

INFORMAȚII CHEIE DESTINATE INVESTITORILOR

Prezentul document oferă informații cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile unei investiții în acest fond. Sunteți invitați să îl citiți pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză dacă să investiți sau nu.

FDI BRD DIVERSO

Nr.Reg.A.S.F. CSC06FDIR/400056/27.08.2008

Decizie A.S.F. nr. 1713/27.08.2008

Fondul emite două clase de unități de fond: o clasă denumită în RON (clasa A) și o clasă de unități denumită în EURO (clasa E), în conformitate cu prevederile pct.3.1 din Prospectul de emisiune al Fondului.

ISIN clasa A: ROFDIN000150

ISIN clasa E: ROFDIN0002H8

Acest fond este administrat de **BRD Asset Management S.A.I. S.A.**, parte a grupului financiar BRD - Groupe Societe Generale (BRD - GSG).

Nr.Reg.A.S.F. PJR05SAIR/400010/26.02.2003

Decizie C.N.V.M. nr. 5274/30.03.2001

Înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului cu nr. J40/7066/2000, CUI 13236071

Sediul social: București, Str. Dr. Nicolae Staicovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, Telefon: 021.327.22.28 / Fax: 021.327.14.10

Web: www.brdam.ro / E-mail: office@brdam.ro

OBIECTIVE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivul Fondului este reprezentat de valorificarea capitalurilor investite, urmărindu-se obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor pe care Fondul investește, dar și limitarea pierderilor în cazul unei evoluții nefavorabile a piețelor, prin aplicarea unei strategii de investiții cunoscute în literatura de specialitate sub denumirea Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI). Obiectivul de limitare al pierderilor înseamnă că BRD Asset Management S.A.I. S.A. va urmări, fără a garanta, ca valoarea activului net unitar să nu scadă sub 90% din valoarea maximă înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente, cu excepția perioadei imediat următoare autorizării prospectului când se va avea în vedere valoarea maximă aferentă perioadei dintre data autorizării și data curentă.

Activele Fondului sunt împărțite pe două mari segmente:

- Segmentul cu risc scăzut, compus din depozite bancare, obligațiuni emise de Ministerul de Finanțe din România, obligațiuni de stat emise de alte state membre ale Uniunii Europene, obligațiuni emise de companii cu un rating cel puțin egal cu cel al României, precum și unități de fond emise de fonduri de investiții care investesc preponderent în activele menționate.
- Segmentul cu risc ridicat, compus în principal din acțiuni listate în România și unități de fond emise de fonduri de investiții cu expunere pe acțiuni.

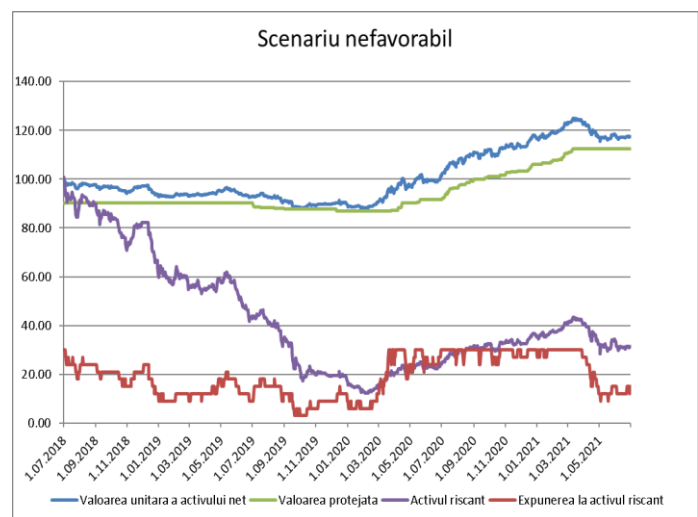
Ponderile celor două segmente vor varia în funcție de evoluția piețelor pe care Fondul investește.

Pentru o mai bună exemplificare a strategiei de investiții CPPI, vă prezentăm în cele ce urmează trei scenarii cu titlu informativ, bazate pe ipoteza evoluției indicelui BET-XT în perioada următoare similar evoluției de la lansare până în prezent. Scenariile prezentate nu constituie indicații asupra unei posibile evoluții viitoare a Fondului și nu constituie o garanție din partea BRD Asset Management S.A.I. S.A. privind obținerea rezultatelor prezentate în situații similare, ci au unicul scop de exemplificare a modalității de funcționare a strategiei.

