

Document de prezentare

SAI Capital Point SA

1. PREZENTARE GENERALĂ

SAI Capital Point SA (denumită în continuare SAI Capital Point/SAI/Societatea) este o societate de administrare a investițiilor constituită în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată nelimitată de funcționare, și este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr. J1994016855406, Cod Unic de Înregistrare 6175133. Sediul social al SAI Capital Point este în București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1, România, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa de web: www.capitalpoint.ro, email: office@capitalpoint.ro. SAI Capital Point nu are înființate sedii secundare. Capitalul social subscris și varsat este de 13.892.272 lei.

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

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

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

Sorin Petre Nae - Președinte al Consiliului de Administrație

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

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

Conducerea efectivă a societății este asigurată de următoarele persoane:

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 în industria financiară (asigurări și pensii private). A deținut poziții de management în 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 – Inlocuitor Director imputernicit cu conducerea executiva, are studii economice si peste 6 ani experienta in SAI Capital Point, din care 3 ani experienta in functia de Sef Departament Back Office.

SAI Capital Point deține în acest moment în portofoliul de administrare douăsprezece fonduri de investiții (sapte fonduri deschise de investitii și cinci fonduri de investiții alternative) cu structuri de plasament ce răspund unui spectru amplu de nevoi investiționale.

Astfel, SAI Capital Point administrează șapte fonduri deschise de investiții (FDI):

- Certinvest Obligațiuni, orientat către piața obligațiunilor,
- Certinvest Prudent, un fond diversificat care-și menține o poziție echilibrată între diferitele instrumente investiționale,
- Certinvest Dinamic, orientat către piața bursieră;
- Certinvest XT Index, un fond de acțiuni de tip index, ce urmărește reproducerea structurii indicelui BET-XT;
- Certinvest BET Index, un fond de acțiuni de tip index, ce urmărește reproducerea structurii indicelui BET;
- Certinvest BET-FI Index, un fond de acțiuni de tip index, ce urmărește reproducerea structurii indicelui BET-FI;
- Certinvest Hot Stocks, un fond de de actiuni carui obiectiv constă în aprecierea capitalului pe termen lung.

De asemenea, societatea administrează și cinci fonduri de investiții alternative (FIA):

- Certinvest Leader, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- Certinvest Acțiuni, fond destinat investitorilor profesionali specializat în investiții în acțiuni;
- Certinvest Target 2035, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- Certinvest Target 2045, fond de tip deschis, diversificat, destinat investitorilor de retail;
- Certinvest Sector Focus, un fond va urmari o alocare activa si diversificata din punct de vedere sectorial.

Prin oferta de fonduri de investitii și de portofolii administrate, SAI Capital Point se constituie într-un operator dinamic și inovator pe piața fondurilor de investiții din țara noastră.

2. AUTORITATEA COMPETENTĂ

Autoritatea competentă cu privire la activitățile și serviciile oferite de SAI Capital Point este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF), adresa: Bucuresti, Sector 5, Splaiul Independenței nr. 15, cod poștal 050092. Tel verde: 0800.825.627/004 021,668,1208, fax: 021.659.60.51/021.659.64.36, site www.asfromania.ro, email office@asfromania.ro.

3. PREZENTAREA MIFID II

Directiva MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive – Directiva Piețelor de Instrumente Financiare) este Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele de instrumente financiare (denumita in cuprinsul prezentului document ca „MiFID II”), care, impreuna cu Regulamentul (UE) nr. 600/2014 („MiFIR”), inlocuieste Directiva 2004/39/CE (MiFID I) și reprezinta actualizarea cadrului juridic armonizat care reglementeaza cerințele aplicabile firmelor de investiții care furnizează servicii de investiții financiare: instituții de credit, societăți de servicii de investiții financiare, societăți de administrare a investițiilor, etc.

MiFID II a fost transpusa in legislatia din Romania prin Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare si legislatie secundara constituita din Regulamentul nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispozitii referitoare la prestarea serviciilor si

activitatilor de investitii conform Legii nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare si regulamente comune adoptate de A.S.F. si B.N.R.

Pachetul de legi MIFID II are ca scop îmbunătățirea protecției investitorilor în instrumente financiare, pre și post tranzacționare și asigurării competitivității și a transparenței piețelor financiare din Uniunea Europeană.

