

PROSPECT DE EMISIUNE al Fondului Deschis de Investiții Certinvest DINAMIC

Prezentul Prospect de emisiune conține informațiile necesare pentru ca investitorii sau potențialii investitori să poată aprecia în deplină cunoștință de cauză investiția care le este propusă și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Acest prospect de emisiune a fost elaborat în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital (O.U.G. nr. 32/2012) și cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (Regulamentul A.S.F. nr.9/2014).

Investițiile în fondurile deschise de investiții nu sunt depozite bancare și nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea inițierii și derulării ofertei publice continue de unități de fond de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calitatii plasamentului în respectivele unități de fond, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acestora.

Fondul comportă nu numai avantajele ce îi sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul. Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Prospectul de emisiune cuprinde prevederi generale ale Contractului de societate și ale Regulilor Fondului Deschis de Investiții Certinvest Dinamic. Aceste documente sunt autorizate de A.S.F. și sunt publicate pe site-ul www.capitalpoint.ro, sau pot fi consultate la sediul SAI Capital Point SA.

CAPITOLUL 1 – Informații despre S.A.I. Capital Point S.A.	3
1.1 Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor	3
1.2 Capitalul social al societății	3
1.3 Consiliul de Administrație și Conducerea societății	3
1.4 Politica de remunerare	4
CAPITOLUL 2 – Informații despre Depozitar	4
2.1 Datele de identificare ale Depozitarului	4
2.2 Alte activități în care se angajează Depozitarul pe lângă cea de depozitare	5
2.3 Tercie parte către care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitățile sale	5
2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă	5
CAPITOLUL 3 – Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții Certinvest Dinamic	5
3.1 Identitatea fondului	5
3.2 Obiectivul Fondului	6
3.3 Determinarea valorii activului net	6
3.4 Politica de investiții a Fondului	6
3.5 Categoriile de active în care investește Fondul	6
3.6 Limite investiționale	7
3.7 Instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului	7
3.8 Împrumuturi	7
3.9 Factori de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții	8
CAPITOLUL 4 – Descrierea caracteristicilor unităților de fond	8
4.1 Drepturile și obligațiile detinatorilor de unități de fond	9
CAPITOLUL 5 – Informații privind emiterea și răscumpărarea unităților de fond	10
5.1 Informații cu privire la subscrierea de unități de fond	10
5.2 Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond	11
5.3 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet	12
5.4 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin telefon	13
5.5 Calendar operațiuni cu unități de fond	13
5.6 Informații privind suspendarea operațiunilor cu unități de fond	13
5.7 Distribuția unităților de fond	14
CAPITOLUL 6 – Comisioane și alte cheltuieli	14
6.1 Comisioane suportate de investitori	14
6.2 Comisioane suportate de fond	15
6.3 Alte cheltuieli suportate de Fond	16
CAPITOLUL 7 – Fuziunea, divizarea și lichidarea Fondului	17
7.1 Fuziunea Fondului	17
7.3 Lichidarea Fondului	17
CAPITOLUL 8 – Regimul Fiscal	19
CAPITOLUL 9 – Rapoartele periodice, situațiile contabile și auditorul fondului	19
9.1 Datele distribuirii rapoartelor periodice și a situațiilor contabile	19
9.2 Auditorul Fondului	19
CAPITOLUL 10 – Determinarea și repartizarea veniturilor	20
CAPITOLUL 11 – Alte mențiuni	20
11.1 Protecția investitorilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal	20
11.2 Forta Majoră	20
11.3 Consultanți și alte persoane juridice	20
11.4 Prevederi diverse	20

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

1.1 Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor

FDI Certinvest Dinamic este administrat de S.A.I. Capital Point S.A. (denumită în continuare "Capital Point" sau „Administratorul”). Capital Point este constituită în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, 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 Comertului București sub nr. J1994016855406, Cod Unic de Înregistrare 6175133. Sediul social al Capital Point este în București, Sector 1, Strada Buzzești 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 înființate sedii secundare.

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. 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.

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

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

1.2 Capitalul social al societății

Capitalul social al Capital Point este de 13.892.272 Lei, subscris și integral vărsat.

1.3 Consiliul de Administrație și Conducerea societății

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

Sorin Petre Nae – Președinte al Consiliului de Administrație

Dragoș 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, 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 – Înlocuitor Director împuternicit cu conducerea executivă, are studii economice și peste 6 ani experiență în SAI Capital Point, din care peste 3 ani experiența în funcția de Șef Departament Back Office.

1.4 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 acțiune 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 (reflectă performanța). Componenta variabilă a remunerației anuale a angajaților Capital Point nu depășește componenta fixă a acesteia. Politica include posibilitatea de a nu plăti nici o componentă variabilă.

Politicele și practicile de remunerare se aplică tuturor angajaților SAI Capital Point SA, în exercitarea atribuțiilor, sarcinilor și competențelor cu care au fost investite, precum și în cazul în care societatea externalizează furnizarea serviciilor.