Scenariul nefavorabil

Strategia de tip CPPI vizează limitarea pierderilor în contextul evoluției nefavorabile pe piața acțiunilor prin diminuarea ponderii segmentului de active cu risc ridicat. Astfel, de la alocarea inițială de 30%, ponderea segmentului cu risc ridicat este redusă gradual până la 3% în contextul trendului puternic descendent al activelor din această categorie (scădere de peste 80%). În același timp, ponderea segmentului cu risc scăzut se majorează ajungând să reprezinte 97% din portofoliu. În această perioadă, valoarea protejată se reduce ușor, pe măsură ce valoarea maximă a valorii unitare din ultimul an se reduce.

Eficiența strategiei de tipul CPPI este limitată în cazul scăderilor semnificative bruște ale prețurilor activelor ce fac parte din segmentul cu risc ridicat, care fac dificilă schimbarea structurii portofoliului dinspre active riscante spre active cu risc redus. Evoluția ulterioară pozitivă a activului riscant face ca ponderea acestuia să se situeze în apropierea nivelului maxim stabilit de 30% din portofoliu, concomitent cu ponderi de până la 70% a activului cu risc scăzut. La sfârșitul perioadei analizate, se produce o nouă inversare de trend negativă care conduce, conform strategiei CPPI, la diminuarea ponderii activului riscant la 10%.



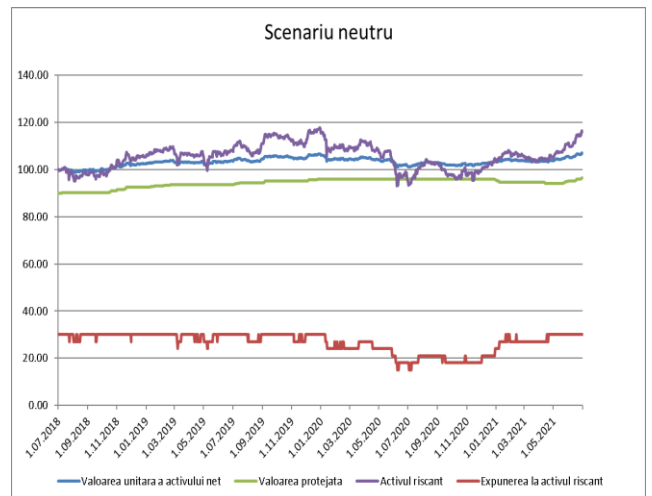
Pe ansamblul perioadei, deși activul riscant a scăzut puternic, cu 70%, valoarea unitară a activului net s-a menținut peste valoarea protejată fiind foarte apropiată de aceasta numai în perioadele în care activul riscant a atins valori minime.

Scenariul median

Evoluția pozitivă a activului riscant dă posibilitatea menținerii expunerii față de acesta la maximum stabilit (30% din portofoliu în cadrul exemplului) sau în apropierea acestuia în prima parte a perioadei analizate deoarece corecțiile temporare ale pieței atrag reduceri ale expunerii pe activul riscant. Fondul poate beneficia de evoluția pozitivă a pieței, iar valoarea protejată se majorează ușor în linie cu majorarea valorii unitare a activului net.

În a doua parte a perioadei analizate, trendul activului riscant se reversează determinând reduceri ale expunerii pe activul riscant de până la 15% din portofoliu. Spre sfârșitul perioadei, activul riscant reîntră într-o perioadă favorabilă, atrăgând creșterea ponderii activului riscant (până la 30%) și a valorii protejate.

Valoarea unitară a activului net se menține confortabil deasupra valorii protejate pe tot parcursul perioadei analizate.

