

DOCUMENT DE OFERTĂ

Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus

Investițiile în F.I.A.C. nu sunt depozite bancare, iar băncile, în cazul în care dețin calitatea de acționar al unui A.F.I.A., nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Autorizarea F.I.A.C. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele unități de fond.

Investițiile în F.I.A.C. comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar și riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiții și a obiectivului investițional al F.I.A.C., inclusiv riscul apariției unor pierderi pentru investitori, valoarea investiției fiind, de regulă, proporțională cu riscul asumat.

CAPITOLUL 1 – Informații despre S.A.I. Certinvest S.A.	3
1.1.Datele de identificare a Administratorului Fondului de Investiții Alternative	3
1.2 Capitalul social al societății	3
1.3 Grupul din care face parte Administratorul	3
1.4 Consiliul de Administrație și Conducerea societății	3
1.5 Politica de remunerare	4
CAPITOLUL 2 - Informații despre Depozitar	4
2.1 Datele de identificare ale Depozitarului	4
2.2 Alte activități în care se angajează Depozitarul pe lângă cea de depozitare	5
2.3 Terțe părți către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitățile sale	5
2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă	5
CAPITOLUL 3 - Informații cu privire la Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus	6
3.1 Identitatea fondului	6
3.2 Durata de funcționare	6
3.3 Durata ofertei inițiale	6
3.4 Obiectivele investiționale ale Fondului	6
3.5 Strategia de investiții	6
3.6 Determinarea valorii activului net	6
3.7 Politica de investiții	6
3.8 Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului	8
3.9 Profilul de risc și randament	9
CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unităților de fond	10
4.1 Reguli generale privind emisiunea unităților de fond	11
4.2 Emisiunea unităților de fond inițiale	11
4.3 Emisiunea unităților de fond suplimentare	12
4.4 Drepturile și obligațiile investitorilor	12
CAPITOLUL 5 - Informații privind emiterea și răscumpărarea unităților de fond	13
5.1 Informații cu privire la subscrierea de unități de fond	13
5.2 Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond	14
5.3 Răscumpărarea anticipată a unităților de fond	15
5.4 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet	16
5.5 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin telefon	16
5.6 Calendar operațiuni cu unități de fond	17
5.7 Distribuitorii Fondului de investiții alternative	17
5.8 Numele brokerului principal	17
CAPITOLUL 6 - Comisioane și alte cheltuieli	17
6.1 Comision de subscriere și răscumpărare	17
6.2 Comisioane datorate societății de administrare	17
6.3 Comisioane datorate depozitarului	18
6.4 Alte cheltuieli suportate de Fond	18
6.5 Cheltuielile suportate de Investitori	19
CAPITOLUL 7 – Fuziunea și lichidarea Fondului	19
7.1 Fuziunea Fondului	19
7.2 Lichidarea Fondului	20
CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal	21
CAPITOLUL 9 – Determinarea și repartizarea veniturilor	21
10.1 Protecția persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal	21
10.2 Forța Majoră	22
10.3 Auditorul Fondului	22
10.4 Prevederi Diverse	22

CAPITOLUL 1 – Informații despre S.A.I. Certinvest S.A.

1.1. Datele de identificare a Administratorului Fondului de Investiții Alternative

Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus este administrat de către SAI Certinvest SA (denumită în continuare "Certinvest", "Administratorul" sau "AFIA"). Certinvest este constituită în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J40/16855/14.09.1994, Cod Unic de Înregistrare 6175133. Sediul social al Certinvest este în București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1, România, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa de web: www.certinvest.ro., email: office@certinvest.ro. Certinvest nu are înființate sedii secundare.

Certinvest a fost autorizată de către A.S.F. (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - C.N.V.M.) ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Atestat A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. Certinvest funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea legii.

Certinvest are în prezent în administrare 7 (șapte) fonduri deschise de investiții și 4 (patru) fonduri de investiții alternative, respectiv: FDI Certinvest Dinamic, FDI Certinvest Prudent, FDI Certinvest Obligațiuni, FDI Certinvest BET Index, FDI Certinvest BET FI Index, FDI Certinvest XT Index, FDI Certinvest Hot Stocks, FIA Certinvest Actiuni, FIA Certinvest Leader, FIA Certinvest TARGET 2035 și FIA Certinvest TARGET 2045.

Certinvest desfășoară, de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activități de administrare a conturilor individuale pentru persoane fizice sau juridice, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii și servicii conexe.

1.2 Capitalul social al societății

Capitalul social al Certinvest este de 10.054.322,56 Lei, subscris și integral vărsat.

1.3 Grupul din care face parte Administratorul

Certinvest nu face parte dintr-un grup financiar, așa cum a fost acesta definit în art. 2, lit. j) din Legea nr. 243/2019.

1.4 Consiliul de Administrație și Conducerea societății

Consiliul de Administrație al Certinvest exercită controlul permanent asupra conducerii Societății, și are următoarea componență:

Dragos Cabat – Președinte al Consiliului de Administrație, Membru al Comitetului de Audit și de Remunerare din cadrul Societății.

Sorin Petre Nae – Membru al Consiliului de Administrație.

Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – Membru al Consiliului de Administrație și Membru al Comitetului de Audit și de Remunerare.

Conducerea efectivă a societății este asigurată de următoarele persoane:

Alexandru Voicu - Director General, are o experiență de peste 13 ani în piețele de capital, fiind specializat în gestiunea riscului și a investițiilor (manager de portofoliu fonduri de investiții și administrator de risc pensii private). El a ocupat pozițiile de director de dezvoltare educațională și a condus institutul de cercetare pentru PRMIA (The Professional Risk Managers' International Association).

Alina-Florentina Huidumac-Petrescu - Director General Adjunct, are o experiență de peste 12 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), timp în care a ocupat poziții de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private).

Irina - Adriana Mocanu - Înlocuitor Director împuternicit cu conducerea executivă, are studii economice și peste 10 ani experiență în funcția de Contabil Șef în cadrul Certinvest.

1.5 Politica de remunerare

Politica de remunerare a Certinvest descrie principiile generale de remunerare utilizate, precum și modalitatea de remunerare a personalului angajat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale.

Politica de remunerare a Certinvest stabilește reguli și practici concepute pentru a asigura respectarea și promovarea unor principii solide și adecvate de administrare a riscului. Această politică de remunerare descurajează asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății/entităților administrate și asigură îndeplinirea obiectivului societății de administrare de a acționa în interesul investitorilor.

Remunerația anuală a angajaților Certinvest are două componente: (i) componenta fixă (reflectă experiența profesională, cerințele funcției, prevăzute în fișa postului unui angajat), (ii) componenta variabilă (reflectă performanța). Componenta variabilă a remunerației anuale a angajaților Certinvest nu depășește componenta fixă a acesteia. Politica include posibilitatea de a nu plăti nicio componentă variabilă.