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 - Informații 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 București, Sector 6, Șoseaua Orhideelor nr.15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare RO361757, telefon 0373.511.717; fax 021.302.19.86, adresa de web: www.bcr.ro.

BCR - Banca Comercială Română S.A. denumită în continuare "Depozitar", este o instituție de credit autorizată de Banca Națională a României, potrivit legislației aplicabile instituțiilor de credit, înscrisă în Registrul Instituțiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-008/1999. Depozitarul a fost

autorizat de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Avizul nr. 27/04.05.2006 și înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400010 în Registrul Public al A.S.F.

2.2 Alte activitati in care se angajeaza Depozitarul pe langa cea de depozitare

Depozitarul este angajat în activități bancare, așa cum acestea sunt definite în legislația aplicabilă instituțiilor de credit. În conformitate cu prevederile legale, depozitarul BCR - BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ prestează și activitatea de distribuire a unităților de fond ale fondurilor administrate de societăți din cadrul grupului BCR, activitate pentru care primește un comision de distribuție. În vederea evitării eventualelor conflicte de interese, încărcării cu costuri suplimentare sau încasării de beneficii în defavoarea investitorilor din fondurile de investiții administrate de 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 Terte parti catre care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitatile sale

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

2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

Din prisma funcțiilor actuale pe care le îndeplinește depozitarul în relația cu societatea de administrare și cu fondurile de investiții administrate de 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 terte parti carora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale cât și descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă a Depozitarului. Responsabilitățile Depozitarului/custodelui sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune.

CAPITOLUL 3 - Informații cu privire la Fondul Deschis de Investiții Certinvest Dinamic

3.1 Identitatea fondului

Fondul deschis de investiții Certinvest Dinamic, denumit în prezentul document și Fondul, este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate fără personalitate juridică la inițiativa SAI Capital Point SA, conform

dispozițiilor Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, "Legea nr.287/2009" sau, după caz, "Noul Cod civil"/"NCC".

Fondul a fost autorizat de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 2121/14.12.2001 și reautorizat prin Decizia nr. 444/28.01.2004.

Durata de existență a fondului este nelimitată.

3.2 Obiectivul Fondului

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă continuă de unități de fond, în vederea efectuării de plasamente pe piețele monetare și de capital, în condițiile unui grad mediu spre ridicat de risc, specific politicii de investiții prevăzută în prezentul Prospect de emisiune.

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de cel puțin 3 ani. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumparate în orice moment. Fondul va fi administrat în mod activ, fără să se raporteze la un benchmark.

3.3 Determinarea valorii activului net

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

3.4 Politica de investiții a Fondului

Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 65% acțiuni și/sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 35% în depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare.

Politica de investiții a fondului urmărește alocarea portofoliului pe termen mediu și lung. Cu toate acestea, fondul, având o politică de investiții flexibilă, în funcție de condițiile pieței, poate investi în unele perioade, în situații excepționale, până la 80% din active în o singură clasă de active. Pentru aceasta, administratorul determină prin analiză macroeconomică și/sau tehnică dacă contextul piețelor financiare este favorabil pentru investiții în acțiuni sau, dacă, dimpotrivă, este favorabil pentru investiții în depozite și instrumente cu venit fix.

Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și / sau F.I.A. mai mult de 10% din activele sale. Investițiile Fondului sunt preponderent în instrumente listate pe bursele din România și Uniunea Europeană.

Fondul analizează permanent și publică pe pagina de website un rating agregat a riscului de durabilitate, determinat în conformitate cu politica internă de administrare a riscului de durabilitate. În contextul în care informațiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există motive pentru a nu lua în considerare efectele negative ale factorilor de durabilitate asupra deciziilor de investiții. De aceea, 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.

3.5 Categoriile de active în care investește Fondul

Investițiile Fondului se efectuează în următoarele active:

- a) Acțiuni admise la tranzacționare și tranzacționate pe piețele reglementate și acțiuni admise la tranzacționare în cadrul unor sisteme multilaterale de tranzacționare;

- b) Instrumente ale pieței monetare, inclusiv certificate de trezorerie;
- c) Acțiuni nou-emise (condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare într-un termen de maximum un an de la emisiune);
- d) Titluri de participare ale O.P.C.V.M. / F.I.A. menționate la art. 82 lit. d) din OUG nr. 32/2012;
- e) Depozite bancare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
- f) Obligațiuni pe diferite maturități de tip: guvernamentale, municipale, nou-emise, corporative admise la tranzacționare pe piețe reglementate sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare, precum și neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu respectarea prevederilor legale în vigoare;

Fondul nu va investi în:

- a) operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum acestea sunt definite la pct. 11 din Regulamentul UE nr. 2365/2015;
- b) instrumente de tip total return swap, așa cum acestea sunt definite la art. 2, pct. 7 din Regulamentul UE nr. 648/2012;
- c) operațiuni de dare/ luare cu împrumut de titluri sau de mărfuri, așa cum acestea sunt definite la pct. 7 din Regulamentul UE nr. 2365/2015.

