DOCUMENT DE OFERTĂ
Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus

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

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

Investițiile în F.I.A.C. comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar şi riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiţii şi a obiectivului investiţional al F.I.A.C., inclusiv riscul apariției unor pierderi pentru investitori, valoarea investiţiei fiind, de regulă, proporţională cu riscul asumat.

CAPITOLUL 1 – Informaţii despre S.A.I. Capital Point S.A. 3

1.1.Datele de identificare a Administratorului Fondului de Investiţii Alternative 3
1.2 Capitalul social al societății 3
1.3 Grupul din care face parte Administratorul 3
1.4 Consiliul de Administrație şi Conducerea societății 3
1.5 Politica de remunerare 4
CAPITOLUL 2 - Informaţii despre Depozitar 4

2.1 Datele de identificare ale Depozitarului 4
2.2 Alte activități în care se angajează Depozitarul pe lângă cea de depozitare 5
2.3 Terţe părţi către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilităţile sale 5
2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă 5
CAPITOLUL 3 - Informaţii cu privire la Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus 6

3.1 Identitatea fondului 6
3.2 Durata de funcționare 6
3.3 Durata ofertei iniţiale 6
3.4 Obiectivele investiţionale ale Fondului 6
3.5 Strategia de investiții 6
3.6 Determinarea valorii activului net 6
3.7 Politica de investiții 6
3.8 Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului 8
3.9 Profilul de risc si randament 9
CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unităţilor de fond 10

4.1 Reguli generale privind emisiunea unităţilor de fond 11
4.2 Emisiunea unităţilor de fond iniţiale 11
4.3 Emisiunea unităţilor de fond suplimentare 12
4.4 Drepturile și obligațiile investitorilor 12
CAPITOLUL 5 - Informaţii privind emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond 13

5.1 Informaţii cu privire la subscrierea de unităţi de fond 13
5.2 Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond 14
5.3 Răscumpărarea anticipată a unităţilor de fond. 15
5.4 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin internet 16
5.5 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin telefon 16
5.6 Calendar operaţiuni cu unităţi de fond 17
5.7 Distribuitorii Fondului de investiţii alternative 17
5.8 Numele brokerului principal 17
CAPITOLUL 6 - Comisioane şi alte cheltuieli 17

6.1 Comision de subscriere și răscumpărare 17
6.2 Comisioane datorate societăţii de administrare 17
6.3 Comisioane datorate depozitarului 18
6.4 Alte cheltuieli suportate de Fond 18
6.5 Cheltuielile suportate de Investitori 19
CAPITOLUL 7 – Fuziunea şi lichidarea Fondului 19

7.1 Fuziunea Fondului 19
7.2 Lichidarea Fondului 20
CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal 21

CAPITOLUL 9 – Determinarea şi repartizarea veniturilor 21

10.1 Protecţia persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal 21
10.2 Forţa Majoră 22
10.3 Auditorul Fondului 22
10.4 Prevederi Diverse 22

CAPITOLUL 1 – Informaţii despre S.A.I. Capital Point S.A.

1.1.Datele de identificare a Administratorului Fondului de Investiţii Alternative
Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus este administrat de către SAI Capital Point SA (denumită în continuare "Capital Point", "Administratorul" sau "AFIA"). Capital Point este constituită în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societăţile, cu modificările şi completările ulterioare, şi cu reglementările specifice aplicabile pieţei de capital, cu o durată nelimitată de funcţionare, și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerţului Bucureşti sub nr. J1994016855406, Cod Unic de Înregistrare 6175133. Sediul social al Capital Point este în Bucureşti, Sector 1, Strada Buzeşti nr. 76-80, etaj 7, România, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa de web: www.capitalpoint.ro., email: office@capitalpoint.ro. Capital Point nu are înfiinţate sedii secundare.

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

Capital Point are în prezent în administrare 7 (șapte) fonduri deschise de investiţii şi 5 (cinci) fonduri de investiţii alternative, respectiv: FDI Certinvest Dinamic, FDI Certinvest Prudent, FDI Certinvest Obligatiuni, FDI Certinvest BET Index, FDI Certinvest BET FI Index, FDI Certinvest XT Index, FDI Certinvest Hot Stocks, FIA Certinvest Actiuni, FIA Certinvest Leader, FIA Certinvest TARGET 2035, FIA Certinvest TARGET 2045 şi FIA Certinvest Sector Focus.