Componenta variabilă se poate acorda în funcție de performanță și reprezintă o formă de stimulare a conduitei profesionale prudente pe termen lung.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii conducerii superioare și executive a societății, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare. Politica de remunerare este aprobată de către Consiliul de Administrație al societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

În cadrul Certinvest este constituit un Comitet de remunerare format din doi membri neexecutivi ai Consiliului de administrație. Informații privind Politica de remunerare pot fi consultate pe pagina oficială de internet a societății de administrare www.certinvest.ro la secțiunea "Despre noi".

CAPITOLUL 2 - Informații despre Depozitar

2.1 Datele de identificare ale Depozitarului

În baza contractului de depozitare încheiat de Certinvest, depozitarul Fondului este BCR - Banca Comercială Română cu sediul în București, Șoseaua Orhideelor nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, sector 6 înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare RO361757, telefon 0373.511.717; fax 021.302.19.86, adresa de web: www.bcr.ro.

BCR – Banca Comercială Română S.A. denumită în continuare “Depozitar”, este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, potrivit legislației aplicabile instituțiilor de credit, înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999. Depozitarul a fost autorizat de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Avizul nr. 27/04.05.2006 și înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400010 în Registrul Public al A.S.F.

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

Depozitarul este angajat în activități bancare, așa cum acestea sunt definite în legislația aplicabilă instituțiilor de credit. În conformitate cu prevederile legale, depozitarul BCR – BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ prestează și activitatea de distribuire a unităților de fond ale fondurilor administrate de societăți din cadrul grupului BCR, activitate pentru care primește un comision de distribuție. În vederea evitării eventualelor conflicte de interese, încărcării cu costuri suplimentare sau încasării de beneficii în defavoarea investitorilor din fondurile de investiții administrate de Certinvest, depozitarul a implementat canale diferite de exercitare a tuturor activităților pe care le desfășoară, separând astfel activitatea de depozitare a fondurilor administrate de Certinvest față de activitatea de distribuție a altor unități de fond.

Din perspectiva funcțiilor pe care le îndeplinește depozitarul în relația cu societatea de administrare și cu fondul de investiții, acesta trebuie să se asigure că fondul beneficiază de un tratament corect și imparțial și trebuie să evite conflictele de interese la care ar putea fi expus.

2.3 Terțe părți către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitățile sale

Depozitarul nu a transferat responsabilitățile de depozitare către o terță parte (subcustode) la data întocmirii prospectului. Depozitarul utilizează serviciile de custodie globală ale Erste Group Bank AG. Desemnarea subcustozilor se face cu informarea prealabilă a societății de administrare cu privire la criteriile de selecție ale acestora, cadrul legal aplicabil și riscurile de piață la care se asigură accesul. Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcțiilor sale de custodie.

2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

Din prisma funcțiilor actuale pe care le îndeplinește depozitarul în relația cu societatea de administrare și cu fondurile de investiții administrate de Certinvest nu au fost identificate în activitatea curentă a depozitarului situații de conflicte de interese între entități, operațiunile fiind derulate în condițiile evitării oricărui conflict de interese.

Certinvest acționează numai în interesul investitorilor și va lua toate măsurile necesare în vederea evitării, prevenirii și înlăturării tuturor situațiilor care constituie conflicte de interese așa cum sunt acestea definite în legislația în domeniu, precum și în reglementările emise de A.S.F. în aplicarea legii.

Din perspectiva funcțiilor pe care le îndeplinește depozitarul în relația cu societatea de administrare și cu fondul de investiții, acesta trebuie să se asigure că fondul beneficiază de un tratament corect și imparțial și trebuie să evite conflictele de interese la care ar putea fi expus.

La solicitarea investitorilor, vor fi puse la dispoziția acestora, în mod gratuit, informații actualizate cu privire la terțe părți cărora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale cât și descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă a Depozitarului. Responsabilitățile Depozitarului/custodelui sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Document de Ofertă.

CAPITOLUL 3 - Informații cu privire la Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus

3.1 Identitatea fondului

Denumirea Fondului de investiții alternative este Certinvest Sector Focus (F.I.A. Certinvest Sector Focus sau Fondul) și se constituie sub forma unei societăți simple fără personalitate juridică, înființată pe bază contractuală, ca fond de investiții alternative de tip deschis conform prevederilor art. 1 alin. (2) din Regulamentul UE nr. 694/2014. Fondul se încadrează în categoria **F.I.A. de tip contractual diversificat (F.I.A.C.) destinat investitorilor de retail**, în conformitate cu prevederile art. 31 lit. a) din Legea nr. 243/2019.

3.2 Durata de funcționare

Durata de existență a Fondului este nelimitată.

3.3 Durata ofertei inițiale

Moneda de referință a Fondului este EUR.

Durata emisiunii inițiale de unități de fond este de 30 zile calendaristice de la data autorizării fondului de către A.S.F.

În cadrul emisiunii inițiale sunt oferite spre subscriere un număr de 10.000 Unități de Fond. Prețul de emisiune plătit de Investitorii inițiali/fondatori este egal cu valoarea nominală a unităților de fond.

3.4 Obiectivele investiționale ale Fondului

Obiectivul Fondului este de a obține randamente superioare pe termen mediu și lung, prin investiții în principal în titluri de participare emise de fonduri care au preponderent expunere pe acțiuni și care sunt specializate pe sectoare de activitate economică, și în acțiuni ale companiilor care activează în sectoare economice atractive. Din punct de vedere geografic, expunerile sunt globale, iar alocarea pe sectoare economice se face în mod activ, diversificat, având ca referință alocarea sectorială a benchmark-ului Fondului, indicele MSCI World Index.

3.5 Strategia de investiții

Strategia investițională a Fondului va urmări o alocare activă și diversificată din punct de vedere sectorial prin investiții în titluri de participare și acțiuni care au expunere globală și care au specializare pe sectoare economice de activitate respectând limitele investiționale și politica de investiții stabilite în prezentul document, în conformitate cu prevederile Legii 243/2019, Legii 74/2015 și ale Regulamentului 7/2020.

3.6 Determinarea valorii activului net

Regulile de evaluare a activelor Fondului sunt detaliate în cadrul capitolului 5 - "Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului" din Regulile Fondului, ce fac parte integrantă din prezentul Document și sunt anexate la acesta.

3.7 Politica de investiții

Fondul are o alocare strategică de 75% în titluri de participare emise de O.P.C.V.M. care investesc preponderent în acțiuni și sunt în majoritate specializate pe sectoare de activitate economică, și acțiuni ale companiilor care activează în sectoare economice atractive, fara ca vreuna din cele doua categorii să atingă individual limita de 75%. Fondul va gestiona în mod activ expunerea pe diferite sectoare de activitate economică în funcție de aprecierea condițiilor macroeconomice și ale piețelor financiare și de atractivitatea fiecărui sector în parte. Din punct de vedere geografic, expunerea instrumentelor financiare este diversificată la nivel global. Pentru clasificarea pe sectoare economice, se va utiliza metodologia GICS (Global Industry Classification Standard). Ca parte a expunerii active, Fondul va putea alocă o parte din active și în titluri de participare cu expunere la teme sau sectoare care nu fac

parte din clasificarea GICS. Expunerea pe fiecare sector economic de activitate va fi calculată ca procent din activul fondului. Expunerile pe sectoare vor fi diversificate și gestionate relativ la un benchmark constituit din indicele MSCI World Index.