3.6 Limite investiționale

Conform prevederilor legale în vigoare, Fondul poate efectua investiții prin respectarea limitelor investiționale în vederea reducerii riscului și protejării investitorilor. Detalierea limitelor se regăsește în Regulile Fondului la capitolul 3.3.

3.7 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 adaptarea principalilor parametri ai portofoliului (durată, pondere clase active, frecvență tranzacționării) ținând cont de riscurile specifice. Aceștia din urmă pot fi, însă nu se limitează la, riscul ratei de dobândă, riscul politic, riscul valutar, riscul legislativ, precum și lichiditatea anumitor clase de active pe piața pe care acestea se tranzacționează;
- *Analiza de credit,* respectiv analiza capacității unui debitor de a-și onora obligațiile asumate;
- *Analiza sectorială și geografică.* Strategia de administrare va urmări rebalansarea tactică periodică a portofoliului în vederea optimizării randamentelor obținute în funcție de evoluția ciclului economic global și de particularitățile diverselor piețe analizate;
- *Analiza fundamentală* a emitenților de instrumente financiare, din perspectiva sustenabilității modelelor de afaceri utilizate, a produselor / serviciilor comercializate, respectiv a piețelor deținute;
- *Analiza tehnică* a evoluției pretului de piață al 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.

3.8 Împrumuturi

Fondul poate contracta, cu autorizarea prealabilă a A.S.F., împrumuturi, până la maximum 10% din valoarea activului său. Împrumuturile pot fi contractate numai în scopul asigurării de lichidități pentru onorarea cererilor de răscumpărare înregistrate și pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activele fondului. Durata împrumutului nu poate fi mai mare de 30 de zile.

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

3.9 Factori de risc derivând din politica de investiții a fondului

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

Capital Point stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

- a) **Riscul de piață** reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar și prețurile acțiunilor;
- b) **Riscul de lichiditate** are doua componente distincte, dar strans legate între ele:
 - i. riscul de lichiditate al pietei/activelor – reprezintă riscul ca fondul să nu poată transforma într-o perioadă adecvată de timp activele în disponibilități banesti fără a influența semnificativ prețul de piață al acestora;
 - ii. riscul de lichiditate al fondului (determinat de comportamentul investitorilor) – reprezintă riscul ca fondul să nu poată onora cererile de răscumpărare depuse de investitori în intervalul de timp prevăzut în prospect;
- c) **Riscul operațional** reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne, erori umane, deficiențe ale sistemelor Capital Point sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;
- d) **Riscul de credit** se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere nefavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare;
- e) **Riscul de concentrare** reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc);
- f) **Riscul de durabilitate** reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanta care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

Capital Point evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unitatilor de fond

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

- a) Sunt emise în forma dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denominate în lei;
- b) Nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau sistem multilateral de tranzacționare;
- c) Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi și obligații egale;
- d) Sunt răscumparabile continuu din activele Fondului, la cererea detinatorilor;

Valoarea unei unități de fond se modifică pe tot parcursul existenței Fondului, înregistrarea făcându-se și pe unități și pe fracțiuni de unități de fond. Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 2 zecimale. Astfel, valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond a fost de 10 lei. În data de 15 iulie 2005 a avut loc o consolidare a unității de fond la fiecare 20 de unități vechi revenind 1 (una) unitate nouă. Valoarea la zi a unităților de fond se determină în conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare și cu cele ale Normelor Interne și Prospectului de emisiune.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unitatilor de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice, juridice sau entități fără personalitate juridică, română sau străină, cu excepția persoanelor aflate sub jurisdicția FATCA¹, care accepta prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și prevederile Documentului cu informații esențiale (D.I.E.), și care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii unităților de fond.

Formularul de subscriere conține mențiunea: *“Prin semnarea prezentului formular confirm că am primit, am citit și am înțeles prevederile Prospectului de emisiune al Fondului și ale Documentului cu informații esențiale destinate investitorilor (D.I.E.) cu al căror conținut sunt de acord.”*, astfel încât prin semnarea acestuia, investitorul devine parte a contractului de adeziune reprezentat de Prospectul de emisiune, respectiv parte a Contractului de societate, având drepturile și obligațiile stipulate prin acestea.

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

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

Totodata, operatiunile de subscriere si răscumparare sunt blocate pentru investitorii care nu si-au actualizat datele personale ca urmare a cerintelor legislative privind prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului.

Astfel, daca actualizarea datelor se va efectua in termen de 10 zile lucratoare de la initierea operatiunii de subscriere pretul de cumparare reprezinta Valoare unitara a activului net calculat de Capital Point și certifica de depozitarul fondului aferent zilei in care se primeste setul complet de informatii si documente necesar actualizarii datelor.

