

Reguli de funcționare ale Fondului Deschis de Investiții CERTINVEST OBLIGATIUNI

**Înregistrat cu numărul CSC06FDIR/400016 din Registrul Public al Autorității de Supraveghere
Financiară.**

**Autorizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor
Mobiliare („C.N.V.M.”) nr. 2149/04.05.2004**

Citiți și prevederile Prospectului de emisiune al Fondului Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni

1. Informații despre S.A.I. Certinvest S.A. și relația dintre S.A.I. Certinvest S.A. și investitori

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor

Fondul Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni, denumit în continuare „Fondul”, este administrat de S.A.I. Certinvest S.A., denumită în continuare Administrator sau Societate de administrare a investițiilor, constituită la data de 15 septembrie 1994, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și conform reglementărilor specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată de funcționare nedeterminată, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/16855/14.09.1994, având codul unic de înregistrare 6175133, având sediul social în București, Strada Buzești nr. 76-80, etaj 4, sector 1, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, e-mail: office@certinvest.ro, adresa web: www.certinvest.ro. S.A.I. Certinvest S.A. nu are înființate sedii secundare.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”)) și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003. S.A.I. Certinvest S.A. funcționează în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 și ale O.U.G. 32/2012.

1.2. Obiectul și obiectivul administrării

S.A.I. Certinvest S.A. este autorizată să realizeze din proprie inițiativă și pe proprie răspundere următoarele operațiuni: administrarea investițiilor; desfășurarea de activități privind servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii; cercetarea de piață; evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale; monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare; menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare; ținerea evidențelor; marketing și distribuție.

Orice alte operațiuni în vederea atingerii obiectivelor de performanță ale fondului se realizează în conformitate cu normele legale în vigoare.

În realizarea operațiunilor autorizate, S.A.I. Certinvest S.A. acționează numai în interesul investitorilor fondului administrat și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat.

1.3. Nivelul maxim al comisionului de administrare încasat de S.A.I. Certinvest S.A.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. încasează un comision fix, de maxim 0,30% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului.

La data rescrierii (actualizării) prezențelor Reguli de funcționare, comisionul de administrare este de 0,09% pe luna din valoarea medie a activului total lunar al Fondului.

S.A.I. Certinvest poate modifica valoarea comisionului de administrare, în sensul creșterii sau scăderii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu condiția notificării ASF și a publicării noii valori a comisionului de administrare în termen de maxim 10 zile de la luarea deciziei de modificare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la data publicării notei de informare.

S.A.I. Certinvest poate crește valoarea maximă a comisionului de administrare, cu condiția autorizării ASF și publicării noii valori a comisionului de administrare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

Pentru a mari randamentul oferit investitorilor, S.A.I. Certinvest S.A. poate percepe un comision sub nivelul maxim enunțat mai sus. În cazul perceperii unui comision de administrare sub nivelul maxim stabilit mai sus, Administratorul va notifica A.S.F. și investitorii. Valoarea comisionului de administrare este inclusă zilnic în calculul valorii activului net. Comisionul de administrare se plătește la cererea S.A.I. Certinvest S.A., în limita valorii calculate până la data cererii.

S.A.I. Certinvest S.A. transmite investitorilor Fondului, atât informațiile și documentele prevăzute de reglementările în vigoare, cât și pe cele solicitate suplimentar de aceștia, prin intermediul unui suport durabil, astfel încât investitorul să poată stoca informații care îi sunt adresate personal, într-un mod care să permită ca informațiile respective să poată fi consultate ulterior, pe o perioadă de timp adaptată scopului acestor informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor stocate; suportul durabil include, fără a se limita la: scrisoare simplă sau cu confirmare de primire, fax, e-mail, SMS, etc.

1.4. Cheltuielile efectuate de societatea de administrare a investițiilor în numele fondului

Cheltuielile pe care Societatea de Administrare a Investițiilor este imputernicită să le efectueze pentru Fondul Deschis de investiții Certinvest Obligațiuni sunt:

- (i) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I. Certinvest S.A.;
- (ii) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;
- (iii) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- (iv) cheltuieli cu comisioanele de rulaj, alte servicii bancare și cheltuielile pentru procesarea plăților online;
- (v) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor;
- (vi) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F.;
- (vii) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori a Certificatului de investitor, cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori prin intermediul unui suport durabil, a confirmării emiterii / anulării titlurilor de participare, ca urmare a procesării cererii de subscriere / răscumpărare, cel târziu în prima zi lucrătoare după emitere / anulare);
- (viii) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- (ix) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de regulament;
- (x) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.
- (xi) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situația plăților în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată;
- (xii) plata cheltuielilor legate de emiterea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calcului impozitului pe venit.

În situațiile în care apar alte categorii de cheltuieli decât cele menționate anterior acestea vor fi menționate distinct în prospectul de emisiune.

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale fondurilor deschise de investiții sunt suportate de către S.A.I. Certinvest.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- b) cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și regularizate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- c) cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și regularizate periodic (cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli decât cele descrise mai sus).

Cheltuielile planificate sunt estimate și înregistrate zilnic, iar cele ce nu pot fi previzionate vor fi înregistrate la momentul efectuării lor.

1.5.Operațiuni efectuate de societatea de administrare a investițiilor în numele fondului în vederea desfășurării activității de administrare

S.A.I. Certinvest S.A. este autorizată să efectueze în numele Fondului următoarele operațiuni, în vederea desfășurării activității de administrare:

- a) îndeplinirea procedurilor de autorizare a Fondului;
- b) analiza instrumentelor financiare, a piețelor financiare și selecționarea portofoliului de investiții al Fondului;
- c) achiziționarea de instrumente financiare pe contul Fondului, folosind resursele financiare atrase de la deținătorii de titluri de participare;
- d) exercitarea drepturilor ce decurg din deținerea de instrumente financiare în contul Fondului;
- e) distribuția de titluri de participare, precum și încheierea de contracte de distribuție cu alte societăți comerciale (distribuitori) autorizate să presteze activități de distribuție în conformitate cu reglementările în vigoare, stabilind tipul și nivelul comisioanelor pe care S.A.I. Certinvest S.A. le va plăti distribuitorilor;
- f) încheierea contractului de depozitare a activelor Fondului cu un depozitar autorizat, negocierea comisionului de depozitare în limita stabilită în prezențele Reguli și plata acestuia către depozitar conform prevederilor contractuale;
- g) contractarea, utilizarea și restituirea de împrumuturi în numele și pe contul Fondului în condițiile reglementărilor în vigoare;
- h) derularea operațiunilor de publicitate a Fondului în conformitate cu reglementările în vigoare privind conținutul și structura materialului publicitar, cu scopul asigurării informării corecte și transparente a investitorilor;
- i) angajarea unui auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financieri din România („C.A.F.R.”), înregistrat în Registrul Public al Autorității, în vederea auditării rapoartelor Fondului;
- j) actualizarea evidențelor contabile specifice;
- k) calcularea și plata comisionului datorat Autorității de către Fond, conform reglementărilor în vigoare;
- l) transmiterea către depozitar a tuturor informațiilor privind operațiunile Fondului;
- m) calcularea zilnică a valorii activului net, a valorii unitare a activului net și a numărului de investitori;
- n) transmiterea către investitori, atât a informațiilor și documentelor prevăzute de reglementările în vigoare cât și a celor solicitate suplimentar de aceștia, prin intermediul unui suport durabil, astfel încât investitorul să poată stoca informații care îi sunt adresate personal, într-un mod care să permită că informațiile respective să poată fi consultate ulterior pe o perioadă de timp adaptată scopului acestor

informații și care permite reproducerea fidelă a informațiilor stocate; suportul durabil poate include, fără a se limita la: scrisoare simplă sau cu confirmare de primire, fax, e-mail, SMS, sistem de vizualizare cu user și parolă pe internet, etc.

o) publicarea zilnică, pentru fiecare zi lucrătoare, în cotidianul Bursa, pe www.certinvest.ro și afișarea zilnică la sediul S.A.I. Certinvest S.A. și la sediile distribuitorilor, a valorii activului net și a valorii activului net unitar ale Fondului, certificate de depozitar; la cererea investitorilor, acestea se transmit gratuit, pe suport durabil;

p) păstrarea și actualizarea evidenței investitorilor Fondului, în colaborare cu depozitarul;

q) întocmirea și transmiterea la Autoritate a raportărilor săptămânale privind clasele de active din portofoliul Fondului, numărul de investitori și valoarea activului net al Fondului, pentru fiecare zi lucrătoare, precum și situația detaliată a investițiilor pentru ultima zi lucrătoare din săptămână, certificate de depozitar;

r) întocmirea, transmiterea către Autoritate și publicarea pentru Fond, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, a următoarelor documente:

i) Prospect de emisiune;

ii) Regulile Fondului;

iii) Contract de societate;

iv) Document privind informațiile cheie destinate investitorilor („D.I.C.I.”);

v) Raport anual, care se publică în termen de 4 luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea;

vi) Raport semestrial, care se publică în termen de 2 luni de la încheierea semestrului pentru care se face raportarea;

Rapoartele prevăzute la lit.iv) și v) se publică în Buletinul Autorității și pe www.certinvest.ro. S.A.I. Certinvest S.A. va publica în cotidianul Bursa, în termen de 3 zile de la transmiterea către Autoritatea rapoartelor prevăzute la pct iv) și v) , un anunț destinat investitorilor în care se menționează apariția acestora, precum și modalitatea prin care se pot obține, la cerere, în mod gratuit.

s) alte activități calificate ca atare și autorizate de Autoritate.