Pe lângă titluri de participare și acțiuni, Fondul investește în depozite, instrumente cu venit fix sau alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare. Alocarea strategică a Fondului în titluri de participare emise de O.P.C.V.M. care investesc preponderent în acțiuni și în acțiuni poate să crească sau să scadă cu până la 20 de puncte procentuale din activul fondului în situații excepționale care sunt cauzate de conjunctura piețelor financiare sau de alți factori care nu sunt în controlul administratorului sau în care administratorul determină prin analiză macroeconomică, cantitativă și/sau tehnică, faptul că regimul economic și/sau financiar este favorabil sau nefavorabil creșterii prețului acțiunilor.

Fondul poate deroga de la respectarea limitelor investiționale detaliate în cadrul capitolului 3.6.2 - "Limite" din Regulile Fondului, ce fac parte integrantă din prezentul Document și sunt anexate la acesta, pe o perioadă de maximum 6 luni de la data primei emisiuni de titluri de participare, în condițiile excepționale menționate în politica de investiții.

Fondul investește pe principiul diversificării riscurilor din punct de vedere sectorial și geografic. Totodată, performanța fondului este monitorizată pentru a măsura și a gestiona riscurile, dar și pentru a verifica atingerea obiectivelor. Fondul poate investi în instrumente financiare derivate pentru gestionarea unor riscuri din portofoliu cum ar fi, dar fără a se limita la, riscul valutar sau riscul de piață.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, pe lângă instrumentele financiare înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România sau dintr-un alt stat membru, fondul poate investi și în valori mobiliare, titluri de participare emise de O.P.C.V.M. și instrumente financiare derivate admise la cota oficială a unor burse din state terțe care operează în mod regulat, cu condiția ca alegerea respectivelor burse să fie aprobată de A.S.F.. În acest sens, Certinvest a solicitat la A.S.F. aprobarea unor burse din state terțe în care dorește să efectueze investiții. Fondul investește în instrumente listate pe următoarele burse din state terțe: SUA (New York Stock Exchange - NYSE, Nasdaq Stock Market - NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade - CBOT, ICE Futures US); Marea Britanie (London Stock Exchange); Canada (Toronto Stock Exchange); Japonia (Tokyo Stock Exchange). Limita maximă investită din activul Fondului în fiecare din statele terțe menționate este: 80% pentru SUA, 80% pentru Marea Britanie, 50% pentru Canada, 30% pentru Japonia.

Fondul nu va investi în instrumente de tipul Total Return Swap. De asemenea, conform reglementărilor în vigoare, Fondul nu poate investi în metale prețioase sau înscrisuri care atestă deținerea acestora.

Fondul analizează permanent și publică pe pagina de internet un rating agregat a riscului de durabilitate, determinat în conformitate cu politica internă de administrare a riscului de durabilitate. 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 motive pentru a nu lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, Certinvest își propune să reevalueze această situație cu periodicitate și să notifice investitorii cu privire la orice modificare viitoare.

Certinvest, în calitate de administrator de fond sau cont individual administrat, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

3.8 Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului

În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului vor fi folosite o serie de instrumente / tehnici specifice, printre care:

- Analiza contextului macroeconomic. Strategia de administrare va urmări analizarea principalilor indicatori macroeconomici în vederea determinării poziției ciclului economic pentru zonele geografice în care își desfășoară activitatea companiile din portofoliu. Se va urmări poziționarea pe regiuni, teme și sectoare astfel încât să fie favorizată performanța investițiilor Fondului;
- Analiza fundamentală a emitenților de acțiuni din perspectiva ratelor de creștere a veniturilor și profiturilor pentru companiile din portofoliu. Se va analiza, de asemenea, evoluția multiplilor de evaluare;
- Analiza cantitativă a indicatorilor financiari pentru companiile din portofoliu;
- Analiza tehnică a evoluției prețului instrumentelor financiare (acolo unde este cazul);
- Analiza factorilor de mediu, sociali și de guvernare corporativă are rolul de a identifica riscurile și oportunitățile care pot deriva din acești factori.
- Instrumente financiare derivate – prin utilizarea instrumentelor financiare derivate de tip futures, forward, opțiuni, swap, etc. se urmărește realizarea obiectivelor investiționale și acoperirea riscului pozițiilor existente;

În procesul de administrare a portofoliului pot fi utilizate tehnici eficiente de administrare a portofoliului, în conformitate cu prevederile art. 179 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, precum:

1. tranzacții de cumpărare-revânzare (buy-sell back) și tranzacții de vânzare-recumpărare (sellbuyback) – acestea reprezintă tranzacții prin care o contraparte cumpără sau vinde instrumente financiare, fiind de acord să vândă sau, respectiv, să cumpere înapoi instrumente financiare similare, la un preț specificat la o dată ulterioară; aceste tranzacții sunt tranzacții de cumpărare-revânzare pentru contrapartea care cumpără instrumentele financiare și tranzacții de vânzare-recumpărare pentru contrapartea care le vinde;
2. tranzacții de răscumpărare – acestea reprezintă tranzacții care fac obiectul unor acorduri prin care o contraparte transferă instrumente financiare cu angajamentul de a le rascumpara la un preț specificat, la o dată viitoare precizată, reprezentând un “acord repo” pentru contrapartea care vinde instrumentele financiare și un “acord reverse repo” pentru contrapartea care le cumpara; acordul nu permite unei contrapărți să transfere anumite instrumente financiare mai multor contrapărți.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului are drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond.

Tipurile de active care vor face obiectul acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului vor fi reprezentate exclusiv de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora. În cazul tranzacțiilor sell-buy back și repo, pe lângă instrumentele enumerate anterior pot fi utilizate și valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de emitenți corporativi.

Proporția maxima de active care pot face obiectul operațiunilor de buy-sell back și a acordurilor reverse repo este de 20% din activul total al fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%. De asemenea, proporția maximă de active care pot face obiectul operațiunilor de sell-buy back și a acordurilor repo este de 20% din activul total al fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

Vor fi derulate astfel de operațiuni în mod exclusiv cu instituții financiare. Astfel vor fi evaluate în mod obiectiv ofertele primite de la contrapărți, pe criterii de risc, cost și performanță.

Contrapărțile vor fi selectate pe criterii legate de evaluarea riscului de credit aferent acestora, cum ar fi: indicatori financiari (privind capitalul, activele, profitabilitate și lichiditatea), suport de la societatea mamă (daca este cazul), rating de credit pentru contraparte și/sau societatea mamă acordat de agențiile de rating, garanții. Nu se impune un nivel minim de rating de credit.