4. SERVICII DE INVESTIȚII FINANCIARE PRESTATE

Serviciile autorizate pentru a fi prestate de SAI Capital Point sunt :

- administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, denumite în continuare OPCVM, autorizate conform Legii pieței de capital nr. 297/2004, cu modificările și completările ulterioare și conform OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.
- administrarea altor organisme de plasament colectiv, respectiv fonduri de investiții alternative, denumite în continuare FIA ;
- administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe baza discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare definite la art. 3, alin (1), pct. 34 din Legea nr. 126/2018;

SAI Capital Point vine în întâmpinarea clienților care dispun de sume importante și care își doresc o administrare personalizată a acestora, în scopul maximizării performanțelor, oferind pachete integrate de administrare a activelor, ce includ:

- administrare de portofoliu individual;
- informări despre evoluțiile piețelor de capital;
- investiții într-o gamă largă de instrumente financiare.

Obiectivele activității de administrare a portofoliului individual, nivelul de risc aferent administrării discreționare a portofoliului, precum și orice constrângere referitoare la administrarea discreționară vor fi menționate în cadrul contractului de administrare a unui portofoliu individual de investiții, semnat cu fiecare client în parte.

În atingerea obiectivului de performanță, SAI Capital Point ia toate măsurile necesare pentru a obține cele mai bune rezultate posibile pentru clienții săi și fondurile aflate în administrare, luând în considerare natura pieței de capital, evoluțiile pieței bursiere, lichiditatea instrumentelor, sau orice alte caracteristici relevante pentru a obține randamentele propuse. Orice instrucțiuni specifice ale unui client pot împiedica SAI Capital Point să respecte criteriile stabilite și implementate în politica sa de a obține cel mai bun rezultat posibil pentru clienții săi din punct de vedere al elementelor precizate.

Strategiile de investiții avute în vedere se bazează pe obiectivele investiționale ale clienților și pe alți parametri ce includ sumele investite, toleranța la risc, obiectivele și alte criterii importante pentru investitori. Strategiile de investiții se bazează pe echilibrarea raportului risc/randament, în funcție de obiectivele individuale ale fiecărui client și pe utilizarea analizei piețelor și instrumentelor financiare.

În mod obișnuit, SAI Capital Point nu delegă unei alte societăți de administrare a investițiilor administrarea totală sau parțială a

instrumentelor financiare din portofoliile clienților. Ca excepție, delegarea parțială sau totală a activității de administrare poate avea loc, în anumite condiții (ex. fonduri globale).

SAI Capital Point impune o suma minima inițială pentru deschiderea unui portofoliu individual administrat, această informație fiind prezentată și pe site-ul www.capitalpoint.ro. Deschiderea unui astfel de portofoliu și începerea activității de administrare este condiționată de îndeplinirea tuturor formalităților necesare, incluzând completarea corectă a tuturor formularelor și depunerea sumelor inițiale (sau a echivalentului în instrumente financiare) menționate.

5. CLASIFICAREA CLIENȚILOR

Din punct de vedere al protecției oferite de către SAI clienților săi, în conformitate cu prevederile Directivei MiFID II, aceștia sunt calificați în trei categorii:

- **Clienți de retail**
- **Clienți profesionali**
- **Clienți contraparte eligibilă**

Clienții de retail beneficiază de cel mai înalt grad de protecție privind cerințele de informare, evaluare, transparență și comunicare. SAI furnizează acestei categorii de clienți toate informațiile menite să îi ajute să înțeleagă natura și riscurile ce decurg din serviciile/activitățile, investițiile sau strategia Societății.

În categoria clienților de retail se încadrează, de regulă, toate persoanele fizice și persoanele juridice care nu îndeplinesc criteriile pentru a fi clasificate ca și clienți profesionali sau contrapărți eligibile.

Clienții de retail au, printre altele, următoarele beneficii:

- Le sunt oferite cele mai multe informații despre serviciile/activitățile SAI și investițiile clientului (cum ar fi o detaliere a costurilor, stimulentele, dacă este cazul);
- SAI evaluează, prin parcurgerea împreună cu clientul a testului de oportunitate, dacă acesta deține suficiente cunoștințe și experiență pentru a înțelege riscurile asociate instrumentelor financiare și/sau serviciilor furnizate;
- În respectarea obligației privind cea mai bună execuție, SAI trebuie să acorde cea mai mare atenție costurilor totale ale tranzacției suportate de către clienții de retail;
- Are mai multe drepturi la compensarea pierderilor (în cazul excepțional în care Societatea intră în insolvență), în conformitate cu orice scheme de compensare a investitorilor;
- De a fi informat de către SAI cu privire la orice impediment care poate afecta executarea corectă a ordinului;
- De a primi informații detaliate privind riscurile legate de produsele sau serviciile/activitățile accesate de client.