S.A.I. Certinvest S.A. evita situațiile care constituie conflict de interese, așa cum sunt acestea definite în O.U.G. nr. 32/2012 și în reglementările emise în aplicarea acestora, și asigură informarea investitorilor cu privire la cele care apar. Societatea de administrare a investițiilor comunică investitorilor orice informații solicitate de aceștia în legătură cu portofoliul administrat.

S.A.I. Certinvest S.A. va acționa numai în interesul investitorilor și va lua toate măsurile necesare pentru a preveni, a înlătura și a limita eventualele pierderi, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și a celorlalte instrumente financiare din portofoliul administrat.

1.6. Responsabilitatea societății de administrare a investițiilor

S.A.I. Certinvest S.A. este răspunzătoare pentru prejudiciile cauzate Fondului ca urmare a încălcării actelor normative sau reglementărilor speciale în vigoare, încălcarea Regulilor Fondului, neexecutarea sau executarea defectuoasă, din culpă, a obligațiilor asumate prin Prospectul de emisiune.

2. Informații despre depozitar, relația dintre societatea de administrare a investițiilor și depozitar

2.1. Datele de identificare a depozitarului

În baza contractului de depozitare încheiat de S.A.I. Certinvest S.A., depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A., cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, Cod unic de înregistrare RO361579, telefon: 021.200.83.72; fax: 021.200.83.73, adresa web: www.brd.ro.

BRD - Groupe Societe Generale 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-40-007/18.02.1999.

Depozitarul a fost autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”) prin Avizul nr. 249/29.11.2005 și înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400007 în Registrul Public al A.S.F.

2.2. Obiectul contractului de depozitare

Obiectul Contractului îl constituie prestarea de către Depozitar a serviciilor de depozitare pentru Fond, în conformitate cu prevederile Contractului și ale reglementărilor legale aplicabile.

Serviciile de depozitare includ:

- (i) păstrarea în condiții de siguranță a Activelor Fondului, încredințate Depozitarului spre păstrare, conform clauzelor contractuale;
- (ii) asigurarea unui control permanent al legalității operațiunilor Fondului;
- (iii) executarea instrucțiunilor Administratorului, cu excepția cazului în care aceste instrucțiuni contravin prevederilor legale aplicabile sau documentelor constitutive ale Fondului;
- (iv) asigurarea faptului ca obligațiile care derivă din tranzacțiile având ca obiect activele Fondului sunt executate în termenul stabilit;
- (v) asigurarea faptului ca veniturile Fondului, precum și valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile și documentele constitutive ale Fondului.

2.3. Durata contractului de depozitare

S.A.I. Certinvest S.A. și Depozitarul au încheiat contractul de depozitare pe o perioadă de 3 ani începând de la data intrării în vigoare a acestuia, cu posibilitatea prelungirii tacite, dacă nici una dintre părți nu notifică celeilalte în termen de 90 de zile, încetarea contractului.

2.4. Instrucțiunile primite de depozitar de la Societatea de administrare a investițiilor

Depozitarul este informat în scris de către S.A.I. Certinvest S.A. despre toate schimbările relevante cu privire la conducerea, organizarea și funcționarea sa, precum și despre cele privitoare la modificarea documentelor Fondului pentru care desfășoară activitatea de depozitare.

S.A.I. Certinvest S.A. transmite Depozitarului instrucțiuni în conformitate cu regulile și procedurile operaționale ale instituțiilor pieței de capital, precum și cu practică pieței pe care se execută respectivele instrucțiuni.

S.A.I. Certinvest S.A. transmite Depozitarului în timp util instrucțiunile, datele și documentele necesare îndeplinirii obligațiilor acestuia, conform prevederilor contractuale, procedurilor de lucru privind desfășurarea operațiunilor de depozitare și reglementărilor în vigoare.

Depozitarul disponibilizează instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la S.A.I. Certinvest, numai în următoarele cazuri:

- a) în data decontării tranzacției, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;
- b) ca urmare a instrucțiunilor primite în caz de fuziune și inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;
- c) ca urmare a constituirii unor garanții pentru operațiunile derulate de Fond, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul unui O.P.C.V.M. decontate în cadrul unui sistem

de compensare, decontare și depozitare, depozitarul disponibilizează/primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plata.

2.5. Remunerarea depozitarului

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

A. comision de depozitare – este construit în trepte, în funcție de volumul activelor aflate în depozitare, are o valoare maximă de 0,025%/luna, aplicat la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (A.N.C.C.), definit astfel:

A.N.C.C. = Valoarea actualizată a activelor totale – Răscumpărări de plată – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de Autoritate – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit, după caz) – Comisioane de subscriere (dacă este cazul).

Trecerea de la o treaptă de comision la altă se va face începând cu luna următoare celei în care valoarea medie lunară a Activul Net pentru Calcul Comisioane (A.N.C.C.) al Fondului a atins tranșele valorice stabilite prin contractul de depozitare.

B. Comisioanele de custodie se percep pentru următoarele activități :

I. comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România:

a) comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: 0.09% anual aplicat la valoarea actualizată medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie;

b) comision de decontare și procesare transferuri instrumente financiare (Depozitari Centrali):

Comisioanele percepute pentru decontarea tranzacțiilor : maximum 0.01% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții (valoarea brută=cantitate/emitent/tip operațiune*prețul tranzacției).

Pentru Transferurile Free se aplică un comision de maximum 10 Ron/ transfer.

c) comision corporate action (informări despre emitenții din portofoliu, Hotărâri AGA, colectarea dividendelor)- 10 Ron/emitent.

Îl.comisioane maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe externe:

a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: maximum 0,25% pe an calculat la valoarea medie a portofoliului din luna respectivă aflat în custodie.

b) decontarea tranzacțiilor: maximum 25 Eur/ tranzacție

c) comision corporate action (transferuri internaționale): maxim 20 Eur/transfer

Toate comisioanele incasate de depozitarul fondului în baza contractul de depozitare si custodie pot fi puse la dispozitia investitorilor la cererea acestora gratuit la sediul societatii de administrare.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea TVA, se va aplica cota de TVA în vigoare.

Toate celelalte comisioane bancare sunt conform condițiilor de cont agreeate cu BRD.

Înlocuirea depozitarului se face în condițiile prevăzute de O.U.G. nr. 32/2012 și de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

2.6. Responsabilitățile depozitarului

1. Să păstreze în condiții de siguranță activele fondului încredințate de către Administratorul Fondului, separat de activele sale și ale altor entități . Activele în forma fizică, predate pe baza de procese verbale, vor fi păstrate în siguranță în seiful Băncii și vor fi încredințate Administratorului la primirea instrucțiunilor acestuia, pe baza de procese verbale;

2. Să ofere servicii de custodie având ca obiect activele financiare tranzacționabile aparținând Fondului.

În acest scop, Depozitarul:

a) Deschide conturi de instrumente financiare, pe numele Fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie;

b) Deschide și menține un cont curent și un cont bancar special aferent tranzacțiilor cu instrumente financiare.

Aceste conturi vor fi debitate/creditate de depozitar numai în baza funcțiilor sale de depozitare, cu informarea S.A.I. Certinvest;

3. Să realizeze, în contul Fondului, decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare executate de intermediar, în conformitate cu instrucțiunile primite de la S.A.I. Certinvest și cu reglementările specifice piețelor pe care se tranzacționează acestea;

4. Să realizeze colectarea dividendelor, dobânzilor și a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea S.A.I. Certinvest;

5. Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice suma este achitată în termenul stabilit;

6. Să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele fondului;

7. Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea unităților de fond sunt efectuate de către S.A.I. Certinvest sau o altă entitate în numele Fondului, în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului;

8. Să verifice zilnic și să certifice valoarea activului net, dacă documentele transmise de S.A.I. Certinvest sunt complete și corecte, valoarea unitară a activului net, a numărului de investitori, să certifice raportările solicitate de ASF, și să le transmită către S.A.I. Certinvest în termenele, formă, condițiile și periodicitatea stabilite de părți respectiv de A.S.F.;

9. Să se asigure că valoarea unității de fond este calculată în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului;

10. Să efectueze înregistrarea, verificarea, monitorizarea și controlul activelor Fondului;

11. Să îndeplinească instrucțiunile S.A.I. Certinvest, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare reglementărilor în vigoare ori documentelor Fondului;

