



PROSPECTUL DE EMISIUNE

al fondului

AMUNDI STABILO

**Fondul Amundi Stabilo este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.)
prin Decizia nr. 263 din 17.12.2015**

Prezentul prospect contine informatiile necesare unui potential investitor in vederea luarii unei decizii investitionale. Prospectul include informatiile cuprinse in contractul de societate, contractul de depozitare si in regulile fondului.

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unitati de fond de către A.S.F. nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre A.S.F. a calitatii plasamentului în respectivele unitati de fond, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor OUG nr. 32/2012 și ale reglementarilor A.S.F..

Investitiile in fonduri deschise de investitii nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nicio garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

In conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, Regulile Fondului fac parte integranta din prezentul Prospect de emisiune. Informatii complete sau documente privind Fondul (Prospectul de emisiune, Regulile Fondului, Contractul de societate, Documentul privind informatiile cheie destinate investitorilor, rapoarte) se pot obtine de la sediul societatii de administrare, de la distribuitorii autorizati ai Fondului, ca si de pe site-ul www.amundi.ro

Notificarile societatii de administrare a investitiilor cu privire la modificarea prezentului prospect precum si alte informatii despre fondul AMUNDI STABILO vor fi publicate in ziarul Bursa.

1. Informatii despre societatea de administrare a investitiilor

Datele de identificare ale societatii de administrare a investitiilor

Administratorul fondului "Amundi Stabilo" este societatea de administrare a investitiilor Amundi Asset Management S.A.I. S.A., numita in continuare "Administrator" sau "Societatea"



o societate pe actiuni, cu durata nelimitata, inregistrata la O.N.R.C. cu nr. J40/15112/11.11.2013. Administratorul are sediul in Bucuresti, b-dul Dacia, nr 56, corp B, etaj 1, tel. 0212100016, fax. 0212105017, website www.amundi.ro, are CUI RO15889522, functioneaza in baza deciziei A.S.F. nr. 238 / 16.01.2004 si este inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR / 400007. Societatea are un capital social subscris si varsat de 3.022.000 lei. Administratorul nu detine sedii secundare.

La data prezentului prospect Societatea administreaza fondurile "Amundi Stabilo" si "Amundi Integro" si nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.

Consiliul de administratie si conducerea Societatii

Consiliul de administratie al Societatii este compus la momentul modificarii documentelor din doi membri: Werner Kretschmer, cetatean austriac, Director General Executiv al Amundi Austria GmbH, cu o experienta in domeniul financiar bancar de peste 25 ani, Catalin - Rasvan Radu, cetatean roman, Presedinte Executiv al UniCredit Bank S.A. Romania, cu o experienta in domeniul financiar bancar de peste 25 ani, cel de-al treilea membru al Consiliului de Administratie fiind in curs de autorizare la A.S.F.

Conducerea activitatii Societatii este asigurata de Florin Dolea, Director General Executiv, cu o experienta de peste 18 ani in domeniul fondurilor de investitii si de Ioan Gheorghiu, Director Adjunct, cu o experienta de peste 18 ani in domeniul pietelor de capital. In absenta unuia dintre directori, atributiile acestuia sunt preluate de celalalt director, iar in absenta ambilor directori, atributiile acestora sunt preluate de Andreea Joita, Director Operatiuni, cu o experienta de peste 10 ani in domeniul financiar bancar.

Politica de remunerare a personalului Societatii

Politica de remunerare, adoptată de Consiliul de Administratie al Societatii respecta principiile prevazute de Legea nr. 29/2017 pentru modificarea si completarea O.U.G. nr. 32/2012 si este compatibila cu administrarea solidă și eficientă a riscurilor, conforma cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele Societatii și ale fondurilor pe care le administrează, precum și ale deținătorilor de unitati de fond și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie evalueaza anual principiile generale ale politicii de remunerare si sunt responsabili pentru supravegherea punerii in aplicare a acestor principii.