Clienții profesionali sunt clienții care au experiența, cunoștințele și competența necesare pentru a lua propriile decizii de investiții și a evalua corect riscurile pe care activitatea investițională le implică. Pentru a fi considerat client profesional, clientul trebuie să îndeplinească următoarele criterii:

a) Entități care sunt autorizate sau reglementate pentru a opera pe piețele financiare:

1. instituții de credit;
2. firme de investiții și S.S.I.F.;
3. alte instituții financiare autorizate sau reglementate;
4. societăți de asigurare;
5. organisme de plasament colectiv și societățile de administrare ale acestora;

6. fonduri de pensii și societățile de administrare ale acestora;
 7. entități care efectuează tranzacții cu mărfuri și instrumente derivate pe acestea;
 8. traderi;
 9. alți investitori instituționali.
- b) Marile întreprinderi care întrunesc două dintre următoarele criterii, la nivel individual:
1. totalul bilanțului: 20.000.000 EUR;
 2. cifra de afaceri netă: 40.000.000 EUR;
 3. fonduri proprii: 2.000.000 EUR.
- c) Guvernele naționale și regionale, inclusiv organismele publice care gestionează datoria publică la nivel național sau regional, băncile centrale, instituțiile internaționale și supranaționale, precum Banca Mondială, Fondul Monetar Internațional, Banca Centrală Europeană, Banca Europeană de Investiții și alte organizații internaționale similare;
- d) Alți investitori instituționali a căror activitate principală constă în investiții în instrumente financiare, inclusiv entitățile care se ocupă cu securizarea activelor sau alte operațiuni de finanțare.

SAI informează clienții, înainte de a le furniza vreun serviciu, că sunt considerați, pe baza informațiilor de care dispune, clienți profesionali și că vor fi tratați ca atare, în afara cazurilor în care SAI și clienții convin altfel. De asemenea, SAI informează clienții că pot solicita o modificare a termenilor acordului, pentru a beneficia de un nivel mai ridicat de protecție.

Entitățile menționate mai sus pot solicita să nu fie tratate drept clienți profesionali, iar SAI poate accepta să le acorde un nivel de protecție mai ridicat. Clienților considerați profesionali le revine responsabilitatea de a solicita acordarea unui nivel mai ridicat de protecție în cazul în care aceștia estimează că nu sunt în măsură să evalueze sau să gestioneze corect riscurile implicate.

Nivelul mai ridicat de protecție prevăzut este acordat în cazul în care un client considerat profesional încheie în scris cu SAI un acord care prevede că nu trebuie să fie tratat în calitate de client profesional în sensul normelor de conduită profesională aplicabile. Acest acord specifică serviciile sau tranzacțiile sau tipurile de produse sau de tranzacții cărora li se aplică.

Clienți care pot fi considerați profesionali la cerere

Clienții, alții decât cei considerați profesionali prin definiție, pot fi tratați drept client profesional dacă dețin competențele și cunoștințele necesare. În acest sens, SAI verifică dacă clientul de retail (fie reprezentantul persoană fizică al unui client persoană juridică care nu se încadrează în marile întreprinderi, fie reprezentantul organismelor din sectorul public, autorităților publice locale, municipalităților) îndeplinește cel puțin două din următoarele trei criterii:

- a) clientul a efectuat în medie 10 tranzacții de o mărime semnificativă pe trimestru în ultimele 4 trimestre anterioare pe piața respectivă;
- b) valoarea portofoliului de instrumente financiare al clientului, definit ca fiind compus din depozite bancare și instrumente financiare, depășește 500.000 EUR;
- c) clientul lucrează de cel puțin un an sau a lucrat timp de cel puțin un an în sectorul financiar într-o poziție profesională care necesită o cunoaștere a tranzacțiilor sau a serviciilor în cauză.