12. Să informeze în scris S.A.I. Certinvest despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului;

13. Depozitarul va furniza anual, până la dată de 31 Ianuarie, o situație a terților (Custozi Globali/Locali și/sau Depozitari Internaționali) cărora Depozitarul le-a încredințat spre păstrare activele clienților tranzacționate pe piețe externe;

14. Depozitarul va furniza, la cererea scrisă a S.A.I. Certinvest, criteriile utilizate pentru selectarea terților menționați anterior precum și măsurile luate pentru monitorizarea activității desfășurate de partea terță selectată;

15. Depozitarul va ține evidență tuturor informațiilor schimbate cu S.A.I. Certinvest, în decursul executării prezentului contract pe durata stabilită în legislația specifică, dar nu mai puțin de 5 ani de la dată primirii informației;

16. Depozitarul va furniza serviciile ce fac obiectul Contractului de depozitare și custodie, în conformitate cu instrucțiunile transmise la timp de către S.A.I. Certinvest;

17. Depozitarul prestează servicii de compensare decontare conform procedurii de lucru.

Informațiile și documentele transmise depozitarului de către societatea de administrare a investițiilor sunt informații certe, având la bază documente primare justificative. În desfășurarea activității sale, depozitarul va respecta instrucțiunile corespunzătoare transmise de societatea de administrare. Instrucțiunile corespunzătoare sunt definite conform Art. 2, pct. (2), lit. a) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 că fiind înscrisurile emise de consiliul de administrație/directorat sau consiliul de supraveghere al S.A.I./societății de investiții autoadministrate sau de o persoană împuternicită în acest sens de către consiliul de administrație/directorat sau consiliul de supraveghere, ce stabilesc operațiunile pe care depozitarul este obligat să le urmeze cu privire la activitățile pe care le îndeplinește. Instrucțiuni corespunzătoare sunt fie instrucțiunile generale, care autorizează efectuarea de activități specifice, de rutină sau care se repetă în mod frecvent, fie comunicările speciale pentru situații deosebite.

Depozitarul nu are autoritatea să transfere, să ipotecheze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani încredințate spre păstrare în numele Fondului, cu excepția cazului în care există instrucțiuni corespunzătoare ale Administratorului și numai în beneficiul investitorilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Interdicția nu se aplică în cazul dispunerii de către ASF a unor măsuri speciale.

Depozitarul va asigura confidențialitatea informațiilor și/sau documentelor primite din partea S.A.I. Certinvest în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de acesta în contul Fondului. Confidențialitatea nu poate fi invocată în cazul controalelor efectuate de ASF, BNR sau alte instituții abilitate ale statului. Obligația de păstrare a confidențialității se va aplica pe întreaga durată a executării Contractului și pentru o perioadă de 3 ani după încetarea acestuia.

Depozitarul răspunde față de S.A.I. Certinvest S.A. și față de deținătorii de titluri de participare, pentru orice pierdere suferită de aceștia, ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare sau neîndeplinirii obligațiilor sale. Răspunderea Depozitarului față de investitori poate fi invocată de către deținătorii de titluri de participare, direct sau indirect, prin intermediul S.A.I. Certinvest S.A.

2.7. Încetarea contractului de depozitare

Contractul de depozitare încetează de plin drept, fără nici o formalitate și fără intervenția instanței, în oricare dintre următoarele situații:

1. în cazul denunțării unilaterale a contractului de către oricare dintre părți, încetarea va opera după acordarea unui termen de preaviz de minim 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificării denunțării contractului către ASF, notificarea urmând să fie realizată de către partea care solicită denunțarea Contractului;
2. în cazul retragerii autorizației/avizului de funcționare a oricărei părți de către ASF și/sau BNR în cazul Depozitarului;
3. în cazul inițierii procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către BNR în cazul Depozitarului;
4. în cazul deschiderii procedurii falimentului a oricăreia din părți;
5. prin acordul părților și încheierea unui act adițional în acest sens, cu notificarea A.S.F. În acest caz, termenul de preaviz de 90 de zile prevăzut la pct.1 nu se mai aplică;

2.8. Forta majoră în cadrul contractului de depozitare

Excepând cazurile în care nu au prevăzut în mod expres altfel, nici una din părțile prezentului contract nu va fi răspunzătoare pentru neexecutarea la termen și/sau în mod corespunzător, total sau parțial, a oricărei din obligațiile care îi incumbă în prezentul contract, dacă neexecutarea obligației respective a fost cauzată de un eveniment imprevizibil, insurmontabil, inevitabil, independent de voință părților, care împiedică în mod absolut executarea obligațiilor de către una din părți.

Orice împrejurare independentă de voință părților, intervenită după data semnării prezentului contract și care împiedică executarea acestuia este considerată forță majoră și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră, în sensul acestei clauze, împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații, embargo, acte ale autorităților cu incidența în desfășurarea operațiunilor, întreruperi în alimentarea cu energie electrică sau căderi ale sistemului național de comunicații.

Partea care invocă forță majoră trebuie să anunțe în scris cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice producerea și încetarea acestuia și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de autoritatea competentă.

Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen.

În cazul în care împrejurările care obligă la suspendarea executării contractului se prelungesc pe o perioadă mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere încetarea contractului.

3. Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni

3.1. Descrierea obiectivelor fondului

3.1.1. Obiectivul investițional al fondului

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piețele financiare pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare plasamentelor individuale.

Obiectivele fondului sunt atât protejarea sumelor investite de efectele negative ale inflației, cât și obținerea de creșteri pentru investitorii săi.

Obiectivul de performanță al fondului constă în obținerea unui randament anual al valorii unității de fond care să depășească performanța cumulată zilnic a ratelor de dobândă ROBID la 12 luni.

Politica de investiții a Fondului este elaborată de S.A.I. CERTINVEST S.A. și este prezentată în Prospectul de emisiune al Fondului.

Schimbarea politicii de investiții se face de către S.A.I. Certinvest S.A., cu condiția obținerii autorizării ASF.

3.1.2. Politica de investiții a fondului

Politica de investiții adoptată de Fond constă în dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, fără limite geografice sau de altă natură.

Fondul Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni își propune să îmbine rentabilitatea caracteristică instrumentelor financiare cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni, etc.) cu performanțele altor active în limita politicii de plasament, fiind un instrument dinamic de economisire și investiție pentru investitori.

Politica de investiții a fondului va urmări următoarea structura orientativă a plasamentelor :

- maxim 70% din activ în titluri de stat (certificate de trezorerie cu scadență sub un an și obligațiuni de stat ce pot fi transferate pe piață interbancară sau pe o piață reglementată, sau contracte REPO având la bază aceste tipuri de active);
- maxim 80% din activ în obligațiuni municipale și corporatiste, indiferent de maturitatea și rating-ul acestora;
- maxim 70% din activ în depozite bancare pe termen scurt și mediu;

Atunci când Fondul investește în titluri de participare ale unui alt fond administrat, direct sau prin delegare, de către S.A.I. Certinvest S.A. sau de către orice altă societate de care aceasta este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă, comisioanele de cumpărare și răscumpărare au valoarea zero.

Fondul poate lua împrumuturi, cu autorizarea acordată în prealabil de A.S.F., cu condiția ca un astfel de împrumut să fie temporar și să reprezinte maximum 10% din activele Fondului.

Împrumuturile prevăzute anterior pot fi luate numai în scopul asigurării de lichidități pentru onorarea cererilor de răscumpărare și pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor

financiare care sunt incluse în activele fondului.

Niciun fel de speze sau comisioane nu pot fi percepute de către S.A.I. Certinvest în numele Fondului în legătură sau ca urmare a unui astfel de împrumut.

În vederea obținerii autorizației de contractare a unui împrumut, S.A.I. Certinvest în numele Fondului trebuie să depună o cerere însoțită de un raport de fundamentare a împrumutului, în care să se menționeze cuantumul sumei ce urmează a fi împrumutată, moneda în care este denominată suma împrumutată, durata împrumutului (care nu poate depăși 30 de zile), sursa de finanțare, garanțiile solicitate de către aceasta, sursele avute în vedere pentru rambursarea împrumutului, precum și clauzele esențiale ale contractului de împrumut.

Nu este considerat împrumut soldul negativ al contului dacă acesta se produce neintenționat și pentru o perioadă de maximum 5 zile lucrătoare. Depozitarul va notifica A.S.F. cu privire la data apariției și încetării situației respective.

Fondul poate acorda împrumuturi de valori mobiliare (securities lending arrangements) și poate constitui garanții asociate acestora în condițiile respectării prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, precum și ale O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 13/2005 privind autorizarea și funcționarea Depozitarului Central, caselor de compensare și contrapărților centrale, aprobat prin Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 60/2005, cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului nr. 32/2006 și ale Regulamentului nr. 5/2010 și cu luarea în considerare a dispozițiilor Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri (Ghidul ESMA/2012/832) și ale documentului de întrebări și răspunsuri (Q&A) elaborat de ESMA pe marginea ghidului în cauză.

Contractul de împrumut de valori mobiliare este încheiat de către S.A.I. Certinvest cu un intermediar autorizat într-un stat membru, sau o instituție de credit autorizată într-un stat membru.