Capital Point desfăşoară, de asemenea, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, activităţi de administrare a conturilor individuale pentru persoane fizice sau juridice, inclusiv a celor deţinute de către fondurile de pensii şi servicii conexe.

1.2 Capitalul social al societății
Capitalul social al Capital Point este de 13.892.272 Lei, subscris şi integral vărsat.

1.3 Grupul din care face parte Administratorul
Capital Point nu face parte dintr-un grup financiar, așa cum a fost acesta definit in art. 2, lit. j) din Legea nr. 243/2019.

1.4 Consiliul de Administrație şi Conducerea societății
Consiliul de Administratie al Capital Point exercită controlul permanent asupra conducerii Societăţii, și are urmatoarea componenţă:

Sorin Petre Nae – Presedinte al Consiliului de Administraţie.
Dragoş Cabat – Membru al Consiliului de Administraţie, Membru al Comitetului de Audit și de Remunerare din cadrul Societății.
Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – Membru al Consiliului de Administrație, Membru al Comitetului de Audit și de Remunerare.

Conducerea efectivă a societăţii este asigurată de următoarele persoane:

Sorin Petre Nae – Director General, are o experiență de peste 15 ani în managementul și vânzările din industria asigurărilor, ocupând funcții cheie în companii de renume precum Aviva, Allianz Țiriac, ING Asigurări și Astra Asigurări. Expertiza sa acoperă dezvoltarea și coordonarea echipelor de vânzări, administrarea portofoliilor de clienți și strategii de creștere sustenabilă. Din 2016, își valorifică această experiență în domeniul brokerajului de asigurări, investiții și pensii, oferind soluții adaptate pieței și nevoilor clienților.

Virgiliu Pompiliu Ichim - Director General Adjunct, are o experiență de peste 25 de ani in industria financiara (asigurari si pensii private). A detinut pozitii de management in care a coordonat dezvoltarea de portofolii de asigurări din perspectiva rezultatului tehnic, a contribuit la validarea de noi modele de afaceri bazate pe cele mai bune practici și definirea unor planuri scalabile pentru inițiative cu impact comercial sau gestionarea de strategii, procese, relații de lucru, prin valorificarea caracteristicilor și soluțiilor tehnice adaptate așteptărilor partenerilor de afaceri.

Denisa Dimache – Înlocuitor Director împuternicit cu conducerea executivă, are studii economice și peste 6 ani experiență în SAI Capital Point, din care peste 3 ani experienta in functia de Sef Departament Back Office.

1.5 Politica de remunerare

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

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

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

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

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

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

CAPITOLUL 2 - Informaţii despre Depozitar

2.1 Datele de identificare ale Depozitarului

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

BCR - Banca Comercială Română S.A. denumită în continuare "Depozitar", este o instituţie de credit autorizată de Banca Naţională a României, potrivit legislaţiei aplicabile instituţiilor de credit, înscrisă în Registrul Instituţiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999. Depozitarul a fost autorizat de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Avizul nr. 27/04.05.2006 şi înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400010 în Registrul Public al A.S.F.

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

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

2.3 Terţe părţi către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilităţile sale
Depozitarul nu a transferat responsabilităţile de depozitare către o terță parte (subcustode) la data întocmirii prospectului. Depozitarul utilizează serviciile de custodie globală ale Erste Group Bank AG. Desemnarea subcustozilor se face cu informarea prealabilă a societăţii de administrare cu privire la criteriile de selecţie ale acestora, cadrul legal aplicabil şi riscurile de piaţă la care se asigură accesul. Răspunderea Depozitarului nu este afectată de delegarea funcţiilor sale de custodie.

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

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

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

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

CAPITOLUL 3 – Informaţii cu privire la Fondul de investiții alternative Certinvest Sector Focus

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

3.2 Durata de funcționare
Durata de existență a Fondului este nelimitată.

3.3 Durata ofertei inițiale
Moneda de referinţă a Fondului este EUR.
Durata emisiunii iniţiale de unităţi de fond este de 30 zile calendaristice de la data autorizării fondului de către A.S.F.