Procedura prin care clienții pot fi tratați drept clienți profesionali, la cerere:

- a) clientul notifică în scris SAI dorința sa de a fi considerat client profesional în ceea ce privește administrarea portofoliului

individual de investiții;

b) SAI precizează clar și în scris protecțiile și drepturile legate de compensarea investitorilor pe care clientul riscă să le piardă și la alte drepturi;

c) clientul declară în scris, într-un document separat de contract, că este conștient de consecințele renunțării la protecțiile menționate anterior.

Înainte de a decide acceptarea solicitării de renunțare SAI se asigură în mod rezonabil ca investitorul îndeplinește criteriile de identificare menționate mai sus.

Clienților profesionali le revine responsabilitatea de a informa Societatea în legătură cu orice modificare ce le poate afecta clasificarea.

În situația în care SAI constată că un client nu mai îndeplinește condițiile inițiale, pe baza cărora era considerat client profesional, Societatea ia măsurile adecvate în această situație.

Clienți contraparte eligibilă

Contrapărțile eligibile sunt entitățile autorizate să opereze pe piețele financiare, cum ar fi: firmele de investiții, instituțiile de credit, societățile de asigurări, OPCVM și societățile de administrare ale acestora, fondurile de pensii și societățile de administrare a acestora, alte instituții financiare autorizate și reglementate în conformitate cu dreptul Uniunii Europene sau cu dreptul intern al unui alt stat membru, guvernele naționale și serviciile/structurile stabilite conform dreptului intern al fiecărui stat, inclusiv organismele publice însărcinate cu gestionarea datoriei publice la nivel național, băncile centrale și organizațiile supranaționale.

Clienții contraparte eligibilă beneficiază de cel mai redus grad de protecție MIFID. Clasificarea în calitate de contraparte eligibilă nu aduce atingere dreptului entităților în cauză să solicite să fie tratate ca și client profesional.

La inițierea relațiilor contractuale, dacă în baza informațiilor disponibile clientul nu va fi încadrat într-una din categoriile clienți profesionali sau contraparti eligibile, el va fi încadrat în categoria clienților de retail, beneficiind astfel de toate avantajele care decurg din această clasificare.

6. EVALUAREA CLIENTULUI – TESTUL DE OPORTUNITATE ȘI DE ADECVARE

SAI Capital Point oferă clienților serviciul de administrare a portofoliilor de investiții ceea ce presupune efectuarea evaluării adecvării, respectiv întregul proces de colectare a informațiilor despre un client și evaluarea ulterioară de către Societate a faptului că un anumit produs de investiții este potrivit pentru acesta. Evaluarea adecvării clientului se realizează prin intermediul testului de oportunitate (profilare) și a unui test de adecvare. Societatea va solicita clientului informații privind situația financiară, inclusiv capacitatea sa de a suporta pierderi, toleranța la risc și obiectivele investiționale ale clientului și cunoștințele și experiența acestuia cu privire la tipurile de instrumente financiare. Scopul evaluării adecvării clientului este asigurarea unei mai bune înțelegeri din partea acestuia a implicațiilor și nivelului de risc asociat investițiilor pe care SAI Capital Point le efectuează în procesul de administrare a portofoliului individual.

COMISIOANE ȘI ALTE CHELTUIELI

Pentru serviciile de administrare a portofoliilor individuale, SAI Capital Point percepe un comision lunar calculat ca procent din valoarea totală a activului în administrare. Evaluarea activelor în administrare ale clientului se va face zilnic, pe baza evaluării curente a fiecărui instrument financiar aflat în portofoliul administrat al clientului.

În cazul în care obiectivul investițional este depășit, SAI Capital Point percepe un comision adițional de performanță. Calculul comisionului de performanță se face ca procent din valoarea ce depășește obiectivul stabilit. Stabilirea comisionului de administrare și a comisionului de performanță se face de comun acord cu clientul și este stipulat în contractul de administrare. Încasarea comisionului de administrare/performanță se face la cererea societății de administrare, în limita calculată până la data efectuării plății acestuia.

Investiția poate presupune costuri suplimentare pentru client, inclusiv taxe/impozite asociate cu tranzacțiile sau cu serviciul de investiții, care nu se plătesc prin intermediul SAI Capital Point și nu sunt impuse de companie.