Politica de remunerare promovează o administrare a riscurilor eficientă, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășesc nivelul toleranței la risc, prevenindu-se astfel acordarea de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor Societatii si ale investitorilor. Principiile politicii de remunerare vizează atât componenta fixă cât și cea variabilă a remunerației personalului ce desfasoara activitati cu impact important asupra profilului de risc al Societatii (conducere executiva, persoana responsabila cu administrarea riscului, ofiter de conformitate), precum si oricarii angajati care primesc o remuneratie totala care se incadreaza in treapta de remunerare a personalului din conducerea superioara si a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor. Persoanele cu functii de control sunt recompensate in functie de realizarea obiectivelor legate de functiile lor, independent de rezultatele sectoarelor de activitate pe care le controleaza.

Componenta fixa a remuneratiei este bazata pe responsabilitatile pe care le implica fiecare functie si este strans legata de nivelul de pregatire, experienta si raspundere ale fiecarui angajat. Componenta variabila, sub forma de beneficii este calculata in functie de o serie de criterii de performanta individuala a angajatilor, este acordata in urma unei evaluari si in concordanta cu situatia financiara a Societatii.

Componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale sunt echilibrate în mod corespunzător, iar componenta fixă reprezintă o proporție suficient de mare din remunerația totală pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio componentă variabilă a remunerației.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, societatea neavând un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a Societății respectă Ghidul emis de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piete privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM.

2. Informații cu privire la depozitar

Depozitarul fondului Amundi Stabilo este BRD-Groupe Societe Generale S.A., societate pe acțiuni, cu sediul în Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, București, tel. 0213026161, fax. 0212008377, adresa web: www.brd.ro.

Depozitarul nu este implicat în alte activități în legătură cu Fondul sau Societatea, care ar putea conduce la apariția unor conflicte de interese. Depozitarul își exercită distinct sarcinile în calitate de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere funcțional și ierarhic. În eventualitatea apariției unor conflicte de interese între Fond, investitori, Administrator și Depozitar, acestea vor fi gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător A.S.F. și investitorilor. În cazul apariției unor conflicte de interese, Administratorul va pune la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate în acest sens.

Având în vedere mecanismele pietelor, custodia instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe externe se efectuează prin intermediul unor custodi globali/locali și/sau depozitari internaționali cărora BRD-Groupe Societe Generale S.A. le încredințează spre păstrare activele fondului tranzacționate pe piețe externe. La data prospectului, BRD Groupe Societe Generale S.A. utilizează serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varsovia) și/sau depozitarilor internaționali (Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgia, Tel: +32 (0)2 326 2812, Web: <https://www.euroclear.com/en.html>).

Vor fi puse la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate privind delegarea activității de păstrare în condiții de siguranță a activelor fondului.

3. Informații cu privire la fond

Identitatea fondului

Fondul "Amundi Stabilo", numit în continuare "Fond", este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare organizat sub forma unei societăți civile, fără personalitate juridică, care funcționează pe o durată nedeterminată, în conformitate cu prevederile contractului de societate. În conformitate cu standardul elaborat de European Fund and Asset Management Association (EFAMA), Fondul face parte din categoria "Fonduri de obligațiuni".

Fondul a fost autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 4412 / 11.12.2003 și este înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400007.

Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea disponibilităților financiare ale potențialilor investitori printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestora, pe principiul diversificării riscului și al administrării prudentiale, într-un portofoliu diversificat de titluri de creanță cu o volatilitate moderată și o lichiditate ridicată. Obiectivul financiar al Fondului este obținerea unei creșteri moderate pe termen mediu și lung a capitalului investit, în condiții de risc scăzut.

Politica de investiții a Fondului

Politica de investiții a Fondului urmărește cu consecvență plasarea resurselor financiare într-un portofoliu diversificat de instrumente financiare lichide, constituit în principal din titluri



de creanta inscrise sau tranzactionate pe piete reglementate sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, din Romania, dintr-un alt stat membru, inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, precum si cele admise la cota oficiala a unei burse sau sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, cu un accent pe cele denumite in moneda locala.