Fondul nu poate acorda împrumuturi de valori mobiliare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 3 luni. Scopul operațiunilor de împrumut este obținerea unui câștig în beneficiul investitorilor în fond. Operațiunile de împrumut de valori mobiliare sunt supuse anumitor riscuri fiind luate în considerare în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscurilor.

Fondul poate acorda împrumuturi de valori mobiliare în condițiile evitării conflictelor de interese intragrup. În acest sens se va avea în vedere ca împrumutul să fie acordat acelei entități a cărei ofertă este cea mai avantajoasă, conform criteriilor stabilite în prealabil de O.P.C.V.M. în documentele sale.

În urma operațiunii de împrumut de valori mobiliare, acestea se evidențiază distinct în cadrul unei noi rubrici "Valori mobiliare acordate ca împrumut în curs de decontare" din cadrul activului Fondului.

Garanțiile financiare asociate împrumutului de valori mobiliare se pot constitui sub formă de numerar și titluri de stat. Valoarea garanției va fi stabilită prin procedurile proprii de administrare a riscului ale S.A.I. Certinvest și reprezintă în orice moment minimum 110% din valoarea titlurilor împrumutate. Garanția va fi reflectată în activul Fondului doar în momentul executării acesteia, cu respectarea prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 9/2004 privind unele contracte de garanție financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 222/2004, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare O.G. nr. 9/2004.

Veniturile obținute din operațiunea de împrumut se evidențiază eșalonat în activul Fondului, prin recunoașterea zilnică a venitului aferent perioadei scurse de la data acordării împrumutului, în cadrul categoriei "Alte active", la o poziție distinctă "Venituri obținute din operațiunea de împrumut de valori mobiliare".

Contractul de garanție financiară se încheie fără transfer de proprietate, în conformitate cu prevederile

O.G. nr. 9/2004.

Fondul, în condițiile acordării de împrumuturi, poate utiliza garanțiile financiare obținute în urma acestor împrumuturi, cu respectarea regulilor de administrarea colateralului prevăzute de Ghidul ESMA/2012/832.

Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C. mai mult de 10% din activele sale.

Pentru investițiile efectuate în titluri de participare ale O.P.C. administrate de alte societăți de administrare a investițiilor din state membre sau țări terțe, Fondul va putea încasa comisioane (în sens de rambursare), corespunzătoare investiției efectuate în respectivul O.P.C., comisioane care vor fi considerate ca și venit al Fondului.

S.A.I. Certinvest S.A. nu va efectua în numele Fondului vânzări descoperite de valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare sau alte instrumente financiare, definite conform reglementărilor în vigoare.

3.1.3. Principalele categorii de instrumente financiare în care investește Fondul

Investițiile Fondului se efectuează exclusiv în următoarele active:

- a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită de reglementările în vigoare, din România sau dintr-un stat membru;
- b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-o țară terță sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-o țară terță, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția că alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de A.S.F.;
- c) valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca:
 - 1. condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de A.S.F.
 - 2. această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;
- d) titluri de participare ale O.P.C.V.M sau A.O.P.C. cu caracteristicile prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) și b) din O.U.G. nr. 32/2012, stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
 - 1. A.O.P.C. sunt autorizate, conform unei legislații care prevede ca acestea sunt subiectul unei supravegheri echivalente de către A.S.F. cu aceea prevăzută de reglementările în vigoare, iar între A.S.F. și autoritatea competență din statul de origine există încheiat un acord de cooperare;
 - 2. nivelul de protecție a investitorilor în respectivele A.O.P.C. este echivalent cu acela al investitorilor în O.P.C.V.M. și, în special, regulile referitoare la segregare, împrumuturi și vânzări pe poziția descoperită a valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare sunt similare reglementărilor în vigoare;
 - 3. activitățile A.O.P.C. fac obiectul unor rapoarte semestriale și anuale, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare;
 - 4. maximum 10% din activele totale ale celorlalte O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., în care se intenționează să se investească, pot, potrivit regulilor fondului sau actului constitutiv al societății de investiții, să fie investite în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și A.O.P.C.;
- e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția că sediul social al instituției de credit să

fie situat în România ori într-un stat membru. În situația în care acesta se află într-o țară terță, instituția de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudențiale evaluate de către A.S.F. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

f) instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată conform reglementărilor în vigoare, și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara piețelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

1.activul suport constă în instrumentele prevăzute în prezentul articol, indici financiari, rata dobânzii și cursul de schimb, în care Fondul poate investi, potrivit obiectivelor sale de investiții, așa cum sunt prevăzute în prezentul Prospect de emisiune;

2.contrapartile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F.;

3.instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi, la inițiativa Fondului, vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă, în orice moment, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;

g) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, cu condiția ca acestea:

1.să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de o țară terță sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre, sau

2.să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate de reglementările în vigoare, sau

3.să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudențiale și se conformează acestora, reguli validate de A.S.F. ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislația europeană, sau

4.să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. 1, 2 și 3, și că emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin echivalentul în lei a 10.000.000 euro, care își prezintă și își publică conturile anuale, conform legislației europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării lichidităților de securizare care beneficiază de o linie bancară de finanțare.

Fondul nu investește direct în instrumente ale pieței monetare de tipul biletelor la ordin și efectelor de comerț așa cum sunt ele reglementate în Norma ASF nr.14/2013.

Fondul nu efectuează investiții în acțiuni. De asemenea, conform reglementărilor în vigoare, Fondul nu poate investi în metale prețioase sau înscrisuri care atestă deținerea acestora.

3.1.4. Instrumente tehnice 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 adaptarea principalilor parametri ai portofoliului (durata, pondere clase active, frecvența tranzacționării) ținând cont de riscurile specifice. Aceștia din urmă pot fi, însă nu se limitează la, riscul ratei de dobândă, riscul politic,

riscul valutar, riscul legislativ, precum și lichiditatea anumitor clase de active pe piața pe care acestea se tranzacționează.

- Analiza de credit, respectiv analiza capacității unui debitor de a-și onora obligațiile asumate, în principal cele legate de plata la timp a dobânzilor și rambursarea principalului;
- Instrumente financiare derivate – prin utilizarea instrumentelor financiare derivate de tip futures, forward, opțiuni, swap, etc. se urmărește acoperirea riscurilor specifice, precum cel valutar sau cel al ratei de dobândă.
- Vânzări reversibile - vânzarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) din portofoliul Fondului, cu obligația Fondului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu cumpărătorul la data încheierii tranzacției.
- Cumpărări reversibile cumpărarea unor instrumente financiare (titluri de stat și alte instrumente financiare cu venit fix) în contul Fondului, cu obligația vânzătorului de a răscumpăra aceste instrumente financiare la o dată viitoare și la un preț specificat în acordul încheiat în acest sens cu vânzătorul la data încheierii tranzacției.

3.1.5. Durata recomandată a investițiilor

S.A.I. Certinvest S.A. recomandă o durată minimă a investiției de un an. Recomandarea are ca scop obținerea unor performanțe relevante, acoperind eventualele evoluții nefavorabile pe termene mai scurte. Decizia privind termenul investiției aparține exclusiv investitorilor. Aceștia își pot oricând răscumpăra parțial sau total unitățile de fond achiziționate.

3.1.6. Factorii de risc derivând din politică de investiții a fondului deschis de investiții

Investiția în fonduri deschise de investiții comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiției fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

S.A.I. Certinvest S.A. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

- Riscul de piață** reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale mărfurilor;
- Riscul de lichiditate** se referă la riscul aferent derulării activității în piețe cu un grad redus de lichiditate, așa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzacții și spread-ului dintre bid și ask. Riscul de lichiditate se manifestă în următoarea ipostază - apariția pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare a OPCVM-urilor datorită imposibilității găsirii unei contrapărți în tranzacții sau găsirii acestuia la un preț semnificativ diferită decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului.
- Riscul operațional** reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. 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 credit** se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului, și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare.
- Riscul de concentrare** reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

S.A.I. Certinvest S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiență politicilor de administrare a riscului și notifica A.S.F. orice modificare importantă a politicilor de administrare a riscului.

3.2. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție

Analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategiile de investiții se va realiza de către Direcția Investiții din cadrul S.A.I. Certinvest S.A.. Deciziile privind plasarea resurselor Fondului se vor lua cu respectarea prevederilor reglementărilor legale în vigoare, a politicilor de investiții prevăzută de Prospectul de emisiune și în conformitate cu procedurile și politicile interne ale S.A.I. Certinvest S.A..

Consiliul de administrație este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiții pentru fiecare entitate administrată, care va fi conformă cu prevederile documentelor de constituire ale O.P.C.V.M.. Directorii sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investiții pentru fiecare O.P.C.V.M. administrat. S.A.I. Certinvest S.A. va adopta acele metode de evaluare care asigură protejarea intereselor investitorilor și integritatea pieței, acționând cu onestitate, corectitudine și diligență profesională.

