

Reguli de funcționare ale Fondului Deschis de Investiții CERTINVEST XT INDEX

Înregistrat cu numărul CSC06FDIR/400059 din Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară.

Autorizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare CNVM) nr. 1793 /10.09.2008

Citiți și prevederile Prospectului de emisiune al Fondului Deschis de Investiții Certinvest XT Index

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

1.1. Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor

Fondul Deschis de Investiții Certinvest XT Index, denumit în continuare „Fondul”, este administrat de S.A.I. Certinvest S.A., denumită în continuare Administrator sau Societate de administrare a investițiilor, constituită la dată de 15 septembrie 1994, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și conform reglementărilor specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată de funcționare nedeterminată, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/16855/14.09.1994, având codul unic de înregistrare 6175133, având sediul social în București, Strada Buzești, nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1, sector 1,, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, e-mail: office@certinvest.ro, adresa web: www.certinvest.ro.

S.A.I. Certinvest S.A. nu are înființate sedii secundare.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (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. S.A.I. Certinvest S.A. 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.

1.2. Obiectul și obiectivul administrării

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

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

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

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

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. încasează un comision fix, de maxim 0,15% aplicat la valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

La data actualizării prezentelor reguli , comisionul de administrare este de 0,125% pe lună din valoarea medie lunară a activului total al Fondului până la data de 31.12.2019.

Începând cu data de 01.01.2020 comisionul de administrare este de 0,15% pe lună din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

S.A.I. Certinvest S.A. poate modifica valoarea comisionului de administrare, 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 termen de maxim 10 zile de la luarea deciziei de modificare. Noua valoare a comisionului de administrare intră în vigoare la data publicării notei de informare.

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

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

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

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

Cheltuielile pe care S.A.I. Certinvest S.A. este împuternicită să le efectueze pentru Fondul Deschis de investiții Certinvest XT Index sunt:

- (i) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I. Certinvest S.A.;
- (ii) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;
- (iii) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
- (iv) cheltuieli cu comisioanele de rulaj, alte servicii bancare și cheltuielile pentru procesarea plăților online;
- (v) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F.;
- (vi) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori a Certificatului de investitor, cheltuieli legate de emiterea și transmiterea către investitori prin intermediul unui suport durabil, a confirmării emiterii / anulării titlurilor de participare, ca urmare a procesării cererii de subscriere / răscumpărare, cel târziu în prima zi lucrătoare după emitere / anulare);
- (vii) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- (viii) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- (ix) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situația plăților în valuta fondului a răscumpărărilor prin ordin de plată;
- (x) plata cheltuielilor legate de emiterea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calcului impozitului pe venit.
- (xi) plata cheltuielilor de mentenanță efectuate pentru emiterea și prelungirea anuală a codului LEI (Legal Entity Identifiers), pe toată perioada de valabilitate a acestuia, în contextul raportărilor către registrele centrale de tranzacții conform MIFIR;
- (xii)

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

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

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

i) Prospect de emisiune;

ii) Regulile Fondului;

iii) Contract de societate;

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

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

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

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

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

1.6. Responsabilitatea societății de administrare a investițiilor

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

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

2.1. Datele de identificare a depozitarului

În baza contractului de depozitare încheiat de S.A.I. Certinvest S.A., depozitarul Fondului este BCR- Banca Comercială Română cu sediul în București, Calea Victoriei nr.15, sector 3, 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 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 Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare (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. Obiectul contractului de depozitare

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

Serviciile de depozitare includ:

(i) Monitorizarea corectă și eficientă a fluxurilor de numerar ale Fondului prin acțiuni specifice descrise în reglementările în vigoare;

- (ii) Supravegherea respectării de către Fond a legislației și reglementărilor aplicabile, precum și a documentelor constitutive în vederea evaluării riscurilor legate de natură, dimensiunea și complexitatea Fondului și organizării Administratorului în vederea elaborării unor proceduri de supraveghere adecvate;
- (iii) păstrarea în condiții de siguranță a Activelor Fondului, încredințate Depozitarului spre păstrare, conform clauzelor contractuale;
- (iv) asigurarea unui control permanent al legalității operațiunilor Fondului;
- (v) executarea instrucțiunilor Administratorului, cu excepția cazului în care aceste instrucțiuni contravin prevederilor legale aplicabile sau documentelor constitutive ale Fondului;
- (vi) asigurarea faptului că obligațiile care derivă din tranzacțiile având ca obiect activele Fondului sunt executate în termenul stabilit;
- (vii) asigurarea faptului că veniturile Fondului, precum și valoarea titlurilor de participare sunt calculate în conformitate cu prevederile legale aplicabile și documentele constitutive ale Fondului.

2.3. Durata contractului de depozitare

S.A.I. Certinvest S.A. și Depozitarul au încheiat contractul de depozitare pe o perioadă de 1 an începând de la data intrării în vigoare a acestuia, cu posibilitatea prelungirii tacite, dacă nici una dintre părți nu notifică celeilalte în termen de 90 de zile, încetarea contractului.

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

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

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

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

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

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

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul unui O.P.C.V.M. decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare și depozitare, depozitarul disponibilizează/primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plată.

2.5. Remunerarea depozitarului

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

A. comision de depozitare – nivelul maxim al comisionului de depozitare este stabilit la o valoare de 0,009%/lună, aplicat la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (A.N.C.C.), definit astfel:

ANCC. În acest caz, dacă în cursul unei luni calendaristice ANCC depășește sau scade sub plafonul valoric care determină un alt nivel al comisionului, trecerea de la un nivel al comisionului la altul se va face începând cu luna calendaristică imediat următoare celei în care ANCC a depășit sau a scăzut sub plafonul valoric în cauză..