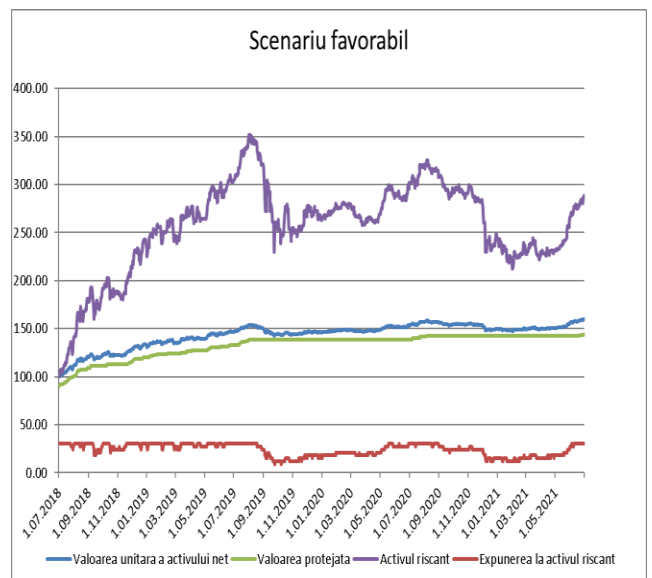


Scenariul favorabil

Evoluția puternic pozitivă a pieței bursiere din prima parte a perioadei analizate permite păstrarea expunerii pe activul riscant în apropierea maximumului stabilit (la 30% în cadrul acestor exemple), cu reduceri temporare în perioadele de corecție. În același timp, expunerea pe activul cu risc mai scăzut este menținută aproape de minim. De asemenea, se produce și majorarea continuă a valorii protejate deoarece aceasta este calculată în funcție de maximumul valorii unitare a activului net în ultimele 12 luni.

Fondul beneficiază de mecanismul de protecție al strategiei CPPI în cele 2 perioade de scădere semnificativă a activului riscant (scăderi cumulate de 33% în ambele perioade) prin reducerea expunerii pe acesta până la 12% din portofoliul Fondului.

Performanța cumulată a Fondului este de peste 60%, iar valoarea activului net unitar s-a menținut peste valoarea protejată pe tot parcursul perioadei analizate, apropiindu-se de aceasta doar la finalul perioadelor de corecție puternică a pieței bursiere. Valoarea protejată a înregistrat o creștere graduală continuă, similar valorii unitare a activului net, fiind în final cu 44% peste valoarea inițială.



Fondul nu distribuie dividende, câștigul obținut din plasamentele efectuate fiind reinvestit în Fond și inclus în valoarea unității de fond care se publică în fiecare zi

lucrătoare.

Costurile de tranzacționare aferente portofoliului se plătesc din activele Fondului, în plus față de comisioanele și cheltuielile menționate la capitolul “Comisioane și cheltuieli”.

Investiția poate fi lichidată în orice moment la cerere, în zilele lucrătoare, prin răscumpărarea unităților de fond deținute.

Recomandare: Acest fond nu este recomandat pentru Dumneavoastră dacă doriți să vă retrageți banii în termen mai mic de 3 ani. Acest interval nu are caracter contractual, momentul investiției și răscumpărării vă aparțin în exclusivitate.

Fondul nu este un OPCVM structurat, așa cum este acesta definit în Regulamentul art.36, alin.(1) din Regulamentul UE nr.583/2010, și nu este un instrument financiar complex, în sensul Directivei 2014/65 UE privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Directivei 2002/92/CE și a Directivei 2011/61/UE.

PROFILUL DE RISC ȘI RANDAMENT AL INVESTIȚIEI

Risc redus

În general, randamente reduse

Risc ridicat

În general, randamente ridicate

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care Dumneavoastră sunteți expus.

ISRR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate de către valoarea unității de fond ca urmare a fluctuațiilor înregistrate de prețurile instrumentelor financiare din portofoliul Fondului, ale cursului de schimb și ale ratei dobânzii. Încadrarea în profilul de risc cu nivelul cel mai scăzut nu înseamnă că fondul este lipsit de riscuri. Indicatorul de risc prezintă anumite limitări, iar datele istorice anterioare nu sunt o garanție a rezultatelor viitoare.

GROUPE SOCIETE GENERALE

Fondul este **încadrat în categoria 4 de risc** pe baza variației valorii unității de fond în ultimii 5 ani și volatilității randamentelor cuprinsă între 5% și 10%. Profilul de risc indicat nu reprezintă un obiectiv țintă, nu este garantat și se poate modifica pe parcursul existenței Fondului. Răscumpărarea anterioară perioadei recomandate de deținere a unităților de fond poate conduce la nerealizarea obiectivelor investiționale. Riscurile relevante pentru Fond care nu sunt cuprinse în ISRR:

Riscul de lichiditate - este legat de capacitatea de a face față obligațiilor de plată la scadența acestora fără să se înregistreze costuri inacceptabile. Investițiile Fondului vor fi realizate pe diferite piețe a căror lichiditate poate varia. Condițiile de lichiditate redusă sau nulă la un moment dat pe una sau mai multe din aceste piețe pot avea un impact negativ asupra valorii unității de fond, în special în cazul variațiilor importante ale activului său.

Riscul de credit - reprezintă riscul ca emitenții instrumentelor financiare sau contrapărțile să fie în incapacitatea de a-și îndeplini parțial sau total obligațiile de plată .

