

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare



BULETINUL A.S.F.

Activitatea în perioada 02.08.2021 – 06.08.2021

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 156 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament

colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Diverso**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 156/03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 156 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.” (...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.” (...)

Pct. 3.3.2 Politica de investitii:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.” 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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 3.1.1 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.”(...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 157 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru

modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Obligațiuni**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 157 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 157 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politică de remunerare:

„BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.”(...)

(...)La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.”(...)

Pct. 3.3.2 Politica de investiții:

(...)Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)„**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)„Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

„Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)„Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...), „Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

„Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.”

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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;

- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;

- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...), „Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

„Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.”(...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...), „Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...), „Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

„Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...), „Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...), „Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 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.”(...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 158 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru

modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Simfonia**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 158 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 158 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și eficientă 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.”(...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.”(...)

Pct. 3.3.2 Politica de investitii:

(...) ”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”Riscul legat de durabilitate: înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.” (...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.” 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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 3.1.1 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte - Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.”(...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile collector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.” (...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 159 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară,

aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Global**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 159 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.”(...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.” (...)

Pct. 3.3.2 Politica de investitii:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscrise se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.” 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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);

- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.”(...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 160 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD USD Fond**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 160 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 160 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.”(...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.”(...)

Pct. 3.3.2 Politica de investiții:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.” 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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.” (...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.”(...)

Regulile fondului:

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 161 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Simplu**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu

includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 161 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 161 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.” (...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.”(...)

Pct. 3.3.2 Politica de investiții:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:
- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.” (...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.” (...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.” (...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.” (...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.” 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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investitii

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.” (...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.” (...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.” (...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.” (...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 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.” (...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 162 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Acțiuni**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 162 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 162 / 03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.” (...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.”(...)

Pct. 3.3.2 Politica de investiții:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”Riscul legat de durabilitate: înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului. Nu sunt acceptate operațiuni de subscriere în numerar.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.”

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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;

- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;

- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.”(...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.” (...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...) ”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta clasei, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.”(...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

AUTORIZAȚIA NR. 163 / 03.08.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și alin. (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 63 și ale art. 65 din O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr.10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 153, art. 154 și al art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament

colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, ale art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare,

având în vedere solicitarea BRD Asset Management S.A.I. S.A., înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7379/09.03.2021, completată prin adresele nr. RG/14929/06.05.2021, nr. RG/16371/24.05.2021 și nr. RG/20620/06.07.2021,

în baza Notei Direcției Generale – Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 28.07.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea:

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele **Fondului Deschis de Investiții BRD Euro Fond**, administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A., C.U.I. 13236071, în conformitate cu prospectul de emisiune și regulile transmise de societate, cu modificările prevăzute în Anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. În termen de două zile lucrătoare de la data comunicării prezentei autorizații, BRD Asset Management S.A.I. S.A. are obligația publicării Notei de informare către deținătorii de unități de fond. Modificările intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute, în condițiile prevăzute în documentele fondului anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Autorizația nr. 163 / 03.08.2021 intră în vigoare la data comunicării sale către BRD Asset Management S.A.I. S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE,
Nicu MARCU

Anexă la Autorizația nr. 163 /03.08.2021

Prospectul de emisiune:

Pct. 1.4 Politica de remunerare:

”BRD Asset Management S.A.I. instituie și aplică o politică de remunerare compatibilă cu administrarea solidă și 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.” (...)

(...)”La evaluarea performanței individuale a personalului relevant este avută în vedere și administrarea sănătoasă și prudentă a riscurilor privind dezvoltarea durabilă.” (...)

Pct. 3.3.2 Politica de investitii:

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 „Informații privind durabilitatea” din prospect.” (...)

Pct. 3.3.8 Factorii de risc derivând din politica de investiții:

(...)”**Riscul legat de durabilitate:** înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de governanță (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.”(...)

Pct. 3.5. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond:

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.” (...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.”(...)

Pct. 3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond:

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.5.5. Distribuitorul unităților de fond emise de Fond:

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)

Pct. 3.11 Informații privind durabilitatea:

”Regulamentul (UE) 2019/2088 stabilește pentru participanții la piața financiară și consultanții financiari norme privind transparența în legătură cu integrarea riscurilor legate de durabilitate și luarea în considerare a efectelor negative asupra durabilității în cadrul activităților lor și privind furnizarea informațiilor privind durabilitatea în ceea ce privește 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 piața financiară.