In cazul in care, investitorul vireaza sume de bani aferente subscrierilor de unitati de fond, in contul colector, dar informatiile si documentele necesare actualizarii datelor nu au fost transmise in termenul mentionat anterior, Capital Point va proceda la returnarea sumelor in 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 Drepturile si obligatiile detinatorilor de unitati de fond

Investitorii fondului au urmatoarele drepturi:

- a) să beneficieze în condițiile legii, de confidentialitatea datelor si a operatiunilor;
- b) să dispună liber și integral de unitățile de fond deținute, în condițiile stabilite de lege;
- c) să obțină la cerere, extrasul de cont cu operațiunile efectuate într-o perioadă anterioară precum și informații privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului, ultimele rapoarte publicate emise de administrator (anual, semestrial) privind activitatea fondului;
- d) să beneficieze de plata prețului de răscumpărare a unităților de fond;
- e) în cazul încetării activității fondului, investitorii au dreptul la o cotă parte din activul de lichidare al fondului, proporțional cu numărul de unități deținute în fond;

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

- f) să garanteze cu unitățile de fond detinute anumite obligatii, cu respectarea prevederilor legale;
- g) să obțină gratuit prospectul de emisiune și documentul cu informații esențiale (D.I.E) înainte de semnarea formularului de adeziune/subscriere;
- h) să beneficieze de anumite promoții pe care le stabilește Societatea de Administrare. Capital Point poate stabili periodic, cu informarea prealabilă a A.S.F. și prin anunțarea investitorilor pe pagina de internet www.capitalpoint.ro și/sau prin orice mijloace mass media va considera de cuviință, anumite promoții pentru investitori, pe cheltuiala Capital Point.

Investitorii fondului au următoarele obligații:

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

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

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

CAPITOLUL 5 - Informații privind emiterea și răscumpărarea unităților de fond**5.1 Informații cu privire la subscrierea de unități de fond**

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

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

Plata Unităților de Fond subscrise se face în lei, prin virament bancar sau online cu cardul, în conturile colectoare deschise în numele Fondului, conturi deschise la instituții de credit în acest scop. Sumele aflate în contul colector / conturile colectoare ale Fondului pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului.

Capital Point nu solicită investitorilor un preț suplimentar, la achiziția de unități de fond. Prin depunerea semnăturii pe primul formular de adeziune investitorii își 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, fără semnarea unei cereri de subscriere.

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

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

În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al Fondului, depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris (valoarea unei unitati 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 unitara 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 10 Lei nu se returnează și constituie venituri ale Fondului.

În cazul în care cumpărarea ulterioară de unități de fond se face prin virament bancar, fără completarea unui formular de subscriere, Capital Point remite investitorului printr-un suport durabil sau pune la dispoziție la sediul Capital Point un document (confirmare operațiuni sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de subscriere care a condus la emiterea lui), prin care se atestă participarea la Fond.

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

5.2 Informații cu privire la răscumpărarea unităților de fond

Investitorii își pot răscumpăra oricând, integral sau parțial, unitățile de fond deținute în baza formularului de răscumpărare. Cererea de răscumpărare va fi depusă la sediul Capital Point / prin telefon / platformă electronică și este irevocabilă. Cererea de răscumpărare poate fi depusă, în cazul persoanelor fizice, de către titulari, iar în cazul persoanelor juridice, aceasta va fi depusă de către reprezentanții legali sau de către persoanele împuternicite în acest sens.

Operațiunile de răscumpărare a unitatilor de fond subscrise în numele minorului se pot efectua oricând de către cei care au efectuat subscrierea, într-un cont deschis pe numele minorului la o instituție de credit.

În situația în care unitățile de fond sunt dobândite direct de către minor prin moștenire, răscumpărarea acestora se poate face doar cu acordul autorității tutelare, într-un cont al titularului minor deschis la o instituție de credit.

Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare. Acesta reprezintă valoarea unitară a activului net, calculată de Capital Point și certificată de Banca Depozitară, 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 prezentului Prospect de emisiune.

Investitorul trebuie să completeze corect toate câmpurile formularului de răscumpărare. Un formular de răscumpărare completat incorect și depus la sediul Capital Point spre onorare, exonerează de răspundere administratorul fondului. Formularul de răscumpărare este disponibil în format letric la sediul Capital Point și în format electronic pe site-ul www.capitalpoint.ro.

Capital Point remite investitorului, printr-un suport durabil, sau va pune la dispoziție, la sediul său, notificarea privind confirmarea tranzacției de răscumpărare sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de răscumpărare. Dacă, din motive independente de Administrator, o cerere de răscumpărare nu ajunge în posesia Capital Point, aceasta este exonerată de răspundere față de investitori. Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate nu se efectuează în numerar la sediul Capital Point. Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate se va face numai prin virament bancar în contul bancar menționat de investitor în cererea de răscumpărare.