3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea titlurilor de participare

3.3.1. Descrierea caracteristicilor titlurilor de participare

Titlul de participare emis de Fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice, juridice sau a unei entități fără personalitate juridică în activele Fondului, denumite în lei, dematerializate, sub formă de înregistrare în cont și care nu poate fi înscrisă la cota unei burse de valori.

Titlurile de participare sunt de un singur tip, plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale și sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului, la cererea investitorilor.

În cazul în care unele elemente de activ sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în cazul în care elementele de activ sunt denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de referință, se utilizează cursul de referință al monedei respective față de euro, comunicat de Banca Centrală a țării în moneda căreia este denominat elementul de activ și cursul euro/ron comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

Denumirea agreată pentru titlul de participare emis de către Fond este unitate de fond.

Valoarea unității de fond se exprimă în lei (RON).

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 unui titlu de participare se rotunjește la 2 zecimale.

Astfel, valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 10 Lei.

Valoarea la zi a unităților de fond se determina în conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare și cu cele ale Normelor Interne și Prospectului de emisiune.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afară titlurilor de participare. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entități fără personalitate juridică, română sau străină, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și la prevederile Documentului privind Informațiile-Cheie Destinate Investitorilor Fondului.

Formularul de adeziune conține mențiunea: "Prin prezența certific că am primit, am citit și am înțeles prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și ale Documentului privind Informațiile-Cheie Destinate Investitorilor Fondului deschis de investiții Certinvest Obligațiuni și înțeleg să devin parte a Contractului de societate", astfel încât prin semnarea acestuia, investitorul devine parte a contractului de adeziune

reprezentat de Prospectul de emisiune , respectiv parte a prezentului Contract de societate, având drepturile și obligațiile stipulate prin acestea.

S.A.I.Certinvest S.A. are obligația ca la fiecare schimbare a elementelor semnificative ale Prospectului de emisiune al Fondului să solicite investitorului semnarea unui nou formular privind investițiile viitoare, în conformitate cu noile condiții de funcționare a Fondului.

Subscrierea și răscumpărarea de unități de fond se face în conformitate cu dispozițiile prevăzute în Prospectul de emisiune al Fondului și cu dispozițiile prevăzute în Regulile Fondului și se conformează cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra oricând, integral sau parțial, unitățile de fond deținute. Retragerea are loc prin semnarea și predarea cererii de efectuare a operațiunii de răscumpărare prin care se solicită numărul de unități de fond și/sau valoarea care se răscumpăra. Plata rascumparii unităților de fond se poate face direct prin virament bancar în contul specificat de investitor în cererea de operațiuni.

Valoarea la zi a unităților de fond se determina în conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare și cu cele ale Normelor Interne și Prospectului de emisiune.

Pentru certificarea deținerilor la fond, S.A.I. Certinvest S.A. eliberează "certificate de investitor". Certificatul de investitor reprezintă un extras de cont.

F.A.T.C.A. (Legea privind respectarea obligațiilor fiscale pentru conturile externe ale cetățenilor americani)

Prin semnarea formularului de subscriere, Investitorul își asumă obligația de a furniza S.A.I. Certinvest orice date de identificare sau modificare a datelor sale cu impact în stabilirea statutului F.A.T.C.A.. Legislația F.A.T.C.A. (Foreign Account Tax Compliance Act) urmărește identificarea persoanelor care încearcă evitarea obligațiilor fiscale impuse de Guvernul SUA, prin deținerea în mod direct sau indirect de active situate în afara teritoriului SUA

S.A.I. Certinvest va înregistra și monitoriza datele personale ale Investitorului în scopul actualizării statutului acestuia și a datelor sale cu impact în stabilirea programului F.A.T.C.A., respectiv: cetățenia sau rezidență SUA, adresa de rezidență sau adresa poștală pe teritoriul SUA (inclusiv o casuța poștală pe teritoriul SUA), numărul de telefon din SUA, dispoziții de plata programată (standing instruction) pentru transferarea de fonduri din Contul propriu în contul din SUA; procura de drept de semnătură acordat unei persoane cu domiciliul în SUA, o adresa „în grijă cuiva” (în care of) sau o adresa de „reținere corespondență post-restant” (hold mail) care este unică adresa pe care S.A.I. Certinvest a identificat-o pentru respectivul Investitor.

În vederea îndeplinirii de către S.A.I. Certinvest a obligațiilor sus menționate, impuse de către reglementările F.A.T.C.A., Investitorul:

- a) declară că a luat la cunoștință și a înțeles că S.A.I. Certinvest este obligat să se conformeze reglementărilor F.A.T.C.A. și este de acord că S.A.I. Certinvest să monitorizeze datele sale periodic, pentru a analiza dacă s-au produs schimbări de orice natură a indicilor / circumstanțelor SUA relevante pentru aplicarea F.A.T.C.A., schimbări care ar putea duce la clasificarea sa ca persoană din SUA și se obligă să pună la dispoziția S.A.I. Certinvest toate documentele relevante solicitate de această;
- b) se obligă să comunice S.A.I. Certinvest, în scris, orice schimbare a circumstanțelor statutului sau (indicii SUA), în timp util, cel mult în 30 de zile de la producerea schimbării și să pună la dispoziția S.A.I. Certinvest documentele relevante doveditoare;
- c) își dă în mod expres acordul că S.A.I. Certinvest să solicite, să prelucreze și să transmită date cu caracter personal, în scopuri F.A.T.C.A., către autoritatea fiscală americană (I.R.S.) sau autoritățile naționale române, după caz, conform Declarației de prelucrare a datelor personale;

d) Investitorul declara prin prezentul document, ca înțelege și este de acord ca orice încălcare sau neexecutare a obligațiilor sale prevăzute în clauzele de monitorizare, schimbare a circumstanțelor sau prelucrare a datelor cu caracter personal în scopuri F.A.T.C.A. vor conduce la clasificarea să drept „client recalitrant” conform reglementărilor F.A.T.C.A..

3.3.2. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

Participarea la Fond este deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care a semnat o adeziune în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii titlurilor de participare.

Prin semnarea formularului de adeziune investitorii declară că au primit, au citit și au înțeles Prospectul de Emisiune precum și informațiile cheie destinate investitorilor (D.I.C.I.).

Persoanele juridice vor completa și semna inițial un formular de adeziune, prezentând totodată toate documentele necesare realizării acestei operațiuni, respectiv: copie după certificatul de înmatriculare, decizie a Consiliului de Administrație/ organului statutar abilitat, prin care este stabilită persoana care va reprezenta S.A.I Certinvest S.A. în relația cu fondul.

Investitorii au obligația de a completa corect toate rubricile formularului de adeziune.

Cererea de subscriere, însoțită de dovada plății, odată depusă la sediile distribuitorilor sau la sediul S.A.I. Certinvest, după caz, este irevocabilă.

Orice deținător de titluri de participare are obligația de a deține în permanență cel puțin o unitate de fond.

Plata Unităților de Fond subscrise se face în lei, în numerar la sediul Societății de Administrare sau la distribuitori, prin virament bancar sau online cu cardul, în conturile colectoare deschise în numele Fondului de Societatea de Administrare, conturi deschise la instituții de credit în acest scop. Pentru subscrierile în alte valute decât cea a Fondului (Lei), emiterea unităților de fond se va face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea, în valuta fondului, a contului colector / conturilor colectoare ale Fondului. 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. S.A.I. Certinvest S.A. poate utiliza sumele aflate în contul colector/ conturile colectoare ale Fondului, exclusiv în situația în care investitori au fost informați la momentul investiției inițiale.

Subscrierile efectuate prin plata online cu cardul sunt limitate la 2 tranzacții per investitor per zi.

S.A.I. Certinvest S.A. nu solicită investitorilor un preț suplimentar, la achiziția de unități de fond, pentru utilizarea oricărui instrument de plată.

Prin depunerea semnăturii pe primul formular de adeziune investitorii își exprimă acordul ca S.A.I. Certinvest S.A. să emită titluri de participare, în baza unui transfer bancar, a unei depuneri de numerar, sau plata online cu cardul bancar, confirmate de extrasul contului colector al Fondului sau de chitanță, pentru subscrierile ulterioare, fără semnarea unei cereri de subscriere. Transferul bancar trebuie să conțină datele de identificare ale investitorului: 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 titlurilor de participare corespunzătoare. S.A.I. Certinvest S.A. nu își asumă răspunderea pentru posibilele întârzieri de alocare sau anulări de cereri de subscriere rezultate în astfel de situații. La schimbarea condițiilor de funcționare a fondului este necesară semnarea unui nou formular de adeziune. În situația în care efectuarea vărsământului nu se realizează în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii formularului de adeziune la societatea de administrare, formularul se consideră anulat. Investitorul are posibilitatea de a completa un formular de adeziune ori de câte ori efectuează o adeziune în Fond.

Investitorii primesc, conform reglementărilor în vigoare, o notificare privind confirmarea tranzacției, care atestă calitatea lor de investitori, și deținerea de titluri de participare. Pentru fiecare operațiune de cumpărare de titluri de participare, investitorul primește de la S.A.I. Certinvest S.A. o notificare privind confirmarea tranzacției.