Factorii de durabilitate se referă la aspecte de mediu, sociale și cele legate de forța de muncă, respectarea drepturilor omului, chestiunile legate de combaterea corupției și dării de mită.

Riscul legat de durabilitate este definit în cadrul secțiunii 3.3.9 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții.”

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.) și/sau deficiențe de guvernare (de exemplu, încălcări recurente semnificative ale acordurilor internaționale, corupție, 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 și 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 și de guvernare (E - environmental; S - social; G - governance). Menționăm că informațiile 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 informații sunt identificate, nu există nicio garanție privind corectitudinea și completitudinea evaluării riscurilor în baza acestora.

Materializarea riscului de durabilitate poate conduce la un impact asupra activului Fondului, care poate varia ca intensitate în funcție de alte riscuri specifice și 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. Totuși, 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:

- Lista de excludere care cuprinde informații referitoare la companiile, activitățile/țările care trebuie excluse pentru nerespectarea criteriilor de excludere din Politicile ESG emise de Grupul din care BRD Asset Management S.A.I. face parte. În cele mai multe cazuri, criteriile de excludere se verifică pe baza informațiilor care descriu activitatea unui emitent;
- Lista de identificare care cuprinde informații referitoare la companiile, proiectele sau tipurile de activități (în anumite regiuni sau la nivel mondial), pentru care a fost identificat un potențial risc social sau de mediu. Această listă se bazează pe cartografierea riscurilor sociale și de mediu de către Grup, precum și pe surse externe;
- Ratinguri ESG, evaluări de risc sau de impact pentru emitenți și industrii.

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

Deși BRD Asset Management S.A.I. depune diligențele necesare în analiza activității emitenților în procesul investițional, în scopul protejării interesului investitorilor Fondurilor Administrate, precum și în contextul în care informațiile 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 investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, BRD Asset Management S.A.I. nu va lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, propunându-și reevaluarea acestei situații cu periodicitate și 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 dispoziția investitorilor în cadrul Documentului cu Informații Cheie Destinate Investitorilor, 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.”

Regulile fondului:

Pct. 3.1.2 Politica de investiții

(...)”Fondul este expus riscurilor de durabilitate, așa cum sunt acestea definite în cadrul secțiunii 3.3.8 - „Factorii de risc derivând din politica de investiții” 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 și risc și cu urmărirea celui mai bun interes al investitorilor. Riscurile de durabilitate sunt supuse, în baza informațiilor deținute și a procedurilor implementate, unor procese de identificare și 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 3.1.1 „Informații privind durabilitatea” din prospect.” (...)

Pct. 3.1.8. Factorii de risc derivând din politica de investiții a Fondului

”Investițiile în unități de fond comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiții fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

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

- Riscul de credit: cuprinde și riscul de țară, riscul de transfer și riscul de concentrare;
- Riscul de piață
- Riscul de lichiditate
- Riscul operațional
- Riscul de contraparte
- Riscul de decontare
- Riscul de custodie
- Riscul juridic (legal);
- Riscul de piață: cuprinde și riscul valutar, riscul de preț și riscul de rată a dobânzii;
- Riscul reputațional;
- Riscul de durabilitate.” (...)

Pct. 3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

(...)”Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate astfel:

- Prin rețeaua 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 unităților 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, clienții pot efectua subscrieri la sediile Distribuitorului.”

Pct. 3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

(...)”Plata unităților de fond subscribe se face numai în valuta Fondului, prin transfer bancar în contul/conturile colector/colectoare ale Fondului sau prin serviciul de online banking al Distribuitorului.” (...)

”Investitorii pot desemna împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, cu excepția subscrierii inițiale care nu poate fi realizată prin împuternicit, a operațiunilor telefonice și a operațiunilor desfășurate 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.” (...)

Pct. 3.3.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

(...)”Transmiterea cererii de răscumpărare prin serviciul Distribuitorului de tip online banking, respectiv prin telefon, poate fi accesată doar de către investitor, nu și 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.”(...)

Pct. 3.3.4. Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond

(...)”Distribuirea unităților de Fond se realizează prin rețeaua 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 telefonice. 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.”(...)