TIPURI DE INSTRUMENTE FINANCIARE SI RISCURILE ASOCIATE INVESTIȚIILOR

SAI Capital Point efectuează tranzacții pe piața reglementată, respectiv Bursa de Valori București, sau în cadrul sistemului alternativ de tranzacționare autorizat de ASF, precum și în instrumente financiare tranzacționate pe piețele financiare din state membre UE și state terțe. Tranzacțiile sunt executate prin intermediari autorizați de ASF sau de autoritățile competente similare din alte țări. De asemenea, pot fi efectuate și tranzacții OTC, în măsura în care mandatul primit de la client nu prevede restricții în acest sens.

În scopul derulării tranzacțiilor cu instrumente financiare, trebuie îndeplinite următoarele condiții minime:

- luarea la cunoștință de către client a prezentului Document de Prezentare;
- încheierea unui contract de administrare a unui portofoliu individual de investiții, semnarea Cererii de deschidere cont și completarea chestionarului de evaluare în vederea identificării profilului de risc;
- virarea de către client a sumelor/transferul instrumentelor financiare care fac obiectul administrării;
- punerea la dispoziția societății de administrare a unei procuri autentificate, în original, pentru a putea încheia contracte de intermediere cu intermediari autorizați și de a efectua tranzacții cu instrumente financiare în numele clientului (dacă este cazul).

Instrumentele financiare sunt definite în cadrul Legii nr.126/2018, legea privind piețele de instrumente financiare, precum și în OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare.

Investițiile în instrumente financiare comportă și riscuri, inclusiv riscul unor pierderi parțiale sau totale pentru investitori.

Performanțele anterioare nu reprezintă o garanție pentru performanțele viitoare.

Instrumentele financiare ce pot face parte din portofoliile administrate de SAI Capital Point includ: titluri de stat, fonduri de investiții/ ETF-uri, acțiuni și obligațiuni (cotate și necotate) și alte clase de active alternative (real estate, private equity), precum și orice alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare. Tranzacțiile sunt efectuate direct de către societatea de administrare sau, după caz, prin intermediari autorizați să acționeze pe piețele respective.

Acțiunile sunt titluri ce atestă un drept de proprietate asupra emitentului acestora. Tranzacționarea acțiunilor pe o piață implică variații ale prețurilor acestora, atât în sens pozitiv (creșteri), cât și în sens negativ (scăderi). Acțiunile dau dreptul la dividende în cazul în care emitentul obține profit și Adunarea generală a acționarilor a acestuia hotărăște distribuția de dividende. Riscurile investiției în acțiuni includ riscuri legate de fluctuația prețurilor acțiunilor la bursă și a rezultatelor financiare ale emitentului.

Obligațiunile sunt titluri de credit ce dau deținătorului dreptul de a încasa o dobândă plătită în mod regulat de emitent și dreptul de a

încasa principalul la scadență. Investiția în obligațiuni implică și riscuri, incluzând riscul de dobândă, riscuri valutare, riscuri legate de emitent.

Titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv sunt unități de fond emise de organismul de plasament colectiv sau acțiuni, în funcție de formă juridică de constituire a organismului de plasament colectiv (contract de societate sau act constitutiv). Riscurile acestora sunt legate de riscuri de administrare a portofoliului organismelor de plasament colectiv și de riscurile activelor aflate în portofoliul acestora. Prezentarea organismelor de plasament colectiv se face în prospectul de emisiune/documentul de oferta și regulile fondului, documente care furnizează informații corespunzătoare despre acestea.

În cazul *instrumentelor financiare care includ o garanție a unei terțe părți*, informația referitoare la garanție va include suficiente detalii privind garantul și garantatul astfel încât să permită unui client de retail sau potențial client de retail să facă o evaluare corectă a respectivei garanții.

În cazul în care riscurile asociate unui instrument financiar compus din două sau mai multe instrumente financiare sau servicii diferite sunt susceptibile să fie mai mari decât cele asociate oricărei dintre componente, societatea de administrare va furniza o descriere adecvată a componentelor acelui instrument financiar, precum și a modului în care interacțiunea respectivelor componente mărește riscul aferent instrumentului financiar compozit .

Un investitor poate dobândi, ca urmare a tranzacțiilor cu instrumente financiare, angajamente financiare sau alte obligații suplimentare, inclusiv cele contingente, față de costul dobândirii instrumentelor financiare.

INFORMAȚII ESG

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

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

COMUNICAREA

Date de contact: SAI Capital Point SA, Strada Buzesti Nr. 76 – 80, Etajul 7, Sector 1, București, România, telefon 021 203 14 00 /fax 021 203 14 14, capitalpoiwww.capitalpoint.ro, office@capitalpoint.ro.

