excepția persoanelor din ţări care nu aplică sau aplică insuficient standardele internaţionale în domeniul prevenirii şi combaterii spălării banilor și finanțării terorismului sau care sunt cunoscute la nivel internaţional ca fiind ţări necooperante, care au luat la cunoştinţă conţinutul Prospectului de emisiune, au semnat formularul de subscriere şi au achitat contravaloarea unităţilor de fond subscrise.

Emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond au loc în zilele lucrătoare.

Nu se efectuează operaţiuni de subscriere / răscumpărare de unităţi de fond în afara programului Distribuitorului, în zilele de sâmbătă şi duminică, zilele declarate ca zile nelucrătoare şi în zilele de sărbătoare legală.

Pentru cererile de subscriere transmise, respectiv sumele virate în conturile colectoare atunci când nu se efectuează operaţiuni de subscriere (ex.virament bancar), se vor emite unităţi de fond la preţul de cumpărare calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare faţă de ziua creditării contului colector.

Pentru cererile de răscumpărare de unităţi de fond transmise atunci când nu se efectuează operaţiuni de răscumpărare (ex.transmitere on-line), se vor anula unităţi de fond la preţul de răscumpărare calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare faţă de ziua transmiterii cererii de răscumpărare.

Identificarea sumelor achitate de investitori sau potenţiali investitori în vederea emiterii unităţilor de fond subscrise, procesarea plăţilor sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării unităţilor de fond răscumpărate, precum şi efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea şi combaterea spălării banilor, a finanţării actelor de terorism şi/sau a minimizării riscului de fraudă, se poate realiza pe baza codului numeric personal (C.N.P.) al investitorului sau potenţialului investitor.

Operaţiunile de subscriere şi răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin reţeaua Distribuitorului;
- Prin utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv;
- Prin telefon, în cadrul unităţilor Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;
- Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;
- Prin virament bancar în cazul subscrierilor, conform prevederilor prezentului Prospect de emisiune.

În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienţii pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unităţi de fond

Participarea la Fond are loc prin semnarea documentului „Profil client”, a cererii de subscriere şi creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului cu suma aferentă subscrierii, din contul curent deschis în numele investitorului la BRD – Groupe Societe Generale S.A..

Pentru a putea realiza subscrieri de unităţi de fond, înainte de semnarea formularului de subscriere, investitorul are obligaţia de a prezenta documentele şi informaţiile necesare în vederea identificării acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, inclusiv de a furniza informaţiile şi documentele în vederea statutului FATCA şi CRS. În baza documentelor şi informaţiilor furnizate, va fi completat şi semnat de către investitor documentul „Profil client”. În situaţia în care informaţiile furnizate sunt incorecte sau incomplete şi din acest motiv BRD Asset Management S.A.I. nu îşi poate îndeplini obligaţiile legale privind cunoaşterea clientului, prevenirea şi combaterea spălării banilor şi combaterea terorismului sau obligaţii de raportare către autorităţi de supraveghere, BRD Asset Management S.A.I, are dreptul de a refuza iniţierea relaţiilor de afaceri sau de a înceta derularea de operaţiuni, în cazul unui investitor existent.

Acordul privind aderarea la Fond, se consideră a fi exprimat odată cu realizarea primei operaţiuni de subscriere. Cererea de efectuare a respectivei operaţiuni de subscriere cuprinde menţiunea ,,Prin semnarea acestui formular declar că am primit, am citit prospectul de emisiune şi am înţeles prevederile acestuia". Prin aderarea la Fond, investitorii devin parte a contractului de societate şi se supun prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului.

Cererea de subscriere, odată transmisă spre procesare către BRD Asset Management S.A.I., devine irevocabilă.

Unităţile de fond se vor achiziţiona la preţul de cumpărare.

Preţul de cumpărare al unităţilor de fond este preţul de emisiune plătit de investitor şi este format din valoarea unitară a activului net calculată de BRD Asset Management S.A.I. şi certificată de BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector. Preţul de cumpărare include şi comisionul de cumpărare/subscriere, dacă este prevăzut în Prospectul de emisiune al Fondului, şi este plătit integral la momentul subscrierii.

Participarea iniţială la Fond se realizează prin subscrierea unei sume minime de 20 USD. Subscrierile ulterioare pot fi pentru un număr întreg sau fracţionat de unităţi de fond.

Plata unităţilor de fond subscrise se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar din contul investitorului deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A. în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului. Nu sunt acceptate operaţiuni de subscriere în numerar.

În situaţia în care investitorul depune în contul colector o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului/conturilor colector/colectoare al/ale Fondului, BRD Asset Management S.A.I. va iniţia în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei iniţiale, demersurile necesare pentru restituirea sumei în contul depunătorului. În cazul în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile BRD Asset Management S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului, împreună cu toate sumele aflate pe poziţia „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive. Comisioanele bancare generate de restituirea sumelor vor fi suportate de depunător. Sumele care nu acoperă valoarea comisioanelor bancare necesare pentru returnarea sumelor se constituie venit la Fond.

Fondul poate percepe comisioane de cumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond, care sunt încasate de BRD Asset Management S.A.I.. Valoarea comisionului de cumpărare este de maxim 5% din suma depusă.

BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de cumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăşi valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de cumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de cumpărare poate fi diferit pentru fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de cumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de cumpărare poate fi diferenţiat în funcție de contravaloarea unităților de fond subscrise.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de cumpărare este 0.

În situaţia în care suma încasată în contul colector diferă de suma înscrisă pe cererea de cumpărare, se va aloca investitorului numărul de unităţi de fond corespunzător sumei efectiv intrate în contul colector al Fondului.

O persoană care subscrie unităţi de fond devine investitor în ziua emiterii unităţilor de fond. Emiterea unităţilor de fond se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului/conturilor colectoare. Numărul de unităţi de fond subscrise se determină ca raport între suma care a creditat contul colector şi preţul de cumpărare, rotunjit la 6 zecimale, fiind utilizat criteriul rotunjirii la cel mai apropiat întreg. Evidenţierea operaţiunii de subscriere în contul investitorului se efectuează la data emiterii unităţilor de fond.

La efectuarea primei operaţiuni de subscriere, BRD Asset Management S.A.I. deschide investitorului un cont de titluri în care vor fi evidenţiate toate operaţiunile de subscriere şi răscumpărare efectuate.

După efectuarea unei subscrieri iniţiale, subscrierea ulterioară de unităţi de fond se poate face şi prin debit direct: investitorul poate opta în cazul subscrierilor ulterioare pentru varianta de subscriere directă, prin care poate autoriza BRD Asset Management S.A.I. S.A. să emită unităţi de fond pe contul său, în baza unui acord de debitare a contului, confirmat de extrasul de cont, fără semnarea unei cereri de subscriere. Acordul trebuie să conţină datele de identificare complete şi corecte ale investitorului. Subscrierea unităţilor de fond prin debit direct continuă numai în condiţiile în care investitorul deţine minim o unitate de fond.

După efectuarea unei subscrieri iniţiale, subscrierea ulterioară de unităţi de fond se poate face prin virament bancar, fără semnarea unei cereri de subscriere (semnătura investitorului furnizată pe ultimul formular „profil client" completat rămâne valabilă), în condiţiile în care această modalitate de subscriere este prevăzută în documentele de subscriere iniţială, investitorul autorizând BRD Asset Management S.A.I. să emită unităţi de fond în contul său. În cazul exercitării acestei opţiuni, investitorul trebuie să furnizeze informaţii care permit BRD Asset Management S.A.I. identificarea sa certă: nume şi prenume/denumire, cod numeric personal/cod unic de înregistrare, după caz, însoţită de menţiuni privind subscrierea la Fond. Lipsa acestor informaţii poate conduce la imposibilitatea identificării investitorului şi implicit la întârzierea alocării unităţilor de fond în cont. Preţul de cumpărare care va fi folosit în acest caz în scopul alocării de unităţi de fond va fi preţul determinat la data la care BRD Asset Management S.A.I. deţine toate informaţiile necesare alocării. BRD Asset Management S.A.I. nu îşi asumă răspunderea pentru posibile întârzieri de alocare sau anulări de unităţi de fond dacă acestea se datorează necompletării corespunzătoare a rubricii de explicaţii a ordinului de plată. În cazul în care BRD Asset Management S.A.I. nu poate identifica investitorul în ciuda eforturilor sale rezonabile, sumele vor fi returnate în conturile din care au fost virate, orice comisioane bancare aferente acestei operaţiuni fiind suportate de depunător.

Participarea la Fond şi numărul unităţilor de fond deţinute sunt dovedite prin confirmarea pusă la dispoziţia investitorilor ulterior fiecărei operaţiuni de subscriere de către BRD Asset Management S.A.I. sau de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Distribuitor, la sediul unităţilor Distribuitorului. În situaţia în care investitorul va furniza o adresă de email în relaţia cu Distribuitorul, aceasta poate fi folosită pentru îndeplinirea obligaţiei mai sus menţionate.

Investitorii pot desemna împuterniciţi pentru efectuarea operaţiunilor de subscriere/răscumpărare în numele investitorului în calitate de titular, cu excepţia subscrierii iniţiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operaţiunilor telefonice şi a operaţiunilor desfăşurate prin utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv. Informaţiile privind împuternicţii sunt furnizate prin intermediul documentului „Profil client" iar investitorul va indica în mod expres fondul/fondurile pentru care desemnează împuternicit pentru operațiunile cu unități de fond. Pentru fiecare din împuterniciţi, se vor prezenta documentele de identitate în original. Documentul „Profil client" va fi semnat şi de către împuterniciţi. Prin excepţie de la această regulă, investitorii pot efectua şi prima operaţiune prin intermediul împuternicitului doar în cazul în care unităţile de fond fac parte din portofoliul individual administrat pentru investitor de o firmă de investiţii.

În cazul investitorilor persoane juridice, operaţiunile de subscriere/răscumpărare de unităţi de fond se vor realiza de reprezentantul/reprezentanţii legali sau de persoanele împuternicite de acesta pentru a efectua operaţiuni la Fond, prin furnizarea documentelor necesare care atestă împuternicirea.

Eventualele speze şi/sau comisioane aplicabile în operaţiunea de achiziţionare de unităţi de fond sunt suportate în întregime de investitor.

3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităţilor de fond

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra oricând, integral sau parţial, unităţile de fond deţinute, cu condiţia ca acestea să nu fie grevate de alte sarcini. Răscumpărarea se realizează prin transmiterea unei cereri de răscumpărare, conform prevederilor de mai jos, prin care se specifică numărul de unităţi de fond răscumpărate. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puţin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeaşi ocazie, va fi răscumpărată automat şi fracţiunea reziduală. Răscumpărarea parţială a unităţilor de fond deţinute de un investitor al Fondului nu duce la pierderea calităţii de investitor.

Cererea de răscumpărare, odată transmisă de investitor, este irevocabilă. Cererea va fi transmisă către S.A.I. prin intermediul reţelei Distribuitorului / prin intermediul BRD Asset Management S.A.I. de către investitor sau împuternicit, în cazul persoanelor fizice, respectiv de către reprezentantul legal sau persoana împuternicită în acest scop în cazul persoanelor juridice. Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu şi de către împuternicit în cazul persoanelor fizice. Serviciul Distribuitorului de tip online banking poate fi folosit în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv.

Preţul de răscumpărare este preţul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare şi este format din valoarea unitară a activului net calculată de BRD Asset Management S.A.I., în calitate de administrator şi certificată de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată, se scade comisionul de răscumpărare, precum şi orice

alte taxe legale şi comisioane bancare, după caz, conform prevederilor legale aplicabile. Termenul maxim legal pentru plata cererilor de răscumpărare este de 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de răscumpărare. Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor investitorilor, BRD Asset Management S.A.I. depune toate eforturile necesare pentru a efectua plata răscumpărărilor într-un interval de timp cât mai scurt.

Fondul poate percepe comisioane de răscumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond în funcţie de conjunctura pieţei financiare sau de circumstanţe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor. În această situaţie, comisioanele de răscumpărare vor fi colectate din suma rezultată ca urmare a răscumpărării şi vor intra în activele Fondului, spre beneficiul deţinătorilor de unităţi de fond. Valoarea comisionului de răscumpărare este de maxim 5% din suma aferentă răscumpărării.

BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de răscumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăşi valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de răscumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de răscumpărare poate fi diferit pe fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de răscumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de răscumpărare poate fi diferenţiat în funcţie de perioada de deţinere a unităţilor de fond, precum şi în funcție de contravaloarea unităților de fond răscumpărate.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Anularea unităţilor de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Indiferent de modalitatea de răscumpărare aleasă, contravaloarea unităţilor de fond răscumpărate se virează prin transfer bancar în contul deţinut de investitor în valuta Fondului. Nu se efectuează plăţi în numerar la sediul Distribuitorului sau la sediul BRD Asset Management S.A.I. În cazul unor neconcordanţe/erori în datele transmise de investitor privind transferul sumelor prin virament, comisioanele suplimentare aferente operaţiunilor efectuate în plus se recuperează integral de la acesta. Prin excepţie, dacă investitorul doreşte ca suma aferentă răscumpărării să fie subscrisă în unităţi de fond emise de alte Fonduri Administrate de BRD Asset Management S.A.I., acesta poate solicita plata răscumpărării în contul colector al Fondului la care doreşte subscrierea, completând un formular de transfer. Valuta Fondului din care se doreşte răscumpărarea trebuie să fie aceeaşi cu valuta Fondului în care se doreşte subscrierea.

Eventualele speze şi/sau comisioane aplicabile în operaţiunea de răscumpărare de unităţi de fond sunt suportate în întregime de investitor.

Răscumpărarea unităţilor de fond din contul investitorilor, respectiv anularea acestora, se realizează în ordinea achiziţionării acestora (FIFO - *First in, first out*).

În situaţia în care un investitor depune o cerere de răscumpărare a unui număr de unităţi de fond mai mare decât soldul disponibil, răscumpărarea unităților de fond din contul investitorului, se va realiza prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care s-a depus cererea de răscumpărare.

În caz de deces al titularului, transferul unităţilor de fond se poate solicita doar de către moştenitori şi numai pe bază de documente care atestă calitatea succesorală.

Răscumpărarea din Fond, numărul unităţilor de fond anulate şi suma cuvenită ca urmare a răscumpărării sunt comunicate prin confirmarea pusă la dispoziţia investitorilor ulterior fiecărei operaţiuni de răscumpărare de către BRD Asset Management S.A.I. sau de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Distribuitor, la sediul unităţilor Distribuitorului. În situaţia în care investitorul va furniza o adresă de email în relaţia cu Distribuitorul, aceasta poate fi folosită pentru îndeplinirea obligaţiei mai sus menţionate.

Orice cerere de răscumpărare care depăşeste 5% din valoarea activului Fondului, va putea fi tarifată suplimentar cu până la 10% din valoarea acesteia. Investitorul care solicită în decursul a cinci zile lucrătoare răscumpărarea a mai mult de 10% din activul Fondului, va putea fi tarifat suplimentar cu până la 10% din valoarea acestor răscumpărări. Sumele rezultate din tarifarea suplimentară constituie venituri ale Fondului.

3.5.3. Circumstanțe în care emisiunea şi răscumpărarea pot fi suspendate de A.S.F. sau Administrator

Suspendarea emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond de către A.S.F. se face în una din următoarele situaţii:

1. Pentru protecţia interesului public şi a investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii şi/sau răscumpărării unităţilor de fond. Actul de suspendare va specifica termenii şi motivul suspendării. Suspendarea poate fi prelungită în cazul în care motivele suspendării se menţin.

2. A.S.F. suspendă emisiunea şi răscumpărarea în cazul fuziunii Fondului cu unul sau mai multe fonduri până la finalizarea procesului de fuziune.

3. Dacă Depozitarul informează A.S.F. cu privire la orice refuz de a furniza informaţii şi documente, A.S.F. poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea de unităţi de fond până la clarificarea situaţiei, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

Alte situaţii în care emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond pot fi suspendate sunt reprezentate de următoarele:

1. În eventualitatea transferului activelor la un alt depozitar, pe perioada efectuării transferului activelor deţinute pentru Fond, se suspendă emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond ale Fondului. Perioada de transfer nu poate depăşi 30 de zile de la data avizării noului depozitar.

2. În situaţia în care societatea de administrare va fi înlocuită de către o altă societate de administrare, A.S.F. poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond în vederea realizării transferului administrării Fondului.

3. În situaţii excepţionale (de ex. suspendarea temporară a tranzacţiilor pe o piaţa reglementată, evenimente politice, economice, militare etc. care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului) şi numai pentru protejarea interesului investitorilor, S.A.I. poate suspenda temporar emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond, cu respectarea prevederilor regulilor fondului, a prezentului prospect de emisiune şi a reglementărilor A.S.F.. În aceste situaţii, BRD Asset Management S.A.I., în calitate de Administrator al Fondului, trebuie să comunice, fără întârziere, decizia sa A.S.F. şi motivele suspendării. Decizia va fi comunicată şi investitorilor prin publicarea unei note de informare.

Măsurile de limitare temporară a răscumpărării unităţilor de fond sunt următoarele:

1. În situaţia în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depăşeste un procent de 10% din valoarea activelor Fondului, BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile cu unităţi de fond pentru o perioadă de timp de maxim 10 zile lucrătoare.

2. În situaţia în care, în decursul a cinci zile lucrătoare, contravaloarea totală a cererilor de răscumpărare depăşeşte 15% din valoarea activelor Fondului, BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile cu unităţi de fond pentru o perioadă de până la 30 de zile lucrătoare.

În cazul excepţional al aplicării acestor măsuri, condiţiile concrete de aplicare a limitării vor fi notificate în prealabil către investitori şi către A.S.F., cu detalierea motivelor care au condus la aplicarea lor.

În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de Administrator nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

De asemenea, emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond poate fi suspendată, pe baza unei decizii fundamentate a Directorilor S.A.I., motivele suspendării precum şi nota de informare a investitorilor fiind notificate în prealabil Autorităţii.

3.5.4. Mijloacele, locurile şi frecvenţa publicării valorii activului net şi a altor informaţii

Valoarea activului net şi valoarea unitară a activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, va fi publicată de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. pe pagina sa de internet (www.brdam.ro) în ziua certificării.

