PROSPECT DE EMISIUNE
al Fondului Deschis de Investiţii Capital Point DINAMIC

Prezentul Prospect de emisiune conţine informaţiile necesare pentru ca investitorii sau potenţialii investitori să poată aprecia în deplină cunoştinţă de cauză investiţia care le este propusă şi, 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 şi societăţile de administrare a investiţiilor, precum şi pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piaţa de capital (O.U.G. nr. 32/2012) şi cu prevederile Regulamentul A.S.F. nr.9/2014, privind autorizarea şi funcţionarea societăţilor de administrare a investiţiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare şi a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (Regulamentul A.S.F. nr.9/2014).

Investiţiile în fondurile deschise de investiţii nu sunt depozite bancare si nu oferă nicio garanţie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unități de fond de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre A.S.F. a calitatii plasamentului in respectivele unități de fond, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia.

Fondul comportă nu numai avantajele ce îi sunt specifice, dar şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiţie fiind, de regulă, proporţionale cu riscul. Performaţele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanţie a realizărilor viitoare.

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

CAPITOLUL 1 – Informaţii despre S.A.I. Capital Point S.A. **3**
1.1 Datele de identificare ale societăţii de administrare a investiţiilor 3
1.2 Capitalul social al societatii 3
1.3 Consiliul de Administrație şi Conducerea societății 3
1.4 Politica de remunerare 4

CAPITOLUL 2 - Informaţii despre Depozitar **4**
2.1 Datele de identificare ale Depozitarului 4
2.2 Alte activitati in care se angajeaza Depozitarul pe langa cea de depozitare 5
2.3 Terte parti catre care Depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitatile sale 5
2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot aparea in activitatea curenta 5

CAPITOLUL 3 - Informaţii cu privire la Fondul Deschis de Investiţii Capital Point Dinamic **5**
3.1 Identitatea fondului 5
3.2 Obiectivul Fondului 6
3.3 Determinarea valorii activului net 6
3.4 Politica de investiţii a Fondului 6
3.5 Categoriile de active în care investeşte Fondul 6
3.6 Limite investiţionale 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 investiţii a fondului deschis de investiţii 8

CAPITOLUL 4 - Descrierea caracteristicilor unitatilor de fond **8**
4.1 Drepturile si obligatiile detinatorilor de unitati de fond 9

CAPITOLUL 5 - Informaţii privind emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond **10**
5.1 Informaţii cu privire la subscrierea de unităţi de fond 10
5.2 Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond 11
5.3 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin internet 12
5.4 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin telefon 13
5.5 Calendar operatiuni cu unitati de fond 13
5.6 Informaţii privind suspendarea operaţiunilor cu unităţi de fond 13
5.7 Distribuţia unităților de fond 14

CAPITOLUL 6 - Comisioane şi 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 şi lichidarea Fondului **17**
7.1 Fuziunea Fondului 17
7.3 Lichidarea Fondului 17

CAPITOLUL 8 - Regimul Fiscal **19**

CAPITOLUL 9 – Rapoartele periodice, situaţiile contabile si auditorul fondului **19**
9.1 Datele distribuirii rapoartelor periodice si a situatiilor contabile 19
9.2 Auditorul Fondului 20

CAPITOLUL 10 – Determinarea si repartizarea veniturilor **20**

CAPITOLUL 11 – Alte menţiuni **20**
11.1. Protecţia investitorilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal 20
11.2. Forta Majoră 20
11.3. Consultanţi şi alte persoane juridice 20
11.4. Prevederi diverse 20

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

1.1 Datele de identificare ale societăţii de administrare a investiţiilor
FDI Capital Point Dinamic este administrat de S.A.I. Capital Point S.A. (denumită în continuare "Capital Point" sau „Administratorul"). Capital Point este constituita in conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificările şi completările ulterioare, şi cu reglementările specifice aplicabile pieţei de capital, cu o durată nelimitată de funcţionare, si este inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J1994016855406, Cod Unic de Inregistrare 6175133. Sediul social al Capital Point este in Bucureşti, Sector 1, Strada Buzeşti nr. 76 - 80, etaj 7, Romania, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa de web: www.capitalpoint.ro., email: office@capitalpoint.ro. Capital Point nu are înfiinţate sedii secundare.

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

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

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

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

1.3 Consiliul de Administrație şi Conducerea societății
Consiliul de Administrație al Capital Point exercită controlul permanent asupra conducerii Societăţii, şi are următoarea componentă:

Sorin Petre Nae – Presedinte al Consiliului de Administraţie
Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – Membru al Consiliului de Administrație, Membru al Comitetului de Audit si de Remunerare.

Conducerea efectiva a societăţii este asigurată de următoarele persoane:

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

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

gestionarea de strategii, procese, relații de lucru, prin valorificarea caracteristicilor și soluțiilor tehnice adaptate așteptărilor partenerilor de afaceri.