Pe termen mediu si lung, in conformitate cu prevederile standardului de clasificare EFAMA referitoare la categoria "Fonduri de obligatiuni", politica de investitii a Fondului urmareste mentinerea unei alocari de minim de 80% din activele Fondului in instrumente de venit fix sau titluri de participare ale unor organisme de plasament colectiv care investesc in instrumente de venit fix. Restul Activelor Fondului vor putea fi investite in depozite bancare si instrumente ale pietei monetare. Fondul nu investeste in actiuni sau in titluri de participare ale unor organisme de plasament colectiv care investesc in actiuni. Pe termen scurt, in functie de evolutia pietelor financiare, alocarea efectiva poate devia de la obiectivul de alocare pe termen mediu si lung, in limitele prevazute de reglementarile in vigoare.

Prin decizia A.S.F. nr. 2109/30.10.2008, Fondul este autorizat sa detina, pe principiul dispersiei riscului, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de statul roman sau de autoritatile publice locale din Romania. Pentru dispersia riscului, Fondul va detine valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare aferente a cel putin sase emisiuni diferite, cu conditia ca oricare dintre emisiunile de valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare sa nu depaseasca 30% din totalul activelor sale.

Fondul poate sa depaseasca limitele de investitii prevazute de reglementarile in vigoare in cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare detinute de Fond, cu conditia ca depasirea respectiva sa nu se intinda pe o perioada mai mare de 90 de zile. In cazul in care depasirea limitelor de investitii se realizeaza ca urmare a exercitarii drepturilor de subscriere sau din motive independente de controlul Fondului, Administratorul va avea ca obiectiv prioritar remedierea in cel mai scurt timp a situatiei, cu respectarea intereselor detinatorilor de unitati de fond.

Principalele categorii de instrumente financiare in care investeste Fondul

Fondul investeste in principal in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare inscrise sau tranzactionate pe piete reglementate din Romania sau din alte state membre. Fondul poate investi in valori mobiliare nou emise, cu conditia ca documentele de emisiune sa includa un angajament ferm de solicitare a admiterii la tranzactionare pe bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pietei reglementate să fie aprobată de A.S.F. Admiterea la tranzactionare trebuie sa fie facuta intr-un termen de maxim un an de la emisiune.

Intr-o proportie de cel mult 10% din activele sale, Fondul poate investi si in titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc in titluri de creanta. Atunci cand Fondul investeste in titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv administrate de Societate sau de catre orice alta societate de care Societatea este legata prin conducere, control sau participare substantiala, Fondul nu va plati comisioane de subscriere sau rascumparare.

De asemenea, Fondul poate investi si in depozite constituite la institutii de credit, in instrumente financiare derivate tranzactionate pe piete reglementate sau negociate in afara pietelor reglementate, precum si in instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, in conditiile prevazute de reglementarile in vigoare.

Fondul poate investi cel mult 10% din activele sale in valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate mai sus. Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Fondul nu investește în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale grupului din care face parte Administratorul.



Fondul nu investeste direct sau indirect (inclusiv prin investiții în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condițiile cumulative prevăzute de art. 82 lit. d) din O.U.G. nr.32/2012) în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț netranzaționate pe o piață reglementată sau pentru care nu există un reper de preț compozit.

Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului

Administratorul va utiliza investirea în instrumente financiare derivate atât pentru acoperirea riscurilor cât și pentru realizarea obiectivelor Fondului.

Durata minima recomandată a investițiilor în fond

Ținând cont de obiectivul și politica de investiții a Fondului, Administratorul recomandă investitorilor ca investiția în Fond să fie făcută pe o durată minimă de 3 (trei) ani.

Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului

Investiția în Fond este supusă unor riscuri sistematice, determinate de evoluția generală a economiei și a pietelor financiare, precum și unor riscuri nesistematice cum ar fi riscul de contraparte, riscul operational sau riscul de lichiditate. Principalele categorii de riscuri la care este expus Fondul, sunt:

- riscul de piață, respectiv riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului;
- riscul operational, respectiv riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne, din erori umane, din deficiențe ale sistemelor Societății sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;
- riscul de lichiditate, respectiv riscul ca o poziție din portofoliul Fondului să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectată capacitatea Fondului de a respecta în orice moment obligațiile de plată;
- riscul de contraparte, respectiv riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției.