B. Comisiunile de custodie se percep pentru următoarele activități :

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

a) comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: 0.085% anual aplicat la valoarea actualizată medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie, evaluat în valuta fondului;

b) comision de decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP, transfer);

o 8 lei/tranzacție + Comision DC

c) Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP): 0,01% aplicat la valoarea totală a tranzacției + comision DC

d) Comision pentru evenimente corporative

o Notificare în legătură cu AGA, la cerere: 10 lei/notificare

o Eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 5 lei/eventiment de plată

o Exercițiu de vot în AGA: 200 lei/AGA + cheltuieli de participare

e) Alte comisioane:

o Comision eliberare extras de cont din Secțiunea I a Depozitarului Central, Comision eliberare cod confidențial, comision pentru transmiterea instrucțiunii după termenul limită de transmitere a instrucțiunii de decontare în sistemul post-tranzacționare de către Custode, Comision pentru modificarea datelor de identificare ale titularilor de cont în Secțiunea I a Depozitarului Central: comision DC/ operațiune

o Comision pentru procesarea operațiunilor de gaj cu instrumente financiare: 10 lei + comision DC/ operațiune

o Copentru procesarea operațiunilor de împrumut de instrumente financiare: 10 RON + comision DC/ operațiune

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

a) păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare

Pentru instrumente financiare emise de Erste Bank:

Obligatiuni depozitate în Austria - 0,009% anual

Fonduri ESPA: - 0,018% anual

Acțiuni Erste Bank gratuit

o Piețe mature ¹: 0,012%, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului

o Piețe mature ²: 0,028%, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului

o Piețe emergente³: 0,045%, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului

o Alte piețe⁴: 0,35%, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului

o Luxemburg - Clearstream⁵: 0.030% aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie, evaluat în valuta Fondului

b) decontarea tranzacțiilor: maximum 60 Eur/ tranzacție;

¹ Germania, SUA

² Ungaria, Elveția, Franța, Olanda, Italia, Danemarca, Finlanda, Norvegia, Suedia, Austria- alte instrumente în afara celor emise de Erste Bank

³ Belgia, Polonia, Cehia, Luxemburg – unități de fond, Canada, Marea Britanie

⁴ Portugalia, Slovenia, Croația. Spania, Bulgaria, Cipru, Slovacia, Grecia, Turcia* comision deschidere cont-200 EUR; menținere cont 200 EUR, Brazilia

⁵ Luxemburg - Clearstream – alte instrumente în afara unităților de fond

- c) comision pentru evenimente corporative:
 - Notificare in legatura cu AGA, la cerere: 5 EUR/notificare
 - Eveniment de plata (precum, fara a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 0 EUR/ eveniment
 - Tax reclaim: 50 EUR+ comisioane terțe parti
 - Alte evenimente corporative (fara a se limita la reinvestire dividende, squeeze out, oferte de preluare, conversie): 75 EUR + comisioane terțe parti
- d) Alte comisioane
 - Comision pentru anulara/modificarea instructiunilor de decontare: 5 EUR/ tranzactie
 - Decontare pentru tranzactii executate prin Erste Group Bank Trading Desk, cu contraparte Erste Group Bank: gratuit

Toate comisioanele încasate de depozitarul fondului în baza contractul 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.

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

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

2.6. Responsabilitățile depozitarului

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

2. Să ofere servicii de custodie având ca obiect activele financiare tranzacționabile aparținând Fondului. În acest scop, Depozitarul:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 11.** Să îndeplinească instrucțiunile S.A.I. Certinvest S.A., cu excepția cazului în care acestea sunt contrare reglementărilor în vigoare ori documentelor Fondului;
- 12.** Să informeze în scris S.A.I. Certinvest S.A. despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului;
- 13.** Depozitarul va furniza anual, până la dată de 31 Ianuarie, o situație a terților (Custozi Globali/Locali și/sau Depozitari Internaționali) cărora Depozitarul le-a încredințat spre păstrare activele clienților tranzacționate pe piețe externe;
- 14.** Depozitarul va furniza, la cererea scrisă a S.A.I. Certinvest S.A., criteriile utilizate pentru selectarea terților menționați anterior precum și măsurile luate pentru monitorizarea activității desfășurate de partea terță selectată;
- 15.** Depozitarul va ține evidență tuturor informațiilor schimbate cu S.A.I. Certinvest S.A., în decursul executării prezentului contract pe durata stabilită în legislația specifică, dar nu mai puțin de 5 ani de la dată primirii informației;
- 16.** Depozitarul va furniza serviciile ce fac obiectul Contractului de depozitare și custodie, în conformitate cu instrucțiunile transmise la timp de către S.A.I. Certinvest S.A.;
- 17.** Depozitarul prestează servicii de compensare decontare conform procedurii de lucru.

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

Este interzis depozitarului să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună în orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani încredințate spre păstrare în numele O.P.C.V.M., cu excepția cazului în care există instrucțiuni corespunzătoare și numai în beneficiul investitorilor. Interdicția nu se aplică în cazul dispunerii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.