Pentru a lua legătura cu noi, vă invităm să ne contactați la numărul de telefon 021 203 14 00.

Comunicarea și documentele aferente se pot realiza în limbile română și engleză și se derulează la sediu, prin telefon, fax, poștă, e-mail – office@capitalpoint.ro.

RAPORTAREA CĂTRE CLIENȚII DE PORTOFOLII INDIVIDUALE

SAI Capital Point transmite clienților care dețin portofolii individuale administrate, prin e-mail, prin poștă sau pune la dispoziția clienților la sediul societății, următoarele raportări:

➤ **Raportul lunar**, în primele zece zile lucrătoare ale lunii următoare, care va conține cel puțin următoarele informații:

- a) denumirea S.A.I.;
- b) numele/denumirea sau alte informații cu privire la identificarea investitorului;
- c) situația privind conținutul și valoarea portofoliului, incluzând detalii ale fiecărui instrument financiar deținut, valoarea de piață sau, dacă valoarea de piață nu este disponibilă, valoarea actualizată a acestuia, determinată conform metodelor de evaluare folosite de S.A.I. pentru evaluarea instrumentelor financiare similare din portofoliul O.P.C.V.M. administrate, soldul la începutul și la sfârșitul perioadei de raportare și performanța portofoliului de-a lungul perioadei de raportare;
- d) suma totală a comisioanelor și taxelor care au apărut în timpul perioadei de raportare, incluzând cel puțin tarifele totale de administrare și costurile totale asociate cu executarea tranzacțiilor și, dacă este relevant, o mențiune care precizează că o prezentare mai detaliată va fi furnizată la cerere;
- e) compararea performanței în timpul perioadei de raportare acoperite de formularul de raportare cu un punct de referință al performanței investiționale, dacă acesta a fost agreat între S.A.I. și client;
- f) suma totală a dividendelor, dobânzilor și a altor sume de primit în relație cu portofoliul clienților;
- g) informații despre activități corporative care oferă drepturi în legătură cu instrumentele financiare deținute în portofoliu de către client și exercitate de către S.A.I. conform prevederilor contractuale;
- h) la cerere, pentru tranzacțiile executate în timpul perioadei de raportare, informații privind data și momentul tranzacției, tipul și natura ordinului, identificarea locului de tranzacționare și a instrumentului, indicatorul vânzare/cumpărare, cantitate, preț total și unitar, dacă clientul nu alege să primească informații despre tranzacțiile executate pe o bază "tranzacției cu tranzacție";
- i) orice alte informații referitoare la portofoliul deținut.

➤ **Raportul anual** se transmite tuturor clienților cu care a existat o relație contractuală pe parcursul anului calendaristic. Raportul cuprinde informațiile ex-post cu privire la toate costurile și comisioanele aplicabile atât instrumentelor financiare cât și serviciilor de investiții și auxiliare vândute sau recomandate clienților în decursul anului anterior.

➤ **Raportul de închidere**

Clientul are dreptul să solicite informații conform principiului "tranzacție cu tranzacție" situație în care SAI Capital Point transmite informațiile esențiale în termen de 2 zile lucrătoare de la data încheierii tranzacției. Notificarea de confirmare a executării ordinelor primite de la intermediar, validat prin semnătura unei persoane autorizate, se consideră notificare valabilă. Suplimentar, clientul poate solicita primirea tuturor tranzacțiilor - cel târziu în prima zi lucrătoare după primirea confirmării tranzacției.

FONDUL DE COMPENSARE A INVESTITORILOR ȘI PROTEJAREA ACTIVELOR

SAI Capital Point este membră a **Fondului de Compensare a Investitorilor** (FCI), care va compensa în mod egal și nediscriminatoriu orice **client de retail** cu care Societatea a încheiat un contract de administrare de portofoliu individual pe bază discreționară, conform prevederilor legale. FCI va compensa investitorii în limita unui plafon maxim reprezentând echivalentul în lei a 20.000 EUR/investitor, plafon prevăzut de Directiva 97/9/CE privind schemele de compensare a investitorilor, în situația incapacității membrilor Fondului de a returna fondurile bănești și/sau instrumentele financiare datorate sau aparținând

investitorilor, care au fost deținute în numele acestora, ca urmare a prestării de servicii și activității de investiții sau de administrare a portofoliilor individuale de investiții.