Prin politica de administrare a riscurilor, implementată de Administrator, acesta evaluează și monitorizează continuu principalele riscuri la care este expus Fondul. Cu toate acestea, Administratorul nu garantează ca obiectivele politicii de investiții a Fondului vor fi atinse și nici faptul că atingerea obiectivelor politicii de investiții va avea ca rezultat efectiv creșterea valorii unității de fond.

Analiza oportunităților de investiții

Activitatea de administrare a investițiilor este delegată către Amundi Austria GmbH, numită în continuare „Administrator delegat”, delegare avizată de către A.S.F. prin avizul nr. 9 / 18.02.2010. Administratorul delegat are sediul în Viena, Schwarzenbergplatz 3, 1010, Austria, tel: 43 (0) 1- 331 73 -0, fax: 00 431 33 173 1010, site web: www.amundi.at și este înregistrată în registrul FMA cu nr. 115887Y.

Unitățile de fond

Unitățile de fond reprezintă dețineri de capital în activele nete ale Fondului. Unitățile de fond sunt de un singur tip, denumite în lei, dematerializate și înregistrate în contul investitorului. Unitățile de fond sunt plătite integral la momentul subscrierii, participarea investitorilor la fond fiind atestată printr-o confirmare de subscriere.

Unitățile de fond conferă detinatorilor drepturi egale, după cum urmează:

- Să dispună liber de unitățile de fond deținute și să beneficieze de plata pretului de rascumpărare a acestora.



- Sa obtina gratuit Prospectul de emisiune al Fondului si Documentul privind Informatiile – Cheie Destinate Investitorilor.
- Sa obtina la cerere un extras de cont care confirma detinerea de unitati de fond.
- Sa fie informati prin intermediul rapoartelor periodice cu privire la activitatea fondului.
- Sa obtina, la cerere, informatii referitoare la performanta unitatilor de fond.
- Sa beneficieze, in conditiile legii, de confidentialitatea operatiunilor.

Detinatorii de unitati de fond au urmatoarele obligatii:

- Sa completeze corect toate informatiile solicitate si sa respecte conditiile mentionate in formularul de subscriere.
- Sa plateasca integral contravaloarea unitatilor de fond la momentul subscrierii.
- Sa verifice corectitudinea inscrierilor din extrasul de cont.

Investitorii pot detine un numar fractionat de unitati de fond, evidenta numarului de unitati de fond detinute fiind realizata cu un numar de patru zecimale, prin trunchiere la a patra zecimala. Investitia minima este de egala cu contravaloarea unui unitati de fond. In cazul in care, ca urmare a unei rascumparari, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, atunci investitorul este obligat sa rascumpere si fractiunile de unitati de fond ramase.

In cazul decesului unui investitor, mostenitorii acestuia vor prelua unitatile de fond detinute de catre acesta in baza certificatului de mostenitor care le atesta aceasta calitate. Daca mai multi mostenitori mostenesc o singura unitate de fond, acestia sunt obligati sa desemneze un reprezentant dintre ei care sa exercite drepturile si obligatiile aferente respectivei unitati de fond.

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond

Fondul este deschis tuturor persoanelor fizice sau juridice, romane sau straine care, in urma citirii prospectului de emisiune, sunt de acord cu prevederile acestuia si doresc sa investeasca in fond. Orice persoana care semneaza formularul de subscriere si plateste pretul de emisiune devine investitor in ziua emiterii unitatilor de fond.

Plata aferenta subscrierii se poate face in numerar sau prin transfer bancar. Prin semnarea formularului de subscriere, care contine declaratia prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles Prospectul, investitorii devin parte a contractului de societate. Pana la data emiterii unitatilor de fond, sumele provenite din subscrieri nu pot fi utilizate de catre Societate. Prin exceptie, aceste sume pot fi remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului.

Investitorul isi poate da acordul ca semnatura data pe formularul de subscriere sa fie valabila si pentru subscrieri ulterioare. In acest caz, subscrierile ulterioare se pot realiza doar in baza transferului sau depunerii sumei de bani corespunzatoare in contul fondului, cu mentionarea numelui investitorului si a codului numeric personal, fara a mai fi nevoie de completarea si semnarea unui formular de subscriere.