Lucian - Ioan Fulea - Înlocuitor Director împuternicit cu conducerea executivă, are studii economice și peste 20 de ani de experiență în piețe de capital, analiză financiară, management de portofoliu și conformitate legislativă, completată de o solidă expertiză IT. Experiență de peste 15 ani în management operational, administrarea sistemelor IT&C și optimizarea proceselor de business. Specializat în analiza cerințelor, îmbunătățirea proceselor, managementul riscului și dezvoltarea de soluții software. Orientat către rezultate, cu experiență în coordonare operațională și colaborare cu stakeholderi din mediul financiar și IT.

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 a acționa în interesul investitorilor.

Remunerația anuală a angajaților Capital Point are două componente: (i) componenta fixă (reflectă experiența profesională, cerințele funcției, prevăzute în fișa postului unui angajat), (ii) componenta variabilă (reflecta performanta). 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.

Politicile si practicile de remunerare se aplica tuturor angajatilor SAI Capital Point SA, in exercitarea atributiilor, sarcinilor si competentelor cu care au fost investite, precum si in cazul in care societatea externalizeaza 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 pot fi consultate pe pagina oficială de internet a societății de administrare www.capitalpoint.ro la secțiunea "Despre noi".

CAPITOLUL 2 – Informaţii despre Depozitar

2.1 Datele de identificare ale Depozitarului

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

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

2.2 Alte activitati in care se angajeaza Depozitarul pe langa cea de depozitare
Depozitarul este angajat în activități bancare, asa 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 responsabilităţile de depozitare către o terță parte (subcustode) la data întocmirii prospectului. Depozitarul utilizează serviciile de custodie globală ale Erste Group Bank AG. Desemnarea subcustozilor se face cu informarea prealabila a societatii de administrare cu privire la criteriile de selectie ale acestora, cadrul legal aplicabil si riscurile de piata la care se asigura accesul. Raspunderea Depozitarului nu este afectata de delegarea functiilor sale de custodie.

2.4 Descrierea conflictelor de interese care pot aparea in activitatea curenta
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, informatii actualizate cu privire la terte parti carora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitatile sale cât și descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă a Depozitarului. Responsabilităţile Depozitarului/custodelui sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune.

CAPITOLUL 3 – Informaţii cu privire la Fondul Deschis de Investiţii Capital Point Dinamic

3.1 Identitatea fondului
Fondul deschis de investiţii Capital Point Dinamic, denumit în prezentul document şi 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 dispoziţiilor 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 pieţele monetare şi de capital, în condiţiile unui grad mediu spre ridicat de risc, specific politicii de investiţii prevăzută în prezentul Prospect de emisiune.
Avand in vedere natura plasamentelor care urmeaza a fi realizate de Fond se recomanda investitorilor plasarea resurselor financiare pe un termen de cel putin 3 ani. Cu toate acestea, unitatile de fond pot fi răscumparate in orice moment. Fondul va fi administrat in mod activ, fara sa 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 investiţii a Fondului
Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 65% acţiuni și/sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în actiuni şi 35% in depozite, instrumente cu venit fix, precum şi alte instrumente financiare permise de legislaţia în vigoare.

Politica de investitii a fondului urmareste alocarea portofoliului pe termen mediu si lung. Cu toate acestea, fondul, avand o politica de investitii flexibila, in functie de conditiile pietei, poate investi in unele perioade, în situații excepționale, pana la 80% din active in o singura clasa 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 investitii în depozite și instrumente cu venit fix.

Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. şi / sau F.I.A. mai mult de 10% din activele sale. Investitiile Fondului sunt preponderent in instrumente listate pe bursele din Romania si Uniunea Europeana.

Fondul analizează permanent si publica pe pagina de website un rating agregat a riscului de durabilitate, determinat in conformitate cu politica interna de administrare a riscului de durabilitate. In contextul în care informaţiile privind factorii de durabilitate pot fi în acest moment dificil de obținut, incomplete, inexacte sau bazate doar pe estimări, există motive pentru a nu lua în considerare efectele negative ale factorilor de durabilitate asupra deciziilor de investitii. De aceea, Capital Point își, propune să reevalueze acestă situaţie cu periodicitate şi 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 Romania, consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilite în deciziile proprii de investitii, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