În cadrul emisiunii iniţiale sunt oferite spre subscriere un număr de 10.000 Unităţi de Fond. Preţul de emisiune plătit de Investitorii iniţiali/fondatori este egal cu valoarea nominală a unităţilor de fond.

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

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

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

3.7 Politica de investiții
Fondul are o alocare strategică de 75% în titluri de participare emise de O.P.C.V.M. care investesc preponderent în acțiuni și sunt în majoritate specializate pe sectoare de activitate economică, și acțiuni ale companiilor care activează în sectoare economice atractive, fara ca vreuna din cele doua categorii să atingă individual limita de 75%. Fondul va gestiona în mod activ expunerea pe diferite sectoare de activitate econmică în funcție de aprecierea condițiilor macroeconomice și ale piețelor financiare și

de atractivitatea fiecărui sector în parte. Din punct de vedere geografic, expunerea instrumentelor financiare este diversificată la nivel global. Pentru clasificarea pe sectoare economice, se va utiliza metodologia GICS (Global Industry Classification Standard). Ca parte a expunerii active, Fondul va putea aloca o parte din active și în titluri de participare cu expunere la teme sau sectoare care nu fac parte din clasficarea GICS. Expunerea pe fiecare sector economic de activitate va fi calculată ca procent din activul fondului. Expunerile pe sectoare vor fi diversificate și gestionate relativ la un benchmark constituit din indicele MSCI World Index.

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

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

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

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

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

Fondul analizează permanent şi publică pe pagina de internet un rating agregat a riscului de durabilitate, determinat în conformitate cu politica internă de administrare a riscului de durabilitate. În contextul în care informaţiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există motive pentru a nu lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate. De aceea, Capital Point îşi propune să reevalueze această situaţie cu periodicitate şi să notifice investitorii cu privire la orice modificare viitoare.

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

3.8 Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului

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

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

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

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

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

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

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

fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

Vor fi derulate astfel de operatiuni în mod exclusiv cu instituții financiare. Astfel vor fi evaluate în mod obiectiv ofertele primite de la contrapărți, pe criterii de risc, cost și performantă.
Contrapărțile vor fi selectate pe criterii legate de evaluarea riscului de credit aferent acestora, cum ar fi: indicatori financiari (privind capitalul, activele, profitabilitate și lichiditatea), suport de la societatea mamă (daca este cazul), rating de credit pentru contraparte și/sau societatea mamă acordat de agențiile de rating, garanții. Nu se impune un nivel minim de rating de credit.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Capital Point recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pentru o perioadă de cel puțin 5 ani. Cu toate acestea, unităţile de fond pot fi răscumpărate, fără a se percepe comisioane de răscumpărare, conform calendarului menționat la Capitolul 5.2 „Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond".

CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unităţilor de fond

Unităţile de fond emise de Fond reprezintă o deţinere de capital în activele nete ale Fondului.
Unităţile emise de către Fond prezintă următoarele caracteristici:

a) Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului şi denominate în EUR;
b) Nu sunt tranzacţionate pe o piaţă reglementată sau sistem multilateral de tranzacţionare;
c) Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deţinătorilor drepturi şi obligaţii egale;

Valoarea unei unităţi de fond se modifică pe tot parcursul existenţei Fondului, înregistrarea făcându-se şi pe unităţi şi pe fracţiuni de unităţi de fond. Valoarea unei unităţi de fond se rotunjeşte la 2 zecimale.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităţilor de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entităţi fără personalitate juridică, română sau străină, cu excepţia persoanelor aflate sub jurisdictia FATCA, care acceptă prevederile Documentului de ofertă al Fondului şi prevederile Documentului privind informaţiile esentiale (DIE) destinate Investitorilor Fondului, şi care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unităţi de fond, dobândirea calităţii de investitor realizându-se în ziua emiterii unităţiilor de Fond.

