PROSPECT SIMPLIFICAT

AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII BRD EURO FOND
Actualizat in baza actului aditional nr.1/26.09.2011

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unitati de fond de catre CNVM nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre CNVM a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004, denumita in continuare "Legea", si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004, denumit in continuare "Regulamentul".

Investitia in Fond nu este un depozit bancar, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Investitia in Fond comporta atat avantajele ce-i sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

Informatii relevante privind Fondul BRD Euro Fond se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT SAI S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Clucerul Udricani, nr. 1-3, Bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3 sediul si punctele de lucru ale societatii de distribuire BRD - Groupe Societe Generale, la adresa de internet a Administratorului www.brdam.ro si la adresa de e-mail office@brdam.ro.

Notificarile catre investitori vor fi publicate in cotidianul "Bursa" si/sau Ziarul Financiar.

1. Prezentarea Fondului si a Societatii de Administrare a Fondului BRD Euro Fond.

1.1. Fondul deschis de investitii BRD Euro Fond, s-a constituit in Romania, prin contractul de societate civila incheiat la data de 15.01.2010 promotorul Fondului fiind societatea de administrare. Fondul detine autorizatia de functionare emisa de CNVM cu nr. 452/30.03.2010 si este inscris in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400064. Durata de existenta a Fondului este nelimitata.

1.2. **BRD ASSET MANAGEMENT SAI SA** denumita in continuare si "Societatea de Administrare" – este inregistrata la Oficiul Registrul Comertului sub nr. J40/7066/2000, cu codul unic de inregistrare 13236071, are sediul unic in Bucuresti, Str. Clucerul Udricani, nr. 1-3, Bl. 106A, parter, tronson 2, Sector 3, telefon: 327 22 28, fax: 327 14 10, are o durata de functionare nelimitata, un capital social subscris si varsat de 4 000 000 lei, fara sedii secundare, functioneaza conform Deciziei de Autorizare CNVM nr. 1049/26.02.2004 cu numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400010, este administratorul **Fondului deschis de investitii BRD Euro Fond** (denumit in continuare „Fondul" sau "Fondul BRD Euro Fond").

1.3. Depozitarul Fondului este **BRD Groupe Societe Generale S.A.** cu sediul social in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, Sector 1, sediul unde se desfasoara activitatea de depozitare fiind in Str. Biharia, nr. 67-77, Sector 1, Bucuresti, autorizata de CNVM prin Autorizatia D 3759/01.09.1998 si Decizia nr. D 4338/09.12.2003, cu numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR10DEPR/400007 din data de 09.12.2003, Tel: 301.61.00, Fax: 301.68.43, adresa web: www.brd.ro

1.4. Auditorul financiar al Fondului este S.C Ernst & Young Assurance Services SRL, membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

1.5. Administratorul a incheiat un contract de distribuire a unitatilor de fond cu BRD – Groupe Societe Generale, cu sediul in Bucuresti, Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, Telefon 301.61.00 Fax: 301.68.43.

2. Informatii cu privire la investitiile fondului deschis de investitii BRD Eurofond

2.1. Obiective de investitii

Obiectivul Fondului este cautarea unei valorizari active a resurselor colectate, pe un orizont de administrare superior duratei minime recomandate a investitiilor din prezentul prospect, prin intermediul investitiilor pe diferite piete financiare in principal romanesti. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investitii si in acest scop activele Fondului vor putea fi investite printre altele pe pietele monetare si pe pietele de obligatiuni.

Exista restrictii investitionale autoimpuse, dintre care cea mai importanta este aceea ca Fondul nu va face investitii in actiuni.

Performantele financiare ale Fondului vor putea fi influentate de evolutiile mediului economic national si international, in special de evolutia nivelului dobanzilor pe termen scurt mediu si lung.