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

În cazul răscumpărărilor solicitate de către moștenitorii titularului, aceștia trebuie să depună cererea de răscumpărare, însoțită de documentele care atestă calitatea de moștenitor al unităților de fond, identitatea și extrasul de cont bancar.

Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate va fi făcută într-un termen rezonabil, dar nu mai mult de 10 zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare. Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcție de care se calculează prețul de răscumpărare al unităților de fond.

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

5.3 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet

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

În cazul persoanelor fizice, prima operațiune de subscriere de unități de fond se va face numai de către titularul investiției. Capital Point se va asigura ca prima subscriere a unităților de fond ale Fondului se face numai după confirmarea faptului că investitorul / reprezentantul legal a citit și a fost de acord cu prospectul de emisiune precum și cu Documentul cu informații esențiale (D.I.E).

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

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

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

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

5.4 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin telefon

Distribuirea prin telefon a unităților de fond către investitorii interesați se va efectua în baza unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 și în conformitate cu prevederile art. 103 alin. 2, 3 și 4 și art. 104 alin.1 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014. Contractul la distanță va fi însoțit de fotocopii după documentele de identificare ale investitorului și al extrasului de cont. Plata unităților de fond subscribe prin telefon se face prin ordin de plată.

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

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

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

5.5 Calendar operațiuni cu unități de fond

Nu se pot efectua operațiuni de subscriere / răscumpărare de unități de fond în zilele de sâmbătă și duminică, zile declarate ca sărbători legale sau zile nelucrătoare și în data de 31 decembrie a fiecărui an.

În cazul în care, în zilele/perioadele mai sus menționate investitorii vor depune cereri de subscriere / răscumpărare prin platforma electronică și / sau vor alimenta conturile colectoare, emiterea / anularea unităților de fond se va efectua la prețul de emisiune (răscumpărare) calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare, care urmează zilelor / perioadelor menționate anterior.

5.6 Informații privind suspendarea operațiunilor cu unități de fond

Emisiunea și răscumpărarea unităților de fond poate fi suspendată de către A.S.F., conform legii, dacă, pentru apărarea interesului public sau al investitorilor este necesar a se dispune fie suspendarea fie limitarea temporară a emisiunii și / sau răscumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține.

În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de unități de fond, Capital Point poate suspenda temporar răscumpărarea unităților de fond, cu respectarea prevederilor regulilor fondului și a reglementărilor A.S.F. În acest caz, Capital Point va comunica fără întârziere decizia sa către A.S.F. Emisiunea și / sau răscumpărarea unităților de fond poate fi suspendată de Capital Point și în următoarele situații, fără ca acestea să fie limitative: întreruperi ale activității sistemului bancar, sărbători legale, consolidări / splitări ale unității de fond.

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

În cazul fuziunilor între fondurile deschise de investiții, Certinvest va transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor mai sus menționate, A.S.F. va emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către Capital Point.

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

În situația în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 10% din valoarea activelor Fondului, Capital Point își rezervă dreptul de a suspenda operațiunile pentru o perioadă de 10 zile lucrătoare. În situația în care, în decursul a cinci zile lucrătoare, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 15% din valoarea activelor Fondului, Capital Point își rezervă dreptul de a suspenda operațiunile pentru o perioadă de până la 15 zile lucrătoare.

Condițiile de suspendare temporară a emisiunii și / sau răscumpărării unităților de fond sunt corelate cu mecanismele de administrare a lichidității în situații extreme utilizate de Capital Point.

De asemenea, operațiunile de subscriere / răscumpărare pot fi suspendate și de către conducerea Capital Point, pe baza unei decizii fundamentate. Motivele suspendării precum și nota de informare a investitorilor vor fi notificate în prealabil A.S.F.

5.7 Distribuția unităților de fond

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

- a) La sediul Capital Point din București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10;
- b) Prin telefon: ordine telefonice, conform prevederilor legale în vigoare;
- c) Prin internet: utilizarea platformei electronice investOnline.ro;
- d) Prin distribuitori autorizați de ASF și înscrși în Registrul Public al ASF, respectiv:

Lista distribuitorilor de unități de fond :

➤ SSIF Tradeville SA, cu sediul în Bd Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, lot 3/1, Etaj 3-4, sector 2, București, fiind înscris în Registrul Public al ASF cu nr PJR22DIST/4000013/06.06.2024.

CAPITOLUL 6 - Comisioane și alte cheltuieli

6.1 Comisioane suportate de investitori

6.1.1 Comision de subscriere

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).