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

Subscrierea şi răscumpărarea de unităţi de fond se face în conformitate cu dispoziţiile prevăzute în Documentul de ofertă al Fondului şi cu dispoziţiile prevăzute în Regulile Fondului şi se conformează cu prevederile legale în vigoare.

Totodată, operaţiunile de subscriere şi răscumpărare vor fi blocate pentru investitorii care nu şi-au actualizat datele personale, ca urmare a cerinţelor legislative privind prevenirea şi combaterea spălării banilor şi a finanţării terorismului.

Astfel, dacă actualizarea datelor se va efectua în termen de 10 zile lucrătoare de la iniţierea operaţiunii de subscriere, preţul de cumpărare reprezintă Valoarea unitară a activului net calculat de Capital Point aferent zilei în care se primeşte setul complet de informaţii şi documente necesar actualizării datelor.

În cazul în care, investitorul virează sume de bani aferente subscrierilor de unități de fond, în contul colector, dar informaţiile şi documentele necesare actualizării datelor nu au fost transmise în termenul menţionat anterior, Capital Point va proceda la returnarea sumelor în contul bancar din care au fost virate.

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

4.1 Reguli generale privind emisiunea unităţilor de fond
Subscrierea de unităţi de fond conferă subscriitorului calitatea de investitor în cadrul Fondului. Calitatea de Investitor este deţinută pe toată perioada în care Investitorul deţine cel puţin o unitate de Fond.

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

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

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

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

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

Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcţie de care se calculează preţul de cumparare a unităţilor de fond, precum şi momentul înregistrării formularelor de subscriere.

4.2 Emisiunea unităţilor de fond iniţiale
Unităţile de fond iniţiale sunt cele subscrise de investitorii fondatori în cadrul emisiunii iniţiale, realizată în cadrul unei oferte publice derulate pe o perioadă de 30 de zile calendaristice de la data autorizării fondului.

Valoarea nominală iniţială a unei unităţi de fond este de 10 (zece) EUR. În cadrul emisiunii iniţiale sunt oferite spre subscriere un număr de 10.000 Unităţi de Fond. Preţul de emisiune plătit de Investitorii iniţiali/fondatori este egal cu valoarea nominală a unităţilor de fond.

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

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

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

Preţul de cumpărare a unităţilor de fond este preţul de emisiune al unităţilor de fond plătit de investitor şi este format din valoarea unitară a activului net calculată de Capital Point şi certificată de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a facut creditarea contului colector/conturilor colectoare ale Fondului.

Preţul de cumpărare include şi comisionul de subscriere.
Comisionul de subscriere este luat în calculul preţului de emisiune astfel:

Preţ de emisiune = VUAN × (1+c%)

VUAN – valoarea unitară a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a facut creditarea contului colector / conturilor colectoare
c%= comisionul de subscriere exprimat procentual

O persoană care subscrie unităţi de fond devine investitor al Fondului în ziua emiterii unităţilor de fond. Emiterea unităţilor de fond şi evidenţierea acestei operaţiuni în contul de investiţii al investitorului se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare ale Fondului.

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

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

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

Numărul de unitati de fond achiziţionate de investitor se calculează astfel:
Număr unităţi de fond = Suma plătită de investitor / Preţul de emisiune valabil la momentul creditării contului colector al Fondului. Numărul de unităţi de fond calculat se rotunjeşte la 6 zecimale.
În consecinţă, suma plătită de investitor cu titlul de comision de subscriere se poate determina astfel:
Comision subscriere (lei) = Suma plătită de investitor x (c% / (1+c%))

4.4 Drepturile și obligațiile investitorilor
Deţinătorii de Unităţi de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele drepturi:

d) să beneficieze în condiţiile legii, de confidenţialitatea datelor şi a operaţiunilor;
e) să dispună liber şi integral de unităţile de fond deţinute, în condiţiile stabilite de lege;
f) să obţină la cerere, extrasul de cont cu operaţiunile efectuate într-o perioadă anterioară precum şi informaţii privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului, ultimele rapoarte publicate emise de administrator (anual, semestrial) privind activitatea fondului;
g) să beneficieze de plata preţului de răscumpărare a unităţilor de fond;
h) în cazul încetării activităţii fondului, investitorii au dreptul la o cotă parte din activul de lichidare al fondului, proporţional cu numărul de unităţi deţinute în fond;
i) să garanteze cu unitățile de fond deținute anumite obligații, cu respectarea prevederilor legale;
j) să obţină gratuit documentul de ofertă şi documentul cu informații esențiale înainte de semnarea formularului de adeziune/subscriere;
k) să beneficieze de anumite promoţii pe care le stabileşte Societatea de Administrare. Capital Point poate stabili periodic, cu informarea prealabilă a A.S.F. şi prin anunţarea investitorilor pe pagina de internet www.capitalpoint.ro şi/sau prin orice mijloace mass media va considera de cuviinţă, anumite promoţii pentru investitori, pe cheltuiala Capital Point.

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

În situația în care investitorul nu respectă obligaţiile asumate prin aderarea la prezentul document sau împiedică Capital Point să îşi îndeplinească anumite obligaţii legale, Capital Point poate notifica investitorul cu privire la încălcarea acestora. În cazul în care, Investitorul refuză conformarea cu prevederile legale/documentul de ofertă sau refuză furnizarea informaţiilor solicitate de către Capital Point, aceasta îi poate suspenda dreptul de a efectua operaţiuni cu unităţile de fond.

Deţinerea de unităţi de fond implică drepturi şi obligaţii egale pentru toţi deţinătorii. O persoană care subscrie unităţi de fond devine investitor al Fondului în ziua emiterii unităţilor de fond. Emiterea unităţilor de fond se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare al/ale Fondului.

CAPITOLUL 5 – Informaţii privind emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond

5.1 Informaţii cu privire la subscrierea de unităţi de fond

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

Investitorii care se prezintă la sediul SAI Capital Point vor completa şi semna iniţial un formular de adeziune, prezentând totodată toate documentele menționate în formular, în scopul realizării adeziunii la fond. Investitorii au obligaţia de a completa corect toate rubricile formularului de adeziune. În scopul investirii se va completa Cererea de subscriere, care, însoţită de dovada plăţii, odată transmisă spre procesare către Capital Point este irevocabilă.

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entităţi fără personalitate juridică, română sau străină, cu excepția persoanelor aflate sub jurisdicția FATCA[1], care acceptă prevederile Documentului de Oferta şi prevederile Documentului privind informaţiile esențiale (DIE), şi care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unităţi de fond, dobândirea calităţii de investitor realizându-se în ziua emiterii unităților de fond.

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

Prin semnarea formularului de subscriere investitorii declara că au primit, au citit şi au înţeles Documentul de oferta şi Documentul privind informaţiile esentiale (DIE).

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

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

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

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

Capital Point nu îşi asumă răspunderea pentru posibilele întârzieri de alocare a unităților de fond rezultate în astfel de situaţii. În situaţia în care efectuarea vărsământului nu se realizează în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii formularului de subscriere, formularul se consideră anulat. Investitorii, pentru fiecare operaţiune de cumpărare de unităţi de fond, primesc de la Capital Point o notificare privind confirmarea tranzacţiei.

5.2 Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond

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

Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcţie de care se calculează preţul de răscumpărare a unităţilor de fond precum şi momentul înregistrării formularelor de răscumparare.

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

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

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

Pentru investitorii ce solicită transferul sumelor răscumparate în conturi bancare în alte valute, cheltuielile aferente transferurilor, schimburilor valutare, precum şi alte costuri necesare, onorarii, plăţi conform cererii depuse de investitor, vor fi suportate de către investitor din suma netă cuvenită acestuia. Investitorii îşi asumă, în urma operaţiunilor de răscumpărare a unităţilor de fond, orice diminuare a randamentului obţinut din investiţia în unităţi de fond ale FIA Certinvest Sector Focus datorată efectuării de plasamente investiţionale pe o perioadă mai mică decât cea recomandată în Regulile Fondului.

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

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

În situaţia în care, ca urmare a depunerii formularului de răscumparare, investitorul rămâne cu mai puţin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeaşi ocazie, va fi răscumpărată şi fracţiunea reziduală.

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

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

Comisionul de răscumpărare este 0 (zero).