Administratorul Fondului va urmari nu numai sa incerce obtinerea celor mai bune performante posibile in functie de anticiparile sale asupra comportamentelor diferitelor piete, dar, in interesul investitorilor, va urmari sa mentina un nivel de risc scazut tinand cont de obiectivele de performanta si de orizontul de administrare al Fondului,

aplicand o politica de diversificare prudenta a activelor intre diferite categorii de active, mentinand in permanenta o parte din activele investite in piete considerate cu risc diminuat, cum ar fi pietele monetare si de instrumente cu venit fix.

In plus, in intersul investitorilor, Administratorul Fondului va urmari ca o parte semnificativa din investitiile fondului sa fie realizate in instrumente cu un grad ridicat de lichiditate, in particular in titluri emise sau garantate de statul roman sau de alte state, sau de colectivitati locale sau administratii publice, avand niveluri de garantie comparabile.

Se atrage atentia investitorilor asupra faptului ca performantele fondului pot fi influentate de performantele negative ale uneia sau mai multor piete financiare pe care Fondul va interveni. In acest sens, nu exista nici o forma de garantare a investitiilor efectuate de investitori indiferent de durata detinerii unitatilor de fond, chiar daca aceasta din urma este mai mare decat durata minima recomandata a investitiei prevazuta in prezentul prospect.

2.2. Politica de investitii

Administratorul Fondului urmareste zilnic evolutia structurii Fondului, in mod deosebit evolutia alocarilor pe clase de active, pe zone geografice, pe sectoare, pe tipuri de emitenti, ca si repartitia pe diferite devize, respectiv evolutia sensibilitatii si a duratei partii din Fond investite pe pietele monetare si de obligatiuni. In functie de strategia generala stabilita de Societatea de administrare, de deciziile luate la nivelul comitetului de investitii, administratorul fondului va plasa resursele fondului preponderent pe anumite clase de active si segmente ale pietelor descrise mai sus, in functie de anticiparile sale, prin cumparea sau vanzarea de titluri apartinand uneia sau mai multor clase de active, respectiv prin cumpararea sau vanzare de titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC autorizate la randul lor sa investeasca pe una sau mai multe clase de active.

Consiliul de Administratie al BRD Asset Management SAI este responsabil pentru elaborarea strategiilor investitionale ale Fondului

Politica de investitii a Fondului va urmari mentinerea unui nivel de risc pentru investitorii in Fond care sa fie compatibil cu obiectivele de administrare ale Fondului, cat si cu orizontul de administrare definit in prezentul Prospect.

Fondul va fi supus urmatoarelor riscuri: riscul de dobanda, riscul de credit, riscul de schimb, riscul legat de stilul de administrare, riscul de piata.

Instrumentele financiare in care Fondul va putea investi sunt urmatoarele:

a) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare înscrise sau tranzacţionate pe o piaţă reglementată, astfel cum este definită la art. 125, din România sau dintr-un stat membru conform Listei Pietelor Reglementate din Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, anexata la Prospect (anexa 1^{b});

b) valori mobiliare şi instrumente ale pieţei monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piaţă reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei reglementate să fie aprobată de CNVM ori să fie prevăzută în Regulile Fondului aprobate de CNVM;

c) valori mobiliare nou emise, cu respectarea conditiilor prevazute de Lege;

d) titluri de participare ale OPCVM şi/sau AOPC cu caracteristicile prevăzute la art. 76 alin. (1) lit. a) şi b), din Lege, autorizate în state membre sau nemembre, cu îndeplinirea cumulativă a condiţiilor prevazute de Lege;

e) 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 sau, în situaţia în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudenţiale evaluate de către CNVM ca fiind echivalente acelora emise de către Uniunea Europeană;

f) 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 pieţei reglementate, cu îndeplinirea condiţiilor prevazute de Lege;

g) instrumente ale pieţei monetare, inclusiv contracte de tip Repo/RevRepo, 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.

Fondul de investitii va investi in obligatiuni guvernamentale, municipale sau corporatiste, instrumente cu un grad ridicat de lichiditate. De asemenea, va investi in instrumente financiare derivate, pentru realizarea obiectivelor de investitii si pentru acoperirea riscului.