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

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

În cazul în care, în ceea ce privește activele ținute în custodie, depozitarul își deleagă funcțiile de păstrare unei terțe părți – custode, aceștia sunt supuși cerințelor prevăzute de Directiva 2009/65/CE și Regulamentului Delegat UE 2016/438 iar Depozitarul se asigură că partea terță respectă cerințele menționate în aceste prevederi, instituind și aplicând o procedură de diligență necesară formalizată în mod adecvat pentru selectarea și monitorizarea continuă a părții terțe căreia urmează să îi fie delegate sau i-au fost delegate funcții de păstrare.

Custodele poate să desemneze un Custode global/ subcustozii să îndeplinească în totalitate sau în parte oricare din obligațiile sale cu privire la activele achiziționate pe piețele externe, în acest caz răspunzând solidar cu Custodele global/subcustozii față de Administrator și față de deținătorii de titluri de participare.

De asemenea, Custodele poate efectua operațiuni de decontare-compensare-registru prin sisteme autorizate, cu respectarea reglementarilor aplicabile, în numele Fondului, participând ca banca custode în sistemul de decontare-compensare-registru pentru a îndeplini orice obligație de decurge din contract și poate delega oricare din funcțiile sale ce decurg din contract oricărui astfel de agent sau sistem de decontare-compensare-registru.

Custodele este răspunzător față de Administrator și față de deținătorii de titluri de participare ale Fondului pentru orice pierderi de instrumente financiare sau pagube directe suferite, atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare, neîndeplinirea sau îndeplinirea cu întârziere a obligațiilor asumate de Custode stabilite prin contract sau de Custodele global/ sub-custozii cărora Custodele le-a încredințat spre păstrare activele Fondului.

Lista sub-custozilor utilizați de depozitar pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe externe va fi pusă la dispoziția investitorilor, în mod gratuit, la solicitarea acestora.

2.7. Încetarea contractului de depozitare

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

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

Rezilierea contractului de depozitare intervine în cazul în care Depozitarul notifică Administratorul cu privire la faptul că nu este convins că păstrarea activelor Fondului la un custode global/ local este o măsură suficientă de protecție a activelor și Administratorul solicită păstrarea în continuare a activelor Fondului la respectivul custode global/ local, în pofida avertismentului băncii depozitare.

2.8. Forța majoră în cadrul contractului de depozitare

Forța majora sau cazul fortuit exonerează de raspundere partea aflata in imposibilitate de executare a obligatiilor sale cauzata de aceasta. Constituie forța majora orice eveniment extern imprevizibil, absolut invincibil, inevitabil, insurmontabil si extrinsec circumstantelor contractuale, neimputabil debitorului obligatie, survenind inainte de exigibilitatea obligatiei si care provoaca imposibilitate de executare totala sau partiala , temporara sau definitiva, a unei asau unora diin obligatiile debitorului. Constituie caz fortuit acel eveniment care nu poate fi nici prevazut si nici impiedicat de catre cel chemat sa raspunda daca evenimentul nu s-ar fi produs.

Cazurile de forța majora sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstantele care includ, fara restrictie: razboiul sau situatiile similare razboiului, revolutia, cutremurul, inundatiile grave, embargoul, precum si orice alte situatii ce sunt certificate de Camera de Comert si Industrie sau orice alta autoritate competenta ca fiind cazuri de forța majora

Partea care invoca un eveniment de forța majora sau de caz fortuit trebuie sa comunice celeilalte Parti survenirea evenimentului si cauzarea imposibilitatii de executare, in termen de 2 zile de la data

survenirii acesteia, urmand ca in termen de 15 zile de la data notificarii sa transmita certificatul de atestare a cazului de forta majora, eliberat de institutia legal competenta. Totodata, Partea care invoca forta majora sau cazul fortuit trebuie sa notifice celeilalte Parti incetarea evenimentului si a consecintelor sale in privinta imposibilitatii de executare in termen de 2 de zile de la data la care incetarea a avut loc. In cazul in care din cauza fortei majore sau cazului fortuit Depozitarul se afla in imposibilitatea de a-si executa obligatiile, acesta va trebui sa asigure imediat, cu acordul Administratorului si notificarea prealabila a A.S.F., transferul activelor catre un alt custode sau subcustode.

Daca imposibilitatea de executare cauzata de forta majora si/sau cazul fortuit se intinde pe o perioada care nu depaseste 30 zile, executarea obligatiei afectate este suspendata, scadenta acesteia prorogandu-se cu durata imposibilitatii de executare, daca partea creditoare a obligatiei respective nu notifica altfel.

Daca imposibilitatea de executare cauzata de forta majora si/sau cazul fortuit se intinde pe o perioada de 30 zile sau mai lunga si priveste obligatiile Partilor, oricare dintre Parti poate inceta Contractul fara plata de daune interese prin transmiterea unei notificari catre cealalta Parte. In acest caz, rezilierea opereaza de plin drept, fara punere in intarziere si fara interventia instantelor judecatoresti, in baza notificarii transmise Partii a carei obligatie este afectata de evenimentul de forta majora si/sau caz fortuit. Rezilierea pentru eveniment de forta majora si/sau caz fortuit nu afecteaza obligatiile Partilor de a plati sume de bani, nascute anterior producerii evenimentului de forta majora si/sau cazul fortuit.

In cazul in care imposibilitatea de executare este totala si definitiva si priveste obligatiile Partilor, prezentul Contract va fi desfiintat de plin drept, fara notificare, de la momentul producerii evenimentului de forta majora si/sau cazul fortuit.

Partile sunt libere sa renegocieze Contractul pentru adaptarea acestuia la noile circumstante ca urmare a fortei majore si/sau cazului fortuit, drepturile prevazute mai sus ramanand rezervate.