3.5 Categoriile de active în care investeşte Fondul
Investiţiile Fondului se efectuează în următoarele active:

a) Actiuni admise la tranzactionare si tranzactionate pe pietele reglementate si actiuni admise la tranzactionare in cadrul unor sisteme multilaterale de tranzactionare;
b) Instrumente ale pietei monetare, inclusiv certificate de trezorerie;
c) Actiuni nou-emise (condiţiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacţionare într-un termen de maximum un an de la emisiune);
d) Titluri de participare ale O.P.C.V.M. / F.I.A. mentionate la art. 82 lit. d) din OUG nr. 32/2012;
e) Depozite bancare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
f) Obligatiuni pe diferite maturitati de tip: guvernamentale, municipale, nou-emise, corporative admise la tranzactionare pe piete reglementate sau in cadrul unui sistem multilateralde trazactionare, precum si neadmise la tranzactionare în cadrul unei piete reglementate sau unui sistem multilateral de tranzactionare cu respectarea prevederilor legale in 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 investiţionale
Conform prevederilor legale în vigoare, Fondul poate efectua investiţii prin respectarea limitelor investiţionale în vederea reducerii riscului şi protejării investitorilor. Detalierea limitelor se regaseste in 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, frecvenţă tranzacţionării) ţinând cont de riscurile specifice. Aceştia din urmă pot fi, însă nu se limitează la, riscul ratei de dobândă, riscul politic, riscul valutar, riscul legislativ, precum şi lichiditatea anumitor clase de active pe piaţa pe care acestea se tranzacţionează;
- *Analiza de credit,* respectiv analiza capacităţii unui debitor de a-şi onora obligaţiile 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 pieţelor 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 prealabila a A.S.F., împrumuturi, pâna la maximum 10% din valoarea activului sau. Împrumuturile pot fi contractate numai în scopul asigurarii de lichiditati pentru onorarea cererilor de răscumparare înregistrate si pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activele fondului. Durata imprumutului nu poate fi mai mare de 30 de zile.

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

3.9 Factori de risc derivând din politica de investiţii a fondului

Investiţia în fonduri deschise de investiţii comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât şi riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiţiei fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

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

a) **Riscul de piaţă** reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuaţia valorii de piaţă a poziţiilor din portofoliul fondului, fluctuaţie care poate fi atribuită modificării variabilelor pieţei, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar şi preţurile acţiunilor;
b) **Riscul de lichiditate** are doua componente distincte, dar strans legate intre ele:
   i. riscul de lichiditate al pietei/activelor - reprezinta riscul ca fondul sa nu poata transforma intr-o perioada adecvata de timp activele in disponibilitati banesti fara a influenta semnificativ pretul de piata al acestora;
   ii. riscul de lichiditate al fondului (determinat de comportamentul investitorilor) - reprezinta riscul ca fondul sa nu poate onora cererile de răscumparare depuse de investitori in intervalul de timp prevazut in prospect;
c) **Riscul operaţional** reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necores-punzător al proceselor interne, erori umane, deficienţe ale sistemelor Capital Point sau din evenimente externe şi include riscul juridic şi de documentare şi riscul care decurge din procedurile de tranzacţionare, decontare şi evaluare desfăşurate în numele Fondului;
d) **Riscul de credit** se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligaţii sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacţiile şi produsele care pot genera o expunere nefavorabilă fondului şi care nu fac neapărat subiectul unei activităţi de creditare;
e) **Riscul de concentrare** reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuţia neomogenă a expunerilor faţă de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc);
f) **Riscul de durabilitate** reprezinta un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta care, in cazul in care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potential, asupra valorii investitiei.

Capital Point evaluează, monitorizează şi revizuieşte periodic caracterul adecvat şi eficienţa politicii de administrare a riscului şi 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 deţinere de capital în activele nete ale Fondului. Unitatile emise de catre Fond prezinta urmatoarele caracteristici:

a) Sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, fiind inregistrate in contul investitorului si denominate in lei;
b) Nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem multilateral de tranzactionare;
c) Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
d) Sunt răscumparabile continuu din activele Fondului, la cererea detinatorilor;

Valoarea unei unităţi de fond se modifică pe tot parcursul existenţei Fondului, înregistrarea făcându-se şi pe unităţi şi pe fracţiuni de unităţi de fond. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeşte la 2 zecimale. Astfel, valoarea iniţială a unei unităţi de fond emisă de către Fond a fost de 10 lei. În data de 15 iulie 2005 a avut loc o consolidare a unităţii de fond la fiecare 20 de unităţi vechi revenind 1 (una) unitate nouă. Valoarea la zi a unităţilor de fond se determină în

conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare şi cu cele ale Normelor Interne şi 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 entităţi fără personalitate juridică, română sau străină, cu exceptia persoanelor aflate sub jurisdictia FATCA[1], care accepta prevederile Prospectului de emisiune al Fondului şi prevederile Documentului cu informații esențiale (D.I.E.), si care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unităţi de fond, dobândirea calităţii de investitor realizându-se în ziua emiterii unităților de fond.

Formularul de subscriere conţine menţiunea: *"Prin semnarea prezentului formular confirm că am primit, am citit şi am înţeles prevederile Prospectului de emisiune al Fondului şi 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 şi obligaţiile stipulate prin acestea.

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

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra oricând, integral sau parţial, unităţile de fond deţinute. Retragerea are loc prin semnarea şi predarea cererii de efectuare a operaţiunii de răscumpărare prin care se solicită numărul de unităţi de fond şi / sau valoarea care se răscumpăra. Plata răscumparării unitãţilor de fond se poate face direct prin virament bancar în contul specificat de investitor în cererea de operaţiuni.