Informaţii relevante privind Fondul sunt publicate pe pagina de internet www.brdam.ro: documentele Fondului, notele de informare, raportul semestrial, raportul anual, informaţii privind evoluţia Fondului.

3.5.5. Distribuitorul unităţilor de fond emise de Fond

BRD Asset Management S.A.I. S.A. are încheiat un contract de distribuire a unităţilor de fond cu BRD - Groupe Societe Generale, cu sediul în Bulevard Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Bucureşti, telefon 021.301.61.00; fax: 021.301.68.43. Distribuirea unităţilor de Fond se realizează prin reţeaua Distribuitorului, prin intermediul BRD Asset Management S.A.I. S.A., prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond și prin preluarea ordinelor telefonic. Utilizarea serviciului de tip online banking al Distribuitorului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv.

Activitatea de distribuție este efectuată de către BRD - Groupe Societe Generale cu îndeplinirea suplimentară a tuturor normelor și condițiilor care guvernează activitatea BRD - Groupe Societe Generale în calitate de instituție de credit ce prestează servicii și activități de investiții.

În scopul preluării şi transmiterii ordinelor de subscriere şi a ordinelor de răscumpărare, investitorul va semna cu Distribuitorul contractul cadru privind serviciul de primire şi transmitere de ordine pentru unităţi de fond.

Termenii și condițiile Contractului vor fi stabilite de către BRD - Groupe Societe Generale cu respectarea legislației care reglementează prestarea de servicii și activități de investiții.

Distribuţia unităţilor de fond se poate realiza şi prin intermediul agenţilor de distribuţie. Agenţii de distribuţie sunt persoane fizice înscrise în Registrul Public al A.S.F., care îşi desfăşoară activitatea în numele BRD Asset Management S.A.I. în baza unor relaţii contractuale. Agenţii de distribuţie nu pot fi implicaţi în operaţiunile de încasări şi plăţi de la sau către investitorii Fondului. Lista agenţilor de distribuţie va fi disponibilă pe www.brdam.ro.

3.6. Reguli de evaluare a activelor Fondului

Regulile de evaluare ale activelor Fondurilor sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 3.4 – „***Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului***".

3.7. Comisioane şi alte cheltuieli

3.7.1. Comisioane suportate direct de investitori

Fondul poate percepe comisioane de cumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond, care sunt încasate de BRD Asset Management S.A.I.. Valoarea comisionului de cumpărare este de maxim 5% din suma depusă.

BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de cumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de cumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de cumpărare poate fi diferit pe fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de cumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de cumpărare poate fi diferenţiat în funcție de contravaloarea unităților de fond subscrise.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de cumpărare este 0.

Fondul poate percepe comisioane de răscumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond în funcţie de conjunctura pieţei financiare sau de circumstanţe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor. În această situaţie, comisioanele de răscumpărare vor fi colectate din suma rezultată ca urmare a răscumpărării şi vor intra în activele Fondului, spre beneficiul deţinătorilor de unităţi de fond. Comisionul de răscumpărare este de maxim 5% din suma aferentă răscumpărării.

BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de răscumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăși valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de răscumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de răscumpărare poate fi diferit pe fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenței acestora. Comisionul de răscumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de răscumpărare poate fi diferenţiat în funcţie de perioada de deţinere a unităţilor de fond, precum şi în funcție de contravaloarea unităților de fond răscumpărate.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

3.7.2. Comisioane suportate din Fond

Cheltuielile Fondului sunt cele permise conform reglementărilor legale, respectiv conform prevederilor O.U.G. nr.32/2012 şi Regulamentului A.S.F. nr.9/2014.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având in vedere următoarele:

a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variaţii semnificative în valoarea activelor unitare;

b) cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net şi regularizate la sfârşitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);

c) cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate şi regularizate periodic (alte cheltuieli decât cele menţionate la punctul b);

Cheltuielile legate de funcţionarea Fondului care sunt suportate din activele sale sunt:

3.7.2.1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate BRD Asset Management S.A.I.

La data autorizării prezentului prospect de emisiune, comisionul de administrare perceput de BRD Asset Management S.A.I. este de 0.50% pe an aplicat la valoarea activului net. Comisionul acoperă şi cheltuielile legate de distribuţia unităţilor de fond, cheltuieli suportate de BRD Asset Management S.A.I.. conform contractului de distribuire.

Valoarea maximă a comisionului de administrare este de 1.50% pe an.

BRD Asset Management S.A.I. poate modifica valoarea comisionului de administrare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, fără a depăşi valoarea maximă, cu notificarea investitorilor şi a A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând ca aceasta să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. BRD Asset Management S.A.I. poate creşte valoarea maximă a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. şi intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. Ulterior, în oricare din situaţii, Administratorul menţionează în documentele Fondului valoarea curentă a comisionului de administrare.

Comisionul de administrare se calculează zilnic şi se încasează lunar de către Administrator.

În anumite situaţii, pentru aplicarea strategiilor comerciale ale Fondului, comisionul de administrare poate fi diminuat temporar pentru anumite perioade de timp, cu obligaţia încadrării în nivelul iniţial al comisionului la încheierea perioadei de timp respective.

În calculul comisionului de administrare, în cazul în care Fondul investeşte în alte fonduri nelistate administrate de BRD Asset Management S.A.I., se va avea în vederea evitarea dublei comisionări a investitorilor prin deducerea din comisionul de administrare perceput Fondului a comisionului de administrare perceput fondului în care acesta a investit, aferent unităţilor de fond deţinute de Fond.

BRD Asset Management S.A.I. poate acorda investitorilor rambursări din comisionul de administrare încasat, în funcţie de tipul investitorului, valoarea investită şi perioada aferentă acesteia. Acordarea acestui tip de rambursare nu implică niciun cost suplimentar pentru Fond. Rambursarea de comision nu se aplică retroactiv, ci din momentul în care se decide acordarea sa. Condiţiile care trebuie să fie îndeplinite pentru acordarea acestui tip de rambursare sunt reglementate în cadrul normativ intern, fiind aprobate de Consiliul de Administraţie.

3.7.2.2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului

Pentru serviciile prestate în conformitate cu prevederile contractului de depozitare şi custodie, Depozitarul Fondului percepe comisionul de depozitare şi comisioane de custodie pentru activitatea desfăşurată.

Comisionul de depozitare are o valoare maximă de 0.20% / an aplicat la valoarea medie lunară a activului net.

Comisioanele de custodie aplicate pentru instrumentele financiare păstrate în România:

a) Comision pentru păstrare în siguranţă: max. 0.10% / an aplicat la valoarea actualizată medie lunară a portofoliului de instrumente financiare în custodie;

b) Comision de decontare şi procesare transferuri instrumente financiare: max.0.01% aplicat la valoarea brută fiecărei tranzacţii;

c) Comision pentru evenimente corporative: max. 200 RON / operaţiune;

Comisioanele de custodie aplicate pentru instrumentele financiare păstrate pe pieţe externe:

a) Comision pentru păstrare în siguranţă: max. 0.25% / an aplicat la valoarea actualizată medie lunară a portofoliului de instrumente financiare în custodie;

b) Comision de decontare tranzacţii cu instrumente financiare: max. 30 EUR/tranzacţie/tip tranzacţie;

c) Comision pentru modificare sau anulare tranzacţii: max.10 EUR/tranzacţie/tip tranzacţie;

d) Comisioane suplimentare („*out of pocket expenses*") percepute de către depozitarii centrali sau custozi globali/locali, conform comunicării realizate de către Depozitarul Fondului, percepute pentru serviciile prestate pentru instrumentele financiare aflate în custodie pe piaţa locală şi piaţa externă: max.1% din valoarea tranzacţiei;

Comisionul de depozitare şi comisionul de custodie se calculează zilnic şi se plătesc lunar către Depozitar.

Comisioanele datorate Depozitarului mai sus menţionate nu includ TVA şi se supun reglementărilor în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată. Comisioanele sunt evidenţiate zilnic în activ şi încasate lunar.

3.7.2.3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor şi alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacţionare

Reprezintă comisioanele percepute pentru servicii de investiţii asigurate de intermediari şi sunt înscrise în lista de comisioane agreate prin contractul de servicii sau în lista de comisioane standard, după caz.

Comisioanele sunt evidenţiate în activ la data realizării tranzacţiilor cu instrumente financiare şi sunt încasate de intermediari conform celor menţionate in contractele de servicii agreate.

3.7.2.4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj şi alte servicii bancare

Reprezintă comisioanele percepute de instituţiile de credit unde sunt deschise conturile Fondului şi sunt înscrise în oferta de comisioane agreate sau în lista de comisioane standard, după caz.

Comisioanele sunt evidenţiate în activ la data debitării conturilor curente.

3.7.2.5. Cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor şi contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condiţiile reglementărilor legale

Fondul poate contracta împrumuturi în situaţii cu titlu excepţional, conform celor menţionate la punctul 3.3.7. din prezentul prospect.

În situaţia excepţională a contractării de către Fond a unor împrumuturi, cheltuielile cu dobânzile şi cu sumele datorate ar fi evidenţiate în activ şi plătite conform contractelor de credit agreate.

3.7.2.6. Cheltuieli cu cotele şi tarifele datorate A.S.F.

Cotele şi tarifele datorate A.S.F. sunt cele incluse în reglementările legale aplicabile. Acestea includ, fără a se limita la, cota lunară percepută organismelor de plasament colectiv de 0.0078% din valoarea activului net calculată de BRD Asset Management S.A.I. şi certificată de Depozitar pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni calendaristice.

Comisioane sunt evidenţiate zilnic în activ şi plătite lunar, respectiv conform prevederilor legale aplicabile.

3.7.2.7. Cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului

Reprezintă cheltuieli aferente emisiunii prospectului de emisiune, regulilor Fondului, Documentului cu informaţii esenţiale, cheltuieli legate de publicarea oricăror informaţii şi rapoarte solicitate de reglementările legale, precum şi cheltuieli legate de realizarea şi transmiterea către investitori a documentelor necesare pentru îndeplinirea obligaţiilor fiscale.

Cheltuielile de emisiune sunt estimate pe o anumită perioadă, înregistrate şi regularizate periodic.

3.7.2.8. Cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond

Reprezintă cheltuielile datorate pentru auditarea situaţiilor financiare anuale ale Fondului, conform celor agreate cu auditorul Fondului şi remuneraţiei fixate de Adunarea Generală a Acţionarilor BRD Asset Management S.A.I..

Cheltuielile cu auditul financiar sunt estimate pe o anumită perioadă, înregistrate şi regularizate periodic.

3.7.2.9. Contravaloarea unităţilor de fond anulate (la preţul de răscumpărare) şi care nu au fost încă achitate investitorilor

3.7.2.10. Cheltuieli generate de utilizarea licenţei Bloomberg Datalicense Agreement

Licenţa este necesară pentru obţinerea cotaţiilor necesare evaluării instrumentelor cu venit fix în funcţie de cotaţii de piaţă de tip MID în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante.

Cheltuielile sunt repartizate pe Fonduri în funcţie de valoarea instrumentelor financiare pentru care este nevoie de cotaţia necesară evaluării.

3.7.2.11. Costuri aferente codului LEI (Legal Entity Identifier)

Reprezintă costurile generate de eliberarea codului LEI in contextul raportărilor instrumentelor financiare ale Fondului.

3.7.2.12. Cheltuielile ocazionate de recuperarea impozitelor reținute Fondului, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, în temeiul contractelor încheiate de Societatea de administrare în numele fondului cu entități specializate care desfășoară astfel de activități.

Cheltuielile de înfiinţare, de distribuţie şi de publicitate ale Fondului sunt suportate de către Administrator.

Pentru susţinerea activităţii Fondului şi în linie cu strategia comercială vizată, BRD Asset Management S.A.I. poate prelua, în urma unei decizii interne, o parte din cheltuielile suportate de Fond.

3.8. Fuziunea şi lichidarea Fondului

Fuziunea şi lichidarea Fondului se pot produce în conformitate cu reglementările în vigoare, cu aprobarea corespunzătoare a A.S.F., în termenii şi condiţiile impuse de reglementări.

3.8.1. Fuziunea Fondului cu alte fonduri

Fuziunea între fondurile deschise de investiţii se poate realiza prin următoarele metode:

a) prin absorbţia unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond - se realizează prin transferul tuturor activelor care aparţin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiţii către alt fond, denumit fondul absorbant, şi atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate;

b) prin crearea unui fond deschis de investiţii prin contopirea a două sau mai multe fonduri - are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiţii, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc dizolvarea acestora.

În ambele cazuri, Administratorul decide fuziunea a două sau mai multe fonduri deschise de investiţii, prin fuziune urmărindu-se exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Procedura de fuziune constă în:

- Administratorul/administratorii fondurilor care fuzionează va/vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenţia de fuziune însoţită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea şi de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor şi valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune;

- În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor de mai sus, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepţia răscumpărărilor integrale de unităţi de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării;

- Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către administrator/administratorii implicat/implicaţi. În termen de 5 zile de la data acestei comunicări, administratorul/administratorii este/sunt obligat/obligaţi să publice şi să transmită la A.S.F. dovada publicării anunţului privind intenţia de fuziune şi a datei la care este suspendată emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond ale fondurilor implicate în fuziune;

- În vederea protecţiei investitorilor, administratorul/administratorii are/au obligaţia de a preciza în anunţul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unităţii de fond egală cu cea deţinută anterior;

- Administratorul/administratorii are/au obligaţia de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunţului privind intenţia de fuziune şi data intrării în vigoare a suspendării emisiunii şi răscumpării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, în acest caz nefiind aplicabile prevederile art.110, alin.(3) și (4) din Regulamentul A.S.F. nr.9/2014;

- În situaţia fuziunii prin absorbţie, A.S.F. retrage autorizaţia fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcţioneze în condiţiile legale aplicabile;

- În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizaţia de funcţionare a fondurilor implicate în procesul de fuziune şi autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de o singură societate de administrare a investiţiilor;

- Administratorul Fondului rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F., în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situaţia noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea;

- Data calculului ratei de conversie a unităţilor de fond este considerată data fuziunii;

- În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiţi, certificatul constatator este însoţit de procesul-verbal de predare-primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiţii implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii;

În vederea protecţiei investitorilor, Administratorul are obligaţia publicării unui anunţ în cotidianul menţionat privind fuziunea şi are obligaţia de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunţului şi data intrării în vigoare a suspendării emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune.

Societăţile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru acelaşi tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune.

Caracterul adecvat şi rezonabil al criteriilor de evaluare folosite şi al ratei de conversie a unităţilor de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, autorizaţi de A.S.P.A.A.S..

În situaţia în care A.S.F. decide lichidarea, aceasta se va realiza conform procedurii stabilite de legislaţia în vigoare în conformitate cu prevederile O.U.G. nr.32/2012 şi Regulamentului ASF nr. 9/2014.

3.8.2. Lichidarea Fondului

A.S.F. retrage autorizaţia Fondului în următoarele situaţii:

a) la cererea BRD Asset Management S.A.I., pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situaţia în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului;

b) în situaţia în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizaţiei Administratorului.

Cererea Administratorului indicată la lit. a) trebuie transmisă la A.S.F. împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data şedinţei Consiliului de Administraţie al BRD Asset Management S.A.I.. Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;

b) situaţia deţinerilor (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul Fondului;

c) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia activelor şi obligaţiilor Fondului;

d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului;

e) programul (desfăşurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 30 de zile de la data depunerii documentelor menţionate, A.S.F. emite o decizie de suspendare şi aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată cel puţin pe website-ul propriu şi în cotidianul „Bursa”, sau în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operaţiunea de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia A.S.F., Administratorul solicită A.S.F. retragerea autorizaţiei Fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente şi informaţii:

a) situaţia actualizată a deţinerilor Fondului existentă la momentul ulterior expirării perioadei de suspendare (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul Fondului;

b) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia actualizată a activelor şi obligaţiilor Fondului.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizaţiei Fondului, Administratorul încheie un contract cu un auditor financiar, autorizat de A.S.P.A.A.S., care poate fi şi altul decât cel cu care are încheiat contract Administratorul, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului. Contractul cuprinde obligaţiile şi responsabilităţile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 şi ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puţin 3 oferte, astfel încât preţul contractului să fie minim, este transmisă la A.S.F..

Obligaţia fundamentală a administratorului lichidării este de a acţiona în interesul deţinătorilor de unităţi de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obţinerii asistenţei şi expertizei în îndeplinirea îndatoririlor şi obligaţiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceştia îşi execută îndatoririle. Subcontractorii, precum şi îndatoririle sau obligaţiile lor trebuie să fie menţionaţi în contractul încheiat între Administrator şi administratorul lichidării. Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor şi a altor cheltuieli către toţi subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele şi ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor şi evidenţelor contabile referitoare la Fond, păstrate de către Administrator şi de către depozitar, în conformitate cu prevederile legale.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmeşte un inventar complet al activelor şi obligaţiilor Fondului şi pregăteşte un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piaţă şi a obligaţiilor prezente ale Fondului;

b) o listă a tuturor deţinătorilor de unităţi de fond, numărul şi valoarea unităţilor de fond deţinute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;

c) o eşalonare a datelor la care se face lichidarea activelor şi la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Raportul este transmis Administratorului şi A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii şi este publicat în Buletinul A.S.F..

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputaţie şi de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului privind inventarierea. Administratorul lichidării are obligaţia să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piaţă. Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a acestui termen de 60 de zile, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a Fondului, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligaţiile legale privind calculul, certificarea şi publicarea se aplică numai în ceea ce priveşte activul net al Fondului. Activul net unitar valabil, în situaţia în care Administratorul nu decide retragerea autorizaţiei Fondului, este ultimul VUAN calculat de BRD Asset Management S.A.I. şi certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plăteşte toate cheltuielile legate de lichidare, precum şi orice alte costuri şi datorii restante ale Fondului, urmând a ţine evidenţa pentru toţi banii retraşi în acest scop din sumele obţinute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eşalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deţinătorilor de unităţi de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unităţi de fond deţinute de fiecare investitor la data începerii lichidării şi cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil şi nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine în contul bancar deschis sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru. Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi soldul actualizat aferent fiecărui investitor. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar. Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.

Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şi ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis A.S.F. şi publicat în cotidianul „Bursa”, precum şi în Buletinul A.S.F.. După efectuarea tuturor plăţilor, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar. Plăţile datorate sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

În cazul în care, la data depunerii de către S.A.I. a cererii de retragere a autorizaţiei Fondului, Fondul nu mai are investitori ca urmare a răscumpărării de către toţi investitorii a unităţilor de fond deţinute şi activele au fost lichidate în totalitate, cererea va fi însoţită de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al S.A.I. cu privire la retragerea autorizaţiei Fondului;

b) fundamentarea deciziei de retragere;

c) situaţia deţinerilor Fondului certificată de depozitarul Fondului;

d) raportul auditorului financiar care să certifice lichidarea activelor şi stingerea tuturor obligaţiilor respectivului Fond;

e) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Cererea S.A.I. trebuie transmisă la A.S.F. în termen de două zile lucrătoare de la data hotărârii organului statutar al S.A.I.

În cazul mai sus menţionat, nu sunt aplicabile Fondului prevederile art. 213-222 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

3.8.3. Răscumpărarea finală a unităţilor de fond

BRD Asset Management S.A.I. poate decide răscumpărarea tuturor unităţilor de fond în circulaţie, în situaţia în care valoarea activelor nete ale Fondului scade sub 1.000.000 EURO pentru o perioadă mai mare de o lună. BRD Asset Management S.A.I. va informa investitorii şi A.S.F. cu privire la răscumpărarea integrală a unităţilor de fond cu cel puţin 15 zile înainte de data la care se va face răscumpărarea tuturor unităţilor de fond în circulaţie. Preţul de răscumpărare va fi cel calculat pe baza activelor din data de răscumpărare anunţată, în conformitate cu prevederile prezentului Prospect de emisiune.

3.9. Regimul fiscal

Pentru câştigul/pierderea rezultat/rezultată ca urmare a răscumpărării unităţilor de fond de către investitori, determinată ca diferenţa dintre preţul de răscumpărare şi preţul de cumpărare, precum şi pentru declararea şi plata impozitelor corespunzătoare veniturilor se aplică prevederile Codului Fiscal, cu modificările şi completările ulterioare şi reglementările A.S.F..

În cazul existenţei unor alte taxe şi/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispoziţiile legale adoptate ulterior aprobării prezentului prospect de emisiune, acestea se vor plăti conform legii.

Investitorii nerezidenţi au obligaţia de a obţine şi furniza BRD Asset Management S.A.I./Distribuitorului număr de înregistrare fiscală din România (NIF).

Detalii despre regimul fiscal aplicabil unităţilor de fond pot fi găsite pe site-ul BRD Asset Management S.A.I. la adresa www.brdam.ro.

3.10. Auditorul Fondului

Auditorul Fondului este PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

PricewaterhouseCoopers Audit SRL auditează situaţiile financiare anuale potrivit prevederilor legale în vigoare. Raportul auditorului financiar, şi, după caz, rezervele exprimate de acesta sunt reproduse integral în fiecare raport anual.

3.11. Informaţii privind durabilitatea

Regulamentul (UE) 2019/2088 stabileşte pentru participanţii la piaţa financiară şi consultanţii financiari norme privind transparenţa în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate şi luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilităţii în cadrul activităţilor lor şi privind furnizarea informaţiilor privind durabilitatea în ceea ce priveşte produsele financiare.

BRD Asset Management S.A.I., prin calitatea sa de societate de administrare a unor organisme de plasament colectiv în valori mobiliare, este participant la piaţa financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale şi cele legate de forţa de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupţiei şi dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secţiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiţii." Evenimente legate de climă rezultate din schimbările climatice sau de răspunsul societății la schimbările climatice, aspecte sociale (de exemplu, inegalitate, incluziune, relații de muncă, investiții în capitalul uman, prevenirea accidentelor, schimbarea comportamentului clienților etc.) şi/sau deficiențe de guvernanță (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupţie, calitatea și siguranța produselor, practici de vânzare etc.) pot favoriza riscuri de durabilitate.

BRD Asset Management S.A.I. consideră riscurile legate de durabilitate relevante în deciziile de investiții.

Riscurile de durabilitate pot reprezenta un risc distinct, dar pot avea şi impact asupra altor riscuri, cum ar fi, fără a se limita la, riscuri de piață, riscuri operaționale, riscuri de lichiditate sau riscuri de contrapartidă. Evaluarea riscurilor de durabilitate este complexă și poate fi efectuată pe baza datelor disponibile referitoare la aspecte de mediu, sociale şi de guvernanţă (E - *environmental*; S - *social*; G - *governance*). Menționăm că informaţiile disponibile referitoare la aceste aspecte pot prezenta neajunsuri precum: pot fi dificil de obținut, incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. Astfel, chiar și atunci când aceste informaţii sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea şi completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcţie de alte riscuri specifice şi de clasa de active impactată. În general, un risc de durabilitate pentru un activ poate genera o pierdere în valoarea acestuia și, prin urmare, un impact negativ asupra valorii activului net al Fondului. Totuşi, considerând diversificarea activelor Fondului, probabilitatea ca materializarea unui singur risc de durabilitate să afecteze semnificativ valoarea activului net al Fondului este redusă.

Pentru reducerea riscurilor de durabilitate ale Fondului, pot fi utilizate diverse instrumente, precum ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenţi şi industrii.

Se atrage atenţia investitorilor asupra faptului că riscurile de durabilitate nu sunt eliminate.

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligenţele necesare în analiza activităţii emitenţilor în procesul investiţional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum şi în contextul în care informaţiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există o mare probabilitate de a nu fi în măsură să ia în considerare principalele efecte negative ale tuturor deciziilor de investiţii asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiţii asupra factorilor de durabilitate, propunându-şi reevaluarea acestei situaţii cu periodicitate şi notificarea investitorilor privind orice modificare viitoare.

BRD Asset Management S.A.I. realizează semestrial evaluarea privind efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului produselor financiare, rezultatul actualizat al evaluării fiind pus la dispoziţia investitorilor în cadrul Documentului cu informaţii esenţiale, secțiunea Profilul de risc și randament al investiției.

Fondul nu este un produs financiar la care fac referire prevederile art.8 din Regulamentul (UE) 2019/2088, respectiv un produs care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici.

Fondul nu are ca obiectiv investiții durabile și nu există un indice drept criteriu de referință, astfel cum este menționat la art.9 din Regulamentul (UE) 2088/2019.

4. DATE DE DISTRIBUIRE ŞI ÎNTOCMIRE A SITUAŢIILOR CONTABILE

Situaţiile financiare semestriale şi anuale specifice Fondului vor fi întocmite de către BRD Asset Management S.A.I., distinct de propriile situaţii financiare, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Raportul anual este însoţit de raportul de audit aferent Fondului.

BRD Asset Management S.A.I. întocmeşte, publică şi transmite la A.S.F. pentru Fond raportul semestrial şi raportul anual, în termenele şi condiţiile stabilite în reglementările A.S.F.. Publicarea rapoartelor se realizează pe pagina de internet a BRD Asset Management S.A.I. S.A. - www.brdam.ro.

Raportul semestrial este transmis la A.S.F. şi publicat în termen de 2 luni de la încheierea primului semestru pentru care se face raportarea.

Raportul anual este transmis la A.S.F. şi publicat în termen de 4 luni de la încheierea anului pentru care se face raportarea.

În cotidianul „Bursa”, BRD Asset Management S.A.I. publică în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F. un anunţ destinat investitorilor în care se menţionează apariţia acestora, precum şi modalitatea în care se pot obţine, la cerere, în mod gratuit.

5. DETERMINAREA ŞI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului rezultă din evoluţia valorii activelor din portofoliu fiind determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net conform celor menţionate la punctul 3.6 din prezentul Prospect de emisiune - „***Reguli de evaluare a activelor Fondului***”. Fondul nu distribuie dividende, câştigul realizat din plasamentele realizate de Fond regăsindu-se în creşterea valorii unei unităţi de fond.

Pentru investiţiile în unităţi de fond ale OPCVM şi/sau FIA administrate de alte societăţi de administrare, Fondul poate încasa comisioane (rambursare a comisionului de administrare corespondent investiţiei realizate), în funcţie de strategia comercială a acestora, comisioane care se constituie în venituri ale Fondului.

6. CONSULTANŢI ŞI ALTE PERSOANE JURIDICE

La data întocmirii prezentului prospect de emisiune, BRD Asset Management S.A.I. nu a încheiat în numele Fondului contracte pentru servicii de consultanţă care să fie plătite din activele Fondului.

7. ACTIVITĂȚI DELEGATE

BRD Asset Management S.A.I. desfăşoară activităţile menţionate la punctul 1.5. din Regulile Fondului – „***Operaţiunile pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond***".

Distribuţia unităţilor de fond se poate face direct de către BRD Asset Management S.A.I., dar şi prin intermediul BRD Groupe Societe Generale cu care a încheiat un contract de distribuire. Informaţii privind distribuitorul Fondului sunt disponibile la punctul 3.5.5. din prezentul Prospect de Emisiune - „***Distribuitorul unităţilor de Fond emise de Fond***".

Activitatea de contabilitate a fondului este externalizată către o entitate specializată – Neaga & Asociații Financial Consulting S.R.L..

8. ALTE PREVEDERI SEMNIFICATIVE

8.1. Cauze exoneratoare de răspundere - forţa majoră şi cazul fortuit

Forţa majoră şi cazul fortuit exonerează de răspundere partea aflată în imposibilitate de executare a obligaţiilor sale cauzată de aceasta.

Constituie forţă majoră orice eveniment extern imprevizibil, absolut invincibil, inevitabil, insurmontabil şi extrinsec circumstanţelor contractuale, neimputabil debitorului obligaţiei, survenind înainte de exigibilitatea obligaţiei şi care provoacă imposibilitate de executare totală sau parţială, temporară sau definitivă, a uneia sau unora din obligaţiile debitorului.

Constituie caz fortuit acel eveniment care nu poate fi nici prevăzut şi nici împiedicat de către cel chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.

8.2. Clauze de continuare a contractului de societate

Moştenitorii sau succesorii investitorilor vor putea dobândi prin transfer al unităților de fond pe numele lor toate drepturile și obligațiile investitorilor.

Contractul va continua cu deţinătorii de unităţi de fond existenţi şi cu moştenitorii sau succesorii care vor fi obligaţi să facă dovada calităţii lor succesorale.

Dovada calităţii succesorale se face prin prezentarea următoarelor documente:

- certificatul de deces al investitorului titular;
- certificatul de moştenitor în care este specificat numărul de unităţi de fond sau cota parte la care moştenitorii au dreptul;
- documentele de identificare ale moştenitorilor.

Moştenitorii sau succesorii investitorilor care nu sunt de acord cu prevederile prospectului de emisiune, respectiv cu prevederile interne ale Fondului, pot răscumpăra unitățile de fond imediat după ce s-a realizat transferul deținerilor de unități de fond de către BRD Asset Management S.A.I. de la decedat către moștenitori.

În cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt investitori, răscumpărarea unităţilor de fond o pot solicita doar lichidatorii răspunzători de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice, care trebuie să prezinte documentele necesare care să ateste calitatea avută. În cazul radierii persoanelor juridice ca urmare a dizolvării, pentru care lichidatorii răspunzători de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice nu au solicitat răscumpărarea unităților de fond, BRD Asset Management S.A.I. poate contacta asociații ori acționarii care au fost înregistrați în evidențele acestuia și în evidențele registrului comerțului și poate proceda conform prevederilor de la art. 3.4.2 din prezentul Prospect.

8.3. Măsuri de prevenire şi combatere a spălării banilor şi a finanţării actelor de terorism

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. a implementat un set de măsuri şi proceduri prin care asigură conformitatea cu prevederile legale privind prevenirea şi combaterea terorismului, precum şi cu prevederile legale pentru prevenirea şi sancţionarea spălării banilor.

Subscrierile şi răscumpărările unităţilor de fond se efectuează prin intermediul unui cont bancar deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A. în numele investitorului, supus unor proceduri stricte pentru respectarea legislaţiei mai sus menţionate.

BRD – Groupe Societe Generale S.A., în calitate de Distribuitor, colectează datele investitorilor necesare în procesul de cunoaştere a clientelei în scopul prevenirii spălării banilor, finanţării terorismului şi aplicarea sancţiunilor

internaţionale şi le pune la dispoziția BRD Asset Management S.A.I. S.A., împreună cu orice informații relevante în scopul îndeplinirii prevederilor legale incidente.

În acest sens, orice actualizare a datelor de identificare a investitorilor (clienți ai BRD – Groupe Societe Generale S.A. sau care tranzacționează prin intermediul acestuia) efectuată la solicitarea acestora, precum și ca urmare a procedurii de actualizare a informațiilor inițiată de către BRD – Groupe Societe Generale S.A., va fi transmisă și utilizată și de către BRD Asset Management S.A.I., în vederea asigurării actualității datelor de identificare deținute de către BRD Asset Management S.A.I. în raport cu investitorii.

8.4. Prelucrarea datelor cu caracter personal

Conform prevederilor Regulamentului general privind protecţia datelor[1] („**GDPR**”):

- „***date cu caracter personal***” înseamnă orice informaţii privind o persoană fizică identificată sau identificabilă; o persoană identificabilă este o persoană care poate fi identificată, direct sau indirect, în special prin referire la un element de identificare, cum ar fi un nume, un număr de identificare, date de localizare, un identificator online sau la unul sau mai multe elemente specifice, proprii identităţii sale fizice, fiziologice, genetice, psihice, economice, culturale sau sociale;

- „***prelucrare***" înseamnă orice operaţiune sau set de operaţiuni efectuate asupra datelor cu caracter personal sau asupra seturilor de date cu caracter personal, cu sau fără utilizarea de mijloace automatizate, cum ar fi colectarea, înregistrarea, organizarea, structurarea, stocarea, adaptarea sau modificarea, extragerea, consultarea, utilizarea, divulgarea prin transmitere, diseminarea sau punerea la dispoziţie în orice alt mod, alinierea sau combinarea, restricţionarea, ştergerea sau distrugerea.

GDPR stabileşte normele referitoare la protecţia persoanelor fizice în ceea ce priveşte prelucrarea datelor cu caracter personal, precum şi normele referitoare la libera circulaţie a datelor cu caracter personal.

BRD Asset Management S.A.I. prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor persoane fizice, ale împuterniciţilor acestora, ale persoanelor fizice care acţionează în numele clientului persoană juridică sau entitate fără personalitate juridică şi ale beneficiarilor reali[2] (categorii numite în cele ce urmează „persoane vizate”), fiind înregistrată la Autoritatea Naţională de Supraveghere a Prelucrării Datelor cu Caracter Personal cu numărul 23680.

Datele cu caracter personal prelucrate sunt datele pe care le furnizează investitorii şi împuterniciţii în cadrul procesului de aderare la Fond sau pe care BRD Asset Management S.A.I. le generează ca urmare a interacţiunii cu investitorii şi împuterniciţii prin oricare dintre canalele de comunicare existente, în special prin intermediul distribuitorului fondurilor administrate de BRD Asset Management S.A.I., respectiv BRD Groupe Societe Generale S.A.. BRD Asset Management S.A.I. prelucrează şi date cu caracter personal din surse externe, cum ar fi registre şi baze de date electronice (de exemplu, date furnizate de entităţi abilitate să administreze baze de date cu persoane supuse sancţiunilor internaţionale de blocare a fondurilor, persoane expuse public etc.).

Datele cu caracter personal sunt transferate doar în state aparţinând Spaţiului Economic European (SEE) sau statelor cărora li s-a recunoscut un nivel adecvat printr-o decizie a Comisiei Uniunii Europene.

Informaţii detaliate privind prelucrarea datelor cu caracter personal, precum şi privind drepturile de care beneficiază persoanele vizate şi scopul prelucrării se regăsesc pe pagina de internet www.brdam.ro/prelucrarea-datelor-cu-caracter-personal.

8.5. Prevederi privind obligaţiile FATCA şi CRS

FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) reprezintă un set de măsuri legislative emis de către Statele Unite ale Americii care vizează identificarea persoanelor fizice sau juridice cu legături fiscale în SUA.

CRS (Common Reporting Standard) reprezintă un standard global care reglementează schimbul automat de informaţii între autorităţile fiscale ale statelor semnatare. Se aplică persoanelor fizice şi juridice cu rezidenţa fiscală într-o jurisdicţie participantă la CRS.

BRD Asset Management S.A.I. se conformează cerinţelor legale mai sus menţionate în calitate de Instituţie financiară raportoare din România prin implementarea următoarelor acţiuni:

[1] Regulamentul UE 2016/679 al Parlamentului European şi al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecţia persoanelor fizice în ceea ce priveşte prelucrarea datelor cu caracter personal şi privind libera circulaţie a acestor date şi de abrogare a Directivei 95/46/CE

[2] Beneficiar real - orice persoană fizică ce deţine sau controlează în cele din urmă clientul şi/sau persoana fizică în numele ori în interesul căruia/căreia se realizează, direct sau indirect, o tranzacţie ori o operaţiune;

a) Identifică persoanele şi conturile relevante din perspectiva FATCA/CRS prin aplicarea reglementărilor interne şi a procedurilor de verificare;

b) Raportează anual către Agenţia Naţională de Administrare Fiscală (ANAF) informaţii financiare privind contribuabilii ce prezintă indicii SUA/CRS.

Investitorii au obligaţia de a furniza informaţii complete şi exacte privind rezidenţa fiscală, de a notifica în cel mai scurt timp posibil în cazul în care intervin modificări ale statutului fiscal, de a completa formularele de autocertificare şi de a prezenta documentele justificative necesare.

Informaţiile raportate către ANAF de BRD Asset Management S.A.I. vizează:

a) date de identificare ale Titularului Contului aflat în scopul raportării precum nume şi prenume, adresa, jurisdicţia de rezidenţă, numărul/numerele de identificare fiscală, data şi locul naşterii;

b) date referitoare la cont şi tranzacţii în conformitate cu prevederile legale în vigoare la momentul raportării.

Datele şi informaţiile menţionate anterior vor face obiectul unui transfer de date efectuat de către ANAF, în temeiul prevederilor legale relevante pentru scopurile FATCA şi CRS către autorităţile fiscale din SUA (pentru transferul de date efectuat pentru scop FATCA) şi respectiv către state membre ale Uniunii Europene sau alte state participante la mecanismul de raportare automată (pentru transferul de date efectuate pentru scopul CRS).