Riscul operațional - reprezintă riscul unei pierderi determinate fie de utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

Comisioanele pe care le plățiți în calitate de investitor sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a Fondului. Aceste comisioane reduc potențialul de creștere a investiției Dumneavoastră și sunt reflectate integral în valoarea unității de fond. Valoarea comisioanelor curente este determinată pe baza comisioanelor aferente anului care s-a încheiat la 31 decembrie 2018 și de aceea poate varia de la un an la altul.

În valoarea respectivă, nu au fost incluse comisioanele de tranzacționare a activelor din portofoliu, exceptând comisioanele de subscriere/răscumpărare pe care Fondul le plătește atunci când cumpără sau răscumpără unitățile unui alt Fond. Pentru informații suplimentare legate de comisioane, vă rugăm să consultați Prospectul de emisiune al Fondului, secțiunea 3.7 - "Comisioane și cheltuieli".

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor

| | |
|--------------------------|----|
| Comision de subscriere | 0% |
| Comision de răscumpărare | 0% |

Aceasta este valoarea maximă pe care o veți plăti înainte de subscriere/după răscumpărarea unităților de fond

Nivelul anual al comisioanelor plătite din activul Fondului

| | |
|---|----------|
| Valoarea comisioanelor curente (conținând toate costurile de operare) | 2.20%/an |
|---|----------|

Comisioane percepute din activul Fondului în condiții speciale

| | |
|-------------------------|-----------|
| Comision de performanță | Nu există |
|-------------------------|-----------|

PERFORMANȚELE ANTERIOARE

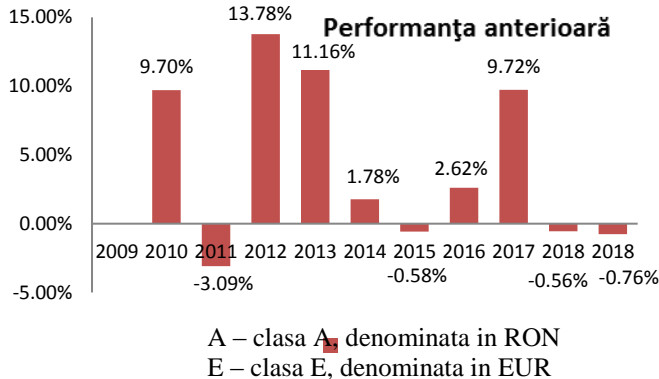
Performanța anterioară nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare.

Fondul a fost lansat la data de 19.03.2009, clasa A fiind denumită în RON, iar clasa E fiind denumită în EUR. Lansarea clasei E a avut loc în 27.03.2017.

Moneda de bază a Fondului este RON.

În calculul performanței anterioare, nu a fost inclus comisionul de subscriere, dar au fost luate în calcul toate celelalte comisioane și cheltuieli ale Fondului prevăzute în Prospect la secțiunea 3.7 - "Comisioane și cheltuieli".

Performanțele anterioare au fost calculate în RON pe baza evoluției valorii unității de fond a clasei A. Pentru clasa E, nu există suficiente informații care să ofere indicații cu privire la performanța anterioară.


INFORMAȚII PRACTICE

Depozitarul Fondului este BRD - GSG. Distribuirea unităților de Fond se realizează la sucursalele BRD - GSG, la sediul BRD Asset Management S.A.I. S.A., prin serviciul MyBRD Net al BRD - GSG, dar și telefonic pentru clienții Distribuitorului considerați clienți Private Banking.

Pentru informații suplimentare despre Fond, vă rugăm să consultați pagina noastră de internet www.brdam.ro de unde puteți obține gratuit prospectul de emisiune, buletinele lunare, rapoartele anuale și semestriale în limba română. Informațiile sunt disponibile și la unitățile Distribuitorului.

Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net, certificate de Depozitar pentru fiecare zi lucrătoare, sunt publicate zilnic pe pagina de internet www.brdam.ro.

Conform prevederilor fiscale în vigoare, BRD Asset Management S.A.I. S.A. nu reține la sursă impozitul datorat pentru câștigul rezultat. Impozitarea câștigurilor realizate din

investițiile în unități de fond se realizează conform legislației fiscale în vigoare.

BRD Asset Management S.A.I. S.A. nu poate fi considerată responsabilă decât în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare sau sunt inexacte și necoerente cu părțile corespondente din prospectul Fondului.

Acest Fond și BRD Asset Management S.A.I. S.A. sunt autorizate în România, iar activitatea lor este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Informații detaliate privind politica de remunerare sunt disponibile pe pagina de internet www.brdam.ro și pot fi livrate gratuit pe suport hârtie la cererea oricărei părți interesate.

Prezentele informații cheie destinate investitorilor sunt exacte la data 14.03.2019