În cazul în care cumpărarea ulterioară de titluri de participare se face prin virament bancar, fără completarea unui formular de subscriere, S.A.I. Certinvest remite investitorului printr-un suport durabil sau pune la dispoziție la sediul S.A.I. Certinvest un document (certificat de investitor sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de subscriere care a condus la emiterea lui), prin care se atestă participarea la Fond.

În zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, nu se vor efectua operațiuni de subscriere de titluri de participare la sediul S.A.I. Certinvest S.A., online, prin platforma dedicată, prin telefon, la numărul de telefon special și la sediile distribuitorilor autorizați.

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

3.3.3. Proceduri de răscumpărare a unităților de fond

Investitorii își pot răscumpăra oricând, integral sau parțial, unitățile de fond deținute în baza formularului de răscumpărare. Cererea de răscumpărare va conține detalii despre modalitatea de plată a sumelor răscumpărate precum și alte informații. Aceasta va fi depusă la sediile distribuitorilor și este irevocabilă. Cererea de răscumpărare poate fi depusă, în cazul persoanelor fizice, atât de către titulari, cât și de către împuterniciții acestora. În cazul persoanelor juridice, cererea de răscumpărare poate fi depusă de către reprezentanții legali sau de către persoanele împuternicite în acest sens.

Investitorul trebuie să completeze corect toate câmpurile formularului de răscumpărare. Un formular de răscumpărare completat incorect și depus la distribuitori spre onorare, exonerează de răspundere administratorul fondului.

Formularul de răscumpărare se poate procura de la distribuitorii autorizați, de la sediul S.A.I. Certinvest S.A. și în format electronic de pe site-ul www.certinvest.ro, de unde poate fi printat și depus distribuitorilor.

Orice deținător de unități de fond are obligația de a deține în permanență cel puțin o unitate de fond. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, se va proceda la plata integrală a deținerilor de unități de fond.

S.A.I. Certinvest remite investitorului, printr-un suport durabil, sau va pune la dispoziție, fie la sediul său fie la unitățile distribuitorilor, notificarea privind confirmarea tranzacției de răscumpărare sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de răscumpărare.

Dacă din motive independente de Administrator, o cerere de răscumpărare nu ajunge în posesia S.A.I. Certinvest S.A., aceasta este exonerată de răspundere față de investitori.

Plata contravalorii titlurilor de participare răscumpărate nu se efectuează în numerar la sediul S.A.I. Certinvest sau la sediile distribuitorilor.

Plata contravalorii titlurilor de participare răscumpărate se va face numai prin virament bancar în contul bancar menționat de investitor, respectiv de către împuternicit, în cererea de răscumpărare.

Pentru investitorii ce solicită transferul sumelor răscumpărate în conturi personale deschise la bănci cu sediul operativ în străinătate, sau în alte valute decât valuta fondului, cheltuielile aferente contractate pentru efectuarea transferurilor, schimburilor valutare, precum și alte costuri necesare onorării plății conform cererii depuse de investitor, vor fi suportate de către investitor din suma netă cuvenită acestuia.

În cazul răscumpărărilor solicitate de către reprezentanții sau moștenitorii titularului, aceștia trebuie să prezinte cererea de răscumpărare însoțită de actul doveditor al proprietății unităților și al calității de reprezentant sau moștenitor în original (pentru confirmare) și o copie, care rămâne la S.A.I. Certinvest S.A..

Plata contravalorii titlurilor de participare răscumpărate va fi făcută într-un termen rezonabil, dar nu mai mult de 10 zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

În zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, nu se vor efectua operațiuni de răscumpărare de titluri de participare la sediul S.A.I. Certinvest S.A., prin telefon, prin internet și la sediile distribuitorilor autorizați.

3.3.4. Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare la sediul Societății de administrare, la sediile distribuitorilor prin internet și prin telefon. Distribuirea prin internet către clienții interesați se va efectua în urma încheierii unui contract la distanță. Contractul va fi însoțit de documente de identificare a clientului în conformitate cu cerințele A.S.F. specifice. Documentele pot fi transmise de investitor prin una din următoarele modalități: prin poștă clasică, pe cale electronică cu condiția ca investitorul să posede și să aplice documentelor electronice propria semnătură electronică extinsă, definită conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, sau personal la sediul S.A.I. Certinvest S.A..

Confirmarea primirii de către S.A.I. Certinvest S.A. a documentelor de identificare ale clientului (în conformitate cu cerințele A.S.F. specifice) se va face prin transmiterea către investitor a unei scrisori recomandate cu confirmare de primire, în acest fel verificându-se și adresa poștală declarată de investitor.

După verificarea documentelor investitorul va primi prin poștă, cu confirmare de primire, parolele inițiale pentru accesul în sistem conform prevederilor Instrucțiunii nr. 2/2009 a C.N.V.M.. Parolele investitorului create după prima autentificare vor expira automat după maximum șase luni de la crearea acestora.

Înainte de încheierea unui contract la distanță sau la momentul prezentării propunerii de încheiere a unui contract la distanță, Fondul (prin S.A.I. Certinvest S.A.) va informa investitorii în timp util, asupra a cel puțin următoarelor elemente:

- date privind posibilitatea identificării Fondului;
- informații privind serviciile de administrare ce urmează să le presteze;
- informații cu privire la contractul la distanță ce urmează a fi încheiat;

Operațiunea de subscriere poate fi inițiată numai după primirea următoarelor:

a) documentele prevăzute în scopul îndeplinirii cerinței de a verifica identitatea investitorilor în cazul unui investitor nou ;

b) contractul, în forma scrisă, specific utilizării internet-ului și/sau telefonului.

În cazul persoanelor fizice, prima operațiune de subscriere de unități de fond se va face numai de către titularul investiției. S.A.I. Certinvest S.A. se va asigura ca prima subscriere a titlurilor de participare ale Fondului se face numai după confirmarea faptului că investitorul a citit și a fost de acord cu prospectul de emisiune precum și cu informațiile cheie destinate investitorilor (D.I.C.I.).

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor/ împuternicitul acestuia, indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond pe internet și telefon sau în contul notificat de investitor/ împuternicit în scris Societății de Administrare, în cazul modificării acestuia.

Este permisă depunerea cererilor de subscriere prin internet în zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează, precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, iar emiterea titluri de participare se va efectua la prețul de emisiune calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare, care urmează datelor/zilelor menționate anterior, certificate de depozitar.

De asemenea este permisă depunerea cererile de răscumpărare prin internet, în zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează, precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, iar plata acestora se va efectua la prețul calculat pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează datelor/zilelor menționate anterior, certificat de depozitar.

Instrumentele de plată utilizate pentru distribuția de titluri de participare prin internet sunt cele menționate în cadrul prospectului de emisiune al Fondului în capitolul – “ Prețul de cumpărare al unității de fond ”.

Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale platformei de distribuție online a titlurilor de participare, S.A.I. Certinvest S.A. trebuie să asigure proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a titlurilor de participare să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către S.A.I. Certinvest S.A. în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora.

Prevederile prezentului titlu se completează cu dispozițiile legale în vigoare.

3.3.5. Operațiuni de adeziune și răscumpărare prin telefon

Distribuirea prin telefon a titlurilor de participare către clienții interesați se va efectua în baza unui contract la distanță, definit conform art. 28 alin. 3 din Legea nr. 297/2004 și în conformitate cu prevederile art. 103 alin. 3 și art. 104 alin.1 din Regulamentului ASF nr. 9/2014. Contractul la distanță va fi însoțit de fotocopii după documentele de identificare ale clientului și al extrasului de cont. Documentele pot fi transmise de investitor prin una din următoarele modalități: prin poștă clasică, pe cale electronică, cu condiția ca investitorul să posede și să aplice documentelor electronice propria semnătură electronică extinsă, definită conform Legii nr. 455/2001 privind semnătura electronică, sau personal la sediul S.A.I. Certinvest S.A.. Plata titlurilor de participare subscrise prin telefon se face prin ordin de plată.

Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuire a titlurilor de participare nu exonerează S.A.I. Certinvest S.A. de obligația respectării regulilor stabilite de O.U.G. nr. 32/2012 și de Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu privire la desfășurarea activității de administrare a Fondului.

Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale sistemelor telefonice, S.A.I. Certinvest S.A. trebuie să asigure proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a titlurilor de participare să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către S.A.I. Certinvest S.A. 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/împuternicitul acestuia, indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond pe internet și telefon sau în contul notificat de investitor/împuternicit în scris S.A.I Certinvest S.A. ,în cazul modificării acestuia.

3.3.6. Circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de Fond pot fi suspendate de către Societatea de Administrare a Investițiilor sau de către A.S.F.

Emisiunea și răscumpărarea unităților de fond poate fi suspendată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, conform legii, dacă, pentru apărarea interesului public sau al investitorilor este necesar a se dispune fie suspendarea fie limitarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond.

Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține.