6.1.2 Comisioane de răscumpărare suportate de investitori

La răscumpărarea Unităților de Fond investitorii plătesc un comision de răscumpărare de maxim 1.50% după cum urmează:

- a) **1,50% pentru deținerile a căror durată este mai mică sau egală cu 365 de zile**, în cazul în care subscrierea de unități de fond s-a făcut prin virament bancar sau orice alte mijloace de plată acceptate;
- b) **0,00% pentru deținerile a căror durată este mai mare de 365 de zile**, indiferent de modalitatea prin care s-a realizat subscrierea de unități de fond;

Procentul de comision de răscumpărare aferent se aplică la valoarea sumei răscumpărate rezultată din înmulțirea numărului de unități răscumpărate cu valoarea unității de fond calculată de Capital Point pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare și certificată de depozitarul fondului.

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

- a) în sensul creșterii sau scăderii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu condiția notificării A.S.F. și a publicării noii valori a comisionului de răscumpărare în ziarul Financial Intelligence în termen de maximum 10 zile de la efectuarea modificării. Modificările intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.
- b) crește valoarea maximă a comisionului de răscumpărare, cu condiția autorizării A.S.F. și publicării noii valori a comisionului de răscumpărare în ziarul Financial Intelligence. Noua valoare a comisionului de răscumpărare intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

Pentru conturile individuale administrate de Capital Point și pentru subscrierile efectuate de Capital Point în nume propriu, salariaților Capital Point, Membriilor Consiliului de administrație, conducerii executive și entităților în care fondurile de investiții administrate de Capital Point dețin calitatea de acționar li se aplică Comision de răscumpărare 0% (zero), indiferent de suma investită și perioada pe care au fost deținute unitățile de fond.

Atunci când un alt fond administrat, direct sau prin delegare, de către Capital Point sau de către orice altă societate de care aceasta este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă, investește în unităților de fond ale Fondului, Capital Point nu percepe comisioane de subscriere și răscumpărare în contul acestor investiții.

Cererile de răscumpărare care depășesc suma de 100.000 RON și cumulează peste 5% din valoarea totală a activului Fondului într-o perioadă de 20 de zile lucrătoare, pot fi tarificate suplimentar cu până la 5% din valoarea totală a acestor cereri de răscumpărare.

Comisioanele de răscumpărare pentru deținerile a caror durată este mai mică de 365 de zile vor fi încasate de Administrator.

6.2 Comisioane suportate de fond

6.2.1 Comisioane datorate societății de administrare

La data autorizării prezentului Prospect de emisiune, comisionul de administrare este de 0,50% / lună. Valoarea maximă a comisionului de administrare, ce poate fi încasat de Capital Point este de 0,75% / luna. 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 creșterii sau scăderii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu condiția notificării A.S.F. și a publicării noii valori a comisionului de administrare în ziarul Financial Intelligence în termen de maximum 10 zile de la efectuarea modificării. Modificările intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.;
- b) crește valoarea maximă a comisionului de administrare, cu condiția autorizării A.S.F. și publicării noii valori a comisionului de administrare în ziarul Financial Intelligence. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

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 comisionului de administrare este inclusă zilnic în calculul valorii activului net și se plătește la cererea administratorului, în limita valorii calculate până la data cererii.

6.2.2 Comisioane datorate depozitarului

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

- a) Comision de depozitare – nivelul maxim al comisionului de depozitare este stabilit la o valoare de 0,015% / lună, aplicat la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC), definit astfel;

ANCC = Valoarea actualizată a activelor totale – Impozit pe venit (daca e cazul) – Răscumpărări de plată (daca e cazul) – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de ASF – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit,) – Comisioane de subscriere (dacă este cazul).

- b) Comisiunile de custodie se percep pentru custodia aferentă instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe reglementate din România și piețe externe:
 - i. Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare;
 - ii. Comision de decontare a tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP transfer);
 - iii. Comision pentru evenimente corporative (max. 200 Lei / operațiune);
 - iv. Alte comisioane.

Toate comisioanele încasate de depozitarul fondului în baza contractului de depozitare și custodie pot 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.

6.3 Alte cheltuieli suportate de Fond

- a) plata comisionului de administrare;
- b) plata comisionului de depozitare și custodie;
- c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj, alte servicii bancare și cheltuielile pentru procesarea plăților online;
- e) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situația plăților în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată;
- f) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori a Certificatului de investitor, cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori prin intermediul unui suport durabil, a confirmării emiterii / anulării unităților de fond, ca urmare a procesării cererii de subscriere / răscumpărare, cel târziu în prima zi lucrătoare după emiterie / anulare);
- g) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F.;
- h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- i) plata cheltuielilor legate de emiterea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calcului impozitului pe venit;
- j) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- k) plata cheltuielilor de mentenanță efectuate pentru emiterea și prelungirea anuală a codului LEI (Legal Entity Identifiers), pe toată perioada de valabilitate a acestuia.

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

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale fondurilor deschise de investiții sunt suportate de către Capital Point.