Garanțiile acceptate în cadrul acestor tranzacții (prin garanții se înțelege toate activele primite de Fond în contextul tehnicilor eficiente de administrarea portofoliului) sunt reprezentate de numerar, valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora, cu scadența în general mai mica de 10 ani și scor BVAL (calculat de Bloomberg) de minim 8.

Astfel, garanțiile acceptate vor fi emise de entități independente de contrapărți, fiind asigurat un grad redus de corelare cu performanțele contrapărții.

În vederea asigurării unui nivel adecvat de diversificare a garanțiilor, acestea vor fi luate în calcul la verificarea respectării limitelor investitoriale aplicabile fondului. Valoarea de piață a colateralului la momentul încheierii operațiunilor de buy-sell back și a acordurilor reverse repo trebuie să acopere cel puțin contravaloarea sumei plasate. Marjele de ajustare a garanției vor fi stabilite în funcție de riscul de credit al contrapartidei, durata tranzacției, precum și tipul și maturitatea titlurilor folosite drept garanție.

Garanțiile primite sub formă de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare vor fi ținute în custodie la depozitarul Fondului.

Garanțiile vor fi evaluate zilnic în baza metodei bazate pe utilizarea cotațiilor relevante de piață. În funcție de prevederile contractuale agreeate cu contrapărțile, pot fi utilizate marje de variație zilnice.

Tipurile de tranzacții menționate mai sus sunt supuse riscului legal. Acestea sunt încheiate în baza unui contract scris, care reglementează modalitatea de solutionare a litigiilor, legea aplicabilă și instanțele competente. În situația în care instanță identifică încheierea tranzacțiilor în anumite împrejurări (leziune, dol, procedură de redresare/rezoluție, tranzacție încheiate în dauna creditorilor) poate adopta o hotărâre în urma căreia prejudiciul să nu fie acoperit.

Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului.

Societatea de administrare nu realizează venituri direct/indirect din derularea acestor operațiuni. Comisioanele aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specific decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară.

3.9 Profilul de risc si randament

FIA Certinvest Sector Focus își propune o strategie investițională cu accent pe diversificare, atât din punct de vedere sectorial, cât și geografic. Administratorul va avea în vedere efectuarea de plasamente în cadrul claselor de active permise, fiecare având un profil de risc aliniat obiectivului de randament.

Conform metodologiei din cadrul Regulamentului UE nr. 1286/2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), la data întocmirii prezentului document, pe baza estimării unui fond cu o structură similară FIA Certinvest Sector Focus este încadrat în categoria 4 de risc.

Fondul va utiliza instrumentele derivate pentru gestionarea riscurilor din portofoliu. Fondul nu va utiliza efectul de levier pentru obținerea unei expuneri suplimentare la riscul de piață.

Certinvest recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pentru o perioadă de cel puțin 5 ani. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate, fără a se percepe comisioane de răscumpărare, conform calendarului menționat la Capitolul 5.2 „Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond”.

CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unităților de fond

Unitățile de fond emise de Fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului.

Unitățile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

- a) Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în EUR;
- b) Nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau sistem multilateral de tranzacționare;
- c) Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale;

Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entități fără personalitate juridică, română sau străină, cu excepția persoanelor aflate sub jurisdicția FATCA, care acceptă prevederile Documentului de ofertă al Fondului și prevederile Documentului privind informațiile esențiale (DIE) destinate Investitorilor Fondului, și care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii unităților de Fond.

Formularul de subscriere conține mențiunea: “Prin prezenta certific că am primit, am citit și am înțeles prevederile Documentului de ofertă al Fondului și ale Documentului privind informațiile esențiale (DIE) destinate Investitorilor Fondului de investiții alternative Certinvest Sector Focus cu al căror conținut sunt de acord.”. Prin semnarea acestui formular, investitorul devine parte a contractului de societate și se supune prevederilor documentelor constitutive ale Fondului.

Subscrierea și răscumpărarea de unități de fond se face în conformitate cu dispozițiile prevăzute în Documentul de ofertă al Fondului și cu dispozițiile prevăzute în Regulile Fondului și se conformează cu prevederile legale în vigoare.

Totodată, operațiunile de subscriere și răscumpărare vor fi blocate pentru investitorii care nu și-au actualizat datele personale, ca urmare a cerințelor legislative privind prevenirea și combaterea spălării banilor și a finanțării terorismului.

Astfel, dacă actualizarea datelor se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la inițierea operațiunii de subscriere, prețul de cumpărare reprezintă Valoarea unitară a activului net calculat de Certinvest aferent zilei în care se primește setul complet de informații și documente necesar actualizării datelor.

În cazul în care, investitorul virează sume de bani aferente subscrierilor de unități de fond, în contul colector, dar informațiile și documentele necesare actualizării datelor nu au fost transmise în

termenul menționat anterior, Certinvest va proceda la returnarea sumelor în contul bancar din care au fost virate.

Investitorii nu pot înregistra cereri de răscumpărare decât după actualizarea datelor personale, în situația în care operațiunile cu unități de fond au fost blocate ca urmare a neactualizării datelor cu caracter personal.

4.1 Reguli generale privind emisiunea unităților de fond

Subscrierea de unități de fond conferă subscriitorului calitatea de investitor în cadrul Fondului. Calitatea de Investitor este deținută pe toată perioada în care Investitorul deține cel puțin o unitate de Fond.

Calitatea de investitor este atestată de extrasul de cont emis de Administrator și transmis în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data emiterii și înregistrării unităților de fond în contul investitorului.

Plata unităților de fond subscribe se face în EUR, prin virament bancar sau online cu cardul, în conturile colectoare deschise în numele Fondului de Administrator, conturi deschise la instituții de credit în acest scop.

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

Nu se pot efectua operațiuni de subscriere de unități de fond la sediul Certinvest în zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, începând cu ziua de 16 și până la sfârșitul fiecărei luni calendaristice și nici în alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează.

Investitorii pot depune cereri de subscriere prin platforma electronică de subscrieri prin internet dacă sunt în intervalul 1-15 al lunii, iar emiterea unităților de fond se va efectua la prețul de emisiune certificat de Depozitar, calculat pe baza activelor din ziua în care se face alimentarea contului colector.

Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcție de care se calculează prețul de cumpărare a unităților de fond, precum și momentul înregistrării formularelor de subscriere.

4.2 Emisiunea unităților de fond inițiale

Unitățile de fond inițiale sunt cele subscribe de investitorii fondatori în cadrul emisiunii inițiale, realizată în cadrul unei oferte publice derulate pe o perioadă de 30 de zile calendaristice de la data autorizării fondului.

Valoarea nominală inițială a unei unități de fond este de 10 (zece) EUR. În cadrul emisiunii inițiale sunt oferite spre subscriere un număr de 10.000 Unități de Fond. Prețul de emisiune plătit de Investitorii inițiali/fondatori este egal cu valoarea nominală a unităților de fond.