În situația în care o persoană subscrie o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie, Societatea va initia, in ziua publicarii valorii unitare a activului net pentru data subscrierii, demersurile necesare pentru restituirea sau completarea acesteia. In cazul in care se solicita completarea sumei initiale, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta zilei in care se realizeaza completarea sumei initiale. In conditiile in care sumele nu pot fi restituite din cauze neimputabile Societatii timp de trei ani, acestea vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului, impreuna cu toate sumele aflate in pozitia „Sume in curs de rezolvare” care nu pot fi returnate /recuparate din diverse motive.

Pretul de emisiune al unitatii de fond este format din valoarea unitara a activului net calculata de Administrator si certificata de depozitar, la care se adauga comisionul de cumparare. Pretul de emisiune se calculeaza pe baza activelor din ziua in care suma aferenta subscrierii intra in contul Fondului. Numarul de unitati de fond emise se determina prin impartirea sumei platite de investitor la pretul de emisiune al unei unitati de fond, rezultatul fiind exprimat prin trunchiere la patru zecimale. Emiterea unitatilor de fond se face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului Fondului.

Investitorii au dreptul de a solicita oricand rascumpararea integrala sau partiala a unitatilor de fond detinute, la pretul de rascumparare convenit investitorului la data inregistrarii cererii de rascumparare. Pretul de rascumparare este format din valoarea unitara a activului net calculat pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare si certificat de depozitar. Plata aferenta rascumpararii va fi efectuata, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data depunerii cererii de rascumparare, in contul indicat de investitor sau la sucursalele distribuitorilor autorizati. Anularea unitatilor de fond aferente rascumpararii se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inregistrare a cererii de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scad cheltuielile aferente transferarii sau ridicarii banilor. Pentru toate operatiunile de subscriere sau rascumparare realizate, Administratorul remite investitorului, direct sau prin intermediul distribuitorilor autorizati, o confirmare a subscrierii / rascumpararii realizate.

Identificarea sumelor achitate de investitori sau potențiali investitori în vederea emiterii titlurilor de participare subscribe, procesarea plăților sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării titlurilor de participare răscumpărate, precum și efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor, a finanțării actelor de terorism și/sau a minimizării riscului de fraudă, se poate realiza pe baza Codului Numeric Personal (C.N.P.) al investitorului sau potențialului investitor.

Prelucrarea datelor cu caracter personal colectate de la investitorii Fondului se realizeaza cu respectarea prevederilor noului Regulament general privind protecția datelor al Uniunii Europene („RGPD”), respectiv Regulamentul UE 2016/679.

Prin aderarea la prospectul de emisiune, investitorii declara ca au fost informati cu privire la existenta informatiilor obligatorii referitoare la protectia datelor cu caracter personal publicate la adresa: <http://www.pioneerinvestments.ro/pdf1/Informare%20investitori%20RGPD.pdf>

In situatii exceptionale si numai pentru protejarea intereselor investitorilor, Administratorul poate suspenda / limita temporar emiterea si/sau rascumpararea unitatilor de fond, cu respectarea prevederilor legale, in conditiile stipulate in regulile fondului. In cazul in care apreciaza ca suspendarea / limitarea dispusa de Administrator nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afecteaza interesele investitorilor, A.S.F. este in drept sa dispuna ridicarea suspendarii / limitarii.

Pentru protectia interesului public si a investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond. Actul de suspendare / limitare va specifica termenii si motivul suspendarii. Suspendarea poate fi prelungita si dupa ce termenul stabilit initial a expirat, in cazul in care motivele suspendarii se mentin.

Distributia unitatilor de fond se realizeaza prin intermediul Administratorului si prin distribuitorul autorizat, UniCredit Bank S.A. cu sediul central in Bucuresti, Bld. Expozitiei nr. 1F, Sector 1, tel: 021.200.2020, fax: 021.200.2022. Distribuția de unități de fond de catre UniCredit Bank SA se efectueaza exclusiv pentru persoanele care au incheiat cu UniCredit Bank SA un Contract de intermediere pentru preluarea si transmiterea cererilor (ordinelor) de subscriere și de răscumpărare de unitati de fond.