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 operatiunile 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 drepturii:

a) să beneficieze în condiţiile legii, de confidentialitatea datelor si a operatiunilor;
b) să dispună liber şi integral de unităţile de fond deţinute, în condiţiile stabilite de lege;
c) să obţină la cerere, extrasul de cont cu operaţiunile efectuate într-o perioadă anterioară precum şi informaţii privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului, ultimele rapoarte publicate emise de administrator (anual, semestrial) privind activitatea fondului;

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

d) să beneficieze de plata preţului de răscumpărare a unităților de fond;
e) în cazul încetării activităţii fondului, investitorii au dreptul la o cotă parte din activul de lichidare al fondului, proporţional cu numărul de unităţi deţinute în fond;
f) să garanteze cu unităţile de fond detinute anumite obligatii, cu respectarea prevederilor legale;
g) să obţină gratuit prospectul de emisiune şi documentul cu infromații esențiale (D.I.E) înainte de semnarea formularului de adeziune/subscriere;
h) să beneficieze de anumite promoţii pe care le stabileşte Societatea de Administrare. Capital Point poate stabili periodic, cu informarea prealabilă a A.S.F. şi prin anunţarea investitorilor pe pagina de internet www.capitalpoint.ro şi/sau prin orice mijloace mass media va considera de cuviinţă, anumite promoţii pentru investitori, pe cheltuiala Capital Point.

Investitorii fondului au următoarele obligații:
a) să dea o declaratie prin care confirma faptul că au primit, au citit și au înţeles 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 şi legale;
d) să completeze complet şi corect documentele referitoare la operaţiunile cu unităţi de fond;
e) să respecte obligaţiile stabilite de legislația F.A.T.C.A. și C.R.S. privind conformarea fiscală;
f) să actualizeze datele cu caracter personal ori de câte ori acestea se modifică, precum și periodic în termenul comunicat de administrator, prin completarea unui formular de actualizare;

In situatia in 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 încalcarea acestora. In 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 unitațile de fond, suspendarea fiind condiționată de conformarea cu cerința Capital Point .

Deţinerea de unităţi de fond la fond implică drepturi şi obligaţii egale pentru toţi deţinătorii. O persoană care subscrie unitati 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 – Informaţii privind emiterea şi răscumpărarea unităţilor de fond

5.1 Informaţii cu privire la subscrierea de unităţi de fond
Pentru persoanele minore, subscrierea de unitati de fond se poate efectua de catre reprezentantii legali (parinte / tutore), din fondurile proprii ale reprezentantilor legali, fara a afecta patrimoniul propriu al minorului.

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

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

Capital Point nu solicită investitorilor un preţ suplimentar, la achiziţia de unităţi de fond. Prin depunerea semnăturii pe primul formular de adeziune investitorii îşi exprimă acordul ca Capital Point să emită unități de fond, în baza unui transfer bancar sau plată online cu cardul bancar, confirmate de extrasul contului colector al Fondului pentru subscrierile ulterioare, fără semnarea unei cereri de subscriere.

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

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

În situaţia în care o persoană care intenţionează 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 iniţiale, valoarea unitara a activului net luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei iniţiale depuse.

În situaţia 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 returneaza si 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 dispoziţie la sediul Capital Point un document (confirmare operatiuni sau un extras de cont în care se evidenţiază în mod distinct operaţiunea de subscriere care a condus la emiterea lui), prin care se atestă participarea la Fond.

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

5.2 Informaţii cu privire la răscumpărarea unităţilor de fond

Investitorii îşi pot răscumpăra oricând, integral sau parţial, unităţile de fond deţinute în baza formularului de răscumpărare. Cererea de răscumpărare va fi depusă la sediul Capital Point / prin telefon / platformă electronica şi este irevocabilă. Cererea de răscumpărare poate fi depusă, în cazul persoanelor fizice, de către titulari, iar in cazul persoanelor juridice, aceasta va fi depusă de către reprezentanţii legali sau de către persoanele împuternicite în acest sens.

Operatiunile de răscumparare a unitatilor de fond subscrise in numele minorului se pot efectua oricand de catre cei care au efectuat subscrierea, intr-un cont deschis pe numele minorului la o institutie de credit.

In situația în care unitațile de fond sunt dobândite direct de catre minor prin mostenire, răscumpararea acestora se poate face doar cu acordul autoritatii tutelare, intr-un cont al titularului minor deschis la o institutie de credit.

Preţul de răscumpărare este preţul cuvenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare. Acesta reprezinta valoarea unitară a activului net, calculată de Capital Point şi certificată de Banca Depozitara, in ziua imediat urmatoare, pe baza activelor din ziua în care s-a

înregistrat cererea de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată se scad orice taxe legale şi comisioane bancare conform prezentului Prospect de emisiune.