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

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

Plata preţului de răscumpărare se va efectua în condiţiile prevăzute la pct. 5.2 „Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond" si la pct 5.3 "Răscumpărarea anticipată a unităților de fond"

5.4 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin internet

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

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deţinut de investitor indicat în cadrul contractului pentru operaţiuni cu unităţi de fond pe internet şi telefon.

Instrumentele de plată utilizate pentru distribuţia de unităţi de fond prin internet sunt cele menţionate în cadrul documentului la pct. 5.2 „Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond".

Pentru a face faţă eventualelor disfuncţionalităţi ale platformei electronice de subscrieri și răscumparari prin internet, Capital Point a elaborat proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a unităţilor de fond să se poată desfăşura în bune condiţii. Investitorii vor fi informaţi de către Capital Point în contractul încheiat cu privire la existenţa acestor proceduri alternative şi la modalitatea de utilizare a acestora.

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

5.5 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin telefon

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

Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuire a unităţilor de fond nu exonerează administratorul de obligaţia respectării regulilor stabilite de Legea nr. 243/2019 şi de Regulament A.S.F. nr. 7/2020 cu privire la desfăşurarea activităţii de administrare a Fondului.

Pentru a face faţă eventualelor disfuncţionalităţi ale sistemelor telefonice, Capital Point a elaborat proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a unităților de fond să se poată desfăşura în bune condiţii. Investitorii vor fi informaţi de către Capital Point în contractul încheiat cu privire la existenţa acestor proceduri alternative şi la modalitatea de utilizare a acestora.

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deţinut de investitor, indicat în cadrul contractului la distanţă sau în contul notificat de investitor în prealabil în scris către Capital Point, în cazul modificării acestuia.

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

5.6 Calendar operaţiuni cu unităţi de fond
Fondul nu stabileşte un moment al zilei în funcţie de care se calculează preţul de cumpărare al unităţilor de fond, respectiv preţul de răscumpărare al unităţilor de fond precum şi momentul înregistrării formularelor de subscriere/răscumpărare.

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

5.7 Distribuitorii Fondului de investiţii alternative
Investitorii pot efectua operaţiuni de subscriere/răscumpărare prin urmatoarele metode:

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

5.8 Numele brokerului principal
Fondul nu foloseste un broker principal în sensul definiţiei acestuia din art. 3 pct 10 din legea 74/2015 şi nici serviciile oferite de aceştia.

CAPITOLUL 6 - Comisioane şi alte cheltuieli

6.1 Comision de subscriere și răscumpărare
Fondul nu percepe comision de subscriere, fapt pentru care, prețul de cumpărare este egal cu VUAN (valoarea unitară a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector/conturilor colectoare).
Comisionul de subscriere si comisionul răscumpărare sunt 0 (zero).

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

Capital Point poate modifica valoarea comisionului de administrare în modul următor:

a) în sensul creşterii sau scăderii acestuia, fără a depăşi valoarea maximă, cu condiţia notificării A.S.F. şi a publicării noii valori a comisionului de administrare în termenul prevăzut de reglementările legale în vigoare;;
b) creşte valoarea maximă a comisionului de administrare, cu condiţia autorizării A.S.F. şi publicării noii valori a comisionului de administrare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare după publicarea notei de informare, în termenul prevăzut în cadrul legal în vigoare la momentul modificării.

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

6.3 Comisioane datorate depozitarului

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

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

Capital Point poate modifica valoarea comisionului de depozitare in modul urmator:

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

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

6.4 Alte cheltuieli suportate de Fond

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

(i) plata comisioanelor datorate intermediarilor pentru tranzacţiile cu instrumente financiare încheiate în numele şi pe seama Fondului, comision care nu va depasi 2% din valoarea instrumentului financiar tranzactionat;

(ii) plata comisioanelor de rulaj și a altor comisioane bancare conform listei de comisioane standard publicata de banca la data derulării operațiunii;

(iii) plata cheltuielilor pentru procesarea plăţilor online – 0,08% din suma plătită prin card bancar, conform tarifului plătit procestorului de plăți;