În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de titluri de participare, S.A.I. Certinvest S.A. poate suspenda temporar răscumpărarea titlurilor de participare, cu respectarea prevederilor regulilor fondului și a reglementărilor A.S.F.. În acest caz S.A.I. Certinvest S.A. va comunica fără întârziere decizia sa A.S.F..

Emisiunea și/sau răscumpărarea unităților de fond poate fi suspendată de S.A.I. Certinvest S.A. și în următoarele situații, fără ca acestea să fie limitative: întreruperi ale activității sistemului bancar, sărbători legale, consolidări/splitări ale unității de fond.

În situațiile de acest gen, S.A.I Certinvest S.A. va comunica, fără întârziere, decizia sa către A.S.F., menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de S.A.I Certinvest S.A. nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

În cazul fuziunilor între fondurile deschise de investiții, S.A.I Certinvest S.A. va transmite la A.S.F. 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.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor mai sus menționate, A.S.F. va 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 S.A.I..

În situațiile prevăzute în art. 76 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, referitoare la necomunicarea de către S.A.I Certinvest S.A. a informațiilor solicitate de depozitar, A.S.F. poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

În situația în care, în decursul a cinci zile lucrătoare, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 5% din valoarea totală a activelor Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. își rezervă dreptul de a suspenda operațiunile pentru o perioadă de până la 30 zile lucrătoare.

Operațiunile de subscriere/răscumpărare pot fi suspendate, pe baza unei decizii fundamentate a Conducerii S.A.I. Certinvest S.A., motivele suspendării precum și nota de informare a investitorilor fiind notificate în prealabil A.S.F.

3.3.7. Distribuția titlurilor de participare

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare la sediul S.A.I. Certinvest S.A., prin intermediul agenților de distribuție, distribuitorilor, prin telefon sau prin internet. Investitorii vor lua la cunoștință cu privire la distribuția titlurilor de participare prin intermediul agenților de distribuție, prin consultarea listei acestora publicată pe site-ul S.A.I. Certinvest S.A. Agenții de distribuție sunt persoane fizice avizate și înscrise în Registrul Public al Autorității, care își desfășoară activitatea în numele S.A.I. Certinvest S.A. în baza unor relații contractuale și nu pot presta activități de distribuție în nume propriu. Agenții de distribuție nu pot fi implicați în operațiunile de încasări și plăți de la sau către investitorii Fondului.

Lista distribuitorilor de unități de fond :

- S.A.I. CERTINVEST S.A., administrator al fondului, cu sediul social în București, Strada Buzești nr. 76-80, etaj 4 , sector 1, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa web www.certinvest.ro; adresa e-mail office@certinvest.ro;
- S.C. Banca Transilvania S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Str. George Barițiu nr. , Jud. Cluj; telefon 0264.407.150/1/2; fax 0264.407.172; adresa web www.btrl.ro; adresa e-mail bancatransilvania@bancatransilvania.ro;

3.3.8. Modalități de anulare sau transfer a titlurilor de participare

Anularea de titluri de participare se face ca urmare a depunerii unei Cereri de răscumpărare.

Anularea titlurilor de participare emise de Fond și evidențierea acestei operațiuni în contul de investiții al investitorului se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a Cererii de răscumpărare;

Transferul titlurilor de participare se face în următoarele cazuri:

- a) în cazul decesului titularului, dacă cel puțin unul dintre moștenitori optează pentru menținerea investiției în Fond ; numărul de titluri de participare cuvenite se transferă pe numele acestuia, la dată la care respectivul moștenitor prezintă copia legalizată a documentului care atestă finalizarea succesiunii. Fiecare moștenitor devine proprietarul unui număr de titluri de participare ce îi revin conform actului de succesiune;
- b) în cazul în care persoana juridică deținătoare de titluri de participare fie fuzionează, fie își schimbă Codul unic de înregistrare în condițiile prevăzute de legislația în vigoare, titlurile de participare deținute se transferă în contul de investiții definit cu noile date de identificare, la data prezentării documentelor doveditoare.

3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului

3.4.1. Reguli de evaluare a activelor

Metodele de evaluare a activelor Fondului vor fi menținute pe o perioadă de minimum 12 luni. De asemenea, S.A.I. Certinvest S.A. utilizează aceeași metodă de evaluare, în cazul categoriilor de active comune aflate în portofoliul O.P.C.V.M.-urile administrate, conform art. 122 (3) din Regulamentul ASF nr.9/2014.

Valoarea totală a activelor se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul Fondului.

S.A.I. Certinvest S.A. înregistrează instrumentele financiare din portofoliul Fondului la data efectuării tranzacției.

- 1.** Deținerile din conturile curente sunt evaluate prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale O.P.C. la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.
- 2.** Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metodă bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.
- 3.** Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate care va fi bonificată de banca. În situația negarantării unei dobânzi minime, evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului-suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menținută pe toată durata depozitului.
- 4.** Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.
- 5.** Instrumentele financiare cu venit fix precum și instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În situația în care principalul și cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt plătite în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.
- 6.** Instrumentele pieței monetare sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului, precum și a discountului sau primei de achiziție, față de valoarea nominală, până la scadență. Titlurile de participare emise de O.P.C. neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), sunt evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacționare la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată;
- 7.** Instrumentele financiare derivate neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț și instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate dar netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare sunt evaluate utilizând tehnici consacrate pe piețele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii juste. Aceste tehnici vor fi aprobate de către Directoratul societății de administrare a investițiilor;
- 8.** Titlurile de participare emise de O.P.C. admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul.
- 9.** Instrumente financiare derivate admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață

principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul;

10. Instrumentele financiare prezentate la punctul 8 și 9 admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate și/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacționare, altele decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvența a tranzacționării acelui instrument financiar determinată pe baza volumului și a numărului de tranzacții înregistrate în anul calendaristic anterior. În cazul în care instrumentele financiare menționate la punctul 8 și 9 sunt admise și pe burse sau sisteme alternative de tranzacționare dintr-un stat terț, se va avea în vedere prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării. În cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare exclusiv pe mai multe burse și/sau sisteme alternative de tranzacționare din state nemembre, acestea vor fi evaluate la prețul de închidere al bursei sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar determinat pe baza volumului și a numărului tranzacțiilor înregistrate în ultimele 365 de zile, aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Calculul se efectuează cu o frecvență anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

11. Obligațiunile nou-emise care cuprind un angajament de listare sunt evaluate până la data admiterii la tranzacționare conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

12. Operațiunile de piață monetară, respectiv cumpărări/ vânzări reversibile de active eligibile pentru tranzacționare (repo/reverse repo), cu excepția operațiunilor ce constau în încheierea a două tranzacții simultane, se evidențiază în portofoliul O.P.C.V.M. astfel:

a) cumpărările reversibile în cadrul cărora O.P.C.V.M. cumpără active eligibile pentru tranzacționare, cu angajamentul contrapartii de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției, sunt evaluate prin recunoașterea zilnică a creanței care se adaugă la valoarea de achiziție;

b) vânzările reversibile în cadrul cărora O.P.C.V.M. vinde active eligibile pentru tranzacționare, angajându-se să răscumpere respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției, sunt evaluate astfel:

i. pe perioada cuprinsă între data primirii sumei aferente operațiunii de piață monetară și data angajamentului ferm de răscumpărare, titlurile care fac obiectul operațiunii vor fi evaluate zilnic prin metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

ii. în aceeași perioadă, se va înscrie cu semnul minus valoarea de decontare împreună cu recunoașterea zilnică a datoriei atașate, în cadrul unei poziții de activ "instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform Art. 82 lit. g) din O.U.G. 32/2012 - Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală".

Valoarea unitară a activului net al unei societăți de investiții la o anumită dată se calculează conform formulei:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activului la acea dată}}{\text{Număr de acțiuni emise și aflate în circulație la acea dată, exclusiv acțiunile proprii răscumpărate de societate}}$$

Dacă sunt depistate erori de stabilire a valorii unitare a activului net al Fondului, acestea vor fi corectate în cel mai scurt timp posibil de la data constatării erorii. În procesul de corectare a valorii unitare a activului net al Fondului se va avea în vedere principiul protejării intereselor investitorilor. Pragul de materialitate pentru eventuale corecții ale operațiunilor de subscriere și de răscumpărare îl constituie

variația valorii unitare a activului net cu cel puțin 0,1%. În cazul operațiunilor de răscumpărare, plata diferențelor cuvenite investitorilor se efectuează doar pentru sume de cel puțin 1 leu.

În situația în care elementele de activ sunt denominate în valute pentru care B.N.R. nu stabilește curs de referință se utilizează cursul de referință al monedei respective față de euro, comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denominat elementul de activ, și cursul euro/ron comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

În cazul în care activul fondului este denominat într-o altă monedă, pentru transformarea activelor exprimate în alte valute liber convertibile în moneda de denominare a respectivului O.P.C.V.M. se utilizează cursul de referință comunicat în ziua pentru care se efectuează calculul, de către Banca Centrală Europeană/banca centrală a țării în moneda căreia este denominat fondul.