Profilul investitorului catre care se adreseaza Fondul este acela care si-a definit un orizont de investitii pe termen mediu si care isi asuma riscurile prevazute in prezentul prospect.

3. Comisioane si alte cheltuieli

Fondul percepe un percepe comisioane de subscriere sau rascumparare a unitatilor sale de fond.

La data autorizarii Fondului, nu se percepe comision de rascumparare.

Cheltuielile Fondului sunt cele legal permise, conform Regulamentului si Legii pietei de capital.

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

- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societăţii de administrare a investiţiilor;
- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj şi alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către fondul deschis de investiţii a împrumuturilor în condiţiile impuse de Regulament;
- cheltuieli cu comisioanele şi tarifele datorate CNVM;
- cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
- cheltuieli cu auditul financiar.

Comisionul de administrare este de 0.48% pe an aplicat lunar la valoarea medie a activelor nete ale Fondului, din luna respectiva. Comisionul acopera si cheltuielile legate de distribuirea unitatilor de fond, cheltuieli suportate de Administrator, conform contractului de distributie

Comisionul de depozitare este de maxim 0.2% pe an aplicat la activul net mediu lunar pentru calcul comisioane, la care se adauga comisioanele de custodie prevazute in Regulile Fondului. Comisioanele de depozitare efective sunt cele prevazute in contract si pot fi puse la dispozitia investitorilor la cererea acestora gratuit la sediul societatii de administrare.

Potrivit legislatiei in vigoare, eventualele speze si comisioane aplicabile, atat in operatiunea de achizitionare, cat si in operatiunea de rascumparare de unitati de fond, sunt in intregime suportate de catre investitor.

Fondul va plati cheltuielile si spezele legate de operatiunile sale (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, etc) stabilite cu fiecare banca sau intermediar in parte.

4. Regimul fiscal aplicabil

La data autorizarii Prospectului, regimul fiscal al Fondului si al detinatorilor de unitati de fond este urmatorul:

Fondul nu plateste taxe pentru majorarea valorii obtinute din investitii. Fiecare investitor al Fondului are obligatia sa isi achite obligatiile fiscale care ii revin conform prevederilor legale in vigoare.

In cazul persoanelor fizice romane si straine si a persoanelor juridice straine impozitele din castigurile obtinute la rascumpararea unitatilor de fond se vor retine si varsa in conformitate cu prevederile legale.

5. Informatii de natura comerciala

Proceduri de subscriere a unitatilor de fond

Fondul este deschis in mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice si juridice. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului dupa ce au luat la cunostinta de continutul *Prospectului de emisiune* si au achitat contravaloarea unitatilor de fond.

Acordul privind aderarea la Fond se considera a fi exprimat odata cu prima operatiune de cumparare efectuata. Cererea de efectuare a respectivei operatiuni cuprinde mentiunea ***„Prin prezenta certific ca am primit, am citit si am inteles Prospectul de emisiune al Fondului BRD Euro Fond cu al carui continut sunt de acord si doresc sa devin membru al acestuia''.***

Cererea de subscriere va fi depusă la ghişeele Distribuitorului de unităţi ale Fondului ***sau la sediul societăţii de administrare***. Valoarea nominala (initiala) a unei unitati de fond este de 100 EUR.

Subscrierea recomanadata initiala este de minim o unitate de fond, si se face pe baza unui act de identitate: pentru persoane fizice romane – buletinul sau cartea de identitate avand inscris codul numeric personal; pentru persoane fizice straine – pasaportul; pentru persoane juridice – certificatul de inregistrare.

Participarea la Fond si numarul unitatilor de fond detinute sunt dovedite prin extrasul emis pentru fiecare operatie de cumparare/rascumparare, sau la cererea investitorului.

Contravaloarea unitatilor de fond cumparate se poate plati la ghiseele de distribuire ale Fondului, prin transfer bancar in contul indicat de Administratorul Fondului.