(iv) cheltuieli cu cotele şi tarifele datorate A.S.F, conform Regulamentului ASF in vigoare la data înregistrării operațiunii;

(v) plata serviciilor de audit financiar pentru situaţiile financiare ale Fondului - maximum 1%/an din VAN;

(vi) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situaţia plăților în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată - conform listei de comisioane standard publicata de banca la data derulării operațiunii;

(vii) contravaloarea unităţilor de fond anulate (la preţul de răscumpărare) şi care nu au fost încă achitate investitorilor, conform cererilor de răscumpărare înregistrate;

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

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

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

Cheltuielile de înfiinţare, de distribuţie, de publicitate ale F.I.A.I.R. sunt suportate de către Capital Point.

6.5 Cheltuielile suportate de Investitori

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

CAPITOLUL 7 – Fuziunea şi lichidarea Fondului

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

7.1 Fuziunea Fondului

S.A.I. Capital Point S.A. poate dispune fuzionarea doar a acelor.F.I.A.C. care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare.
F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis.
F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.
F.I.A.I.P. nu poate fuziona prin absorbție cu un F.I.A.R.

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

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

Fuziunea are ca scop exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.
Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor FIA către alt FIA – fondul absorbant- și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate în acest fel.
Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii în fondurile dizolvate vor deveni investitori în fondul nou constituit. Inițiativa fuziunii Fondului aparţine Administratorului, care va respecta întocmai procedura instituită prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.
Administratorii FIA implicate inclusiv AFIA vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor şi valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

SAI Capital Point SA are obligaţia de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunţului privind fuziunea şi data intrării în vigoare a suspendării emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum şi cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.
Niciun cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

7.2 Lichidarea Fondului
Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către ASF a autorizaţiei Fondului.
ASF retrage autorizarea Fondului în următoarele situaţii:
(i) la cererea Administratorului, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situaţia în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea fondului;
(ii) în situaţia în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Administratorului;
(iii) în situația în care există mai puțin de doi investitori

Decizia Administratorului de a lichida Fondul se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor Fondului, care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau Fondul în defavoarea altor FIA administrate de SAI Capital Point SA.
În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor, ASF emite o decizie de suspendare şi aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi transmisă investitorilor și va fi publicată de SAI Capital Point SA cel puţin pe website-ul propriu, în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operaţiunea de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia ASF.
SAI Capital Point SA solicită ASF retragerea autorizaţiei fondului de investiţii și în termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării deciziei de retragere a autorizaţiei fondului de investiţii, SAI Capital Point SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.
Obligaţia fundamentală a administratorului lichidării este de a acţiona în interesul deţinătorilor de unităţi de fond.
Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului de investiţii.
Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor şi a altor cheltuieli către toţi subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.
Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele şi ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.
Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursală din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputaţie şi de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.
Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.
Administratorul lichidării are obligaţia să lichideze activele fondului de investiţii la valoarea maximă oferită de piaţă.
Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deţinătorilor de unităţi de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unităţi de fond deţinute de fiecare investitor la data începerii lichidării şi cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil şi nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine într-un cont bancar, sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată.

Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar colector. Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.
Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şi ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis ASF şi publicat conform menţiunilor din documentul de ofertă, precum şi în Buletinul ASF.

După efectuarea tuturor plăţilor, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepţia situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori. Plăţile stipulate anterior sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

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

CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal

Regimul fiscal aplicabil este cel în vigoare la data înregistrării cererii de răscumpărare. În cazul investitorilor nerezidenţi, regimul fiscal aplicabil este cel valabil în România, sau la cererea investitorilor, se aplică regimul fiscal cel mai avantajos pentru aceştia, cu condiţia să prezinte plătitorului de venit certificatul de rezidenţă fiscală eliberat de către autoritatea competentă din statul său de rezidenţă, precum şi după caz, o declaraţie pe proprie răspundere în care se indică îndeplinirea condiţiei de beneficiar în situaţia aplicării legislaţiei Uniunii Europene, precum şi să existe un acord de evitare a dublei impuneri între statul român şi cel al cărui cetăţean este investitorul. Certificatul de rezidenţă fiscală se prezintă în original sau copie legalizată.
Investitorii nerezidenţi au obligaţia de a obţine şi furniza Capital Point numărul de înregistrare fiscală din România (NIF).