3.4.2. Metoda de calcul a valorii activului net

Calcularea valorii activelor nete ale Fondului se face de către S.A.I. Certinvest S.A. și este certificată de către depozitar, în conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

Calculul valorii unitare a activului net al Fondului la o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la acea dată} = \frac{\text{Valoarea activului net al Fondului la acea dată}}{\text{Număr total de titluri de participare în circulație la acea dată}}$$

Valoarea netă unitară a activelor se calculează cu patru zecimale iar afișarea acestora se face prin rotunjire la două zecimale;

Valoarea activului net al Fondului se calculează astfel:

Valoarea activului net al Fondului = Valoarea totală a activelor Fondului - Valoarea obligațiilor Fondului

Numărul de unități de fond aflate în circulație se stabilește că diferența între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumpărate la o anumită dată.

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliu, evaluate conform prevederilor punctului 3.4.1. din prezentele reguli de funcționare.

Sumele înregistrate pe poziția "Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate, din diverse motive, timp de trei ani de zile, vor fi înregistrate ca venituri/cheltuieli ale Fondului.

3.4.3. Frecvența calculării valorii activului net

Valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul de investitori se calculează zilnic, pentru fiecare zi lucrătoare, de către S.A.I. Certinvest S.A. și se certifică de către Depozitar.

3.4.4. Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

Valoarea unitară a activului net va fi publicată de către S.A.I. Certinvest în ziua certificării acestora de către depozitarul fondului, pe site-ul de internet al S.A.I. Certinvest S.A. - www.certinvest.ro.

Valoarea unitară a activului net va fi publicată de către S.A.I. Certinvest în ziua lucrătoare următoare certificării acestora de către depozitarul fondului în cotidianul național „Bursa”.

3.4.5. Valoarea inițială a unei unități de fond

Valoarea unui titlu de participare se modifică pe tot parcursul existenței Fondului. Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 10 Lei.

În situația în care valoarea unitară a activului net crește susținut pe o perioadă de un an, S.A.I. Certinvest poate solicita Autorității aprobarea conversiei titlurilor de participare. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unui titlu de participare să nu scadă sub valoarea de 5 Lei.

Aprobarea și notificarea către investitori a conversiei titlurilor de participare se realizează cu respectarea

procedurii pentru modificarea prevederilor prezentului Prospect de emisiune.

3.5. Condiții de înlocuire a societății de administrare a investițiilor și a depozitarului

3.5.1. Condiții de înlocuire a societății de administrare a investițiilor

S.A.I. Certinvest S.A. poate fi înlocuită în următoarele situații:

1. În cazul fuziunii fondului, dacă fondul rezultat din fuziune va fi administrat de o altă societate de administrare a investițiilor;
2. În cazul retragerii de către A.S.F. a autorizației de funcționare ca urmare a:
 - solicitării exprese a Societății;
 - deciziei de sancționare ;
3. Orice alte situații prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare.

3.5.2. Condiții de înlocuire a depozitarului

Depozitarul își poate înceta activitatea în următoarele cazuri:

- a) denunțarea contractului de către oricare dintre părți, notificată A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca această să producă efecte;
- b) inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului;
- c) retragerea avizului/autorizației de funcționare de către A.S.F., B.N.R. sau autoritățile competente din statul membru care supraveghează activitatea instituției de credit.

3.5.3. Reguli pentru asigurarea protecției investitorilor în cazul înlocuirii Societății de Administrare sau a Depozitarului.

I. În cazul retragerii la cerere a autorizației de funcționare, înlocuirea S.A.I. Certinvest S.A. se va face de către o altă societate de administrare autorizată, pe baza următoarelor documente care trebuie depuse la ASF:

a) procesul-verbal de predare/primire privind transferul atribuțiilor și operațiunilor specifice activității de administrare către o altă S.A.I., inclusiv transferul registrelor și evidențelor, al corespondenței, materialelor publicitare, contractelor și al oricăror altor documente, în original, ale organismelor administrate;

b) un raport de încetare a activității și de transferare a atribuțiilor, având conținutul și anexele prevăzute pentru raportul anual al organismelor de plasament colectiv (O.P.C) avute în administrare, precum și pentru portofoliile individuale de investiții administrate, auditat de un auditor financiar, membru al C.A.F.R.

În cazul în care autorizația de funcționare a societății de administrare este retrasă ca urmare a unei decizii de sancționare, A.S.F. desemnează totodată un administrator provizoriu, care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului entităților administrate, precum și transferul obligatoriu al administrării către o S.A.I. și publicarea acestei situații, cu depunerea tuturor diligențelor necesare în acest sens.

În termen de 15 zile de la numirea sa de către A.S.F., administratorul provizoriu va publica, în cel puțin 3 cotidiane naționale, lista entităților preluate în administrare temporară și va face cunoscută, pe această cale, disponibilitatea sa de a primi solicitări de preluare a respectivelor entități, în vederea administrării acestora de către alte S.A.I.-uri.

Administratorul provizoriu este obligat să pună la dispoziția solicitanților toate informațiile pentru ca aceștia să ia o hotărâre în cunoștință de cauză.

Administratorul provizoriu are obligația că, în termen de maximum 90 de zile de la desemnarea sa, să identifice și să propună A.S.F. numirea unei alte S.A.I. .

Pe perioada desfășurării activității sale, administratorul provizoriu întocmește și publică rapoartele aferente activității entităților preluate în administrare temporară, în termenul și conform cerințelor prevăzute de reglementările A.S.F. în vigoare.

În cazul în care administratorul provizoriu depășește termenul de 90 de zile menționat anterior, A.S.F. poate prelungi mandatul acestuia, o singură dată pentru o perioadă de 90 de zile, sau poate hotărî schimbarea lui, schimbare care trebuie să se producă într-un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu.

În cazul în care nici ulterior expirării termenelor de 90 de zile menționate anterior nu a fost îndeplinită condiția identificării și propunerii de numire a unei alte SĂI, A.S.F. este în drept să dispună lichidarea fondului și să numească un lichidator.

II. Încetarea contractului de depozitare din inițiativa unei părți semnatare, se poate realiza ulterior acordării unui preaviz scris de cel puțin 90 de zile, care curge de la data notificării denunțării contractului către ASF. Societatea de administrare are obligația încheierii unui nou contract de depozitare în 90 de zile de la denunțarea contractului, intrarea în vigoare a noului contract urmând a se realiza cel târziu în prima zi lucrătoare următoare celei de-a 90 –a zi.

În cazul în care împotriva depozitarului se declanșează procedurile de supraveghere sau administrare specială sau cea a falimentului, în termen de maximum 5 zile de la declanșarea unei asemenea proceduri, S.A.I. procedează la schimbarea depozitarului pentru organismele administrate, prin denunțarea unilaterală scrisă a contractului. În cazul falimentului, procedura este considerată ca declanșată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia.

În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii noului contract de depozitare (ca urmare a încetării celui anterior), acesta este transmis la A.S.F. în vederea avizării. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării privind avizarea de către A.S.F. a contractului de depozitare, depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute pentru O.P.C. către noul depozitar care a încheiat contract cu S.A.I.. Pe perioada efectuării transferului activelor deținute pentru O.P.C., se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale respectivelor O.P.C.V.M.. Perioada de transfer nu poate depăși 30 zile de la data avizării noului depozitar. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limita de 30 de zile, depozitarul cedent are obligația transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire a activelor. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului prevăzut în prezentul alineat revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor O.P.C., depozitarul cedent are obligația de a transmite A.S.F. și S.A.I. un raport pentru fiecare O.P.C.V.M., care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer. În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, S.A.I. are obligația de a actualiza documentele O.P.C.V.M. cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la A.S.F., în vederea autorizării modificărilor respective. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor O.P.C.V.M., noul depozitar are obligația de a transmite la A.S.F. procesul-verbal de predare

primire a activelor O.P.C.V.M. încheiat cu depozitarul cedent. Suspendarea emisiunii și răscumpărării unităților de fond va înceta începând cu data depunerii la A.S.F a procesului-verbal.

În cazul înlocuirii Depozitarului ca urmare a deciziei de denunțare unilaterală de către una din părți a contractului de depozitare - prin publicarea în buletinul CNVM a respectivei decizii de denunțare unilaterală;

În celelalte cazuri de înlocuire a Depozitarului prin anunțurile publicate în cotidianul Bursa și pe website-ul propriu de către Societatea de Administrare.

III. În toate cazurile de înlocuire a societății de administrare sau, după caz, a depozitarului, se vor respecta cu strictețe procedurile, termenii și condițiile prevăzute pentru aceste situații de cadrul legal în vigoare.

Prezentele Reguli sunt parte integrantă a Prospectului de emisiune al Fondului Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni, fiind anexă la acesta.

Regulile Fondului Deschis de Investiții Certinvest Obligațiuni au fost întocmite la data de 27.02.2006. Prezentul document a fost actualizat prin preluarea tuturor modificărilor .

Data întocmirii - 27.02.2006

Data ultimei actualizări – 18.12.2015

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Director General,

Horia Gustă