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

Capital Point remite investitorului, printr-un suport durabil, sau va pune la dispoziţie, la sediul său, notificarea privind confirmarea tranzacţiei de răscumpărare sau un extras de cont în care se evidenţiază în mod distinct operaţiunea de răscumpărare. Dacă, din motive independente de Administrator, o cerere de răscumpărare nu ajunge în posesia Capital Point, aceasta este exonerată de răspundere faţă 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 menţionat 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 şi alte costuri necesare onorării plăţii conform cererii depuse de investitor, vor fi suportate de către investitor din suma netă cuvenită acestuia.

În cazul răscumpărărilor solicitate de către moştenitorii titularului, aceştia trebuie să depuna cererea de răscumpărare, insotita de documentele care atesta calitatea de mostenitor al unităţilor de fond, identitatea si extrasul de cont bancar.

Plata contravalorii unitatilor 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 stabileşte un moment al zilei în funcţie de care se calculează preţul de răscumpărare al unităţilor de fond.

Anularea unităților de fond emise de Fond şi evidenţierea acestei operaţiuni în contul de investiţii al investitorului se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a Cererii de răscumpărare.

5.3 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin internet

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

În cazul persoanelor fizice, prima operaţiune de subscriere de unităţi de fond se va face numai de către titularul investiţiei. 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 şi a fost de acord cu prospectul de emisiune precum şi cu Documentul cu informații esențiale (D.I.E).

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

Instrumentele de plată utilizate pentru distribuţia de unitati de fond prin internet sunt cele menţionate în cadrul prospectului de emisiune al Fondului în capitolul – "Preţul de cumpărare al unităţii de fond".

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

Persoanele juridice si persoanele fizice minore nu pot efectua operatiuni de subscriere si răscumparare prin internet.

5.4 Operaţiuni de subscriere şi răscumpărare prin telefon
Distribuirea prin telefon a unitatilor de fond către investitorii interesaţi se va efectua în baza unui contract la distanţă, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 şi în conformitate cu prevederile art. 103 alin. 2, 3 şi 4 şi art. 104 alin.1 din Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014. Contractul la distanţă va fi însoţit de fotocopii după documentele de identificare ale investitorului şi al extrasului de cont. Plata unităților de fond subscrise prin telefon se face prin ordin de plată.

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

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

Persoanele juridice si persoanele fizice minore nu pot efectua operatiuni de subscriere si răscumparare prin telefon.

5.5 Calendar operatiuni cu unitati de fond
Nu se pot efectua operatiuni de subscriere / răscumparare de unitati de fond in zilele de sambata si duminica, zile declarate ca sarbatori legale sau zile nelucratoare si in data de 31 decembrie a fiecarui an.

În cazul in care, în zilele/perioadele mai sus mentionate investitorii vor depune cereri de subscriere / răscumparare prin platforma electronică si / sau vor alimenta conturile colectoare, emiterea / anularea unităților de fond se va efectua la preţul de emisiune (răscumparare) calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare, care urmează zilelor / perioadelor menționate anterior.
Fondul nu stabileşte un moment al zilei în funcţie de care se calculează preţul de cumpărare al unităţilor de fond, respectiv preţul de răscumpărare al unităţilor de fond precum şi momentul înregistrării formularelor de subscriere/răscumpărare.

5.6 Informaţii privind suspendarea operaţiunilor cu unităţi de fond
Emisiunea şi răscumpărarea unităţilor 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 şi / sau răscumpărării unităţilor de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi şi după expirarea termenului iniţial stabilit, în situaţia în care motivul de suspendare se menţine.

În situaţii excepţionale şi numai pentru protejarea interesului deţinătorilor de unități de fond, Capital Point poate suspenda temporar răscumpărarea unităților de fond, cu respectarea

prevederilor regulilor fondului şi a reglementărilor A.S.F. În acest caz, Capital Point va comunica fără întârziere decizia sa către A.S.F. Emisiunea şi / sau răscumpărarea unităţilor de fond poate fi suspendată de Capital Point şi în următoarele situaţii, fără ca acestea să fie limitative: întreruperi ale activităţii sistemului bancar, sărbători legale, consolidări / splitări ale unităţii de fond.

În situaţiile de acest gen, Capital Point va comunica, fără întârziere, decizia sa către A.S.F., menţionând motivele suspendării şi 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 investiţii, Capital Point va transmite la A.S.F. notificarea privind intenţia de fuziune a fondurilor însoţită de proiectul pe baza căruia se va realiza fuziunea şi de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor şi valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor mai sus menţionate, A.S.F. va emite o decizie de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepţia răscumpărărilor integrale de unităţii 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 situaţiile prevăzute în art. 76 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, referitoare la necomunicarea de către Capital Point a informaţiilor solicitate de depozitar, A.S.F. poate suspenda emisiunea şi răscumpărarea de unități de fond până la clarificarea situaţiei, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

În situaţia în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depăşeşte 10% din valoarea activelor Fondului, Capital Point îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile pentru o perioadă de 10 zile lucrătoare. În situaţia în care, în decursul a cinci zile lucrătoare, contravaloarea cererilor de răscumpărare depăşeşte 15% din valoarea activelor Fondului, Capital Point îşi rezervă dreptul de a suspenda operaţiunile 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 lichidităţii în situații extreme utilizate de Capital Point.