Necomunicarea survenirii evenimentului de forta majora si/sau a cazului fortuit, a incetarii acestuia si a dovezilor de atestare a acestuia in termenele prevazute mai sus da dreptul creditorului obligatiei la daune interese pentru prejudiciile cauzate acestuia pentru necomunicarea in termen.

3. Informatii cu privire la Fondul Deschis de Investitii Certinvest XT Index

3.1. Descrierea obiectivelor fondului

3.1.1. Obiectivul investițional al fondului

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice române și/sau străine printr-o ofertă publică continuă și plasarea în acțiuni ale emitenților din componența indicelui BET-XT (Indicele BET-XT este un indice ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide societati romanesti de pe piata reglementata a BVB selectate si in functie de criteriile calitative) pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice, conform normelor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului.

Fondul este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET-XT, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități corelate cu acest indice.

Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui BET-XT.

Obiectivul de performanță este obținerea unei corelații directe cu performanța indicelui BET-XT .

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

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

3.1.2. Politica de investiții a fondului

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, politica de investiții va urmări corelarea în structura indicelui BET-XT, a minimum 90% din activele sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F.

Indicele BET-XT este un indice ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societăți românești selectate și în funcție de criterii calitative, listate pe piața reglementată a BVB. Numărul societăților incluse în cosul indicelui BET-XT este de 25.

Fondul menține în portofoliu acțiunile din structura indicelui BET-XT, astfel încât eroarea de compoziție, definită conform art. 2 alin. (2) lit. d) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2018 cu modificările și completările ulterioare, să nu depășească 15%.

În cazul în care, ca urmare a revizurii sau reechilibrării indicelui menționată la art. 177 alin. (1) lit. b) pct. (ii) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, eroarea de compoziție sau limitele investiționale pe emitent, nu mai sunt respectate, în termen de 30 de zile de la data publicării indicelui în forma revizuită, S.A.I. Certinvest S.A. va proceda la încadrarea în prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014.

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.

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

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

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

3.1.3. Principalele categorii de instrumente financiare în care investește Fondul

Investițiile Fondului se efectuează exclusiv în următoarele active:

a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită de reglementările în vigoare, din România sau dintr-un stat membru;

b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-o țară terță sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-o țară terță, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de A.S.F.;

c) valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca:

1. condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de A.S.F.;
2. această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

d) titluri de participare ale O.P.C.V.M sau A.O.P.C. cu caracteristicile prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) și b) din OUG 32/2012, stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

1. A.O.P.C. sunt autorizate, conform unei legislații care prevede că acestea sunt subiectul unei supravegheri echivalente de către A.S.F. cu aceea prevăzută în O.U.G. 32/2012, iar între A.S.F. și autoritatea competentă din statul de origine există relații de cooperare;;
2. nivelul de protecție a investitorilor în respectivele A.O.P.C. este echivalent cu acela al investitorilor în O.P.C.V.M. și, în special, regulile referitoare la segregare, împrumuturi și vânzări pe poziția descoperită a

valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare sunt similare reglementărilor în vigoare;

3. activitățile A.O.P.C. fac obiectul unor rapoarte semestriale și anuale, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare;

4. maximum 10% din activele totale ale celorlalte O.P.C.V.M. și/sau A.O.P.C., în care se intenționează să se investească, pot, potrivit regulilor fondului sau actului constitutiv al societății de investiții, să fie investite în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și A.O.P.C.;

e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. În situația în care acesta se află într-o țară terță, instituția de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudențiale evaluate de către A.S.F. ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

Fondul nu poate investi direct sau indirect (inclusiv prin investiții în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condițiile cumulative prevăzute de art. 82, lit d) din O.U.G. nr. 32/2012) în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț netranzaționate pe o piață reglementată sau pentru care nu există un reper de preț compozit.

Investițiile fondului, anterioare datei intrării în vigoare a Regulamentului A.S.F. nr. 2/2018, în bilete la ordin și alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț se realizează cu respectarea dispozițiilor Normei nr. 14/2013 privind investițiile organismelor de plasament colectiv în instrumente ale pieței monetare de tipul biletelor la ordin, aprobată prin Hotărârea Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 59/2013.

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

Fondul nu va investi în:

- operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT), așa cum acestea sunt definite la pct. 11 din Regulamentul UE nr. 2365/2015;
- instrumente de tip total return swap, așa cum acestea sunt definite la ar. 2, pct. 7 din Regulamentul UE nr. 648/2012;
- 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.

3.1.4. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului

Certinvest XT Index este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET-XT, astfel administrarea portofoliului Fondului este una de tip pasiv, modificarea structurii indicelui fiind realizată de către BVB prin Comitetul indicelui.

3.1.5. Durata recomandată a investițiilor

S.A.I. Certinvest S.A. recomandă o durată minimă a investiției de 3 ani. Recomandarea are ca scop obținerea unor performanțe relevante, acoperind eventualele evoluții nefavorabile pe termene mai scurte ale indicelui BET-XT. Decizia privind termenul investiției aparține exclusiv investitorilor. Aceștia își pot oricând răscumpăra parțial sau total unitățile de fond achiziționate.

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

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

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

- 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, prețurile acțiunilor
- b) **Riscul de lichiditate** se referă la riscul aferent derulării activității în piețe cu un grad redus de lichiditate, așa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzacții și spread-ului dintre bid și ask. Riscul de lichiditate se manifestă în următoarea ipostază - apariția pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare a O.P.C.V.M.-urilor datorită imposibilității găsirii unei contrapărți în tranzacții sau găsirii acestuia la un preț semnificativ diferit decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului;
- c) **Riscul operațional** reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;
- 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 defavorabilă 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.