8.6. Litigii

Contractul de societate este guvernat de Legea română aplicabilă acestuia.
Litigiile, de orice natură, se vor soluţiona pe cale amiabilă.
Dacă acest lucru nu va fi posibil, litigiile vor fi supuse spre soluţionare instanţelor judecătoreşti competente.

BRD Asset Management S.A.I. recomandă investitorilor să se informeze în mod continuu cu privire la activitatea Fondului şi la modificările intervenite în cuprinsul documentelor acestuia, urmărind informările şi comunicatele transmise prin intermediul mediilor de informare menţionate în Prospectul de emisiune, respectiv în Regulile Fondului.

Data întocmirii: 11.05.2015

Data ultimei actualizări: 02.10.2026, cu intrare în vigoare începând cu 13.10.2026

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Mihai PURCĂREA
Director General

Estela-Gabriela MIHAI
Coordonator Control Intern și Conformitate

REGULILE FONDULUI DESCHIS DE INVESTIȚII BRD SIMPLU USD

Prezentele Reguli ale Fondului deschis de investiţii BRD SIMPLU USD, denumite în continuare "Reguli", sunt stabilite de BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. cu respectarea prevederilor Ordonanţei de Urgenţă nr. 32/2012 şi de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, în vederea administrării FDI BRD SIMPLU USD, denumit în continuare şi "Fondul" şi fac parte integrantă din Prospectul de emisiune al FDI BRD SIMPLU USD.

1. INFORMAȚII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FDI BRD SIMPLU USD

1.1. Date de identificare a Societăţii de Administrare

FDI BRD SIMPLU USD este administrat de societatea de administrare a investiţiilor BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.. (denumită în continuare „BRD Asset Management S.A.I." sau „Administratorul").

BRD Asset Management S.A.I. este constituită în conformitate cu dispoziţiile Legii nr. 31/1990 privind societăţile comerciale, cu modificările şi completările ulterioare, şi cu reglementările specifice aplicabile pieţei de capital, cu o durată nelimitată de funcţionare, fiind înregistrată la Oficiul Registrului Comerţului Bucureşti sub nr. J2000007066409, cu codul unic de înregistrare 13236071. Obiectul de activitate al BRD Asset Management S.A.I. îl constituie administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare.

BRD Asset Management S.A.I. a fost autorizată de A.S.F. (fosta CNVM) prin Decizia nr. 527/30.03.2001 şi este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/400010 din data de 26.02.2003.

Sediul social al BRD Asset Management S.A.I. este în Bucureşti, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, etaj 5, sector 5. Date de contact: telefon 021.327.22.28, fax 021.327.14.10, e-mail brdamoffice@brd.ro, adresa web www.brdam.ro.

BRD Asset Management S.A.I. nu are sedii secundare.

1.2. Obiectul şi obiectivul administrării

BRD Asset Management S.A.I. are ca obiect de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare autorizate în conformitate cu reglementările legale în vigoare (Ordonanţa de Urgenţă nr. 32/2012 şi Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014).

Activitatea BRD Asset Management S.A.I. se desfăşoară sub controlul şi supravegherea A.S.F. şi în conformitate cu reglementările în vigoare.

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unităţi de fond, şi plasarea lor pe piaţa monetară şi a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de **lichiditate ridicată şi diversificare**, având ca obiectiv obţinerea de venit prin **performanţe financiare stabile**.

1.3. Nivel maxim al comisionului de administrare

Valoarea maximă a comisionului de administrare este de 1.50% pe an. Punctul 3.7.2.1. din Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă - „***Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate BRD Asset Management S.A.I.***" - detaliază informaţiile privind modalitatea de calcul şi posibilitatea de modificare a acestui comision.

1.4. Cheltuielile pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond

Punctul 3.7 din Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă - „***COMISIOANE ŞI ALTE CHELTUIELI***" - detaliază cheltuielile pe care BRD Asset Management S.A.I. este împuternicită să le efectueze pentru Fond şi comisioanele pe care le suportă în numele Fondului. Modalitatea de calcul este, de asemenea, detaliată pentru fiecare comision.

1.5. Operaţiunile pe care Administratorul este împuternicit să le efectueze pentru Fond

Conform prevederilor legale, administrarea portofoliului colectiv se referă la:

a) administrarea investiţiilor;

b) desfăşurarea de activităţi privind:

1. servicii juridice şi de contabilitate aferente administrării de portofolii;
2. cererile de informare ale clienţilor;

3. evaluarea portofoliului şi determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
4. monitorizarea conformităţii cu reglementările în vigoare;
5. menţinerea unui registru al deţinătorilor de titluri de participare;
6. distribuţia veniturilor;
7. emiterea şi răscumpărarea titlurilor de participare;
8. ţinerea evidenţelor;

c) marketing şi distribuţie.

În detalierea prevederilor legale, menţionăm atribuţiile avute de BRD Asset Management S.A.I.:

1. Îndeplinirea tuturor formalităţilor incidente autorizării Fondului;

2. Definirea politicii de investiţii pentru Fond;

3. Reprezentarea Fondului în relaţia cu terţii şi încheierea contractelor în numele Fondului în scopul asigurării serviciilor necesare funcţionării sale (de exemplu, contract de depozitare şi custodie, contract de distribuţie, contracte de intermediere, contract de audit);

4. Efectuarea analizelor necesare asupra pieţelor, instrumentelor financiare, emitenţilor, furnizorilor de servicii financiare în scopul selectării instrumentelor financiare, respectiv în scopul selectării intermediarilor/contrapărţilor/instituţiilor de credit cu care desfăşoară operaţiuni în numele Fondului;

5. Aplicarea politicii de investiţii prin plasarea resurselor financiare în instrumente financiare, conform politicii de investiţii, şi efectuarea plăţilor necesare, respectiv transmiterea instrucţiunilor necesare către Depozitar;

6. Exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare din portofoliul Fondului;

7. Evaluarea portofoliului Fondului şi determinarea valorii unitare a activului net;

8. Transmiterea către Depozitarul Fondului a tuturor documentelor şi informaţiilor privind operaţiunile Fondului, în termenele agreate prin proceduri de lucru;

9. Realizarea evidenţelor necesare desfăşurării activităţii Fondului într-un mod eficient şi în conformitate cu prevederile legale;

10. Crearea bazelor de date şi a circuitului informaţional necesare desfăşurării activităţii;

11. Emiterea unităţilor de fond în contul sumelor subscrise, conform celor menţionate în documentele Fondului;

12. Răscumpărarea unităţilor de fond în baza cererilor de răscumpărare depuse de investitori, conform celor menţionate în Prospectul de emisiune;

13. Transmiterea către investitori a informaţiilor necesare prevăzute în reglementările legale în vigoare sau/şi la solicitarea expresă a investitorilor, conform drepturilor avute de investitori;

14. Publicarea zilnică a valorii unitare a activului net, conform celor menţionate în documentele Fondului;

15. Păstrarea şi actualizarea evidenţei investitorilor, în colaborare cu Distribuitorul şi Depozitarul Fondului;

16. Întocmirea tuturor raportărilor solicitate de reglementările legale privind activitatea Fondului;

17. Distribuirea unităţilor de fond ale Fondului şi coordonarea operaţiunilor de oferire spre subscriere a unităţilor de fond, respectiv a informării corecte şi transparente a investitorilor;

18. Coordonarea operaţiunilor de marketing şi publicitate pentru promovarea unităţilor de fond în vederea informării corecte şi transparente a investitorilor;

19. Orice alte activităţi necesare în administrarea portofoliului colectiv;

1.6. Responsabilitatea Administratorului în desfăşurarea activităţii de administrare

BRD Asset Management S.A.I. este obligată să respecte pe toată durata de funcţionare regulile de conduită aplicabile, printre care:

a) Să acţioneze cu corectitudine şi cu diligenţă profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondului şi integrităţii pieţei;

b) Să angajeze şi să folosească eficient toate resursele, să elaboreze şi să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfăşurarea corespunzătoare a activităţii;

c) Să evite conflictele de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, să se asigure că Fondurile Administrate beneficiază de un tratament corect şi imparţial;

d) Să desfăşoare activitatea în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile, în scopul promovării intereselor investitorilor şi al integrităţii pieţei.

În scopul respectării regulilor prudenţiale, BRD Asset Management S.A.I. trebuie să îndeplinească următoarele cerinţe:

a) Să stabilească, să implementeze şi să menţină proceduri privind procesul decizional şi o structură organizatorică care precizează în mod clar şi documentat structurile ierarhice de raportare, precum şi să aloce funcţiile şi responsabilităţile aferente acestor structuri;

b) Să se asigure că persoanele relevante ale BRD Asset Management S.A.I. cunosc procedurile pe care trebuie să le urmeze în scopul ducerii la îndeplinire în mod concret a responsabilităţilor acestora;

c) Să stabilească, să implementeze şi să menţină mecanisme corespunzătoare de control intern destinate asigurării respectării deciziilor şi procedurilor la toate nivelele ierarhice ale BRD Asset Management S.A.I.;

d) Să stabilească, să implementeze şi să menţină un sistem eficient de raportare şi comunicare internă la toate nivelele ierarhice relevante ale BRD Asset Management S.A.I., precum şi schimburi eficiente de informaţii cu terţii implicaţi;

e) Să menţină înregistrări corespunzătoare şi ordonate ale activităţii şi ale organizării interne a BRD Asset Management S.A.I.;

f) Să opereze în conformitate cu prevederile prospectului de emisiune, ale Regulilor Fondului şi cu urmărirea celor mai bune interese ale Fondurilor Administrate;

g) Să nu efectueze operaţiuni de pe urma cărora ar putea beneficia un fond administrat în defavoarea altui fond administrat, asigurând un tratament echitabil tuturor deţinătorilor de unităţi de fond;

h) Să nu efectueze tranzacţii cu Fondurile Administrate;

i) Să identifice şi să gestioneze potenţiale situaţii de conflict de interese care ar putea prejudicia interesele investitorilor;

j) Să acţioneze cu toată diligenţa în delegarea anumitor activităţi către terţe părţi;

k) Să se asigure de adecvarea continuă şi punerea efectivă în aplicare a metodelor de evaluare a activelor Fondului;

2. INFORMAŢII DESPRE DEPOZITAR, RELAŢIA DINTRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE ŞI DEPOZITAR

2.1. Datele de identificare a Depozitarului

Depozitarul organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare administrate de BRD Asset Management S.A.I. este o instituţie de credit din România, autorizată de Banca Naţională a României, potrivit legislaţiei aplicabile instituţiilor de credit, avizată de A.S.F. pentru activitatea de depozitare, în conformitate cu prevederile Ordonanţei de Urgenţă nr.32/2012 şi reglementările emise de A.S.F. în aplicarea acesteia.

În baza contractului de depozitare şi custodie încheiat de BRD Asset Management S.A.I., Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A., denumită în continuare „Depozitar", cu sediul social în Bucureşti, Bdul. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului sub nr. J1991000608402, cod unic de înregistrare RO361579, înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007, autorizată de A.S.F. prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, cu numărul de înregistrare în Registrul A.S.F. PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 021.301.68.44, Fax: 021.301.68.43, adresa web: www.brd.ro.

2.2. Obiectul contractului de depozitare

Obiectul contractului de depozitare şi custodie încheiat cu BRD Groupe Societe Generale constă în obligaţia Depozitarului:

- Să desfăşoare servicii de depozitare pentru Fond, cu respectarea prevederilor Ordonanţei de Urgenţă nr. 32/2012. Depozitarul răspunde pentru păstrarea în siguranţă a tuturor activelor încredinţate spre depozitare de către Fond;

- Să păstreze în condiţii de siguranţă, prin intermediul serviciilor de custodie, toate activele Fondului, cu excepţia celor menţionate la art.83, alin.(3) din Regulamentul A.S.F. nr.9/2014;

Conform prevederilor contractului de depozitare şi custodie, Depozitarul are următoarele obligaţii:

1. Să pastreze în condiţii de siguranţă activele Fondului încredinţate de către Administratorul Fondului, separat de activele sale şi ale altor entităţi. Activele în formă fizică, predate pe bază de procese verbale, vor fi păstrate în siguranţă de Depozitar şi vor fi încredinţate Administratorului la primirea instrucţiunilor acestuia;

2. Să ofere servicii de custodie având ca obiect activele care pot fi păstrate în custodie aparţinând Fondului. În acest scop, Banca:

2.1. deschide conturi de instrumente financiare, pe numele Fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie;

2.2. deschide şi menţine un cont curent în care sunt reflectate inclusiv operaţiunile in custodie.

Aceste conturi vor fi debitate/creditate de Depozitar numai în baza funcţiilor sale de depozitare, cu informarea Administratorului Fondului;

3. Să realizeze, în contul Fondului, decontarea tranzacţiilor cu instrumente financiare executate de intermediar, în conformitate cu instrucţiunile primite de la Administratorul Fondului şi cu reglementările specifice pieţelor pe care se tranzacţionează acestea;

4. Să realizeze colectarea dividendelor, dobânzilor şi a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Administratorului Fondului;

5. Să se asigure că, în tranzacţiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit;

6. Să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate şi calculate în conformitate cu reglementările în vigoare şi cu documentele Fondului;

7. Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea unităţilor de fond sunt efectuate de către Administratorul Fondului în conformitate cu reglementările în vigoare şi documentele Fondului;

8. Să verifice zilnic şi să certifice valoarea activului net, dacă documentele transmise de Administrator sunt complete şi corecte, valoarea unitară a activului net, a numărului de investitori, să certifice raportările solicitate de A.S.F. şi să le transmită către Administratorul Fondului în termenele, forma, condiţiile şi periodicitatea stabilite de părţi, respectiv de A.S.F. ;

9. Să se asigure că valoarea unităţii de fond este calculată în conformitate cu reglementările în vigoare şi documentele Fondului;

10. Să efectueze înregistrarea, verificarea, monitorizarea şi controlul activelor Fondului;

11. Să îndeplinească instrucţiunile Administratorului Fondului, cu excepţia cazului în care acestea sunt contrare reglementărilor în vigoare ori documentelor Fondului;

12. Să informeze în scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului şi care nu a fost făcut public prin intermediul mijloacelor de informare în masă;

13. Să furnizeze anual, până la data de 31 ianuarie, o situaţie a terţilor (Custozi Globali/Locali şi/sau Depozitari Internaţionali) cărora Banca le-a încredinţat spre păstrare activele Fondului păstrate în custodie pe pieţe externe;

14. Să furnizeze, la cererea scrisă a Administratorului, criteriile utilizate pentru selectarea terţilor menţionaţi anterior, precum şi măsurile luate pentru monitorizarea activităţii desfăşurate de partea terţă selectată;

15. Să ţină evidenţa tuturor informaţiilor transmise/primite Administratorului/de la Administrator în format electronic, pe suport durabil, în decursul executării contractului pe durata stabilită în legislaţia specifică, dar nu mai puţin de 5 ani de la data primirii informaţiei;

16. Să furnizeze serviciile ce fac obiectul contractului de depozitare şi custodie, în conformitate cu instrucţiunile transmise la timp de către Administrator;

17. Să presteze servicii de compensare decontare conform procedurii de lucru agreate cu Administratorul;

18. Să disponibilizeze instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instrucţiunilor corespunzătoare de la Administrator, numai în următoarele cazuri:

a) în data decontării tranzacţiei, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;

b) ca urmare a instrucţiunilor primite în caz de fuziune şi inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;

c) ca urmare a constituirii unor garanţii pentru operaţiunile derulate de Fond, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;

19. Să disponibilizeze/primească instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plată pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare şi depozitare.

20. Să informeze Administratorul, din momentul în care a luat la cunoştinţă, cu privire la faptul că separarea activelor Fondului nu mai este suficientă pentru a asigura protecţia împotriva insolvenţei unei părţi terţe căreia Banca i-a delegat custodia.

21. Să furnizeze, la cererea scrisă a Administratorului, extrase de cont privind deţinerile Fondului emise prin intermediul sistemului pus la dispoziţie de către Depozitarul Central.

2.3. Durata contractului de depozitare

Contractul de depozitare şi custodie este valabil pe o perioadă de 3 ani, începând de la data intrării în vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite, dacă niciuna dintre părţi nu notifică celeilalte în termen de 90 de zile încetarea contractului.

Contractul se poate modifica prin acordul părţilor, prin încheierea unor acte adiţionale.

2.4. Instrucţiuni primite de Depozitar de la Administrator

Administratorul are obligaţia de a comunica în timp util Depozitarului instrucţiunile corespunzătoare şi toate datele necesare îndeplinirii obligaţiilor Depozitarului, precum şi alte informaţii care sunt solicitate de acesta pentru buna desfăşurare a relaţiilor dintre părţi şi monitorizarea activităţii Fondului. Administratorul este răspunzător pentru instrucţiunile pe care le transmite Depozitarului, precum şi pentru toate actele şi faptele aferente activităţii de administrare a Fondului.

Administratorul transmite instrucţiuni către Depozitar în conformitate cu procedurile de lucru agreate, cu procedurile operaţionale ale instituţiilor de capital, precum şi cu practica pieţei pe care se execută tranzacţiile Fondului.

Depozitarul acţionează în baza instrucţiunilor primite de la Administrator doar dacă acestea nu sunt contrare reglementărilor legale şi documentelor Fondului, în situaţii precum:

1. Realizarea operaţiunilor necesare aferente tranzacţiilor cu instrumente financiare, pe piaţa locală şi pieţe externe, în baza obligaţiilor avute prin contractul de depozitare şi custodie;

2. Realizarea decontărilor tranzacţiilor cu instrumente financiare;

3. Debitarea/creditarea conturilor de instrumente financiare ale Fondului;

4. Efectuarea plăţilor din contul Fondului;

5. Exercitarea drepturilor aferente instrumentelor financiare din portofoliul Fondurilor;

6. Certificarea valorii activului net şi a valorii unitare a activului net pentru Fond;

7. Transferul de instrumente financiare, în cazurile menţionate de reglementările legale;

8. Pentru orice alte operaţiuni ce pot fi desfăşurate de Depozitar, conform prevederilor legale şi contractului încheiat;

2.5. Nivelul comisionului încasat de Depozitar pentru activitatea de depozitare

Structura comisioanelor percepute de Depozitar pentru servicii de depozitare şi custodie, precum şi modalitatea de calcul şi plată a acestor comisioane au fost prezentare în mod detaliat la punctul 3.7.2.2. din Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă - „***Cheltuielile privind plata comisioanelor datorate Depozitarului***".