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

5.7 Distribuţia unităților de fond

Investitorii pot efectua operaţiuni de subscriere / răscumpărare prin urmatoarele metode:

a) La sediul Capital Point din Bucureşti, Sector 1, Strada Buzeşti nr. 76-80, etaj 7;
b) Prin telefon: ordine telefonice, conform prevederilor legale in vigoare;
c) Prin internet: utilizarea platformei electronice investOnline.ro.

CAPITOLUL 6 - Comisioane şi alte cheltuieli

6.1 Comisioane suportate de investitori

6.1.1 Comision de subscriere

Fondul nu percepe comision de subscriere, fapt pentru care, preţul 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 Unităţilor de Fond investitorii plătesc un comision de răscumpărare de maxim 1.50% după cum urmează:

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

Procentul de comision de răscumpărare aferent se aplică la valoarea sumei răscumpărate rezultată din înmulţirea numărului de unităţi răscumpărate cu valoarea unităţii de fond calculată de Capital Point pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare şi certificată de depozitarul fondului.
Capital Point poate modifica valoarea comisionului de răscumparare in modul urmator:

a) în sensul creşterii sau scăderii acestuia, fără a depăşi valoarea maximă, cu condiţia notificării A.S.F. şi a publicării noii valori a comisionului de 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) creşte valoarea maximă a comisionului de răscumpărare, cu condiţia autorizării A.S.F. şi 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 şi pentru subscrierile efectuate de Capital Point în nume propriu, salariaților Capital Point, Membrilor 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 şi perioada pe care au fost deţinute unităţile 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 deţinere substanţială, directă sau indirectă, investeşte în unităților de fond ale Fondului, Capital Point nu percepe comisioane de subscriere şi răscumpărare în contul acestor investiţii.

Cererile de răscumpărare care depăşesc suma de 100.000 RON si cumuleaza peste 5% din valoarea totală a activului Fondului intr-o perioada de 20 de zile lucratoare, pot fi tarifate suplimentar cu până la 5% din valoarea totală a acestor cereri de răscumparare.

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

6.2 Comisioane suportate de fond

6.2.1 Comisioane datorate societăţii de administrare

La data autorizarii prezentului Prospect de emisiune, comisionul de administrare este de 0,50% / lună. Valoarea maxima a comisionului de administrare, ce poate fi incasat de Capital Point este de 0,75% / luna. Comisionul de administrare se aplica la valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

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

a) în sensul creşterii sau scăderii acestuia, fără a depăşi valoarea maximă, cu condiţia notificării A.S.F. şi a publicării noii valori a comisionului de 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) creşte valoarea maxima a comisionului de administrare, cu condiţia autorizării A.S.F. şi 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.

In scop comercial, Capital Point poate diminua temporar comisionul de administrare pentru o perioada determinata de timp, urmand ca dupa incheierea perioadei sa se revina la nivelul initial. Valoarea comisionul de administrare esta inclusa zilnic in calculul valorii activului net si se plateste la cererea administratorului, in limita valorii calculate pana la data cererii.

6.2.2 Comisioane datorate depozitarului

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

a) 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 plata (daca e cazul) – Cheltuieli de audit financiar – Cheltuieli estimate, menţionate în Prospectul de emisiune aprobat de ASF – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare şi custodie, comision administrare, impozit pe venit,) – Comisioane de subscriere (dacă este cazul).

b) Comisioanele de custodie se percep pentru custodia aferenta instrumentelor financiare tranzacţionate pe pieţe reglementate din România si piete externe:
   i. Comision pentru păstrarea în siguranţă a instrumentelor financiare;
   ii. Comision de decontare a tranzacţiilor cu instrumente financiare (DVP transfer);
   iii. Comision pentru evenimente corporate (max. 200 Lei / operatiune);
   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 si cheltuielile pentru procesarea plăţilor online;
e) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situaţia plăţilor în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată;
f) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de emiterea şi transmiterea către investitori a Certificatului de investitor, cheltuieli legate de emiterea şi 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 emitere / anulare);
g) cheltuieli cu cotele şi tarifele datorate A.S.F.;
h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
i) plata cheltuielilor legate de emiterea şi transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit;
j) contravaloarea unităţilor de fond anulate (la preţul de răscumpărare) şi care nu au fost încă achitate investitorilor;
k) plata cheltuielilor de mententanta efectuate pentru emiterea si prelungirea anuala a codului LEI (Legal Entity Identifiers), pe toata perioada de valabilitate a acestuia.

Cheltuielile se inregistreaza zilnic, avandu-se in vedere ca repartizarea cheltuielilor sa nu conduca la variatii semnificative in valoarea activelor nete unitare.. Cheltuielile care nu pot fi previzionate vor fi inregistrate la momentul efectuarii lor.