S.A.I. Certinvest S.A. 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.

3.2. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție

Analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu strategiile de investiții se va realiza de către Direcția Investiții din cadrul S.A.I. Certinvest S.A.. Deciziile privind plasarea resurselor Fondului se vor lua cu respectarea prevederilor reglementărilor legale în vigoare, a politicii de investiții prevăzută de Prospectul de emisie și în conformitate cu procedurile și politicile interne ale S.A.I. Certinvest S.A. Consiliul de administrație este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiții pentru fiecare entitate administrată, care va fi conformă cu prevederile documentelor de constituire ale O.P.C.V.M. Directorii sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investiții pentru fiecare O.P.C.V.M. administrat. S.A.I. Certinvest S.A. va adopta acele metode de evaluare care asigură protejarea intereselor investitorilor și integritatea pieței, acționând cu onestitate, corectitudine și diligență profesională.

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

3.3.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

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

Pot deveni investitori ai fondului și persoanele minore, prin reprezentanții legali ai acestuia, conform documentelor justificative care atestă această calitate. Subscrierea de unități de fond în numele minorului se poate realiza de către părinte/tutore/orice altă persoană interesată, din fondurile proprii ale acestora, fără a afecta patrimoniul propriu al minorului.

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

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

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

Desemnarea împuternicitului se va face în prezența investitorului și a împuternicitului, la sediul S.A.I. Certinvest S.A. sau prin intermediul platformei de subscrieri și răscumpărări prin internet. Nu pot fi desemnate ca împuterniciți persoane fizice minore (care nu au vârsta de 18 ani împliniți).

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

Cererea de subscriere, însoțită de dovada plății, odată depusă la sediul S.A.I. Certinvest, este irevocabilă. Orice deținător de titluri de participare are obligația de a deține în permanență cel puțin o unitate de fond.

Plata Unităților de Fond subscribe se face în lei, în numerar la sediul Societății de Administrare, prin virament bancar sau online cu cardul, în conturile colectoare deschise în numele Fondului de Societatea de Administrare, conturi deschise la instituții de credit în acest scop. Sumele aflate în contul colector/conturile colectoare ale Fondului pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. S.A.I. Certinvest S.A. poate utiliza sumele aflate în contul colector/conturile colectoare ale Fondului, exclusiv în situația în care investitorii au fost informați la momentul investiției inițiale.

Subscrierile efectuate prin plata online cu cardul sunt limitate la o tranzacție per investitor per zi.

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

Prin depunerea semnăturii pe primul formular de adeziune investitorii își exprimă acordul ca S.A.I. Certinvest S.A. să emită titluri de participare, în baza unui transfer bancar, a unei depuneri de numerar, sau plata online cu cardul bancar, confirmate de extrasul contului colector al Fondului sau de chitanță, pentru subscrierile ulterioare, fără semnarea unei cereri de subscriere. Transferul bancar trebuie să conțină datele de identificare ale investitorului: nume, prenume și cod numeric personal sau denumire și cod unic de înregistrare, după caz. Lipsa acestor date de identificare poate determina nerespectarea termenului prevăzut pentru alocarea titlurilor de participare corespunzătoare. S.A.I. Certinvest S.A. nu își asumă răspunderea pentru posibilele întârzieri de alocare sau anulări de cereri de subscriere rezultate în astfel de situații. În situația în care efectuarea vărsământului nu se realizează în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii formularului de adeziune, formularul se consideră anulat. Investitorul are posibilitatea de a completa un formular de adeziune ori de câte ori efectuează o adeziune în Fond.

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

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

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

În zilele/periodele mai sus amintite investitorii pot depune cereri de subscriere prin platforma electronică de subscrieri și răscumpărări prin internet, iar emiterea titlurilor de participare se va efectua la prețul de emisiune calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare, care urmează zilelor/periodelor menționate anterior, certificate de Depozitar.

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

3.3.2. Proceduri de răscumpărare a unităților de fond

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

Operațiunile de răscumpărare a unităților de fond subscrise în numele unei persoane minore se pot realiza oricând de către reprezentanții legali ai acestuia, în baza documentelor care atestă această calitate. 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În zilele/perioadele mai sus amintite investitorii pot depune cereri de răscumpărare prin platforma electronică de subscrieri și răscumpărări prin internet, iar plata acestora se va efectua la prețul calculat pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează zilelor/perioadelor menționate anterior, certificat de Depozitar.

3.3.3. Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet

Investitorii persoane fizice pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare prin internet în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr.10/2019 privind procedura de subscriere și răscumpărare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv, precum și pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF 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 și pentru completarea art.41 din Regulamentul ASF nr.10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative.. 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 investor/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, iar în cazul minorilor de către reprezentanții legali ai acestuia. S.A.I. Certinvest S.A. se va asigura că prima subscriere a titlurilor de participare ale Fondului se face numai după confirmarea faptului că investorul/reprezentantul legal a citit și a fost de acord cu prospectul de emisiune precum și cu informațiile cheie destinate investitorilor (D.I.C.I.).

Plata aferentă răscumpărilor se poate realiza doar în contul deținut de investor/ împuternicitul acestuia, indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond pe internet și telefon sau în contul notificat de investor/ împuternicit în scris S.A.I. Certinvest S.A., în cazul modificării acestuia.

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

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

Prevederile prezentului titlu se completează cu dispozițiile legale în vigoare.