Subscrierea unităților de fond inițiale se realizează prin semnarea unui Formular de Subscriere. Plata unităților de fond subscribe în cadrul emisiunii inițiale se face la momentul subscrierii. Emiterea unităților de fond inițiale și înregistrarea acestora în contul Investitorilor fondatori se face la data închiderii emisiunii inițiale. Numarul de unități de fond se determină cu 6 zecimale.

În cazul în care, unitățile de fond care fac obiectul ofertei inițiale sunt subscribe într-un termen mai scurt, oferta va fi închisă anticipat, investitorii fiind informați prin publicarea în Financial Intelligence a unei Note de informare.

4.3 Emisiunea unităților de fond ulterioare

Între data de 1 și 15 (inclusiv) a fiecărei luni fondul este deschis pentru înregistrarea cererilor de subscriere unități de fond, conform condițiilor menționate la punctul 4.1. Numărul unităților de fond emise în cadrul emisiunilor ulterioare nu este limitat.

Prețul de cumpărare a unităților de fond este prețul de emisiune al unităților de fond plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculată de Certinvest și certificată de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare ale Fondului.

Prețul de cumpărare include și comisionul de subscriere.

Comisionul de subscriere este luat în calculul prețului de emisiune astfel:

$$\text{Preț de emisiune} = \text{VUAN} \times (1+c\%)$$

VUAN – valoarea unitară a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector / conturilor colectoare

c%= comisionul de subscriere exprimat procentual

O persoană care subscrie unități de fond devine investitor al Fondului în ziua emiterii unităților de fond. Emiterea unităților de fond și evidențierea acestei operațiuni în contul de investiții al investitorului se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare ale Fondului.

În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al Fondului, depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscriere (valoarea unei unități de fond), Certinvest va face demersurile necesare pentru a returna suma sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea unitară a activului net luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale depuse.

În situația în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile Certinvest timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale fondului, conform documentelor de constituire pe baza deciziei Conducerii Certinvest. Sumele mai mici de 5 EUR nu se returnează și constituie venituri ale Fondului.

În situația în care suma încasată în contul colector este mai mică decât cea prevăzută în formularul de subscriere se va aloca investitorului numărul de unități de fond corespunzător sumei efectiv intrate în contul colector al Fondului.

Numărul de unitati de fond achiziționate de investitor se calculează astfel:

Număr unități de fond = Suma plătită de investitor / Prețul de emisiune valabil la momentul creditării contului colector al Fondului. Numărul de unități de fond calculat se rotunjește la 6 zecimale.

În consecință, suma plătită de investitor cu titlul de comision de subscriere se poate determina astfel:

$$\text{Comision subscriere (lei)} = \text{Suma plătită de investitor} \times (c\% / (1+c\%))$$

4.4 Drepturile și obligațiile investitorilor

Deținătorii de Unități de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele drepturi:

- d) să beneficieze în condițiile legii, de confidențialitatea datelor și a operațiunilor;
- e) să dispună liber și integral de unitățile de fond deținute, în condițiile stabilite de lege;

- f) să obțină la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate într-o perioadă anterioară precum și informații privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului, ultimele rapoarte publicate emise de administrator (anual, semestrial) privind activitatea fondului;
- g) să beneficieze de plata prețului de răscumpărare a unităților de fond;
- h) în cazul încetării activității fondului, investitorii au dreptul la o cotă parte din activul de lichidare al fondului, proporțional cu numărul de unități deținute în fond;
- i) să garanteze cu unitățile de fond deținute anumite obligații, cu respectarea prevederilor legale;
- j) să obțină gratuit documentul de ofertă și documentul cu informații esențiale înainte de semnarea formularului de adeziune/subscriere;
- k) să beneficieze de anumite promoții pe care le stabilește Societatea de Administrare. Certinvest poate stabili periodic, cu informarea prealabilă a A.S.F. și prin anunțarea investitorilor pe pagina de internet www.certinvest.ro și/sau prin orice mijloace mass media va considera de cuviință, anumite promoții pentru investitori, pe cheltuiala Certinvest.

Deținătorii de Unități de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele obligații:

- a) să dea o declarație prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prevederile Documentului de ofertă;
- b) să se informeze continuu despre modificările intervenite în Documentul de ofertă al fondului după ultima semnare a unui formular de subscriere;
- c) să realizeze vărsămintele în conformitate cu prevederile contractuale și legale;
- d) să completeze complet și corect documentele referitoare la operațiunile cu unități de fond;
- e) să respecte obligațiile stabilite de legislația F.A.T.C.A. și C.R.S. privind conformarea fiscală;
- f) să actualizeze datele cu caracter personal ori de câte ori acestea se modifică, precum și periodic în termenul comunicat de administrator, prin completarea unui formular de actualizare;

În situația în care investitorul nu respectă obligațiile asumate prin aderarea la prezentul document sau împiedică Certinvest să își îndeplinească anumite obligații legale, Certinvest poate notifica investitorul cu privire la încălcarea acestora. În cazul în care, Investitorul refuză conformarea cu prevederile legale/documentul de ofertă sau refuză furnizarea informațiilor solicitate de către Certinvest, aceasta îi poate suspenda dreptul de a efectua operațiuni cu unitățile de fond.

Deținerea de unități de fond implică drepturi și obligații egale pentru toți deținătorii. O persoană care subscrie unități de fond devine investitor al Fondului în ziua emiterii unităților de fond. Emiterea unităților de fond se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului.

CAPITOLUL 5 - Informații privind emiterea și răscumpărarea unităților de fond

5.1 Informații cu privire la subscrierea de unități de fond

Subscrierea se realizează prin completarea unui Formular de subscriere, formular care se depune la sediul Certinvest sau prin intermediul platformei electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet.

Investitorii care se prezintă la sediul SAI Certinvest vor completa și semna inițial un formular de adeziune, prezentând totodată toate documentele menționate în formular, în scopul realizării adeziunii la fond. Investitorii au obligația de a completa corect toate rubricile formularului de adeziune. În scopul investirii se va completa Cererea de subscriere, care, însoțită de dovada plății, odată transmisă spre procesare către Certinvest este irevocabilă.

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entități fără personalitate juridică, română sau străină, cu excepția persoanelor aflate sub jurisdicția FATCA¹, care acceptă prevederile Documentului de Oferta și prevederile Documentului privind informațiile esențiale (DIE), și care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii unităților de fond.

Pentru persoanele minore, subscrierea de unități de fond se poate efectua de către reprezentanții legali (părinte/tutore), din fondurile proprii ale reprezentanților legali, fără a afecta patrimoniul propriu al minorului.

Prin semnarea formularului de subscriere investitorii declara că au primit, au citit și au înțeles Documentul de oferta și Documentul privind informațiile esențiale (DIE).

Investitorii persoane fizice pot desemna unul sau mai mulți împuterniciți pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, prin completarea Clauzei de împuternicire a Formularului de adeziune cu datele de identificare ale împuternicitului/împuterniciților.