Cheltuielile de înfiinţare, de distribuţie, de publicitate ale fondurilor deschise de investiţii sunt suportate de către Capital Point.

CAPITOLUL 7 – Fuziunea, divizarea şi lichidarea Fondului

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

7.1 Fuziunea Fondului

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

a) Absorbţia unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
   Fuziunea prin absorbţie se realizează prin transferul tuturor activelor care aparţin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiţii către alt fond, denumit fondul absorbant, şi atrage dizolvarea fondului / fondurilor încorporate. În aceasta situaţie, A.S.F. retrage autorizaţia fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcţioneze în condiţiile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.
b) Crearea unui nou fond deschis de investiţii prin contopirea a două sau mai multe fonduri.
   Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiţii, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora. În aceasta situatie, A.S.F. retrage autorizaţia de funcţionare a fondurilor implicate în procesul de fuziune şi autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investiţiilor.

Iniţiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiţii aparţine 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 reglementarile A.S.F., sub supravegherea stricta a acestuia.

7.2 Divizarea Fondului

Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiţii.

7.3 Lichidarea Fondului

a) Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către A.S.F. a autorizaţiei Fondului. A.S.F. retrage autorizarea Fondului în următoarele situaţii:
   1. la cererea Capital Point, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situaţia în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea acelui fond;
   2. în situaţia în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizaţiei Capital Point.
b) În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizaţi fondului deschis de investiţii, Capital Point încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR care poate fi şi altul decât cel cu care are încheiat contract Capital Point în conformitate cu dispoziţiile reglementărilor în vigoare, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligaţiile şi responsabilităţile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 şi ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. Obligaţia fundamentală a administratorului lichidării este de a acţiona în interesul deţinătorilor de unităţi de fond.
c) Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiţii.

d) Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele şi ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.
e) Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor şi evidenţelor contabile referitoare la fondul supus lichidării, păstrate de către Capital Point şi de către depozitar. În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmeşte un inventar complet al activelor şi obligaţiilor fondului şi pregăteşte un raport privind inventarierea, pe care il transmite în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii, catre Capital Point şi 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 reputaţie şi de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.
g) Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului sau menţionat mai sus. Administratorul lichidării are obligaţia să lichideze activele fondului deschis de investiţii la valoarea maximă oferită de piaţă. 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 investiţii administrat de Capital Point, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligaţiile legale privind calculul, certificarea şi publicarea se aplică numai în ceea ce priveşte activul net al fondului deschis de investiţii.
i) Activul net unitar valabil, în situaţia în care Capital Point nu decide retragerea autorizaţiei fondului, este ultimul VUAN calculat de Capital Point şi certificat de depozitar.
j) După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plăteşte toate cheltuielile legate de lichidare, precum şi orice alte costuri şi datorii restante ale fondului deschis de investiţii, urmând a ţine evidenţa pentru toţi banii retraşi în acest scop din sumele obţinute 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 deţinătorilor de unităţi de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unităţi de fond deţinute de fiecare investitor la data începerii lichidării şi cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil şi nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
l) În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine 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 şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru.
m) Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi soldul actualizat aferent fiecărui investitor.Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menţionat la pct. f. Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.
n) Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şI ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis A.S.F. şi publicat conform menţiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum şi în Buletinul A.S.F.
o) După efectuarea tuturor plăţilor, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepţia cazului prevăzut la pct. l. Plăţile 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 completarile ulterioare În cazul investitorilor nerezidenţi, regimul fiscal aplicabil este cel valabil în România, sau la cererea investitorilor, se aplică regimul fiscal cel mai avantajos pentru acestia, cu condiţia să prezinte platitorului de venit certificatul de rezidenta fiscala eliberat de catre autoritatea competenta din statul sau de rezidenta, precum si dupa caz, o declaratie pe proprie raspundere in care se indica indeplinirea conditiei de beneficiar in situatia aplicarii legislatiei Uniunii Europene , precum si sa existe un acord de evitare a dublei impuneri între statul român şi cel al cărui cetăţean este investitorul. Certificatul de rezidenta fiscala se prezinta in original sau copie legalizată.

Investitorii nerezidenţi au obligaţia de a obţine şi furniza Capital Point numărul de înregistrare fiscală din România (NIF).

CAPITOLUL 9 – Rapoartele periodice, situaţiile contabile si auditorul fondului

9.1 Datele distribuirii rapoartelor periodice si a situatiilor contabile
Capital Point întocmeşte şi transmite la A.S.F. raportări săptămânale pentru Fond, cu detalierea activelor, a numărului de investitori şi a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, precum şi situaţia detaliată a investiţiilor, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de depozitarul fondului.

Capital Point întocmeşte, publică şi transmite A.S.F., raportul pentru primul semestru, raportul anual cuprinzând situaţia activelor şi obligaţiilor, precum şi situaţia detaliată a investiţiilor pentru activitatea Fondului. Raportul anual va fi auditat de către un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din România, îndeplinind criteriile comune stabilite de A.S.F. şi C.A.F.R.