Comisioanele efective sunt cele prevăzute în contractul de depozitare care poate fi pus la dispoziţia investitorilor spre consultare gratuit, la cererea acestora, la sediul Administratorului.

2.6. Responsabilităţile Depozitarului faţă de Administrator şi investitori

Depozitarul răspunde faţă de deţinătorii de unităţi de fond la Fond, solidar cu Administratorul, pentru orice neregulă şi/sau eventuală fraudă comisă de către acesta în legătură cu activele Fondului şi care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuţiilor stabilite de Ordonanţa de Urgenţă nr. 32/2012 şi de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 şi pe care nu a raportat-o către A.S.F..

Depozitarul răspunde faţă de Administrator şi faţă de deţinătorii de unităţi de fond la Fond, pentru orice pierdere suferită de aceştia ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare sau neîndeplinirii obligaţiilor sale.

Depozitarul răspunde faţă de Fond şi faţă de deţinătorii de unităţi de fond pentru pierderea instrumentelor financiare păstrate în custodie, indiferent dacă pierderea se datorează Depozitarului sau unei terţe entităţi căreia i s-a delegat custodia. În cazul pierderii unui instrument financiar păstrat în custodie de către Depozitar, acesta restituie un instrument financiar de acelaşi tip sau de o valoare corespunzătoare Fondului sau Administratorului care acţionează în numele Fondului în termen de o zi lucrătoare de la data producerii evenimentului. Depozitarul este exonerat de răspundere dacă poate dovedi că pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului rezonabil, ale cărui consecinţe ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor rezonabile de contracarare.

Depozitarul va asigura confidenţialitatea informaţiilor şi/sau documentelor primite din partea Administratorului în procesul de evaluare a legalităţii operaţiunilor efectuate de acesta în contul Fondului. Confidenţialitatea nu poate fi invocată în cazul controalelor efectuate de A.S.F., B.N.R. sau alte instituţii abilitate ale statului.

Depozitarul informează în scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului.

Depozitarul nu are autoritatea să transfere, să ipotecheze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani încredinţate spre păstrare în numele Fondului, cu excepţia cazului în care există instrucţiuni corespunzătoare ale Administratorului şi numai în beneficiul investitorilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Interdicţia nu se aplică în cazul dispunerii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.

Deţinătorii de unităţi de fond emise de Fond pot invoca răspunderea Depozitarului în mod direct sau indirect, prin intermediul Administratorului, cu condiţia ca aceasta să nu ducă la o dublă reparare a prejudiciului sau la un tratament inegal al investitorilor.

În situaţiile în care Depozitarul constată, la decontarea tranzacţiilor, că sunt încălcate prevederile Ordonanţei de Urgenţă nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 9/2014 sau ale documentelor Fondului, acesta are obligaţia de a notifica imediat A.S.F. şi Administratorul cu privire la o asemenea situaţie.

2.7. Încetarea contractului de depozitare

Contractul de depozitare şi custodie încetează de plin drept, fără nicio formalitate şi fără intervenţia instanţei, în oricare dintre următoarele situaţii:

a) în cazul denunţării unilaterale a contractului de către oricare dintre părţi. Încetarea va opera după acordarea unui termen de preaviz de minimum 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificării denunţării contractului către A.S.F.;

b) în cazul retragerii autorizaţiei/avizului de funcţionare a oricărei părţi de către A.S.F. şi/sau B.N.R. în cazul Depozitarului;

c) în cazul iniţierii procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R. în cazul Depozitarului;

d) în cazul deschiderii procedurii falimentului a oricăruia dintre părţi. Procedura va fi considerată declanşată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia, indiferent dacă hotărârea a fost supusă unei căi de atac şi indiferent de soluţia pronunţată de instanţa superioară;

e) prin acordul părţilor, cu avizul A.S.F.. În acest caz, termenul de preaviz de 90 de zile prevăzut la punctul a) nu se mai aplică;

f) în cazul în care Depozitarul va notifica Administratorul cu privire la faptul că nu este convins că păstrarea activelor Fondului la un custode global/local este o măsură suficientă de protecţie a activelor şi Administratorul solicită păstrarea în continuare a activelor Fondului la respectivul custode global/local, în pofida avertismentului Depozitarului, în condiţiile prevăzute la punctul a).

2.8. Forţa majoră în cazul contractului de depozitare

Exceptând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, niciuna din părţile contractului de depozitare şi custodie nu va fi răspunzătoare pentru neexecutarea la termen şi/sau în mod corespunzător, total sau parţial, a oricărei din obligaţiile care îi incubă în contract, dacă neexecutarea obligaţiei respective a fost cauzată de un eveniment imprevizibil, insurmontabil, inevitabil, independent de voinţa părţilor, care împiedică în mod absolut executarea obligaţiilor de către una din părţi.

Orice împrejurare independentă de voinţa părţilor, intervenită după data semnării contractului şi care împiedică executarea acestuia este considerată forţă majoră şi exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forţă majoră, în sensul acestei clauze, împrejurări ca: război, revoluţie, cutremur, marile inundaţii, embargo, acte ale autorităţilor cu incidenţă în desfăşurarea operaţiunilor, întreruperi în alimentarea cu energie electrică sau căderi ale sistemului naţional de comunicaţii.

Partea care invocă forţa majoră trebuie să anunţe în scris cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice producerea şi încetarea acestuia şi să ia orice măsuri care îi stau la dispoziţie în vederea limitării consecinţelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerţ.

Dacă nu procedează la anunţarea, în termenele de mai sus, a începerii şi încetării cazului de forţă majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părţi prin neanunţarea la termen.

În cazul în care împrejurările care obligă la suspendarea executării contractului se prelungesc pe o perioadă mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere încetarea contractului.

3. INFORMAŢII CU PRIVIRE LA FDI BRD SIMPLU USD

3.1. Descrierea obiectivelor Fondului

3.1.1. Obiectivul financiar al Fondului

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, printr-o ofertă continuă de unităţi de fond, şi plasarea lor în depozite bancare, pe piaţa monetară şi a instrumentelor cu venit fix, respectând criteriile de **lichiditate ridicată şi diversificare**, având ca obiectiv obţinerea de venit prin performanţe financiare stabile.

Plasamentele efectuate de Fond se vor face operând pe principiul **diversificării riscului** şi **administrării prudenţiale**, conform legislaţiei în vigoare.

Stabilitatea performanţei financiare constă în minimizarea fluctuaţiilor randamentului Fondului, posibilă datorită caracteristicilor plasamentelor efectuate.

Lichiditatea este conferită de două componente semnificative: selectarea în portofoliu cu precădere a instrumentelor cu scadenţă apropiată şi, pe de altă parte, dispersarea în timp a scadenţelor diverselor plasamente, aşa încât în orice moment Fondul să fie în măsură să lichidizeze sume substanţiale.

3.1.2. Politica de investiţii

Politica de investiţii a Fondului urmăreşte realizarea de investiţii în procent de până la 100% în depozite bancare, instrumente ale pieţei monetare şi instrumente cu venit fix .

Activele Fondului vor fi investite cu precădere în instrumente ale pieţei monetare, în valori mobiliare emise sau garantate de stat, de autorități ale administrației publice centrale sau locale, precum şi în depozite bancare constituite la instituţii de credit, la vedere şi la termen, în condițiile și limitele menționate în prezentul prospect și cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Investiţiile Fondului nu sunt limitate la valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare din România, fiind vizate şi investiţii în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare emise de O.P.C și instrumente financiare derivate tranzacționate pe piețe reglementate/admise la cota oficială a unor burse din Uniunea Europeană sau aparținând Spaţiului Economic European sau dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și sunt recunoscute și deschise publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau pieței dintr-un stat terț să fie aprobată de A.S.F.

Investiţiile în obligaţiuni şi instrumente ale pieţei monetare se vor realiza atât prin investirea directă în active individuale, cât şi prin intermediul investirii în alte fonduri de investiţii care investesc predominant în obligaţiuni şi instrumente ale pieţei monetare și nu au expunere pe acțiuni și prin instrumente de tipul total return swap.

Categoriile de instrumente financiare menţionate anterior nu sunt restrictive, Fondul putând să investească şi în alte instrumente financiare.

Fondul poate investi în valori mobiliare, instrumente ale pieţei monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a unei burse dintr-o ţară terţă sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-o ţară terţă, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau pieţei reglementate dintr-un stat terţ să fie aprobată de A.S.F.. În acest sens, BRD Asset Management S.A.I. va depune la A.S.F. solicitarea de aprobare a bursei sau pieţei reglementate din statul terţ cu minimum 30 de zile lucrătoare înainte de efectuarea investiţiei pe bursa/piaţa respectivă.

În conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul poate investi în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a următoarelor burse din **Canada:** Toronto Stock Exchange - TSX; **Japonia:** Tokyo Stock Exchange - TSE; **Statele Unite ale Americii (S.U.A.):** New York Stock Exchange - NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT și ICE Futures U.S.; **Marea Britanie**: London Stock Exchange, ICE Futures Europe, NEX Exchange Main Board, Cboe Europe Equities Regulated Market, **Elveția**: SIX Swiss Exchange. Bursele menționate operează în mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate în mod corespunzător și fac obiectul autorizării și supravegherii de către o autoritate competentă.

Având în vedere obiectivul Fondului de stabilitate din punct de vedere al performanţei şi lichiditate ridicată în condiţii de expunere limitată la risc, politica de investiţii va urmări structurarea plasamentelor preponderent pe piaţa instrumentelor cu venit fix emise pe termen scurt şi mediu şi/sau în alte active lichide, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Cel puţin 70% din activele Fondului au expunere pe dolarul american, USD (direct sau prin hedging).

Fondul investeşte în titluri de participare emise de alte OPCVM şi fonduri de investiţii alternative (FIA) maximum 10% din activele sale.

Când Fondul investeşte în unităţi de fond ale altor fonduri nelistate administrate de BRD Asset Management S.A.I., comisioanele de subscriere şi răscumpărare sunt zero.

Fondul poate să investească în instrumente financiare derivate atât pentru realizarea obiectivelor Fondului, cât şi pentru acoperirea riscului.

În conformitate cu prevederile art. 176 alin (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul nu investește în instrumente financiare derivate pe mărfuri.

Fondul nu investeşte în acţiuni.

Fondul nu investeşte direct sau indirect (inclusiv prin investiţii în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condiţiile cumulative prevăzute de art. 82 alin. (1) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012) în instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ netranzacţionate pe o piaţă reglementată sau pentru care nu există un reper de preţ compozit, cu excepția, conform Art. 185 alin. (2) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, investiţiilor indirecte în Fondurile tranzacţionabile de tip ETF şi în fonduri de piaţă monetară (money market funds) autorizate în conformitate cu Regulamentul (UE) 2017/1.131 al Parlamentului European şi al Consiliului din 14 iunie 2017 privind fondurile de piaţă monetară.

Fondul nu investeşte în metale preţioase sau înscrisuri care atestă deţinerea acestora.

Fondul este expus riscurilor de durabilitate, aşa cum sunt acestea definite în cadrul secţiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiţii" din prospect.

Fondul integrează riscurile legate de durabilitate în deciziile de investiții, dar ele sunt complementare evaluării consacrate din domeniul financiar, pentru un raport optim între randament şi risc şi cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informaţiilor deţinute şi a procedurilor implementate, unor procese de identificare şi diminuare a acestora. Cu toate acestea, riscurile de durabilitate nu sunt eliminate complet și apariția unor astfel de riscuri pot provoca un impact negativ asupra valorii investițiilor Fondului. Informații suplimentare pot fi găsite în secțiunea 3.11 „Informaţii privind durabilitatea" din prospect.

Se atrage atenţia investitorilor asupra faptului că performanţele Fondului pot fi influenţate de performanţele negative ale uneia sau mai multor pieţe financiare pe care Fondul investeşte. În acest sens, nu există nicio formă de garantare a investiţiilor efectuate de investitori.

3.1.3. Categorii de instrumente financiare în care Fondul investeşte

Instrumentele financiare în care Fondul investeşte sunt:

a) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare înscrise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată din România sau dintr-un stat membru;

b) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare tranzacţionate pe o altă piaţă reglementată într-un stat membru, care funcţionează în mod regulat şi care este recunoscută şi deschisă publicului; sintagma «piaţă reglementată» include şi sistemul multilateral de tranzacţionare, astfel cum este definit la art. 3 alin. (1) pct. 68 din Legea nr. 126/2018, cu modificările şi completările ulterioare;

c) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-o ţară terţă sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-o ţară terţă, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei reglementate să fie aprobată de A.S.F.;

d) valori mobiliare nou-emise;

e) titluri de participare ale OPCVM şi/sau FIA cu caracteristicile prevăzute de reglementările în vigoare;

f) depozite constituite la instituţii de credit;

g) instrumente financiare derivate, incluzând şi pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri băneşti, tranzacţionate pe o piaţă reglementată în sensul lit. a) şi b), şi/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara pieţelor reglementate;

h) instrumente ale pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată, care sunt lichide şi au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment;

i) alte valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare decât cele menţionate mai sus, cu condiţia ca Fondul să nu investească mai mult de 10% din activele sale în acestea;

Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă detaliază la punctul 3.3.3 - *„**Categorii de instrumente financiare**”* - condiţiile legale pe care trebuie să le îndeplinească fiecare din instrumentele de mai sus pentru a fi considerate eligibile.

3.1.4. Limite ale politicii investiţionale

Conform prevederilor legale în vigoare, Fondul poate efectua investiţii prin încadrarea în limitele investiţionale şi condiţiile de mai jos, în vederea reducerii riscului şi protejării investitorilor:

1. Fondul nu poate deţine mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare emise de acelaşi emitent. Fondul nu poate deţine mai mult de 20% din activele sale în depozite constituite la aceeaşi entitate.

2. Expunerea la riscul de contraparte al Fondului într-o tranzacţie cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate nu poate depăşi:

a) 10% din activele sale, atunci când contrapartea este o instituţie de credit cu sediul social în România ori într-un stat membru. În situaţia în care se află într-o ţară terţă, instituţia de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudenţiale evaluate de A.S.F. ca fiind echivalente acelora emise de Uniunea Europeană;

b) 5% din activele sale, în alte cazuri.

3. Limita de 5%, prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită până la maximum 10% sub condiţia ca valoarea totală a valorilor mobiliare şi a instrumentelor pieţei monetare deţinute de Fond în fiecare din emitenţii în care deţine peste 5% din activele sale, să nu depăşească, în niciun caz, 40% din valoarea activelor Fondului. Această limită nu se aplică depozitelor şi tranzacţiilor cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate încheiate cu instituţii financiare care fac obiectul unei supravegheri prudenţiale.

4. În condiţiile respectării limitelor individuale stabilite la alin. (1) și (2), Fondul nu poate combina într-o proporţie mai mare de 20% din activele sale:

a) investiţiile în valori mobiliare sau instrumente ale pieţei monetare emise de o aceeaşi entitate;

b) depozitele constituite la aceeaşi entitate; sau

c) expunerile care decurg din tranzacţii cu instrumente financiare derivate negociate în afara pieţelor reglementate cu aceeaşi entitate

5. Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită, până la maximum 35%, dacă valorile mobiliare sau instrumentele pieţei monetare sunt emise sau garantate de un stat membru, de autorităţile publice locale ale statului membru, de o ţară terţă, sau de organisme publice internaţionale din care fac parte unul sau mai multe state membre.

6. Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depăşită până la maximum 25% pentru anumite obligaţiuni, dacă acestea sunt emise de către o instituţie de credit care îşi are sediul social într-un stat membru şi care este supusă unei supravegheri speciale efectuate de către autorităţile publice, cu rolul de a proteja deţinătorii de obligaţiuni. În particular, sumele rezultate din emisiunea acestor obligaţiuni trebuie investite, conform legislaţiei, în active care, pe toată durata de viaţă a obligaţiunilor, vor acoperi creanţele rezultate din obligaţiuni şi care, în caz de insolvabilitate sau de faliment al emitentului, vor fi utilizate cu prioritate pentru rambursarea principalului şi plata dobânzilor acumulate.

7. Dacă Fondul deţine mai mult de 5% din activele sale în obligaţiunile menţionate la alin. (6) şi emise de către un singur emitent, valoarea totală a acestor deţineri nu poate depăşi 80% din valoarea activelor Fondului.

8. Valorile mobiliare şi instrumentele pieţei monetare prevăzute la alin. (5) şi (6) nu vor fi luate în considerare pentru aplicarea limitei de 40% menţionată la alin. (3).

9. Limitele prevăzute la alin. (1) – (7) nu pot fi combinate. În consecinţă, deţinerile de valori mobiliare sau de instrumente ale pieţei monetare emise de aceeaşi entitate, de depozite sau de instrumente financiare derivate, efectuate cu respectiva entitate conform alin. (1) – (7) nu pot depăşi, în niciun caz, totalul de 35% din activele Fondului. Societăţile ce aparţin unui grup şi care transmit raportări financiare consolidate în conformitate cu legislaţia comunitară şi cu regulile contabile recunoscute pe plan internaţional sunt considerate ca fiind o singură entitate în scopul calculării limitelor prevăzute mai sus.

Sunt permise investiţiile cumulative în valori mobiliare şi în instrumente ale pieţei monetare în cadrul aceluiaşi grup până la o limită de 20%.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiași grup de societăți. În sensul prezentului alineat, un grup de societăți este format din persoane juridice care au cel puțin un acționar/asociat comun ce deține cel puțin 33% din capitalul social al fiecărei societăți membre a grupului, sau care au cel puțin un membru comun în consiliul de administrație, în cazul societăților organizate în sistem unitar, sau în directorat, în cazul societăților organizate în sistem dualist.