CAPITOLUL 9 – Determinarea şi repartizarea veniturilor

Câştigurile Fondului sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net şi sunt încorporate în activul fondului. Fondul nu distribuie beneficii, câştigul din plasamente regăsindu-se în creşterea valorii unităţii de fond.

CAPITOLUL 10 – Alte menţiuni

10.1 Protecţia persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal
Capital Point prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor, ale reprezentanților legali sau convenționali ai investitorilor, împuterniciților acestora și beneficiarilor reali, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 2016/679 şi reglementările secundare emise în aplicarea legii, în materie.

Prelucrarea de către SAI Capital Point SA a datelor cu caracter personal aparţinând categoriilor de persoane menţionate anterior se face cu respectarea Regulamentului UE nr. 679/2016 privind protecţia

persoanelor fizice în ceea ce priveşte prelucrarea datelor cu caracter personal şi privind libera circulaţie a acestor date şi de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecţia datelor) iar prin aderarea la Documentul de ofertă, investitorul/reprezentantul legal sau convenţional/împuternicitul declară că a fost informat cu privire la existenţa informaţiilor obligatorii referitoare la protectia datelor cu caracter personal publicate pe site-ul Capital Point, la secțiunea dedicată: https://investitii.capitalpoint.ro/protectia-datelor.

10.2 Forţa Majoră

Forţa majoră exonerează părţile de răspundere în cazul neexecutării parţiale sau totale a prezentului Document de ofertă. Prin forţă majoră se înţelege orice eveniment extern, imprevizibil şi inevitabil, apărut după intrarea în vigoare a contractului, care împiedică părţile să execute integral sau total obligaţiile asumate. Apariţia şi încetarea forţei majore va trebui notificată imediat, dar nu mai târziu de 5 zile calendaristice, sub sancţiunea decăderii din dreptul de a fi exonerat de răspundere. În termen de maxim 15 zile de la notificarea menţionată, partea aflată în forţă majoră va prezenta dovada existenţei sau încetării stării de forţă majoră, constatată de o autoritate competentă. În cazul în care forţa majoră se întinde pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declanşarea sa, oricare din părţi poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

10.3 Auditorul Fondului

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

10.4. Activități delegate

Începând cu data de 01.01.2025, serviciile de contabilitate ale fondului sunt delegate parțial către Accountess Profile S.R.L., persoană juridică română , cu sediul social în Județul Ilfov, sat Tamasi, Comuna Corbeanca, str. Aleea Veronica, nr. 36, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J23/535/2009, cod de identificare fiscală RO15951721, e-mail office@accountess.ro, telefon 0040-21-310.00.95, reprezentată de Mihaela Virginia TELEMAN expert contabil, având funcţia de Administrator.

10.5 Prevederi Diverse

Conform contractului de societate al fondului, denumit "Contract de constituire", toţi investitorii care declară că au primit, au citit şi au înţeles documentele constitutive ale Fondului, prin semnarea formularul de subscriere, devin parte a contractului de societate, fiind ţinuţi de respectarea clauzelor acestuia. Astfel, în vederea desfăşurării activităţii curente a fondului, SAI Capital Point SA are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor şi încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului.

În cazul decesului investitorului persoană fizică sau lichidării investitorului persoană juridică, drepturile şi obligaţiile acestora vor fi preluate de moştenitorii sau succesorii în drept ai acestuia. Contractul de societate al fondului încetează în condiţiile prevăzute de Codul Civil Român.

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

Administratorul publică pe website-ul www.capitalpoint.ro la secţiunea Fonduri de investiţii alternative - FIA Certinvest Sector Focus valoarea zilnică a unităţii de fond. La aceeaşi adresă pot fi vizualizate documentele Fondului și rapoartele periodice.

Documentul de ofertă inițial care a stat la baza înregistrarii la ASF a fost întocmit în data de 26.06.2024, prezentul document fiind actualizat la data de 22.10.2025.

SAI CAPITAL POINT SA

Director General,
Sorin-Petre Nae