Desemnarea împuternicitului se va face în prezența investitorului și a împuternicitului, la sediul Certinvest. Nu pot fi desemnate ca împuterniciți persoane fizice minore (care nu au vârsta de 18 ani împliniți).

Prin depunerea semnăturii pe primul formular de subscriere investitorii își exprimă acordul ca Certinvest să emită unități de fond, în baza unui transfer bancar sau plată online cu cardul bancar, confirmate de extrasul contului colector al Fondului pentru subscrierile ulterioare în perioada deschisă, fără semnarea unei cereri de subscriere.

În cadrul transferului bancar/plată cu cardul, investitorul trebuie să furnizeze datele de identificare: nume, prenume și cod numeric personal sau denumire și cod unic de înregistrare, după caz. Lipsa acestor date de identificare poate determina nerespectarea termenului prevăzut pentru alocarea unităților de fond.

Certinvest nu își asumă răspunderea pentru posibilele întârzieri de alocare a unităților de fond rezultate în astfel de situații. În situația în care efectuarea vărsământului nu se realizează în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii formularului de subscriere, formularul se consideră anulat. Investitorii, pentru fiecare operațiune de cumpărare de unități de fond, primesc de la Certinvest o notificare privind confirmarea tranzacției.

5.2 Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond

Investitorii Fondului pot depune cererile de răscumpărare a unităților de fond, la sediul Certinvest (în timpul programului de lucru) sau în cadrul platformei electronice/telefonice dacă au contract pentru operațiuni la distanță în intervalul 01 – 15 (inclusiv) a fiecărei luni. În afara acestei perioade nu pot fi depuse cereri pe niciun canal de preluare.

Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcție de care se calculează prețul de răscumpărare a unităților de fond precum și momentul înregistrării formularelor de răscumpărare.

Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. În zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, începând cu ziua de 16 și până la sfârșitul fiecărei luni și în zilele în care, potrivit legii, nu se lucrează, nu se vor

¹ Având în vedere prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) – Legea privind respectarea obligațiilor fiscale pentru conturile externe ale cetățenilor americani, persoanele aflate sub jurisdicția Statelor Unite al Americii nu pot investi direct sau indirect în Fond.

efectua operațiuni de răscumpărare de unitati de fond la sediul Certinvest. În zilele nelucrătoare investitorii pot depune cereri de răscumpărare prin platforma electronică InvestOnline cu mențiunea că trebuie să fie în intervalul 01-15 (inclusiv) al lunii, iar plata acestora se va efectua la prețul calculat și certificat de Depozitar pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează zilelor nelucrătoare menționate.

Pentru investitorii ce solicită transferul sumelor răscumparate în conturi bancare în alte valute, cheltuielile aferente transferurilor, schimburilor valutare, precum și alte costuri necesare, onorarii, plăți conform cererii depuse de investitor, vor fi suportate de către investitor din suma netă convenită acestuia. Investitorii își asumă, în urma operațiunilor de răscumpărare a unităților de fond, orice diminuare a randamentului obținut din investiția în unități de fond ale FIA Certinvest Sector Focus datorată efectuării de plasamente investiționale pe o perioadă mai mică decât cea recomandată în Regulile Fondului.

Formularul de răscumpărare depus în condițiile prezentului Document de ofertă nu poate fi retras/revocat. Plata contravalorii unităților de fond răscumparate va fi făcută de regulă în 2 zile lucrătoare, dar nu mai mult de 15 zile calendaristice de la data depunerii formularului de răscumpărare, prin virament bancar în contul bancar indicat de investitor în cadrul Formularului de răscumpărare. Plata contravalorii unităților de fond răscumparate nu se efectuează în numerar la sediul Certinvest.

Răscumpărarea unităților de fond se face după principiul FIFO (primele unități cumpărate sunt și primele răscumparate) conform legislației în vigoare la data efectuării operațiunii.

În situația în care, ca urmare a depunerii formularului de răscumpărare, investitorul rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

Răscumpărarea se realizează în baza unui Formular de răscumpărare, formular care se depune la sediul Certinvest sau prin intermediul platformei electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet, în perioadele în care fondul este deschis pentru aceste operațiuni. Administratorul are obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului acestuia, la momentul depunerii formularului de răscumpărare a unităților de fond, la sediul societății.

Prețul de răscumpărare este prețul plătit investitorului la data depunerii cererii de răscumpărare. Aceasta reprezintă valoarea unitară a activului net, calculată de Certinvest și certificată de Depozitar, în ziua imediat următoare, pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată se scad orice taxe legale și comisioane bancare conform prevăzute și în prezentul Document de ofertă.

Comisionul de răscumpărare este 0 (zero).

5.3 Răscumpărarea anticipată a unităților de fond.

Investitorii au dreptul la răscumpărarea anticipată a unităților de fond în cazul în care nu sunt de acord cu modificările aduse, la inițiativa AFIA, documentelor constitutive ale Fondului, notificate în conformitate cu prevederile documentelor Fondului.

Dreptul la răscumpărarea anticipată a unităților de fond există numai dacă Investitorul menționat la articolul precedent depune formularul de răscumpărare integrală anticipată în termen de maximum 15 zile calendaristice de la data informării investitorilor privind respectivele modificări, în conformitate cu prevederile documentelor Fondului și cu prevederile legale în vigoare.

Plata prețului de răscumpărare se va efectua în condițiile prevăzute la pct. 5.2 „Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond” și la pct 5.3 ”Răscumpărarea anticipată a unităților de fond”

5.4 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet

Investitorii persoane fizice care au încheiat cu Certinvest un contract pentru operațiuni cu unități de fond prin internet și telefon pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare și prin intermediul internetului, în cadrul platformei electronice pusă la dispoziție de Certinvest, disponibilă la adresa www.InvestOnline.ro. Distribuirea prin internet către potențialii investitori se va efectua în urma încheierii unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018. Contractul va fi însoțit de documente de identificare ale potențialului investitor/investitorului în conformitate cu cerințele A.S.F. specifice.

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond pe internet și telefon.

Instrumentele de plată utilizate pentru distribuția de unități de fond prin internet sunt cele menționate în cadrul documentului la pct. 5.2 „Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond”.

Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale platformei electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet, Certinvest a elaborat proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a unităților de fond să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către Certinvest în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora.

Persoanele juridice și persoanele fizice minore nu pot efectua operațiuni de subscriere și răscumpărare prin platforma electronică.

5.5 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin telefon

Distribuirea prin telefon a unităților de fond către investitorii interesați se va efectua în baza unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 și în conformitate cu prevederile art. 22 din Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020. Contractul la distanță va fi însoțit de fotocopii după documentele de identificare ale investitorului și al extrasului de cont. Plata unităților de fond subscribe prin telefon se face prin ordin de plată.

Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuire a unităților de fond nu exonerează administratorul de obligația respectării regulilor stabilite de Legea nr. 243/2019 și de Regulament A.S.F. nr. 7/2020 cu privire la desfășurarea activității de administrare a Fondului.

Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale sistemelor telefonice, Certinvest a elaborat proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a unităților de fond să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către Certinvest în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora.

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor, indicat în cadrul contractului la distanță sau în contul notificat de investitor în prealabil în scris către Certinvest, în cazul modificării acestuia.

Persoanele juridice și persoanele fizice minore nu pot efectua operațiuni de subscriere și răscumpărare prin platformă electronică/telefon.

5.6 Calendar operațiuni cu unități de fond

Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcție de care se calculează prețul de cumpărare al unităților de fond, respectiv prețul de răscumpărare al unităților de fond precum și momentul înregistrării formularelor de subscriere/răscumpărare.

Se pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare doar în perioada 01-15(inclusiv) a fiecărei luni, în condițiile detaliate la punctul 4.1 și punctul 5.2 din prezentul document.

5.7 Distribuitorii Fondului de investiții alternative

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare prin următoarele metode:

- La sediul Certinvest din București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10, în timpul programului de lucru;
- Prin telefon: ordine telefonice, conform prevederilor legale în vigoare (numerele dedicate de telefon pentru aceste operațiuni sunt: 021.203.14.30 sau 021.203.14.31) pentru investitorii care au încheiat Contract pentru operațiuni cu unități de fond prin internet și telefon;
- Prin internet: utilizarea platformei electronice investOnline.ro după încheierea contractului la distanță;

5.8 Numele brokerului principal

Fondul nu folosește un broker principal în sensul definiției acestuia din art. 3 pct 10 din legea 74/2015 și nici serviciile oferite de aceștia.

CAPITOLUL 6 - Comisioane și alte cheltuieli

6.1 Comision de subscriere și răscumpărare

Fondul nu percepe comision de subscriere, fapt pentru care, prețul de cumpărare este egal cu VUAN (valoarea unitară a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare).

Comisionul de subscriere și comisionul răscumpărare sunt 0 (zero).

6.2 Comisioane datorate societății de administrare

La data autorizării prezentului Document de ofertă, comisionul de administrare este de 2%/an. Valoarea maximă a comisionului de administrare, ce poate fi încasat de Certinvest este de 3%/an. Comisionul de administrare se aplică la valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

Certinvest poate modifica valoarea comisionului de administrare în modul următor:

- în sensul creșterii sau scăderii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu condiția notificării A.S.F. și a publicării noii valori a comisionului de administrare în termenul prevăzut de reglementările legale în vigoare;;
- crește valoarea maximă a comisionului de administrare, cu condiția autorizării A.S.F. și publicării noii valori a comisionului de administrare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare după publicarea notei de informare, în termenul prevăzut în cadrul legal în vigoare la momentul modificării.

În scop comercial, Certinvest poate diminua temporar comisionul de administrare pentru o perioadă determinată de timp, urmând ca după încheierea perioadei să se revină la nivelul inițial. Valoarea comisionului de administrare este inclusă zilnic în calculul valorii activului net și se plătește la cererea administratorului, în limita valorii calculate până la data cererii.

6.3 Comisioane datorate depozitarului

Pentru serviciile prestate în conformitate cu prevederile contractului de depozitare, Depozitarul este îndreptățit să primească, ca remunerație, următoarele tipuri de comisioane:

- a) Comisionul de depozitare are o valoare maxima de 0,015%/luna, aplicat la valoarea lunara a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC). La data autorizarii prezentului Document de oferta comisionul de depozitare are valoarea de 0,009%/luna, minimum 300 RON/certificare activ, aplicat la valoarea lunara a ANCC, definit astfel:
ANCC = Valoarea actualizată a activelor totale – Impozit pe venit (dacă e cazul) – Răscumpărări de plată (dacă e cazul) – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de ASF – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit,) – Comisioane de subscriere (dacă este cazul).
- b) Comisioanele de custodie se percep pentru custodia aferenta instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România și piețe externe:
 - i. Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare;
 - ii. Comision de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP transfer);
 - iii. Comision pentru evenimente corporative (max. 200 Lei/operațiune);
 - iv. Alte comisioane.

Certinvest poate modifica valoarea comisionului de depozitare in modul urmator:

- a) în sensul creșterii sau scăderii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu condiția notificării A.S.F. și a publicării noii valori a comisionului de depozitare în termenul prevăzut de reglementările legale în vigoare;
- b) crește valoarea maxima a comisionului de depozitare, cu condiția autorizării A.S.F. și publicării noii valori a comisionului de depozitare. Noua valoare a comisionului de depozitare intră în vigoare după publicarea notei de informare, în termenul prevăzut în cadrul legal în vigoare la momentul modificării.

Toate comisioanele încasate de depozitarul fondului în baza contractului de depozitare și custodie vor fi puse la dispoziția investitorilor la cererea acestora gratuit la sediul societății de administrare. Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea TVA, se va aplica cota de TVA în vigoare.

6.4 Alte cheltuieli suportate de Fond

Pe langa comisioanele de administrare, depozitare și custodie mentionate mai sus, fondul va suporta din activele proprii și următoarele tipuri de cheltuieli:

- (i) plata comisioanelor datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în numele și pe seama Fondului, comision care nu va depasi 2% din valoarea instrumentului financiar tranzactionat;
- (ii) plata comisioanelor de rulaj și a altor comisioane bancare conform listei de comisioane standard publicata de banca la data derulării operațiunii;
- (iii) plata cheltuielilor pentru procesarea plăților online – 0,08% din suma plătită prin card bancar, conform tarifului plătit procesorului de plăți;
- (iv) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F, conform Regulamentului ASF in vigoare la data înregistrării operațiunii;
- (v) plata serviciilor de audit financiar pentru situațiile financiare ale Fondului – maximum 1%/an din VAN;
- (vi) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situația plăților în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată – conform listei de comisioane standard publicata de banca la data derulării operațiunii;
- (vii) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor, conform cererilor de răscumpărare înregistrate;

(viii) plata cheltuielilor de mentenanță efectuate pentru emiterea și prelungirea anuală a codului LEI, pe toată perioada de valabilitate a acestuia, conform listei de comisioane a Depozitarului Central publicata pe pagina de web a acestuia <http://lei.rocLEAR.ro>.

În situațiile în care apar alte categorii de cheltuieli decât cele menționate mai sus, acestea vor fi menționate distinct în Regulile Fondului.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, avându-se în vedere că repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor nete unitare. Cheltuielile care nu pot fi previzionate vor fi înregistrate la momentul efectuării lor.

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale F.I.A.I.R. sunt suportate de către Certinvest.

6.5 Cheltuielile suportate de Investitori

- a) Nu se percep comisioane la subscrierea unităților de fond.
- b) Nu se percep comisioane de răscumpărare.
- c) Investitorii vor suporta taxele și impozitele în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

CAPITOLUL 7 – Fuziunea și lichidarea Fondului

Fuziunea sau lichidarea fondului se poate face în condițiile prevăzute de lege și în conformitate cu reglementările A.S.F.