Sunt exceptate de la compensare următoarele categorii de investitori:

a) investitori profesionali și instituționali, inclusiv:

- firmele de investiții, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- instituții de credit, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- instituții financiare, în sensul legislației privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului;
- societăți de asigurări;
- organisme de plasament colectiv;
- fonduri de pensii;
- alți investitori profesionali și instituționali stabiliți prin reglementările ASF.

b) organizații internaționale, guverne și alte autorități ale administrației publice centrale;

c) autorități ale administrației publice regionale și locale;

d) administratori, inclusiv conducători, directori sau alte persoane responsabile, persoane a căror responsabilitate este întocmirea auditului membrilor Fondului, acționarii acestora având dețineri mai mari de 5% din capitalul social, precum și investitori cu statut similar în cadrul altor societăți din același grup cu membrii Fondului;

e) soți, rude și afini până la gradul I, precum și persoane care acționează în numele investitorilor menționați la lit.d);

f) persoane juridice din cadrul aceluiași grup cu membrii Fondului;

g) investitori care s-au făcut răspunzători pentru sau au profitat de pe urma anumitor situații în legătură cu un membru al Fondului care au condus la dificultăți financiare ale membrului sau au fost de natură să conducă la deteriorarea situației financiare a acestuia;

h) societăți cărora, din cauza marimii lor, nu li se permite întocmirea unui bilanț prescurtat conform reglementărilor contabile aplicabile.

Instrumentele financiare compensabile de către Fondul de Compensare a Investitorilor sunt cele prevăzute la în Anexa nr. 1, Secțiunea C a Legii nr. 126/2018, cu excepția instrumentelor prevăzute la Art. 2 alin. (3) din Legea nr. 126/2018, în cazul în care respectivele instrumente nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată. Titlurile de stat care nu se tranzacționează pe o piață reglementată intra în categoria instrumentelor financiare pentru care în acest moment FCI nu asigură compensarea investițiilor.

Detalii complete cu privire la modalitățile de plată a compensațiilor, precum și cu privire la procedurile Fondului se pot obține de la S.C. Fondul de Compensare a Investitorilor S.A., CUI 18005590 din 03.10.2005, nr. Registrul Comerțului J40/16596/30.09.2005, București, sect.2, B-dul Carol I, nr.34-36, etaj.3, cam. 1-2, tel: 40-21-3157340, www.fond-fci.ro.

SAI Capital Point protejează activele clienților în conformitate cu reglementările legale în vigoare, prin măsuri ce includ păstrarea separată a activelor clienților de cele ale societății de administrare și cu supravegherea permanentă a respectării procedurilor legale în vigoare.

CONFLICTELE DE INTERESE

SAI Capital Point adoptă măsuri stricte referitoare la evitarea conflictelor de interese în conformitate cu toate prevederile legale aplicabile. Potențialele situații de conflicte de interese, inclusiv cele ce pot apărea ca urmare a apartenenței la un grup, sunt făcute

publice în materialele sau comunicările relevante; activitățile și persoanele a căror activitate pot duce la conflicte de interese se desfășoară separat și sunt supravegheate în mod strict; schimbul de informații între asemenea persoane este controlat, iar remunerația acestora nu depinde de activități ce pot duce la situații de conflicte de interese; nu se acordă posibilitatea niciunei persoane de a exercita o influență inadecvată asupra activităților derulate sau de a se implica simultan sau succesiv în activități ce pot duce la conflicte de interese. Informații suplimentare despre politica de evitare a conflictelor de interese se pot obține, la cerere, pe un suport durabil sau prin intermediul www.capitalpoint.ro.

SAI Capital Point dispune de un Departament de Conformitate (telefon: 021 203 14 00, email: conformitate@capitalpoint.ro, căreia i se pot transmite eventuale petiții.

PRELUCRAREA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

SAI 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 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) și reglementările secundare emise în aplicarea legii, în materie.

Investitorul/reprezentantul legal sau convențional/împuternicitul sunt înștiințați cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate pe site-ul Societății, la secțiunea dedicată: [Politica de prelucrare a datelor cu caracter personal](#).

PREVEDERI FINALE

Acest document se completează cu prevederile contractului de administrare de portofoliu individual, cu cele din cererea de deschidere de portofoliu administrat și cu informațiile menționate pe site-ul www.capitalpoint.ro.

Document revizuit la 01.10.2025