3.3.4. Operațiuni de adeziune și răscumpărare prin telefon

Distribuirea prin telefon a titlurilor de participare 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 Regulamentului 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 titlurilor de participare subscrise prin telefon se face prin ordin de plată.

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

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

Plata aferentă răscumpărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor/împuțernicitul acestuia, indicat în cadrul contractului la distanță n sau în contul notificat de investitor/împuțernicit în scris S.A.I. Certinvest S.A., în cazul modificării acestuia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În situația în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 10% din valoarea activelor Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. 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, S.A.I. Certinvest S.A. 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 S.A.I. Certinvest S.A.

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

3.3.6. Distribuția titlurilor de participare

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare la sediul Societății de administrare, prin telefon sau prin internet.

Lista distribuitorilor de unități de fond :

➤ S.A.I. Certinvest S.A. administrator al fondului, cu sediul social în București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1, telefon 021/203.14.00, fax 021.203.14.14, adresa web www.certinvest.ro; adresa e-mail: office@certinvest.ro;

3.3.7. Modalități de anulare sau transfer a titlurilor de participare

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

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

Transferul titlurilor de participare se face în următoarele cazuri:

a) în cazul decesului titularului, dacă cel puțin unul dintre moștenitori optează pentru menținerea investiției în Fond ; numărul de titluri de participare convenite se transferă pe numele acestuia, la data la care respectivul moștenitor prezintă copia legalizată a documentului care atestă finalizarea succesiunii. Fiecare moștenitor devine proprietarul unui număr de titluri de participare ce îi revin conform actului de succesiune;

b) în cazul în care persoana juridică deținătoare de titluri de participare fie fuzionează, fie își schimbă Codul unic de înregistrare în condițiile prevăzute de legislația în vigoare, titlurile de participare deținute se transferă în contul de investiții definit cu noile date de identificare, la data prezentării documentelor doveditoare.

3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale fondului

3.4.1. Reguli de evaluare a activelor

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

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

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

1. Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare

decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

a) acțiunile și valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012:

1) la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectivă piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru;

sau

2) la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem;

Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare.

b) instrumentele financiare cu venit fix precum și instrumentele pieței monetare, conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

c) titlurile de participare emise de O.P.C., similar prevederilor de la art. 3.4.1 punctul 1. lit. a) din prezentele reguli de funcționare;

2. (1) Instrumentele financiare menționate la art. 3.4.1 punctul 1 admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate și/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacționare, altele decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar determinată pe baza volumului și a numărului de tranzacții înregistrate în anul calendaristic anterior.

(2) În cazul în care instrumentele financiare menționate la alin. (1) sunt admise și pe burse sau sisteme alternative de tranzacționare dintr-un stat terț, se va avea în vedere prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării.

(3) În cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare exclusiv pe mai multe burse și/sau sisteme alternative de tranzacționare din state terțe, acestea vor fi evaluate la prețul de închidere al bursei sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar determinat pe baza volumului și a numărului tranzacțiilor înregistrate în ultimele 365 de zile, aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Calculul se efectuează cu o frecvență anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

3. (1) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț vor fi evaluate astfel:

a) acțiunile conform următoarei metode:

-valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective, cu excepția cazului în care este disponibil un raport de evaluare comandat de S.A.I. Certinvest S.A. în baza obligației legale stabilite la art. 192¹ alin. (1) din Regulamentul nr. 15/2004. În cazul operațiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creșterea/reducerea numărului de acțiuni aflate în circulație) a unor societăți, care sunt înregistrate la O.N.R.C. (în cazul unei societăți neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare) sau care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenți) pe parcursul aceluiași exercițiu financiar și pentru care numărul nou de acțiuni aflat în circulație nu este reflectat în mod real în ultimele situații financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menționate la acest punct, se vor utiliza informațiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare de la O.N.R.C. sau balanța de verificare lunară - în cazul societăților necotate - sau a certificatului de înregistrare a valorilor

mobiliare, denumit în continuare C.I.V.M., emis de către A.S.F. - în cazul emitenților -, precum și, în măsura în care este disponibil, și un raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societății); în cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune poate avea ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise B.N.R., dacă aceste raportări sunt disponibile;

b) instrumentele financiare cu venit fix și instrumentele pieței monetare se vor evalua conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

c) titlurile de participare emise de O.P.C. vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora.

(2) Instrumentele financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, dar netranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzactionare, astfel:

(i) acțiunile și valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, titlurile de participare emise de O.P.C. similar evaluării prevăzute la art. 3.4.1 punctul 3. alin. (1) din prezentul document;

(ii) instrumentele financiare cu venit fix și instrumentele pieței monetare vor fi evaluate conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului; Recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente se vor face pornind de la acel nivel de preț începând cu data modificării metodei de evaluare.

(3) Instrumentele financiare menționate la art. 3.4.1 punctul 3. alin. (1) și (2), emise de aceeași entitate, dar achiziționate în tranșe diferite, vor fi evaluate similar alin. (1).

(4) Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

(5) Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(6) Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

(7) În cazul în care pentru depozitele prevăzute la alin. (5) s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.

(8) Acțiunile emise de societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dar netranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, în legătură cu care A.S.F. sau o altă autoritate competentă a hotărât deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială, vor fi evaluate conform metodelor precizate la art. 3.4.1 punctul 3. alin. (1) lit a).