7.1 Fuziunea Fondului

S.A.I. Certinvest S.A. poate dispune fuzionarea doar a acelor F.I.A.C. care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare.

F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis.

F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.

F.I.A.I.P. nu poate fuziona prin absorbție cu un F.I.A.R.

Fuziunea Fondului cu alte fonduri de investiții alternative se realizează din inițiativa Administratorului fondurilor implicate, prin una dintre următoarele modalități:

- (i) fuziunea prin absorbție a unuia sau mai multor fonduri de către Fond, inclusiv Fondul de către alt fond;
- (ii) fuziunea prin contopirea a două sau mai multe fonduri, inclusiv Fondul.

Fuziunea are ca scop exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona. Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor FIA către alt FIA – fondul absorbant- și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate în acest fel.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii în fondurile dizolvate vor deveni investitori în fondul nou constituit. Inițiativa fuziunii Fondului aparține Administratorului, care va respecta întocmai procedura instituită prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.

Administratorii FIA implicate inclusiv AFIA vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

SAI Certinvest SA are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

Niciun cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

7.2 Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către ASF a autorizației Fondului.

ASF retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:

- (i) la cererea Administratorului, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea fondului;
- (ii) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Administratorului;
- (iii) în situația în care există mai puțin de doi investitori

Decizia Administratorului de a lichida Fondul se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor Fondului, care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau Fondul în defavoarea altor FIA administrate de SAI Certinvest SA.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi transmisă investitorilor și va fi publicată de SAI Certinvest SA cel puțin pe website-ul propriu, în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori. În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia ASF.

SAI Certinvest SA solicită ASF retragerea autorizației fondului de investiții și în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de retragere a autorizației fondului de investiții, SAI Certinvest SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului de investiții.

Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursală din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.

Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului de investiții la valoarea maximă oferită de piață.

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

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține într-un cont bancar, sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și

comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar colector. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din documentul de ofertă, precum și în Buletinul ASF.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori. Plățile stipulate anterior sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Fondul nu se va putea transforma într-o categorie de FIA destinată investitorilor profesionali.

CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal

Regimul fiscal aplicabil este cel în vigoare la data înregistrării cererii de răscumpărare. În cazul investitorilor nerezidenți, regimul fiscal aplicabil este cel valabil în România, sau la cererea investitorilor, se aplică regimul fiscal cel mai avantajos pentru aceștia, cu condiția să prezinte plătitorului de venit certificatul de rezidență fiscală eliberat de către autoritatea competentă din statul său de rezidență, precum și după caz, o declarație pe proprie răspundere în care se indică îndeplinirea condiției de beneficiar în situația aplicării legislației Uniunii Europene, precum și să existe un acord de evitare a dublei impunerii între statul român și cel al cărui cetățean este investitorul. Certificatul de rezidență fiscală se prezintă în original sau copie legalizată.

Investitorii nerezidenți au obligația de a obține și furniza Certinvest numărul de înregistrare fiscală din România (NIF).

CAPITOLUL 9 - Determinarea și repartizarea veniturilor

Câștigurile Fondului sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt încorporate în activul fondului. Fondul nu distribuie beneficii, câștigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii unității de fond.

CAPITOLUL 10 - Alte mențiuni

10.1 Protecția persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal

Certinvest prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor, ale reprezentanților legali sau convenționali ai investitorilor, împuterniciților acestora și beneficiarilor reali, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 2016/679 și reglementările secundare emise în aplicarea legii, în materie.

Prelucrarea de către SAI Certinvest SA a datelor cu caracter personal aparținând categoriilor de persoane menționate anterior se face cu respectarea Regulamentului UE nr. 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație

a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) iar prin aderarea la Documentul de ofertă, investitorul/reprezentantul legal sau convențional/imputernicitul declară că a fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate pe site-ul Certinvest, la secțiunea dedicată: <https://investitii.certinvest.ro/protecția-datelor>.

10.2 Forța Majoră

Forța majoră exonerează părțile de răspundere în cazul neexecutării parțiale sau totale a prezentului Document de ofertă. Prin forță majoră se înțelege orice eveniment extern, imprevizibil și inevitabil, apărut după intrarea în vigoare a contractului, care împiedică părțile să execute integral sau total obligațiile asumate. Apariția și încetarea forței majore va trebui notificată imediat, dar nu mai târziu de 5 zile calendaristice, sub sancțiunea decăderii din dreptul de a fi exonerat de răspundere. În termen de maxim 15 zile de la notificarea menționată, partea aflată în forță majoră va prezenta dovada existenței sau încetării stării de forță majoră, constatată de o autoritate competentă. În cazul în care forța majoră se întinde pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declanșarea sa, oricare din părți poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

10.3 Auditorul Fondului

Auditorul financiar al fondului este societatea **EXPERT AUDIT S.R.L.**, cu sediul social în Ilfov, Sat Tunari, Com. Tunari, Str. 1 Decembrie, nr.154-156, bl; 3, etaj P., ap.7, telefon, 02420071 fax 2420071 înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J 23/7112/14.10.2022, Cod Unic de Înregistrare 14058398, autorizație CAFR nr. 137/24.01.2002, având adresa de corespondență București, sector 2, strada Irimicului, nr. 3, bloc 3, scara 1, ap 3 reprezentată prin Rodica Nan, în calitate de administrator.

10.4 Prevederi Diverse

Conform contractului de societate al fondului, denumit "Contract de constituire", toți investitorii care declară că au primit, au citit și au înțeles documentele constitutive ale Fondului, prin semnarea formularul de subscriere, devin parte a contractului de societate, fiind ținuti de respectarea clauzelor acestuia. Astfel, în vederea desfășurării activității curente a fondului, SAI Certinvest SA are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului.

În cazul decesului investitorului persoană fizică sau lichidării investitorului persoană juridică, drepturile și obligațiile acestora vor fi preluate de moștenitorii sau succesorii în drept ai acestuia. Contractul de societate al fondului încetează în condițiile prevăzute de Codul Civil Român.

Locul de unde se pot obține informații relevante va fi întotdeauna sediul SAI Certinvest SA, a cărui adresă este precizată în cuprinsul prezentului Document de ofertă, sau online. Adresa de web a Certinvest este: www.certinvest.ro, iar adresa de e-mail: office@certinvest.ro.

Administratorul publică pe website-ul www.certinvest.ro la secțiunea Fonduri de investiții alternative - FIA Certinvest Sector Focus valoarea zilnică a unității de fond. La aceeași adresă pot fi vizualizate documentele Fondului și rapoartele periodice.

Documentul de ofertă a fost întocmit inițial la data de 26.06.2024 și a intrat în vigoare la data autorizării acestuia de către A.S.F.

SAI CERTINVEST SA

**Director General,
Alexandru Voicu**