CAPITOLUL 7 - Fuziunea, divizarea și lichidarea Fondului

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

7.1 Fuziunea Fondului

Fuziunea între fondurile deschise de investiții se poate realiza prin următoarele metode:

- a) Absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului / fondurilor încorporate. În aceasta situație, A.S.F. retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.
- b) Crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri.
Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora. În aceasta situație, A.S.F. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține Capital Point. Prin fuziune, Capital Point va urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona. Desfasurarea procesului de fuziune se va efectua conform prevederilor impuse de reglementările A.S.F., sub supravegherea strictă a acestuia.

7.2 Divizarea Fondului

Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiții.

7.3 Lichidarea Fondului

- a) Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către A.S.F. a autorizației Fondului. A.S.F. retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:
 1. la cererea Capital Point, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea acelui fond;
 2. în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Capital Point.
- b) În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației fondului deschis de investiții, Capital Point încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract Capital Point în conformitate cu dispozițiile reglementărilor în vigoare, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.
- c) Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiții.
- d) Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.
- e) Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la fondul supus lichidării, păstrate de către Capital Point și de către depozitar. În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului,

administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor fondului și pregătește un raport privind inventarierea, pe care îl transmite în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii, către Capital Point și A.S.F.

- f) Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.
- g) Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului sau menționat mai sus. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului de finalizare a lichidării activelor.
- h) Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de Capital Point, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții.
- i) Activul net unitar valabil, în situația în care Capital Point nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de Capital Point și certificat de depozitar.
- j) După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urmă lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eşalonate în cadrul raportului de inventariere.
- k) Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
- l) În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar indicat la pct. f, sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.
- m) Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat la pct. f. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.
- n) Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis A.S.F. și publicat conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul A.S.F.
- o) După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția cazului prevăzut la pct. l. Plățile stipulate anterior sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal

Regimul fiscal aplicabil este cel în vigoare la data înregistrării cererii de răscumpărare, și se supune Legii nr.227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare. În cazul investitorilor nerezidenți, regimul fiscal aplicabil este cel valabil în România, sau la cererea investitorilor, se aplică regimul fiscal cel mai avantajos pentru acestia, cu condiția să prezinte platitorului de venit certificatul de rezidență fiscală eliberat de către autoritatea competentă din statul sau de rezidență, precum și după caz, o declarație pe proprie răspundere în care se indică îndeplinirea condiției de beneficiar în situația aplicării legislației Uniunii Europene, precum și să existe un acord de evitare a dublei impunerii între statul român și cel al cărui cetățean este investitorul. Certificatul de rezidență fiscală se prezintă în original sau copie legalizată.

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

CAPITOLUL 9 – Rapoartele periodice, situațiile contabile și auditorul fondului

9.1 Datele distribuirii rapoartelor periodice și a situațiilor contabile

Capital Point întocmește și transmite la A.S.F. raportări săptămânale pentru Fond, cu detalierea activelor, a numărului de investitori și a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, precum și situația detaliată a investițiilor, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de depozitarul fondului.

Capital Point întocmește, publică și transmite A.S.F., raportul pentru primul semestru, raportul anual cuprinzând situația activelor și obligațiilor, precum și situația detaliată a investițiilor pentru activitatea Fondului. Raportul anual va fi auditat de către un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financieri din România, îndeplinind criteriile comune stabilite de A.S.F. și C.A.F.R.

Raportările contabile semestriale și situațiile financiare anuale ale Fondului sunt întocmite de către Capital Point, distinct de cele proprii, în conformitate cu prevederile reglementărilor contabile emise de A.S.F. cu avizul Ministerului Finanțelor Publice, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F..

Raportarea contabilă semestrială se transmite, la termenul stabilit de reglementările în vigoare, împreună cu raportul administratorului și bilanțul de verificare a conturilor sintetice. Situațiile financiare anuale ale Fondului sunt însoțite de raportul administratorilor și raportul de audit.

Situațiile contabile menționate anterior vor fi transmise la A.S.F. și publicate după cum urmează:

- a) raportul pentru primul semestru în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
- b) raportul anual, în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.

Publicarea acestora se va face în Buletinul A.S.F. și pe website-ul societății de administrare a investițiilor, www.capitalpoint.ro, iar în cotidianul național „Financial Intelligence” se va publica, în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F., un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor precum și modalitatea în care ele pot fi obținute la cerere, în mod gratuit.

9.2 Auditorul Fondului

Auditorul financiar al fondului este societatea EXPERT AUDIT S.R.L., cu sediul social în Sat Tunari, Com. Tunari, Județul Ilfov, Str. 1 Decembrie, nr.154-156, bl; 3, etaj P., ap.7, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J 23/7112/14.10.2022, Cod Unic de înregistrare 14058398, autorizație CAFR nr. 137/24.01.2002, autorizare ASF 418/2015, E-viza ASPAAS nr.133607/2022 reprezentată prin RODICA NAN, în calitate de Administrator.