4. (1) Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piață sau de sistem în vederea aducerii la cunoștința investitorilor de informații care pot conduce la modificări ale prețului acțiunilor emitentului, vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) calculat până la data apariției unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a prețurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare

În cazul în care suspendarea de la tranzacționare are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective acțiunile sunt evaluate la prețul de închidere/de referință, după caz, urmând ca în scopul numărării celor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), prima zi să fie considerată următoarea zi lucrătoare ulterioară suspendării. În cazul în care suspendarea are loc chiar de la debutul ședinței de tranzacționare, prima zi este considerată ziua suspendării.

În cazul în care prețurile medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare nu sunt disponibile pentru calcularea mediei aritmetice, S.A.I. utilizează pentru determinarea prețului acțiunilor suspendate exclusiv valoarea determinată prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internaționale de evaluare (în care este utilizat principiul valorii juste).

În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare, se va considera că prima zi de netranzacționare este prima zi lucrătoare în care respectiva acțiune nu a mai înregistrat tranzacții.

(2) Acțiunile neadmise la tranzacționare, inclusiv cele emise de instituții de credit sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ale căror situații financiare nu sunt obținute în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt incluse în activ astfel încât valoarea zero.

(3) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al Fondului de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează, la valoarea zero.

(4) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare și ale celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează.

(5) În cazul societăților aflate în procedura de insolvență sau reorganizare, ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a emiterii unei hotărâri judecătorești definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent și a confirmării din partea emitentului/operatorului de piață sau de sistem privind neatacarea cu recurs a sentinței privind confirmarea planului de reorganizare, evaluarea respectivelor acțiuni se va face cu respectarea art. 3.4.1, punctul 1, lit. a) din prezentul document în cazul în care respectivele acțiuni au preț de piață, în sensul că au înregistrat tranzacții de la data readmiterii la tranzacționare. Dacă acțiunile nu au preț de piață, acestea vor fi evaluate, până la data înregistrării unui preț de referință disponibil, conform prevederilor art. 3.4.1, punctul 3, alin. (1), lit. a) din prezentul document.

(6) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 sau de legislația aplicabilă din state membre sau state terțe din portofoliul Fondului neadmise la tranzacționare sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse ori a unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un Stat terț, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

(7) Metodele de evaluare prevăzute în prezentul articol se aplică și în cazul acțiunilor societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedură de insolvență sau reorganizare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare.

(8) În cazul în care o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare, care are valoarea capitalurilor proprii negativă, este netranzacționată pe o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacționare, iar această perioadă coincide cu perioada de suspendare de la tranzacționare a acțiunii respective, atunci acțiunea respectivă este evaluată în portofoliul Fondului la valoarea zero.

5. (1) În situația divizării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, acțiunile rezultate prin divizare se evaluează, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

(2) În cazul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea numărului de acțiuni ale unor societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora,

acțiunile se evaluează prin împărțirea ultimului preț de piață disponibil anterior operării modificării capitalului social la coeficientul de diminuare a capitalului social.

6. (1) Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital sunt înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

În cazul în care din lipsa de informații, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deținerii de acțiuni listate pe piețe externe nu se poate realiza în conformitate cu prevederile primului paragraf, contravaloarea dividendelor respective trebuie înregistrată în activ la data la care S.A.I. Certinvest sau depozitarul activelor acestuia intră în posesia informațiilor privind dată ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicații.

(2) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, dacă S.A.I. Certinvest decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care prețul de piață este mai mic decât prețul de subscriere.

În situația în care operațiunea de majorare de capital social cu contraprestație în bani din partea investitorilor nu este dusă la îndeplinire în termenul legal stabilit de Legea nr. 31/1990 de la data adoptării deciziei A.G.A., S.A.I. Certinvest S.A. exclude din portofoliul Fondului acțiunile subscrise și poate înregistra sumele plătite aferente majorării de capital neoperate pe poziția «Alte active - Sume de încasat». S.A.I. Certinvest S.A. va utiliza toate demersurile legale pentru recuperarea contraprestației în bani achitate emitentului pentru acțiunile care nu au mai fost subscrise din motive obiective imputabile acestuia.

(3) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

(4) Până la momentul admiterii la tranzacționare, acțiunile subscrise de către Fond în cadrul unei oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni sunt considerate "valori mobiliare nou-emise" și sunt evaluate pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice. Această modalitate de înregistrare și evaluare a acțiunilor respective subscrise de Fond se menține până la data efectuării primei tranzacții bursiere.

(5) În cazul în care admiterea la tranzacționare a respectivelor acțiuni nu se realizează în termen de maximum 12 luni de la data inițierii perioadei de derulare a ofertei, acțiunile indicate la alin. (4) vor fi evaluate similar acțiunilor neadmise la tranzacționare, conform metodelor precizate la art. 3.4.1 punctul 3 alin. (1) din prezentul document de emisiune.

(6) În cazul în care oferta publică de valori mobiliare indicată la alin. (4) implică emiterea de drepturi de alocare tranzacționabile, drepturile de alocare care revin Fondului, care au subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (4), respectiv în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, sunt evaluate astfel:

a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice;

b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform metodelor precizate la art. 3.4.1 punctul 1. lit. a) din prezentul document de emisiune.

(7) În cazul în care Fondul care a subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (4) deține acțiuni ale respectivei societăți anterior derulării ofertei publice și admiterii la tranzacționare a respectivelor acțiuni, acestea sunt evaluate astfel:

a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare, conform metodelor precizate la alin. (5);

b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform metodelor precizate la art. 3.4.1 punctul 1. lit. a) din prezentele reguli de functionare.