Distributia de unitati de fond poate fi realizata si prin intermediul agentilor de distributie avizati de A.S.F., lista acestora fiind publicata pe site-ul Administratorului. Agentii de distributie nu sunt insa implicati in operatiunile de incasari si plati de la, sau catre investitori.

Subscrierile si rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare, la sediul Administratorului sau la sediile distribuitorilor autorizati. Zilele de sambata si duminica, ziua de 31 decembrie, zilele de sarbatoare legala precum si alte zile care, potrivit legii, nu se lucreaza, sunt considerate zile nelucratoare.

Determinarea valorii activelor nete ale fondului

Metodele de evaluare a activelor fondului sunt cele prevazute de legislatia in vigoare si sunt detaliate in Regulile fondului, parte integranta a prospectului de emisiune.



Valoarea unitara a activului net al Fondului se determina prin impartirea valorii activelor nete ale Fondului la numarul total de unitati de fond aflate in circulatie la acea data. Valoarea unitara a activului net se calculeaza cu un numar de patru zecimale, cu rotunjire la cel mai apropiat intreg.

Comisioane si alte cheltuieli

La subscrierea de unitati de fond, investitorii vor plati un comision de subscriere de 1% din suma investita, respectiv suma cu care se crediteaza contul Fondului. In functie de valoarea, frecventa sau perioada aferenta investitiilor, comisionul de subscriere poate fi redus. Acordarea de reduceri nu atrage niciun cost suplimentar Fondului. Comisionul de subscriere se deduce din suma investita la data efectuarii subscrierii. Sumele rezultate din comisioanele de subscriere se cuvin Administratorului si se utilizeaza pentru asigurarea unor servicii de distributie corespunzatoare. Comisionul de subscriere poate fi modificat in conformitate cu prevederile Regulilor Fondului.

La rascumpararea de unitati de fond, investitorii nu platesc comision de rascumparare, cu exceptia eventualelor comisioane bancare aferente platii sumei rascumparate.

Fondul plateste Administratorului un comision lunar de administrare de maxim 0,1% aplicat la valoarea medie a activelor totale ale Fondului din luna respectiva. La data ultimei actualizari, comisionul lunar de administrare este de 0,1%. Comisionul de administrare se calculeaza zilnic si se plateste lunar.

Fondul plateste Depozitarului un comision de depozitare de maxim 0,12% / an, aplicat la valoarea activului net pentru calculul comisioanelor, definit astfel: total active – impozit pe venit – alte cheltuieli estimate – cheltuielile lunii precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit) – rascumparari de achitat. Trecerea de la o treapta de comision la alta se va face incepand cu prima zi a lunii urmatoare celei in care Activul Net pentru Calculul Comisioane (ANCC) al Fondului a atins limitele valorice stabilite prin contractul de depozitare si custodie.

Pentru pastrarea in custodie a instrumentelor financiare Fondul plateste Depozitarului urmatoarele comisioane (aplicate la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie): 0,016% / an pentru pietele locale, 0,03% /an pentru pietele mature si 0,3% / an pentru pietele emergente. Pentru custodia instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele externe Depozitarul utilizeaza serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varsovia) si/sau depozitarilor internationali (Euroclear).

Comisionul pentru decontarea si procesarea transferurilor de instrumente cu venit fix este de 0,004% pe pietele locale si de maxim 35 EUR/tranzactie pe pietele externe.

Fondul plateste Depozitarului comisioane pentru intermedierea tranzactiilor cu titluri de stat, astfel: 50 RON + comision SAFIR pentru titluri emise in RON si 25 EUR + Comision SAFIR, pentru titluri emise in valuta. In cazul tranzactiilor pe piata secundara OTC, intermediare de BRD, nu se percepe comision.

Comisioanele pentru transferurile fara plata ale titlurilor de stat sunt 50 RON + Comision SAFIR + Comision ROCLEAR, pentru cele realizate intre piata OTC si BVB si 50 RON + Comision SAFIR, pentru cele realizate catre alti dealeri pe piata OTC.

Incasarea de dobanda pentru certificatele de trezorerie in RON este gratuita atat la colectarea cuponului cat si a principalului primit la maturitate.