10. Fondul poate să deţină conturi curente şi numerar în lei şi în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depăşită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele provin din emisiunea de unităţi de fond, din plasamente ajunse la scadenţă sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu sau din eliberarea de colateral/marjă constituit(ă) de S.A.I. în cazul investiţiilor pentru Fonduri administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului;

b) depăşirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

În calculul acestei limite nu se includ sumele aferente colateralelor/marjelor constituite de S.A.I. în cazul investiţiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate sau în cazul tehnicilor de administrare eficientă a portofoliului. De asemenea, în condiţiile menţionate la punctul 10), sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

Prin excepţie, limita de 20% poate fi depăşită până la maximum 60%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiţii:

a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiţii majore în unităţi de fond ale Fondului sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;

b) sumele depăşind 20% sunt plasate la depozitar;

c) depăşirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile;

d) sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la Depozitar fără ca acest plasament să fie considerat o depăşire a limitei de expunere pe o bancă.

11. Fondul nu poate deţine mai mult de:

a) 10% din obligaţiunile unui singur emitent;

b) 25% din titlurile de participare ale unui OPCVM şi/sau FIA menţionate la art.82 lit.d) din Ordonanţa de Urgenţă nr.32/2012;

c) 10% din instrumentele pieţei monetare emise de un singur emitent.

Limitele prevăzute la punctele a), b) şi c) pot fi depăşite în momentul achiziţiei numai dacă valoarea brută a obligaţiunilor sau a instrumentelor pieţei monetare ori valoarea netă a titlurilor emise nu poate fi calculată la momentul achiziţiei.

12. Expunerea globală a Fondului legată de instrumentele financiare derivate nu depăşeşte valoarea totală a activului său net.

Pentru investiţiile în valori mobiliare, instrumente ale pieţei monetare titluri de participare emise de O.P.C și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a unei burse sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat non-UE membru al G7 și Marea Britanie, limita maximă exprimată ca procent din activul Fondului care poate fi investită este:

a) 100% din activul total al Fondului în Statele Unite ale Americii (SUA);

b) 45% din activul total al Fondului în Marea Britanie;

c) 15% din activul total al Fondului în Japonia;

d) 15% din activul total al Fondului în Canada;

e) 20% din activul total al Fondului în Elveția.

3.1.5. Depăşiri ale limitelor investiţionale şi autorizări speciale

Fondul nu va fi obligat să respecte limitele de investiţii menţionate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiţia ca depăşirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

În conformitate cu Autorizaţia Fondului nr. 87/04.06.2015, Fondul poate să deţină, pe principiul diversificării riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare emise sau garantate de statul român sau de autorităţile publice locale.

În conformitate cu Autorizația Fondului nr. 107/26.09.2025, Fondul poate să dețină, pe principiul diversificării riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de o țară terță, respectiv SUA.

În condițiile Autorizațiilor de mai sus:

1. Nivelul de protecție al investitorilor în Fond este echivalent cu acela al investitorilor într-un O.P.C.V.M. care respectă limitele reglementărilor legale;

2. Fondul deține valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare aferente a cel puțin 6 emisiuni diferite, cu condiția ca valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare de la oricare dintre emisiuni să nu depășească 30% din totalul activelor sale.

Depăşirea limitelor investiţionale apărute fără ca BRD Asset Management S.A.I. să cumpere sau să vândă instrumente financiare va conduce la adoptarea unor măsuri de remediere în cel mai scurt timp a situaţiei, cu respectarea intereselor deţinătorilor de unităţi de fond.

3.1.6. Instrumente tehnice care pot fi folosite în administrarea portofoliului Fondului

Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă detaliază la punctul 3.3.6 - „***Instrumente tehnice care pot fi folosite în administrarea portofoliului Fondului***" - tehnicile care pot fi folosite în administrarea portofoliului Fondului.

Fondul poate să folosească în administrarea portofoliului tehnici şi instrumente aferente valorilor mobiliare şi instrumentelor pieţei monetare, în condiţiile şi limitele stabilite prin Ordonanţa de Urgenţă nr.32/2012, Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, Regulamentul UE 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 şi Ghidul ESMA/2014/937 destinat autorităţilor competente şi societăţilor de administrare a OPCVM-urilor (denumit în cele ce urmează „Regulamentul UE 2015/2365"), cu condiţia ca tehnicile şi instrumentele respective să fie folosite pentru o administrare eficientă şi prudenţială a portofoliului Fondului. În nicio situaţie, aceste operaţiuni nu vor determina Fondul să încalce obiectivele sale de investiţii prevăzute în prospectul de emisiune.

3.1.7. Durata minimă recomandată a investiţiilor

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond, se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de minim o lună. Cu toate acestea, unităţile de fond pot fi răscumpărate în orice moment fără a se percepe comisioane de răscumpărare.

3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiţii a Fondului

Investiţiile în unităţi de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiţii fiind, de regulă, proporţionale cu riscul.

Factorii de risc derivând din politica de investiţii a Fondului sunt:

- *Riscul de credit*: cuprinde şi riscul de ţară, riscul de transfer şi riscul de concentrare;
- *Riscul de lichiditate;*
- *Riscul operaţional;*
- *Riscul de contraparte;*
- *Riscul de decontare;*
- *Riscul de custodie;*
- *Riscul juridic (legal)*;
- *Riscul de piaţă*: cuprinde şi riscul valutar, riscul de preț şi riscul de rată a dobânzii;
- *Riscul reputaţional;*
- *Riscul de durabilitate;*

- *Riscul legislativ;*
- *Riscul de utilizare a instrumentelor derivate.*

Fiecare din riscurile mai sus menţionate sunt definite în Prospectul de emisiune la care prezentele Reguli sunt anexă la punctul 3.3.8 - „***Factorii de risc derivând din politica de investiţii***".

BRD Asset Management S.A.I. are o direcție dedicată administrării riscului care evaluează şi monitorizează riscurile mai sus menţionate. Societatea revizuieşte periodic caracterul adecvat şi eficienţa politicii şi procedurilor de administrare a riscurilor şi supune aprobării Consiliului de Administraţie, notificând A.S.F. în mod corespunzător, orice modificare a cadrului de reglementări interne.

3.2. Persoanele responsabile cu analizarea oportunităţilor de investiţie

Consiliul de Administraţie este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiţii pentru Fond, care se reflectă în documentele Fondului. Conducerea Executivă este responsabilă pentru aplicarea politicii generale de investiţii pentru Fond. Pentru a asigura un cadru eficient de analiză a deciziilor investiţionale, la nivelul S.A.I este constituit un Comitet de Investiţii. În cadrul Comitetului de Investiţii, se analizează periodic activităţile desfăşurate de către Direcția Investiţii şi se stabilesc paşii de urmat pentru atingerea obiectivelor din politica de investiţii.

În cadrul BRD Asset Management S.A.I., există o direcție distinctă responsabilă cu analiza oportunităţilor investiţionale şi plasarea activelor în conformitate cu politica generală de investiţii, respectiv Direcția Investiţii.

Direcția Investiţii ia decizii privind plasarea resurselor Fondului cu respectarea prevederilor reglementărilor în vigoare, a politicii generale de investiţii prevăzută în documentele Fondului şi în conformitate cu procedurile şi politicile interne aprobate de către Consiliul de Administraţie.

BRD Asset Management S.A.I. acordă o atenţie deosebită în selectarea personalului dedicat activităţii de investiţii şi în pregătirea sa permanentă.

3.3. Informaţii cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea şi anularea unităţilor de fond

Participarea la Fond este deschisă persoanelor fizice şi juridice sau entităţi fără personalitate juridică, români şi străini, cu excepţia persoanelor (titulari și/sau împuterniciții acestora) aflate sub jurisdicţia FATCA și cu excepția persoanelor din ţări care nu aplică sau aplică insuficient standardele internaţionale în domeniul prevenirii şi combaterii spălării banilor și finanțării terorismului sau care sunt cunoscute la nivel internaţional ca fiind ţări necooperante, care au luat la cunoştinţă conţinutul Prospectului de emisiune, au semnat formularul de subscriere şi au achitat contravaloarea unităţilor de fond subscrise.

Emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond au loc în zilele lucrătoare.

Nu se efectuează operaţiuni de subscriere / răscumpărare de unităţi de fond în afara programului Distribuitorului, în zilele de sâmbătă şi duminică, zilele declarate ca zile nelucrătoare şi în zilele de sărbătoare legală.

Pentru cererile de subscriere transmise, respectiv sumele virate în conturile colectoare atunci când nu se efectuează operaţiuni de subscriere (ex.virament bancar), se vor emite unităţi de fond la preţul de cumpărare calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare faţă de ziua creditării contului colector.

Pentru cererile de răscumpărare de unităţi de fond transmise atunci când nu se efectuează operaţiuni de răscumpărare (ex.transmitere on-line), se vor anula unităţi de fond la preţul de răscumpărare calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare faţă de ziua transmiterii cererii de răscumpărare.

Identificarea sumelor achitate de investitori sau potenţiali investitori în vederea emiterii unităţilor de fond subscrise, procesarea plăţilor sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării unităţilor de fond răscumpărate, precum şi efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea şi combaterea spălării banilor, a finanţării actelor de terorism şi/sau a minimizării riscului de fraudă, se poate realiza pe baza codului numeric personal (C.N.P.) al investitorului sau potenţialului investitor.

Operaţiunile de subscriere şi răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin reţeaua Distribuitorului;
- Prin utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv;
- Prin telefon, în cadrul unităţilor Distribuitorului care dispun de mijloace tehnice pentru preluarea ordinelor telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;

- Prin intermediul BRD Asset Management S.A.I.;
- Prin virament bancar în cazul subscrierilor, conform prevederilor prezentului Prospect de emisiune.

În cazul în care serviciul de preluare a ordinelor telefonice nu este disponibil sau în caz de indisponibilitate a serviciului de online banking al Distribuitorului, clienţii pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.

3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unităţi de fond

Participarea la Fond are loc prin semnarea documentului „Profil client", a cererii de subscriere şi creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului cu suma aferentă subscrierii, din contul curent deschis în numele investitorului la BRD – Groupe Societe Generale S.A..

Pentru a putea realiza subscrieri de unităţi de fond, înainte de semnarea formularului de subscriere, investitorul are obligaţia de a prezenta documentele şi informaţiile necesare în vederea identificării acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, inclusiv de a furniza informaţiile şi documentele în vederea statului FATCA şi CRS. În baza documentelor şi informaţiilor furnizate, va fi completat şi semnat de către investitor documentul „Profil client". În situaţia în care informaţiile furnizate sunt incorecte sau incomplete şi din acest motiv BRD Asset Management S.A.I. nu îşi poate îndeplini obligaţiile legale privind cunoaşterea clientului, prevenirea şi combaterea spălării banilor şi combaterea terorismului sau obligaţii de raportare către autorităţi de supraveghere, BRD Asset Management S.A.I, are dreptul de a refuza iniţierea relaţiilor de afaceri sau de a înceta derularea de operaţiuni, în cazul unui investitor existent.

Acordul privind aderarea la Fond, se consideră a fi exprimat odată cu realizarea primei operaţiuni de subscriere. Cererea de efectuare a respectivei operaţiuni de subscriere cuprinde menţiunea ,,Prin semnarea acestui formular declar că am primit, am citit prospectul de emisiune şi am înţeles prevederile acestuia". Prin aderarea la Fond, investitorii devin parte a contractului de societate şi se supun prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului.

Cererea de subscriere, odată transmisă spre procesare către BRD Asset Management S.A.I., devine irevocabilă.

Unităţile de fond se vor achiziţiona la preţul de cumpărare.

Preţul de cumpărare al unităţilor de fond este preţul de emisiune plătit de investitor şi este format din valoarea unitară a activului net calculată de BRD Asset Management S.A.I. şi certificată de BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector. Preţul de cumpărare include şi comisionul de cumpărare/subscriere, dacă este prevăzut în Prospectul de emisiune al Fondului, şi este plătit integral la momentul subscrierii.

Participarea iniţială la Fond se realizează prin subscrierea unei sume minime de 20 USD. Subscrierile ulterioare pot fi pentru un număr întreg sau fracţionat de unităţi de fond.

Plata unităţilor de fond subscrise se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar din contul investitorului deschis la BRD – Groupe Societe Generale S.A. în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului. Nu sunt acceptate operaţiuni de subscriere în numerar.

În situaţia în care investitorul depune în contul colector o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului/conturilor colector/colectoare al/ale Fondului, BRD Asset Management S.A.I. va iniţia în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii sumei iniţiale, demersurile necesare pentru restituirea sumei în contul depunătorului. În cazul în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile BRD Asset Management S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului, împreună cu toate sumele aflate pe poziţia „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive. Comisioanele bancare generate de restituirea sumelor vor fi suportate de depunător. Sumele care nu acoperă valoarea comisioanelor bancare necesare pentru returnarea sumelor se constituie venit la Fond.

Fondul poate percepe comisioane de cumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond, care sunt încasate de BRD Asset Management S.A.I. Valoarea comisionului de cumpărare este de maxim 5% din suma depusă.

BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de cumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, și aplicarea unor praguri valorice, fără a depăşi valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de cumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de cumpărare poate fi diferit pentru fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenţei mai multor clase. Comisionul de cumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de cumpărare poate fi diferenţiat în funcție de contravaloarea unităților de fond subscrise.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de cumpărare este 0.

În situaţia în care suma încasată în contul colector diferă de suma înscrisă pe cererea de cumpărare, se va aloca investitorului numărul de unităţi de fond corespunzător sumei efectiv intrate în contul colector al Fondului.

O persoană care subscrie unităţi de fond devine investitor în ziua emiterii unităţilor de fond. Emiterea unităţilor de fond se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului/conturilor colectoare. Numărul de unităţi de fond subscrise se determină ca raport între suma care a creditat contul colector şi preţul de cumpărare, rotunjit la 6 zecimale, fiind utilizat criteriul rotunjirii la cel mai apropiat întreg. Evidenţierea operaţiunii de subscriere în contul investitorului se efectuează la data emiterii unităţilor de fond.

La efectuarea primei operaţiuni de subscriere, BRD Asset Management S.A.I. deschide investitorului un cont de titluri în care vor fi evidenţiate toate operaţiunile de subscriere şi răscumpărare efectuate.

După efectuarea unei subscrieri iniţiale, subscrierea ulterioară de unităţi de fond se poate face şi prin debit direct: investitorul poate opta în cazul subscrierilor ulterioare pentru varianta de subscriere directă, prin care poate autoriza BRD Asset Management S.A.I. S.A. să emită unităţi de fond pe contul său, în baza unui acord de debitare a contului, confirmat de extrasul de cont, fără semnarea unei cereri de subscriere. Acordul trebuie să conţină datele de identificare complete şi corecte ale investitorului. Subscrierea unităţilor de fond prin debit direct continuă numai în condiţiile în care investitorul deţine minim o unitate de fond.

După efectuarea unei subscrieri iniţiale, subscrierea ulterioară de unităţi de fond se poate face prin virament bancar, fără semnarea unei cereri de subscriere (semnătura investitorului furnizată pe ultimul formular „profil client" completat rămâne valabilă), în condiţiile în care această modalitate de subscriere este prevăzută în documentele de subscriere iniţială, investitorul autorizând BRD Asset Management S.A.I. să emită unităţi de fond în contul său. În cazul exercitării acestei opţiuni, investitorul trebuie să furnizeze informaţii care permit BRD Asset Management S.A.I. identificarea sa certă: nume şi prenume/denumire, cod numeric personal/cod unic de înregistrare, după caz, însoţită de menţiuni privind subscrierea la Fond. Lipsa acestor informaţii poate conduce la imposibilitatea identificării investitorului şi implicit la întârzierea alocării unităţilor de fond în cont. Preţul de cumpărare care va fi folosit în acest caz în scopul alocării de unităţi de fond va fi preţul determinat la data la care BRD Asset Management S.A.I. deţine toate informaţiile necesare alocării. BRD Asset Management S.A.I. nu îşi asumă răspunderea pentru posibile întârzieri de alocare sau anulări de unităţi de fond dacă acestea se datorează necompletării corespunzătoare a rubricii de explicaţii a ordinului de plată. În cazul în care BRD Asset Management S.A.I. nu poate identifica investitorul în ciuda eforturilor sale rezonabile, sumele vor fi returnate în conturile din care au fost virate, orice comisioane bancare aferente acestei operaţiuni fiind suportate de depunător.

Participarea la Fond şi numărul unităţilor de fond deţinute sunt dovedite prin confirmarea pusă la dispoziţia investitorilor ulterior fiecărei operaţiuni de subscriere de către BRD Asset Management S.A.I. sau de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Distribuitor, la sediul unităţilor Distribuitorului. În situaţia în care investitorul va furniza o adresă de email în relaţia cu Distribuitorul, aceasta poate fi folosită pentru îndeplinirea obligaţiei mai sus menţionate. Investitorii pot desemna împuterniciţi pentru efectuarea operaţiunilor de subscriere/răscumpărare în numele investitorului în calitate de titular, cu excepţia subscrierii iniţiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operaţiunilor telefonice şi a operaţiunilor desfăşurate prin utilizarea unui serviciu al Distribuitorului de tip online banking în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv.

Informaţiile privind împuterniciţii sunt furnizate prin intermediul documentului „Profil client", iar investitorul va indica în mod expres fondul/fondurile pentru care desemnează împuternicit pentru operațiunile cu unități de fond. Pentru fiecare din împuterniciţi, se vor prezenta documentele de identitate în original. Documentul „Profil client" va fi semnat şi de către împuterniciţi. Prin excepţie de la această regulă, investitorii pot efectua şi prima operaţiune prin intermediul împuternicitului doar în cazul în care unităţile de fond fac parte din portofoliul individual administrat pentru investitor de o firmă de investiţii.

În cazul investitorilor persoane juridice, operaţiunile de subscriere/răscumpărare de unităţi de fond se vor realiza de reprezentantul/reprezentanţii legali sau de persoanele împuternicite de acesta pentru a efectua operaţiuni la Fond, prin furnizarea documentelor necesare care atestă împuternicirea.

Eventualele speze şi/sau comisioane aplicabile în operaţiunea de achiziţionare de unităţi de fond sunt suportate în întregime de investitor.