CAPITOLUL 10 – Determinarea si repartizarea veniturilor

Toate veniturile obținute de fond se reinvestesc iar repartizarea acestora se face în mod egal pe fiecare unitate de fond la momentul realizării acestor venituri. Veniturile Fondului rezultă din evoluția valorii activelor din portofoliu, sunt determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net și sunt încorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câștigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii titlului de participare.

CAPITOLUL 11 – Alte mențiuni

11.1. Protecția investitorilor 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. 679/2016 privind protecția datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE și reglementările secundare emise în aplicarea legii, în materie. Prin aderarea la prezentul Prospect de emisiune, Investitorul / reprezentantul legal sau convențional / împuternicitul declară că a fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate pe site-ul Capital Point, la secțiunea dedicată: <https://www.capitalpoint.ro/protecția-datelor/>

11.2. Forta Majoră

Forta majora exonerează partile de răspundere în cazul neexecutării parțiale sau totale a prezentului contract. Prin forta majora se înțelege orice eveniment extern, imprevizibil și inevitabil, apărut după intrarea în vigoare a contractului, care împiedică partile să execute integral sau total obligațiile asumate. Apariția și încetarea fortei majore va trebui notificată imediat, dar nu mai târziu de 5 zile calendaristice, sub sancțiunea decaderii din dreptul de a fi exonerat de răspundere. În termen de maxim 15 zile de la notificare menționată, partea aflată în forta majora va prezenta dovada existenței sau încetării stării de forta majora, constatată de o autoritate competentă. În cazul în care forta majora se întinde pe o perioadă mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din parti poate notifica rezilierea deplin drept a contractului.

11.3. Consultanți și alte persoane juridice

Pentru administrarea Fondului, Capital Point nu apelează la consultanți persoane fizice sau juridice.

11.4. 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 funcția de Administrator.

11.5. Prevederi diverse

Notificările referitoare la modificarea Prospectului de Emisiune și alte informații despre fond vor fi publicate în cotidianul național "Financial Intelligence".

Capital Point transmite investitorilor Fondului, informații, documente, rapoarte, prevăzute de reglementări în vigoare sau solicitate suplimentar de aceștia, prin intermediul unui suport durabil, astfel încât acestea să poată fi stocate în vederea consultării ulterioare; suportul durabil include, fără a se limita la: scrisoare simplă sau cu confirmare de primire, fax, e-mail, SMS, etc.

Conform contractului de societate al fondului, denumit "Contract de constituire", toți investitorii care declară că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune al Fondului, prin semnarea formularul de subscriere, devin parte a contractului de societate fiind ținuți de respectarea clauzelor acestuia. Astfel:

- a) În vederea desfășurării activității curente a fondului, Capital Point are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului.
- b) În cazul decesului investitorului persoană fizică sau lichidării investitorului persoană juridică, drepturile și obligațiile acestora vor fi preluate de moștenitorii sau succesorii în drept ai acestuia. În cazul în care, prin efectul succesiunii unei unitati de fond va deveni proprietatea comună a mai multor persoane, acestea au obligația de a desemna o persoană care să-i reprezinte în relația cu fondul.

Contractul de societate al fondului încetează în condițiile prevăzute de Codul Civil Român.

Capital Point si Depozitarul, pot încheia și alte contracte, având aceeași natură juridică, cu condiția ca obligațiile contractuale asumate față de terți să nu contravină obligațiilor și restricțiilor stabilite prin contractele încheiate cu privire la prestațiile pentru Fond și să-și îndeplinească în mod rezonabil obligațiile asumate.

Contractul de societate a intrat în vigoare în momentul semnării sale, este supus legii române și poate fi modificat la inițiativa Capital Point. În cazul în care o clauză a contractului de societate este declarată nulă, celelalte prevederi ale contractului nu vor fi afectate de această nulitate.

În cazul unor neconcordanțe sau erori în datele personale transmise în vederea transferării sumelor cuvenite, comisioanele aferente operațiunilor efectuate se recuperează integral de la persoana care a transmis date eronate.

Valoarea zilnică a unității de fond, evoluția fondului precum și orice alte informații legate de Fond vor putea fi preluate și de publicațiile de specialitate.

Regulile de funcționare ale fondului precum și contractul de societate pot fi consultate pe pagina de website la www.capitalpoint.ro sau pot fi obținute de la sediul Capital Point.

Prospectul de Emisiune a fost întocmit inițial la data de 27.02.2006 și a fost actualizat astăzi, 22.10.2025. Prospectul poate fi consultat împreună cu rapoartele periodice și celelalte documente legale ce reglementează activitatea fondului la sediul Capital Point și pe pagina de internet www.capitalpoint.ro.

S.A.I. CAPITAL POINT S.A.

**Director General,
Sorin-Petre Nae**