Pretul de cumparare al unitatilor de fond este pretul de emisiune platit de investitor si este format din valoarea unitara a activului net calculat de Societatea de Administrare si certificat de depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a facut creditarea contului colector pentru emiterea respectivelor unitati de fond la care se adauga comisionul de cumparare, daca este prevazut de prospectul de emisiune. Emiterea unitatilor de fond se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului colector al Fondului.

Comisionul la cumpararea unitatilor de fond este de 0.

Evidenta operatiunilor pentru membrii Fondului se tine in conturi, iar acestea reflecta numarul si valoarea unitara a investitiilor (atat valoarea de cumparare, cat si valoarea curenta).

Investitorii pot desemna un imputernicit pentru efectuarea operatiilor de subscriere/rascumparare.

In cazul investitorilor persoane juridice, operatiunile de subscriere/rascumparare de unitati de fond se vor realiza de reprezentantul/reprezentantii legali sau de persoanele imputernicite de acesta pentru a efectua operatiuni la Fond.

Procedura pentru rascumpararea unitatilor de fond

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage in orice moment doresc, in conditiile de mai jos. Ei pot solicita rascumpararea oricarui numar de unitati de fond detinute. Retragerea are loc prin semnarea si predarea cererii tip de efectuare a operatiunii de rascumparare prin care se solicita numarul de unitati si/sau valoarea care se rascumpara. Cantitatea minima la rascumparare este de o unitate de fond. Cererea de rascumparare semnata si depusa de detinatorul unitatilor de fond este irevocabila.

Rascumpararea in parte a unitatilor de fond detinute de un investitor al Fondului nu duce la pierderea calitatii de investitor.

Detinerea minima in contul unui investitor este de o unitate de fond.

Unitatile de fond, daca nu sunt grevate de alte sarcini, se pot rascumpara la cerere in orice moment, cu exceptia cazurilor in care rascumpararea este suspendata de CNVM sau de Administrator pentru protejarea intereselor investitorilor, in conditiile descrise mai jos.

Pretul de rascumparare este pretul care i se cuvine investitorului la data depunerii cererii de rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net calculat de administrator si certificat de depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scade comisionul de rascumparare precum si orice alte taxe legale si comisioane bancare conform prospectului de emisiune. Principiile de investitii ale Fondului de stabilitate si lichiditate vor permite o politica de mare flexibilitate, in majoritatea cazurilor timpul limita pentru achitarea contravalorii unitatilor de fond rascumparate fiind de doua - trei zile lucratoare de la data depuneri cererii de rascumparare.Valoarea activului net si valoarea unitara a activului net, pentru fiecare zi lucratoare, va fi publicata de catre Administrator pe pagina sa de internet (www.brdam.ro) in ziua calcularii si va fi transmisa spre publicare in cotidianul Bursa si/sau Ziarul Financiar in ziua lucratoare urmatoare calcularii. De asemenea, valoarea unitara a activului net va fi afisata si la toate unitatile societatii de distribuire a unitatilor de fond.

La data autorizarii prezentului prospect de emisiune comisionul de rascumparare este 0.

6. Prevederi diverse

Prospectul, raportul anual si semestrial al Fondului pot fi obtinute gratuit, la cerere, inainte de achizitionarea de titluri, dar si dupa aceea.

Autoritatea competenta de reglementare si supraveghere este Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Informatii relevante privind Fondul BRD Euro fond se pot obtine de la sediul societatii de administrare BRD ASSET MANAGEMENT SAI S.A. cu sediul in Bucuresti, Str. Clucerul Udricani, nr.1-3, Bl 106ª, parter, tronson 2 Sector 3 sediul si punctele de lucru ale societatii de distribuire BRD - Groupe Societe Generale, la adresa de internet a Administratorului www.brdam.ro si la adresa de e-mail office@brdam.ro.

Prospectul a fost publicat la data de 30.03.2010

BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA

Dan Mihail NICU
Director General

Dana ROLEA
Control Intern