3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităţilor de fond

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra oricând, integral sau parţial, unităţile de fond deţinute, cu condiţia ca acestea să nu fie grevate de alte sarcini. Răscumpărarea se realizează prin transmiterea unei cereri de răscumpărare, conform prevederilor de mai jos, prin care se specifică numărul de unităţi de fond răscumpărate. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puţin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeaşi ocazie, va fi răscumpărată automat şi fracţiunea reziduală. Răscumpărarea parţială a unităţilor de fond deţinute de un investitor al Fondului nu duce la pierderea calităţii de investitor.

Cererea de răscumpărare, odată transmisă de investitor, este irevocabilă. Cererea va fi transmisă către S.A.I. prin intermediul reţelei Distribuitorului / prin intermediul BRD Asset Management S.A.I. de către investitor sau împuternicit, în cazul persoanelor fizice, respectiv de către reprezentantul legal sau persoana împuternicită în acest scop în cazul persoanelor juridice. Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu şi de către împuternicit în cazul persoanelor fizice. Serviciul Distribuitorului de tip online banking poate fi folosit în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond. Utilizarea serviciului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv.

Preţul de răscumpărare este preţul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare şi este format din valoarea unitară a activului net calculată de BRD Asset Management S.A.I., în calitate de administrator şi certificată de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată, se scade comisionul de răscumpărare, precum şi orice alte taxe legale şi comisioane bancare, după caz, conform prevederilor legale aplicabile. Termenul maxim legal pentru plata cererilor de răscumpărare este de 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de răscumpărare. Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor investitorilor, BRD Asset Management S.A.I. depune toate eforturile necesare pentru a efectua plata răscumpărărilor într-un interval de timp cât mai scurt.

Fondul poate percepe comisioane de răscumpărare pentru operaţiunile efectuate cu unităţi de fond în funcţie de conjunctura pieţei financiare sau de circumstanţe deosebite, în scopul protejării intereselor investitorilor. În această situaţie, comisioanele de răscumpărare vor fi colectate din suma rezultată ca urmare a răscumpărării şi vor intra în activele Fondului, spre beneficiul deţinătorilor de unităţi de fond. Valoarea comisionului de răscumpărare este de maxim 5% din suma aferentă răscumpărării. BRD Asset Management S.A.I. poate decide modificarea valorii comisionului de răscumpărare, în sensul creşterii sau scăderii acestuia, şi aplicarea unor praguri valorice, fără a depăşi valoarea maximă de 5% a comisionului.

Modificarea valorii comisionului de răscumpărare se notifică A.S.F. în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor în cotidianul menţionat în Prospect.

Comisionul de răscumpărare poate fi diferit pentru fiecare clasă de unităţi de fond, în cazul existenței mai multor clase. Comisionul de răscumpărare poate fi negociabil. De asemenea, comisionul de răscumpărare poate fi diferenţiat în funcţie de perioada de deţinere a unităţilor de fond, precum şi în funcție de contravaloarea unităților de fond răscumpărate.

La data autorizării modificării Prospectului prin Autorizaţia A.S.F. nr. 42/25.03.2022, valoarea comisionului de răscumpărare este 0.

Anularea unităţilor de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Indiferent de modalitatea de răscumpărare aleasă, contravaloarea unităţilor de fond răscumpărate se virează prin transfer bancar în contul deţinut de investitor în valuta Fondului. Nu se efectuează plăţi în numerar la sediul Distribuitorului sau la sediul BRD Asset Management S.A.I. În cazul unor neconcordanţe/erori în datele transmise de investitor privind transferul sumelor prin virament, comisioanele suplimentare aferente operaţiunilor efectuate în plus se recuperează integral de la acesta. Prin excepţie, dacă investitorul doreşte ca suma aferentă răscumpărării să fie subscrisă în unităţi de fond emise de alte Fonduri Administrate de BRD Asset Management S.A.I., acesta poate solicita plata răscumpărării în contul colector al Fondului la care doreşte subscrierea, completând un formular de transfer. Valuta Fondului din care se doreşte răscumpărarea trebuie să fie aceeaşi cu valuta Fondului în care se doreşte subscrierea.

Eventualele speze şi/sau comisioane aplicabile în operaţiunea de răscumpărare de unităţi de fond sunt suportate în întregime de investitor.

Răscumpărarea unităţilor de fond din contul investitorilor, respectiv anularea acestora, se realizează în ordinea achiziţionării acestora (FIFO - *First in, first out*).

În situaţia în care un investitor depune o cerere de răscumpărare a unui număr de unităţi de fond mai mare decât soldul disponibil, răscumpărarea unităţilor de fond din contul investitorului, se va realiza prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care s-a depus cererea de răscumpărare.

În caz de deces al titularului, transferul unităţilor de fond se poate solicita doar de către moştenitori şi numai pe baza de documente care atestă calitatea succesorală.

Răscumpărarea din Fond, numărul unităţilor de fond anulate şi suma cuvenită ca urmare a răscumpărării sunt comunicate prin confirmarea pusă la dispoziţia investitorilor ulterior fiecărei operaţiuni de răscumpărare de către BRD Asset Management S.A.I. sau de către BRD-Groupe Societe Generale, în calitate de Distribuitor, la sediul unităţilor Distribuitorului. În situaţia în care investitorul va furniza o adresă de email în relaţia cu Distribuitorul, aceasta poate fi folosită pentru îndeplinirea obligaţiei mai sus menţionate.

Orice cerere de răscumpărare care depăşeste 5% din valoarea activului Fondului, va putea fi tarifată suplimentar cu până la 10% din valoarea acesteia. Investitorul care solicită în decursul a cinci zile lucrătoare răscumpărarea a mai mult de 10% din activul Fondului, va putea fi tarifat suplimentar cu până la 10% din valoarea acestor răscumpărări. Sumele rezultate din tarifarea suplimentară constituie venituri ale Fondului.

3.3.3. Circumstanţele în care emisiunea şi răscumpărarea de unităţi de fond pot fi suspendate

Suspendarea emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond de către A.S.F. se face în una din următoarele situaţii:

1. Pentru protecţia interesului public şi a investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii şi/sau răscumpărării unităţilor de fond. Actul de suspendare va specifica termenii şi motivul suspendării. Suspendarea poate fi prelungită în cazul în care motivele suspendării se menţin.

2. A.S.F. suspendă emisiunea şi răscumpărarea în cazul fuziunii Fondului cu unul sau mai multe fonduri până la finalizarea procesului de fuziune.

3. Dacă Depozitarul informează A.S.F. cu privire la orice refuz de a furniza informaţii şi documente, A.S.F. poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea de unităţi de fond până la clarificarea situaţiei, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

Alte situaţii în care emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond pot fi suspendate sunt reprezentate de următoarele:

1. În eventualitatea transferului activelor la un alt depozitar, pe perioada efectuării transferului activelor deţinute pentru Fond, se suspendă emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond. Perioada de transfer nu poate depăşi 30 de zile de la data avizării noului depozitar.

2. În situaţia în care Administratorul ar fi înlocuit de către o altă societate de administrare, A.S.F. poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond în vederea realizării transferului administrării Fondului.

3. În situaţii excepţionale (de ex. suspendarea temporară a tranzacţiilor pe o piaţa reglementată, evenimente politice, economice, militare etc. care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului) şi numai pentru protejarea interesului investitorilor, S.A.I. poate suspenda temporar emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond, cu respectarea prevederilor regulilor fondului, a prezentului prospect de emisiune şi a reglementărilor A.S.F.. În aceste situaţii, BRD Asset Management S.A.I., în calitate de Administrator al Fondului, trebuie să comunice, fără întârziere, decizia sa A.S.F. şi motivele suspendării. Decizia va fi comunicată şi investitorilor prin publicarea unei note de informare.

Măsurile de limitare temporară a răscumpărării unităţilor de fond sunt următoarele:

1. În situaţia în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depăşeşte un procent de 10% din valoarea activelor Fondului, BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile cu unităţi de fond pentru o perioadă de timp de maximum 10 zile lucrătoare.

2. În situaţia în care, în decursul a cinci zile lucrătoare, contravaloarea totală a cererilor de răscumpărare depăşeşte 15% din valoarea activelor Fondului, BRD Asset Management S.A.I. îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile cu unităţi de fond pentru o perioadă de până la 30 de zile lucrătoare.

În cazul excepţional al aplicării acestor măsuri, condiţiile concrete de aplicare a limitării vor fi notificate în prealabil către investitori şi către A.S.F., cu detalierea motivelor care au condus la aplicarea lor.

În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de Administrator nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

De asemenea, emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond poate fi suspendată, pe baza unei decizii fundamentate a Directorilor S.A.I., motivele suspendării precum şi nota de informare a investitorilor fiind notificate în prealabil Autorităţii.

3.3.4. Numele şi adresa Distribuitorilor de unităţi de fond

BRD Asset Management S.A.I. S.A. are încheiat un contract de distribuire a unităţilor de fond cu BRD - Groupe Societe Generale, cu sediul în Bulevard Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Bucureşti, telefon 021.301.61.00; fax: 021.301.68.43. Distribuirea unităţilor de Fond se realizează prin reţeaua Distribuitorului, prin intermediul BRD Asset Management S.A.I. S.A., prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, în măsura în care Distribuitorul oferă investitorilor posibilitatea de a utiliza un asemenea serviciu pentru desfășurarea de operațiuni cu unități de fond, și prin transmiterea ordinelor telefonic. Utilizarea serviciului de online banking al Distribuitorului se realizează conform contractului încheiat între investitor și Distribuitor, precum și conform Condițiilor Generale Bancare ale Distribuitorului care conțin prevederi cu privire la serviciul respectiv.

Distribuţia unităţilor de fond se poate realiza şi prin intermediul agenţilor de distribuţie. Agenţii de distribuţie sunt persoane fizice înscrise în Registrul Public al A.S.F., care îşi desfăşoară activitatea în numele BRD Asset Management S.A.I. în baza unor relaţii contractuale. Agenţii de distribuţie nu pot fi implicaţi în operaţiunile de încasări şi plăţi de la sau către investitorii Fondului. Lista agenţilor de distribuţie va fi disponibilă pe www.brdam.ro.

3.3.5. Modalitatea de anulare a unităţilor de fond

Anularea unităţilor de fond se realizează ca urmare a depunerii unei cereri de răscumpărare în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Răscumpărarea unităţilor de fond din contul investitorilor respectiv anularea acestora se realizează în ordinea achiziţionării acestora (FIFO - „*First in, first out*").

3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului

3.4.1. Metoda de calcul a valorii activului net şi frecvenţa calculării sale

În vederea determinării valorii unitare a activului net a Fondului, deţinerile din portofoliu sunt evaluate şi reflectate în activul net la valori stabilite în conformitate cu reglementările contabile în vigoare şi cu prevederile următoare referitoare la evaluarea activelor. BRD Asset Management S.A.I. are obligaţia de a menţine metodele de evaluare a activelor pe o perioadă de minimum 12 luni, metodele de evaluare prezentate fiind utilizate pentru toate Fondurile Administrate de BRD Asset Management S.A.I..

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul Fondului.

Valoarea activului net se determină prin scăderea obligaţiilor Fondului menţionate la punctul 3.7. din valoarea totală a activelor.

Astfel:

Valoarea activului net al Fondului = Valoarea totală a activelor Fondului - Valoarea obligaţiilor suportate de Fond

Calculul valorii unitare a activului net a Fondului la o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea activului net la acea dată}}{\text{Numărul de unităţi de fond aflate în circulaţie}}$$

Numărul de unităţi de fond aflate în circulaţie se stabileşte ca diferenţă între numărul de unităţi de fond emise şi numărul de unităţi de fond răscumpărate la o anumită dată.

Valoarea activului net şi valoarea unitară a activului net se calculează zilnic de către BRD Asset Management S.A.I. şi se certifică de către Depozitar pe baza evidenţei proprii, respectiv pe baza instrucţiunilor şi documentelor transmise acestuia de către Administrator. Valoarea unitară a activului net se calculează în USD.

Pentru elementele de activ denominate în alte valute convertibile decât valuta Fondului, pentru conversia în valuta Fondului se utilizează cursul comunicat de B.N.R. al valutei de denominare a activului faţă de RON şi apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda Fondului. Pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în valuta Fondului se utilizează cursul comunicat de banca centrală a ţării în moneda căreia este denominat activul faţă de euro, cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. pentru ziua în care se calculează activul şi apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda Fondului.

Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta şi se vor regulariza la data constatării lor, avându-se în vedere principiul protejării intereselor investitorilor. În situaţii excepţionale în care se constată erori de calcul ale valorii activului net, BRD Asset Management S.A.I. are obligaţia încadrării în limita maximă de toleranţă a materialităţii erorii de calculare de 0.25% din valoarea activului net.

În cazul în care se constată încadrarea în această limită sau lipsa unor situaţii de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operaţiuni cu unităţi de fond în cazul în care limita de toleranţă a erorii de calculare a fost depăşită, BRD Asset Management S.A.I. nu revine asupra evaluării efectuate.

În cazul în care se constată depăşirea limitei de toleranţă a erorii de calculare şi existenţa unor situaţii de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operaţiuni cu unităţi de fond, se determină valoarea acestuia şi se efectuează operaţiunile necesare prin corectarea numărului de unităţi de fond alocate, respectiv prin plata diferenţei de sumă către investitori la data realizării corecţiei.

BRD Asset Management S.A.I. înregistrează instrumentele financiare din portofoliul Fondului la data efectuării tranzacţiei.

În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacţionare menţionate în cadrul regulilor de evaluare, se va considera ca prima zi de netranzacţionare prima zi lucrătoare în care respectivul instrument financiar nu a mai înregistrat tranzacţii.

Sumele înregistrate pe poziţia „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive timp de trei ani de zile de la data înregistrării lor în activ vor fi înregistrate ca venituri/cheltuieli ale Fondului.

În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacţionare menţionate în cadrul regulilor de evaluare, se va considera ca prima zi de netranzacţionare prima zi lucrătoare în care respectivul instrument financiar nu a mai înregistrat tranzacţii.

3.4.2. Evaluarea instrumentelor cu venit fix

Instrumentele financiare cu venit fix se evaluează prin metoda bazată pe utilizarea unor cotaţii de piaţă de tipul MID în situaţia existenţei unor repere de preţ compozit relevante publicate de Bloomberg Finance L.P. (Bloomberg).

În situaţia în care pentru un instrument financiar cu venit fix nu există reper de preţ compozit relevant, respectivul instrument va fi evaluat pe baza metodei recunoaşterii zilnice a dobânzii şi amortizarea discountului/primei, pornind de la preţul net de achiziţie sau ultimul preţ compozit folosit în evaluare. Începând cu momentul apariţiei unui preţ compozit relevant, şi cu condiţia existenţei acestuia pentru o perioadă de 30 de zile de tranzacţionare (perioada de observaţie în care se analizează relevanţa acestui preţ), instrumentul financiar cu venit fix va fi evaluat pe baza cotațiilor de tipul MID începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care reperul de preţ compozit folosit nu este disponibil sau devine nerelevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, se va utiliza metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, pornind de la ultimul preţ compozit folosit în evaluare.

În situaţia în care, ulterior aplicării metodei bazate pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente există un istoric de tranzacţionare şi un reper de preţ compozit relevant pe o perioadă de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare, atunci se va reveni pe metoda bazată pe utilizarea cotaţiilor de piaţă de tipul MID începând cu ziua lucrătoare imediat următoare perioadei de observaţie de 30 de zile de tranzacţionare.

În situaţia în care principalul şi cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt plătite în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. În monitorizarea numărului de 10 zile lucrătoare, calendarul care se va lua in considerare este calendarul ţării de domiciliu al instrumentelor cu venit fix, în situaţia în care pot exista diferenţe între zilele lucrătoare din România şi zilele lucrătoare aferente altor state. Dacă termenul limită de plată coincide cu o zi nelucrătoare, acesta se prelungeşte automat până la sfârşitul primei zile lucrătoare.

Metodele mai sus descrise se aplică și în cazul obligaţiunilor corporative readmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacţionare ca urmare a emiterii unei hotărâri judecătoreşti definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent şi a confirmării din partea emitentului/operatorului de piaţă sau de sistem privind neatacarea cu recurs a sentinţei privind confirmarea planului de reorganizare.

Obligaţiunile corporative emise de emitenţi aflaţi în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare şi ale celor aflaţi în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, de la data la care anunţul a fost făcut public pe site-ul web al pieţei reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacţionare pe care se tranzacţionează, respectiv de la data la care informația este cunoscută pentru Administrator în situația instrumentelor financiare cu venit fix emise de societăţile reglementate de Legea nr. 31/1990, aflate în procedură de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare, în încetare temporară sau definitivă de activitate sau în procedură de concordat preventiv, insolvenţă sau reorganizare, pentru care nu se admite admiterea la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau al unui sistem multilateral/organizat de tranzacţionare în termen de maxim un an de la emisiune.

Obligaţiunile corporative emise de emitenţi aflaţi în procedura de concordat preventiv, insolvenţă sau reorganizare sunt incluse în activul net al O.P.C.V.M. de la data la care anunţul a fost făcut public pe site-ul web al pieţei reglementate sau al sistemului alternativ de tranzacţionare pe care se tranzacţionează la valoarea determinată de un evaluator independent prin utilizarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internaţionale de evaluare (conforme principiului valorii juste) prin luarea în considerare, în mod obligatoriu, valoarea menţionată în raportul de evaluare al evaluatorului independent. În cazul în care o astfel de evaluare nu este disponibilă, vor fi evaluate la valoarea zero. Această metodă de evaluare se aplică și în situația instrumentelor financiare cu venit fix emise de societăţile reglementate de Legea nr. 31/1990, aflate în procedură de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare, în încetare temporară sau definitivă de activitate sau în procedură de concordat preventiv, insolvenţă sau reorganizare, pentru care nu se admite admiterea la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau al unui sistem multilateral/organizat de tranzacţionare în termen de maxim un an de la emisiune.

Pentru instrumentele financiare cu venit fix aflate în portofoliul Fondului pentru care nu se asigură admiterea la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau al unui sistem multilateral/organizat de tranzacţionare în termen de maxim un an de la emisiune, conform condiţiilor de emisiune ale instrumentului, în scop prudenţial, în situaţia în care S.A.I. constată, conform situaţiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu îşi îndeplinească obligaţiile de plată aferente cupoanelor periodice şi principalului, S.A.I. realizează ajustări graduale de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat. Respectivele aplicări de ajustări de valoare se notifică A.S.F. odată cu declanşarea aplicării acestei proceduri.