Comisioanele pentru transferuri internationale sunt urmatoarele: 15 EURO / transfer, in cazul transferurilor in EURO si 20 EURO / transfer, pentru transferurile in alte monede.

Comisioanele de administrare si depozitare pot fi modificate in conformitate cu Regulile Fondului.

De asemenea, Fondul suporta si urmatoarele cheltuieli:

- a) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare,
- b) cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare,



- c) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului,
- d) cheltuieli cu cotele si tarifele datorate A.S.F.,
- e) cheltuieli cu auditul financiar,
- f) cheltuieli legate de emiterea si transmiterea catre investitori, prin intermediul unui suport durabil, a confirmarii emiterii / anularii unitatilor de fond,
- g) cheltuieli legate de emiterea si transmiterea catre investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.
- h) cheltuieli cu comisioanele datorate depozitarului
- i) cheltuieli cu comisionul datorat Administratorului fondului.

Cheltuielile de infiintare, de distribuire a unitatilor de fond si de publicitate ale Fondului sunt suportate de Administrator.

Fuziune sau lichidare

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/ societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri, în baza unei decizii a A.S.F. în condițiile prevăzute de lege și reglementările în vigoare. Prin fuziune, aceasta/acestea vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fuziunea Fondurilor se poate realiza prin absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond, sau prin crearea unui nou fond deschis de investiții obținut prin contopirea a două sau mai multe fonduri. Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fond absorbant, și atrage dizolvarea fondului sau a fondurilor incorporate. Fuziunea prin contopire se realizează prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, caruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, rezultând dizolvarea acestora.

Societatea / societățile de administrare a investițiilor va / vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor, însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar / depozitari privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune. În termen de maximum 30 zile de la data depunerii acestor documente, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către societatea / societățile de administrare a investițiilor implicată / implicate. În termen de 5 zile de la data acestei comunicări, societatea / societățile de administrare a investițiilor va / vor publica anunțul privind intenția de fuziune și data la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune. În vederea protecției investitorilor, anunțul privind fuziunea va preciza faptul că, în urma procesului de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea detinută anterior. Dovada publicării anunțului va fi transmisă la A.S.F. Administratorul/Administratorii se obligă să onoreze toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind intenția de fuziune și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond implicate în procesul de fuziune.

Societățile implicate în fuziune vor adopta criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare, criterii care vor fi identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și a ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune va fi evaluat de către auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

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

Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiții.

Lichidarea Fondului se poate realiza în baza unei decizii a A.S.F., la cererea Administratorului sau în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației administratorului existent.



În cazul lichidării Fondului la cererea Administratorului, aceasta va avea la baza o fundamentare riguroasă, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului. În cazul unui fond deschis de investiții cu o durată de funcționare determinată, ulterior atingerii termenului de funcționare și ca urmare a deciziei voluntare a Societății de a lichida fondul respectiv, Administratorul existent îndeplinește în mod corespunzător calitatea de administrator al lichidării.

Cererea trebuie transmisă A.S.F. împreună cu hotărârea Consiliului de Administrație, în termen de două zile lucrătoare de la data ședinței. Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

- a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
- b) situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;
- c) raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor respectivului fond deschis de investiții;
- d) nota de informare a investorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investiții;
- e) programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menționate A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investorilor, care va fi publicată de Societate cel puțin pe website-ul propriu și în ziarul Bursa, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. 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 A.S.F., Administratorul va solicita A.S.F. retragerea autorizației fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- a) situația actualizată a deținerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;
- b) raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor respectivului fond deschis de investiții.

În termen de maxim 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației Fondului, Administratorul încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării. O copie a acestui contract încheiat în urma analizei a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă A.S.F. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul detinatorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului. În cazul în care administratorul lichidării subcontractează alte persoane în scopul îndeplinirii activității de lichidare, acesta este răspunzător pentru plata lor, fiind realizată exclusiv din comisionul său. Administratorul rămâne direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, raport care va fi transmis Administratorului și A.S.F. în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și va fi publicat în Buletinul A.S.F. Raportul cuprinde cel puțin o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale fondului; o listă a tuturor detinatorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare și o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare. Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala 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 urma lichidării.



