

## PROSPECT SIMPLIFICAT

### AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII DIVERSO EUROPA REGIONAL

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice 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 ce urmeaza a fi oferit, 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 Diverso Europa Regional 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](http://www.brdam.ro) - sectiunea Romania si la adresa de e-mail [office@brdam.ro](mailto:office@brdam.ro).

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

#### **1. Prezentarea Fondului Diverso Europa Regional si a Societatii de Administrare a Fondului Diverso Europa Regional**

**1.1.** Fondul deschis de investitii Diverso Europa Regional, s-a constituit in Romania, prin contractul de societate civila incheiat la data de 13.05.2008 promotorul Fondului fiind societatea de administrare. Fondul detine autorizatia de functionare emisa de CNVM cu 1713 si este inregistrat in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400056. 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, si functionand conform Deciziei de Autorizare CNVM nr. 1049/26.02.2004 si numarul de inregistrare in Registrul CNVM PJR05SAIR/400010, este administratorul **Fondului deschis de investitii Diverso Europa Regional** (denumit in continuare „Fondul” sau “Fondul Diverso Europa Regional”).

**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](http://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 Diverso Europa Regional**

##### **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 pietele 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 de actiuni, obligatiuni si pe pietele monetare.

Performantele financiare ale Fondului vor putea fi influentate de evolutiile mediului economic national si international, in special de evolutia pietelor de actiuni, cat si 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 pietele, dar, in interesul investitorilor, va urmari sa

mentina un nivel de risc acceptabil 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 pietele considerate cu risc diminuat, cum ar fi pietele monetare.

In plus, in interesul 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 autoritatile publice 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 pietele 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.

Fondul Diverso Europa Regional este un fond diversificat flexibil.

## **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 cumpararea 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.

Strategia aplicata in cadrul Fondului integreaza in ansamblu expertiza societatii de administrare si a societatii IKS KB careia i-a fost delegata activitatea de administrare a investitiilor conform deciziei CNVM nr. 20/20.05.2008 si se bazeaza pe concluziile comitetului de investitii specifice fiecarei clase de active, respectiv pe scenariile economice centrale.

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 actiuni, 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 și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață 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 prezentul Prospect (anexa 1<sup>b</sup>);

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

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

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

e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru sau, în situația în care acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supuse unor reguli prudențiale evaluate de către CNVM ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

f) instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată în sensul lit. a) și b) și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara pieței reglementate, cu îndeplinirea condițiilor prevazute de Lege;

g) instrumente ale pieței monetare, inclusiv contracte de tip Repo/RevRepo, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și 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 comisioane de subscriere a unitatilor sale de fond, care sunt incasate de Societatea de Administrare. Comisioanele sunt virate lunar Distribuitorului Fondului corespunzator sumelor nete colectate de acesta.. Comisionul la cumpararea unitatilor de fond este descrescator. Pentru subscrieri de pana la 10.000 de lei, comisionul este de 2.5%, iar pentru subscrieri mai mari 10.000 de lei, comisionul este negociabil.

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 comisiunelor datorate societății de administrare a investițiilor;
- cheltuieli privind plata comisiunelor datorate depozitarului;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către fondul deschis de investiții a împrumuturilor în condițiile impuse de Regulament;

- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate CNVM;
- cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
- cheltuieli cu auditul financiar.

Comisionul de administrare este de 1.8% 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 0,5% pe an aplicat la activul net mediu lunar pentru calcul comisioane, la care se adauga comisioanele de custodie prevazute in Regulile Fondului. Comisioanele efective pot fi consultate de catre investitori la cerere 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 continua* 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 Diverso Europa Regional cu al carui continut sunt de acord si doresc sa devin membru al acestuia**”.

Cererea de subscriere va fi depusă la ghișeele Distribuitorului de unități ale Fondului sau la sediul societății de administrare. Valoarea nominala (initiala) a unei unitati de fond este de 100 lei.

Subscrierea recomanadata initiala este de minim 10 unitati de fond, orice subscriere ulterioara fiind 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 ghișeele de distribuire ale Fondului, prin transfer bancar in contul indicat de Administratorul Fondului. Momentul inregistrarii operatiunii de cumparare a unitatilor de fond este momentul cand banii intra in contul 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.

In situatia in care suma incasata in contul colector este mai mica decat cea prevazuta in cererea de cumparare, se va aloca investitorului numarul de unitati de fond corespunzator sumei efectiv intrate in contul colector al Fondului.

Comisionul la cumpararea unitatilor de fond este de 2,5%. Pentru subscrieri mai mari de 10 000 ron comisionul este negociabil.

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 depunerii 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](http://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 publicarii prezentului prospect 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 Diverso Europa Regional 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](http://www.brdam.ro) si la adresa de e-mail [office@brdam.ro](mailto:office@brdam.ro).

Prospectul a fost publicat la data de 27.08.2008

### **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.I. SA**

**Dan Mihail NICU**  
**Director General**

**Rolea DANA**  
**Control Intern**