3.4.3. Evaluarea instrumentelor pieţei monetare

Instrumentele pieţei monetare, precum, fără a se limita la certificate de trezorerie, vor fi evaluate prin metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii şi amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Operaţiunile de piaţă monetară, respectiv cumpărări/vânzări reversibile de active eligibile pentru tranzacţionare (repo/reverse repo) se evidenţiază în portofoliul Fondului astfel:

a) cumpărările reversibile în cadrul cărora Fondul cumpără active eligibile pentru tranzacţionare, cu angajament ferm al contrapărţii de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară şi la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei, sunt evaluate prin recunoaşterea zilnică a creanţei care se adaugă la valoarea de achiziţie;

b) vânzările reversibile în cadrul cărora Fondul vinde active eligibile pentru tranzacţionare, angajându-se în baza unui angajament ferm să răscumpere respectivele active la o dată ulterioară şi la un preţ stabilit la data încheierii tranzacţiei, sunt evaluate astfel:

1. pe perioada cuprinsă între data primirii sumei aferente operaţiunii de piaţă monetară şi data angajamentului ferm de răscumpărare, titlurile care fac obiectul operaţiunii vor fi evaluate zilnic conform regulilor de evaluare aferente activelor suport;

2. în aceeaşi perioadă, se va înscrie cu semnul "minus" valoarea de decontare împreună cu recunoaşterea zilnică a datoriei ataşate, în cadrul unei poziţii de activ „Instrumente ale pieţei monetare, altele decât cele tranzacţionate pe o piaţă reglementată, conform art.82, lit.g) din O.U.G. nr.32/2012 - „Contracte de report pe titluri emise de administraţia publică centrală”.

Tranzacţiile sell-buy back şi buy-sell back sunt evidenţiate în activul Fondului ca două tranzacţii simultane.

3.4.4. Evaluarea titlurilor de participare emise de organisme de plasament colectiv

Titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare) pe o piaţă reglementată dintr-un stat membru sau un stat terţ sunt evaluate la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerată piaţă principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv admise la tranzacţionare şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare) în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme multilaterale/organizate de tranzacţionare dintr-un stat membru sau stat terţ, sunt evaluate la preţul de referinţă aferent zilei pentru care se efectuează calculul furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacţionare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Preţul utilizat ca preţ de referinţă se calculează în baza activităţii de tranzacţionare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea şedinţei de tranzacţionare din ziua următoare.

Atunci când sunt admise la tranzacţionare pe mai multe pieţe reglementate şi/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul unui alt loc de tranzacţionare, titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv se evaluează la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerate piaţa principală sau la preţul de referinţă furnizat în cadrul sistemelor multilaterale/organizate având cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării acelui instrument financiar determinată pe baza volumului şi a numărului de tranzacţii înregistrate în anul calendaristic anterior. Calculul se efectuează cu o frecvenţa anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

Titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem multilateral/organizat sau în cadrul unui alt loc de tranzacționare decât pieţele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România, precum cele admise la cota oficială a unei burse sau a unui sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat terț dar netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacţionare (zi lucrătoare), la ultima valoare unitară a activului net calculată şi publicată de administratorul OPC în lipsa disponibilității informatiilor pe Bloomberg.

Titlurile de participare emise de organisme de plasament colectiv neadmise la tranzacţionare vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net publicată de firme private recunoscute internațional (de exemplu, Bloomberg) sau la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul OPC, în lipsa disponibilității informațiilor pe Bloomberg.

3.4.5. Evaluarea deţinerilor din conturi curente

Deţinerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Operaţiunile sunt reflectate în activ în funcţie de data contabilă (data efectivă a operaţiunii).

Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituţiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

Contul colector/conturile colectoare ale Fondului sunt evidenţiate în activ, dar pe perioada dintre data creditării contului colector/conturilor colectoare ale Fondului, inclusiv, şi data emiterii unităţilor de fond, exclusiv, sumele nealocate nu sunt incluse în calculul activului net.

Sumele aflate în contul colector/conturile colectoare ale Fondului pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, iar în această situaţie dobânda reprezintă un venit al Fondului.

3.4.6. Evaluarea depozitelor bancare şi a certificatelor de depozit

Depozitele bancare şi certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaştere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situaţia negarantării unei dobânzi minime, evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadenţă, dacă evoluţia activului-suport s-a încadrat în condiţiile constituirii depozitului, se va recunoaşte diferenţa pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menţinută pe toată durata depozitului.

Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei iniţiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

În cazul în care pentru depozitele bancare constituite s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadenţă, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.

3.4.7. Evaluarea instrumentelor financiare derivate

Instrumentele financiare derivate admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată şi tranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare sunt evaluate la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerată piaţă principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Instrumentele financiare derivate admise la tranzacţionare în cadrul unui alt loc de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme multilaterale/organizate de tranzacţionare, sunt evaluate la preţul de referinţă furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacţionare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Preţul utilizat ca preţ de referinţă se calculează în baza activităţii de tranzacţionare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea şedinţei de tranzacţionare din ziua următoare.

Atunci când sunt admise la tranzacţionare pe mai multe pieţe reglementate şi/sau în cadrul altor sisteme de tranzacţionare decât pieţele reglementate, inclusiv în cadrul unui alt loc de tranzacţionare, instrumentele financiare derivate se evaluează la preţul de închidere al secţiunii de piaţă considerate piaţa principală sau la preţul de referinţă furnizat în cadrul sistemelor multilaterale/organizate având cel mai mare grad de lichiditate şi frecvenţă a tranzacţionării acelui instrument financiar, determinată pe baza volumului şi a numărului de tranzacţii înregistrate în anul calendaristic anterior. Calculul se efectuează cu o frecvenţa anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

Instrumentele financiare derivate admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată, în cadrul unui sistem multilateral/organizat sau în cadrul unui alt loc de tranzacţionare decât pieţele reglementate, dar netranzacţionate în ultimele 30 de zile de tranzacţionare (zile lucrătoare), vor fi evaluate începând cu a 31-a zi de netranzacţionare utilizând tehnici consacrate pe pieţele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar şi de evaluare a opţiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii juste.

Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzacţionare sunt evaluate utilizând tehnici consacrate pe pieţele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar şi de evaluare a opţiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii juste.

3.4.8. Evaluarea produselor structurate

Produsele structurate sunt evaluate la preţul de referinţă (aferent unei emisiuni individuale de produse structurate, respectiv unei şedinţe de tranzacţionare) calculat de operatorul de piaţă pe care se tranzacţionează respectivele instrumente, după cum urmează:

1. media aritmetică, calculată pe baza celei mai bune cotaţii de cumpărare (ask) şi a celei mai bune cotaţii de vânzare (bid) introduse/administrate de către furnizorul/furnizorii de lichiditate sau de către market maker/market makeri, după caz, existente în piaţă după încheierea şedinţei curente de tranzacţionare, în situaţia în care au existat cotaţii ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, iar simbolul a fost disponibil la tranzacţionare. Valoarea respectivă se rotunjeşte la cel mai apropiat pas de preţ corespunzător simbolului respectiv;

2. preţul de închidere înregistrat în piaţa principală a simbolului în şedinţa de tranzacţionare curentă dacă acesta a fost disponibil la tranzacţionare, în situaţia în care nu există cotaţii disponibile ale furnizorului de lichiditate/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, conform pct. 1, şi au fost înregistrate tranzacţii în şedinţa de tranzacţionare respectivă;

3. cel mai recent preţ de referinţă al simbolului (preţul de referinţă rămâne nemodificat), în situaţia în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele cerinţe:

(i) nu au fost înregistrate tranzacţii în cea mai recentă şedinţă de tranzacţionare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacţionare;

(ii) nu au existat cotaţii ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, după caz, la încheierea celei mai recente şedinţe de tranzacţionare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacţionare.

3.4.9. Mijloacele, locurile şi frecvenţa publicării valorii activului net

Valoarea activului net şi valoarea unitară a activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, va fi publicată de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. pe pagina sa de internet (www.brdam.ro) în ziua certificării.

3.4.10. Valoarea iniţială a unităţii de fond

Valoarea nominală iniţială a unei unităţi de fond este de 100 (o sută) USD.

Valoarea unitară a activului net (VUAN) se rotunjeşte la 4 zecimale prin trunchiere şi se modifică pe tot parcursul existenţei Fondului.

4. CONDIŢII DE ÎNLOCUIRE A ADMINISTRATORULUI ŞI A DEPOZITARULUI

Atunci când apare necesitatea înlocuirii Depozitarului sau a Administratorului, obiectivul principal urmărit va fi protecţia şi informarea adecvată a investitorilor, conform reglementărilor legale în vigoare. Răspunderea pentru eventuale prejudicii produse cu ocazia transferului revine Depozitarului/societăţii de administrare din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

4.1. Condiţii de înlocuire a Administratorului

Administratorul poate fi înlocuit în următoarele cazuri:

1. Retragerea autorizaţiei de către A.S.F. în una din următoarele cazuri:

a) solicită expres retragerea autorizaţiei;

b) autorizaţia a fost obţinută pe baza unor declaraţii sau informaţii false ori care au indus în eroare;

c) nu mai îndeplineşte condiţiile care au stat la baza emiterii autorizaţiei;

d) a încălcat grav şi/sau sistematic prevederile legislaţiei aplicabile;

e) alte cazuri prevăzute de reglementările A.S.F.;

În cazul retragerii autorizaţiei Administratorului prin decizie de sancţionare, A.S.F. desemnează un administrator provizoriu care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului Fondului, precum şi transferul obligatoriu al administrării către o societate de administrare a investiţiilor şi publicarea acestei situaţii, cu depunerea tuturor diligenţelor necesare în acest sens. Administratorul provizoriu are obligaţia ca, în termen de 90 de zile de la desemnarea sa, să identifice şi să propună A.S.F. numirea unei alte societăţi de administrare. A.S.F. poate prelungi mandatul o singură dată pentru o perioadă de 90 de zile sau poate hotărî schimbarea lui care trebuie să se producă într-un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu. În cazul în care nici ulterior expirării acestui termen nu a fost propusă o altă societate de administrare, A.S.F. este în drept să dispună lichidarea Fondului şi să numească un lichidator. În cazul nerespectării obligaţiilor sale, administratorul provizoriu va restitui Fondului comisioanele încasate.

La data comunicării deciziei de sancţionare cu retragerea autorizaţiei, Administratorul încetează orice activităţi de administrare a Fondului şi începe transferul atribuţiilor şi operaţiunilor specifice activităţii de administrare către administratorul provizoriu desemnat, inclusiv transferul registrelor şi evidenţelor, al corespondenţei, materialelor publicitare, contractelor şi al oricăror altor documente în original. Transferul trebuie să se încheie în cel mult 10 zile de la data comunicării deciziei de sancţionare.

Retragerea autorizaţiei Administratorului nu produce efecte asupra derulării contractului de depozitare. Depozitarul trebuie să îşi îndeplinească în continuare atribuţiile până la încheierea unui contract de depozitare cu noua societate de administrare.

2. Avizarea de către A.S.F. a deciziei Administratorului de înlocuire a societăţii de administrare. A.S.F. acordă avizul cu privire la înlocuirea Administratorului în termen de 30 de zile lucrătoare de la data depunerii documentaţiei complete, dacă această operaţiune nu prejudiciază interesele investitorilor. Administratorul are obligaţia de a publica/transmite, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a avizului cu privire la înlocuirea sa, nota de informare a investitorilor şi de a transmite A.S.F., în ziua lucrătoare următoare, dovada publicării/transmiterii notei de informare. La expirarea unui termen de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare şi în vederea realizării transferului administrării Fondului transferabil, A.S.F. suspendă emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond până la autorizarea modificărilor intervenite în modul de funcţionare a Fondului sau, după caz, până la notificarea documentelor Fondului modificate. Administratorul are obligaţia de a începe, în termen de maximum două zile de la data suspendării emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond transferul către societatea de administrare ce preia în administrare respectivul Fond, precum şi al registrelor şi evidenţelor, corespondenţei, materialelor publicitare (dacă este cazul), contractelor şi al oricăror documente, în original, ale Fondului respectiv.

3. Cazuri de fuziune cu alte fonduri în urma cărora rezultă fonduri administrate de alţi Administratori. Cazurile de fuziune sunt detaliate la punctul 3.8.1 din Prospectul de emisiune - „***Fuziunea Fondului cu alte fonduri***" - la care prezentele Reguli sunt anexă.

4. Orice alte situaţii prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare.

4.2. Condiţii de înlocuire a Depozitarului

BRD - Groupe Societe Generale îşi poate înceta funcţia de depozitar în următoarele cazuri, cu respectarea prevederilor contractului de depozitare şi custodie:

a) Denunţarea contractului de către BRD Asset Management S.A.I. sau de către BRD - Groupe Societe Generale, notificată A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca acesta să producă efecte;

Contractul de depozitare încetează în următoarele moduri:

- din iniţiativa BRD Asset Management S.A.I. sau BRD - Groupe Societe Generale;
- prin acordul părţilor;

Contractul de depozitare poate fi denunţat unilateral numai ulterior acordării unui preaviz scris de cel puţin 90 de zile, termen ce curge de la data notificării denunţării contractului către A.S.F..

Decizia de denunţare a contractului de depozitare se publică pe site-ul web www.brdam.ro în termen de 3 zile lucrătoare de la data denunţării. BRD Asset Management S.A.I. are obligaţia încheierii unui nou contract de depozitare în termenul de 90 de zile mai sus menţionat, intrarea în vigoare a noului contract urmând a se realiza cel târziu în prima zi lucrătoare următoare celei de-a 90-a zi.

b) Iniţierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului;

În cazul în care împotriva Depozitarului se declanşează procedurile de supraveghere sau administrare specială sau cea a falimentului, în termen de maximum 5 zile de la declanşarea unei asemenea proceduri, BRD Asset Management S.A.I. procedează la schimbarea depozitarului pentru Fond, prin denunţarea unilaterală scrisă a contractului.

În cazul falimentului, procedura este considerată ca declanşată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia.

c) Retragerea avizului/autorizaţiei de funcţionare de către A.S.F., B.N.R. sau autorităţile competente din statul membru care supraveghează activitatea instituţiei de credit;

A.S.F. este în drept să retragă avizul emis în următoarele condiţii:

a) dacă acesta a fost obţinut pe baza unor informaţii sau documente false sau care au indus în eroare;

b) dacă Depozitarul nu respectă dispoziţiile legale privind activităţile, obligaţiile şi răspunderea unui depozitar;

c) dacă Depozitarului i-a fost retrasă autorizaţia de către B.N.R.;

d) la solicitarea Depozitarului;

e) în situaţia în care nu se mai îndeplinesc condiţiile de la avizarea depozitarului;

f) dacă Depozitarul nu a încheiat contracte pentru depozitarea activelor Fondului pe o perioadă de 18 luni de la data acordării avizului şi nu a solicitat suspendarea în conformitate cu prevederile legale.

În cazul retragerii avizului pentru încălcarea de către Depozitar a dispoziţiilor legale, A.S.F. comunică decizia sa Depozitarului şi BRD Asset Management S.A.I.. În urma primirii deciziei A.S.F. de retragere a avizului Depozitarului, în termen de maximum 5 zile de la declanşarea unei asemenea proceduri, BRD Asset Management S.A.I. procedează la schimbarea depozitarului pentru Fond, prin denunţarea unilaterală scrisă a contractului.

Depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deţinute de Fond către noul depozitar în termen de două zile lucrătoare de la data avizării de către A.S.F. a noului contract de depozitare. Pe perioada efectuării transferului activelor deţinute pentru Fond, se suspendă emisiunea şi răscumpărarea unităţilor de fond. Perioada de transfer nu poate depăşi 30 de zile de la data avizării noului depozitar. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limită de 30 de zile de la data avizării noului depozitar, depozitarul cedent are obligaţia transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire a activelor. Răspunderea pentru prejudiciile aduse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor Fondului, depozitarul cedent are obligaţia de a transmite A.S.F. şi BRD Asset Management S.A.I. un raport pentru Fond., care conţine descrierea detaliată a

modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net şi a activului net unitar, numărul de deţinători de titluri de participare şi numărul de titluri de participare emise la data la care a fost efectuată ultima operaţiune de transfer.

În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor Fondului, noul depozitar are obligaţia transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire a activelor Fondului încheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendării emisiunii şi răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la A.S.F. a procesului-verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul căruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

5. DISPOZIŢII FINALE

Pe parcursul funcţionării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale aplicabile fondurilor deschise de investiţii.

BRD Asset Management S.A.I. supune autorizării A.S.F. orice modificare a condiţiilor care au stat la baza autorizării Fondului şi publică o notă de informare către deţinătorii de unităţi de fond în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificării de către A.S.F.. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare pe pagina de internet a Administratorului www.brdam.ro.

Nu reprezintă modificări ale condiţiilor care au stat la baza autorizării Fondului modificările menţionate la art.153, alin.(2) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 care sunt notificate către A.S.F. şi către deţinătorii de unităţi de fond în cotidianul „Bursa" în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora şi intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Pentru a asigura informarea corectă a investitorilor, A.S.F. poate cere în orice moment BRD Asset Management S.A.I. să adopte sau să modifice informaţiile din Prospectul de emisiune.

Prospectul de emisiune şi Regulile Fondului se regăsesc pe site-ul www.brdam.ro şi pot fi solicitate printr-un email transmis la adresa brdamoffice@brd.ro.

Prezentele Reguli ale Fondului sunt parte integrantă a Prospectului de emisiune al Fondului.

BRD Asset Management S.A.I. recomandă investitorilor să se informeze în mod continuu cu privire la activitatea Fondului şi la modificările intervenite în cuprinsul documentelor acestuia, urmărind informările şi comunicatele transmise prin intermediul mediilor de informare menţionate în Prospectul de emisiune, respectiv în Regulile Fondului.

Data întocmirii: 11.05.2015

Data ultimei actualizări: 02.10.2026, cu intrare în vigoare începând cu 13.10.2026

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. S.A.

Mihai PURCĂREA
Director General

Estela-Gabriela MIHAI
Coordonator Control Intern și Conformitate