Administratorul lichidării va finaliza lichidarea în maximum 60 de zile lucratoare de la data publicării raportului de inventariere, termen care poate fi prelungit, numai cu solicitarea prealabilă transmisă A.S.F., cu maxim 30 zile lucratoare. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții.

Activul net unitar valabil, în situația în care Societatea nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de Societate și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului, ținând evidența pentru toți banii reținuți în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele esalonate în cadrul raportului de inventariere. Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor detinatorilor de unități de fond în termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidării. Sumele nete vor fi repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea 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 în contul bancar deschis de acesta 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 B.N.R. 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 menționat. 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 A.S.F. și publicat pe site-ul Societății, precum și în Buletinul A.S.F.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozit pe castigurile realizate din investiții.

Castigul sau pierderea rezultată ca urmare a răscumpărării de unități de fond reprezintă venit / pierdere și se impozitează în conformitate cu reglementările în vigoare, respectiv Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificările și completările ulterioare. Declararea și plata impozitelor corespunzătoare veniturilor realizate de investitorii persoane fizice ca urmare a răscumpărării de unități de fond se efectuează conform prevederilor aplicabile din Legea nr. 227/2015 (Cod Fiscal), cu modificările și completările ulterioare.

Auditorul Fondului

Auditorul Fondului este societatea comercială PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L., cu sediul social în București, Strada Barbu Vacarescu nr. 301-311, Clădirea Lakeview, etaj 6/1, Sector 2, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/17223/1993, CIF RO4282940, reprezentată legal de Dl. Paul Facer.



4. Date de distribuire si intocmire a situatiilor contabile

Pentru o buna informare a investitorilor cu privire la activitatea Fondului, Administratorul intocmeste si publica un raport semestrial pentru primul semestru al anului, precum si un raport anual la sfarsit de an. Raportul anual este insotit de situatia financiara anuala auditata de Auditorul Fondului, PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT S.R.L. Rapoartele semestriale si anuale sunt publicate pe site-ul Administratorului, in Buletinul A.S.F., si pot fi obtinute la cerere, gratuit, de la sediul Administratorului. Rapoartele semestriale sunt publicate pana la data de 31 august, iar rapoartele anuale pana la 30 aprilie a anului urmator. In termen de 3 zile lucratoare de la transmiterea catre A.S.F., Administratorul va publica in ziarul Bursa un anunt destinat investitorilor in care va mentiona aparitia acestora si modalitatea in care se pot obtine, la cerere, in mod gratuit.

5. Reguli privind determinarea si repartizarea veniturilor

Veniturile rezultate din plasamentele realizate de Fond sunt determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net si sunt încorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende.

6. Consultanti

Fondul nu utilizeaza servicii oferite de consultanti externi.

7. Modalitate plata rascumparari

Plata aferenta rascumpararilor efectuate de catre investitori se realizeaza in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data depunerii cererilor de rascumparare in contul indicat de acestia sau la sucursalele distribuitorilor autorizati.

Informatiile referitoare la Fond se publica in ziarul Bursa si pe site-ul Societatii.

8. Activitati delegate catre terti

Activitatea de administrare a investitiilor este delegata catre Amundi Austria GmbH, numita in continuare „Administrator Delegat”, delegare avizata de catre A.S.F. prin avizul nr. 9 / 18.02.2010. Administratorul Delegat are sediul in Viena, Schwarzenbergplatz 3, 1010, Austria, tel: 43 (0) 1- 331 73 -0, fax: 00 431 33 173 1010, site web: www. amundi.at si este inregistrata in registrul FMA cu nr. 115887Y.

Consiliul de Supraveghere al Administratorului Delegat este format Matteo Germano, Christophe Lemarie, David O'Leary, Christianus Pellis, Mag. Susanne Wendler, Domenico Aiello.

Consiliul Director al Administratorului Delegat este format din Werner Kretschmer - Director General Executiv, Gabriele Tavazzani (Director General Adjunct), Mag. Hannes Roubik, Alois Steinbock .

Data intocmirii: 20.06.2015

Data ultimei actualizari 04.07.2015

Administrator,
Amundi Asset Management S.A.I. S.A.