Raportările contabile semestriale si situatiile 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 Finanţelor Publice, aplicabile entităţilor autorizate, reglementate şi supravegheate de A.S.F..

Raportarea contabilă semestrială se transmite, la termenul stabilit de reglementările în vigoare, împreună cu raportul administratorului şi balanţa de verificare a conturilor sintetice. Situaţiile financiare anuale ale Fondului sunt însoţite de raportul administratorilor şi raportul de audit.
Situatiile contabile menţionate anterior vor fi transmise la A.S.F. şi 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 sfârşitul anului pentru care se face raportarea.

Publicarea acestora se va face în Buletinul A.S.F. şi pe website-ul societăţii de administrare a investiţiilor, www.capitalpoint.ro, iar în cotidianul naţional „Financial Intelligence" se va publica, în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F., un anunţ destinat investitorilor în care se va menţiona apariţia rapoartelor precum şi modalitatea în care ele pot fi obţinute la cerere, în mod gratuit.

9.2 Auditorul Fondului

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

CAPITOLUL 10 – Determinarea si repartizarea veniturilor

Toate veniturile obţinute 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 evoluţia valorii activelor din portofoliu, sunt determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net şi sunt încorporate în activul Fondului. Fondul nu distribuie dividende, câştigul din plasamente regăsindu-se în creşterea valorii titlului de participare.

CAPITOLUL 11 – Alte menţiuni

11.1. Protecţia 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 in vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 679/2016 privind protectia datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE si reglementarile secundare emise în aplicarea legii, în materie. Prin aderarea la prezentul Prospect de emisiune, Investitorul / reprezentantul legal sau conventional / imputernicitul declara ca a fost informat cu privire la existenta informatiilor obligatorii referitoare la protectia datelor cu caracter personal publicate pe site-ul Capital Point, la sectiunea dedicată: https://www.capitalpoint.ro/protectia-datelor/

11.2. Forta Majoră
Forta majora exonereaza partile de raspundere in cazul neexecutarii partiale sau totale a prezentului contract. Prin forta majora se intelege orice eveniment extern, imprevizibil si inevitabil, aparut dupa intrarea in vigoare a contractului, care impiedica partile sa execute integral sau total obligatiile asumate. Aparitia si incetarea fortei majore va trebui notificata imediat, dar nu mai tarziu de 5 zile calendaristice, sub sanctiunea decaderii din dreptul de a fi exonerat de raspundere.In termen de maxim 15 zile de la notificare mentionata, partea aflata in forta majora va prezenta dovada existentei sau incetarii starii de forta majora, constatata de o autoritate competenta. In cazul in care forta majora se intinde pe o perioada mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din parti poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

11.3. Consultanţi şi alte persoane juridice
Pentru administrarea Fondului, Capital Point nu apelează la consultanţi 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 funcţia de Administrator.

11.5. Prevederi diverse

Notificările referitoare la modificarea Prospectului de Emisiune şi alte informaţii despre fond vor fi publicate în cotidianul naţional "Financial Intelligence".

Capital Point transmite investitorilor Fondului, informaţii, documente, rapoarte, prevăzute de reglementări în vigoare sau solicitate suplimentar de aceştia, prin intermediul unui suport durabil, astfel încât acestea sa poata fi stocate in vederea consultarii ulterior; 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", toţi investitorii care declară că au primit, au citit şi au înţeles prospectul de emisiune al Fondului, prin semnarea formularul de subscriere, devin parte a contractului de societate fiind ţinuţi de respectarea clauzelor acestuia. Astfel:

a) În vederea desfăşurării activităţii curente a fondului, Capital Point are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor şi 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 şi obligaţiile acestora vor fi preluate de moştenitorii 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 obligaţia de a desemna o persoană care să-i reprezinte în relaţia cu fondul.

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

Capital Point si Depozitarul, pot încheia şi alte contracte, având aceeaşi natură juridică, cu condiţia ca obligaţiile contractuale asumate faţă de terţi să nu contravină obligaţiilor şi restricţiilor stabilite prin contractele încheiate cu privire la prestaţiile pentru Fond şi să-şi îndeplinească în mod rezonabil obligaţiile asumate.

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

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

Valoarea zilnică a unităţii de fond, evoluţia fondului precum şi orice alte informaţii legate de Fond vor putea fi preluate şi de publicaţiile de specialitate.

Regulile de funcţionare ale fondului precum şi contractul de societate pot fi consultate pe pagina de website la www.capitalpoint.ro sau pot fi obţinute de la sediul Capital Point.

Prospectul de Emisiune a fost intocmit initial la data de 27.02.2006 si a fost actualizat astazi, 19.06.2026. Prospectul poate fi consultat împreună cu rapoartele periodice și celelalte documente legale ce reglementează activitatea fondului la sediul Capital Point si pe pagina de internet www.capitalpoint.ro.

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

Director General,
Sorin-Petre Nae