(8) Drepturile de alocare prevăzute la alin. (6) vor fi prezentate în cadrul formularelor de raportare ale Fondului astfel:

a) până la momentul admiterii la tranzacționare în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare;

b) de la momentul admiterii la tranzacționare și până la momentul emisiunii acțiunilor subscrise în oferta publică, în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare asimilate acțiunilor și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate.

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

(10) Acțiunile societăților neadmise la tranzacționare rezultate din majorările de capital social cu contraprestație în bani se vor evalua astfel:

a) până la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., la valoarea subscrisă;

b) de la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., similar prevederilor art. 3.4.1 punctul 3. alin. (1), coroborat cu prevederile art. 3.4.1 punctul 4.

(11) Acțiunile societăților neadmise la tranzacționare rezultate din majorări de capital social fără contraprestație în bani se înregistrează în activul Fondului de la data operării majorării de capital social la ONRC, în baza unor înscrisuri doveditoare furnizate de către societate, prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii corespondente noului capital social.

(12) Prin excepție de la prevederile alin. (1), dividendele distribuite de societățile neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru sau unei burse dintr-un stat terț sunt înregistrate în activul Fondului la data încasării acestora.

7.(1) Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor art. 3.4.1. alin. 6 din prezentul document, se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare de către Operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

(2) Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social cu contraprestație în bani înregistrată în activ se evaluează la valoarea de subscriere.

(3) În situația în care A.S.F. nu aprobă prospectul aferent emisiunii de noi acțiuni hotărâte de către AGEA a unui emitent, acțiunile nou-emise înregistrate anterior în activul Fondului conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul Fondului.

8. (1) În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

(2) Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)] "[număr de acțiuni vechi / număr de drepturi de preferință emise], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul evaluat conform art. 3.4.1 punctul 1 lit. a) din prezentul document, din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

(3) Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul evaluat conform art. 3.4.1 punctul 1 lit. a) din prezentul document de emisiune, din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

(4) Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte "Dividende sau alte drepturi de încasat".

(5) La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

(6) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele cuvenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte "Dividende sau alte drepturi de încasat" în cadrul activelor O.P.C.V.M.

(7) În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/termenul stabilit în hotărârea AGA, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. Dacă termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plata/de alocare a dividendelor cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungește până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

(8) În situația în care principalul și cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt plătite în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. În monitorizarea numărului de 10 zile lucrătoare, calendarul care se va lua în considerare este calendarul aferent al țării de domiciliu al instrumentelor cu venit fix, în situația în care pot exista diferențe între zilele lucrătoare din România și zilele lucrătoare aferente altor state. Dacă termenul-limită de plată coincide cu o zi nelucrătoare, acesta se prelungește automat până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

(9) Pentru instrumentele financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau al unui sistem alternativ de tranzacționare, aflate în portofoliul Fondului, în scop prudential, în situația în care S.A.I. Certinvest S.A. constată, conform situațiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului, S.A.I. Certinvest S.A. realizează ajustări graduale de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat. Respectivul aplicări de ajustări de valoare se notifică A.S.F. odată cu declanșarea aplicării acestei proceduri.

(10) Deprecierea valorii instrumentelor financiare cu venit fix se aplică și în situația în care se constată întârzieri la plata cupoanelor, modificări ale datei de plată, ulterior ajungerii la scadență a acestora, precum și modificări în privința datei scadenței.

(11) S.A.I. Certinvest S.A. publică în raportul semestrial și anual de activitate transmis A.S.F. în baza prevederilor art. 53, după caz, informații complete cu privire la fundamentarea, cauzele care au determinat ajustarea de valoare, precum și detalierea metodologiei utilizate de ajustare graduală de valoare.

(12) În cazul în care, ulterior aplicării ajustării de valoare, emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare nu își îndeplinește efectiv obligația de plată aferentă cupoanelor periodice și principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(13) În cazul în care, ulterior includerii în activul Fondului la valoarea zero în conformitate cu prevederile alin. (12), emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare își îndeplinește toate obligațiile restante de plată aferente Fondului, atunci respectivele instrumente sunt reevaluate în activul Fondului în conformitate cu prevederile art. 3.4.1 alin. 3(1) lit. b) din prezentul document.

(14) În cazul operațiunilor de diminuare de capital social al unei societăți, ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, fără distribuție de sume de bani, ca urmare a reducerii numărului de acțiuni, în activul Fondului începând cu ex-date va fi reflectat noul număr de acțiuni diminuat, iar evaluarea se va realiza conform prevederilor art. 5. În situația în care A.S.F. nu aprobă operațiunea de diminuare a capitalului social, sumele înregistrate anterior în activul Fondului conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul Fondului de la data actului individual de respingere.

(15) Înregistrarea în activele Fondului a disponibilităților rezultate ca urmare a distribuirii către acționari de sume de bani cu prilejul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunii sau ca urmare a reducerii numărului de acțiuni și a distribuirii către acționarii existenți la data de înregistrare a unei sume de bani corespunzătoare reducerii valorii nominale sau numărului de acțiuni

aprobate prin Hotărârea AGA se realizează în aceeași manieră cu cea utilizată pentru înregistrarea dividendelor distribuite către acționari, prevăzută la alin. (6), respectiv reflectarea în activul O.P.C.V.M. a sumelor de încasat ca urmare a diminuării capitalului social în cadrul poziției "Dividende și alte drepturi de încasat", în contrapartidă cu reducerea numărului de acțiuni aferente diminuării de capital social.

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

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

Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta și se vor regulariza la data constatării lor.

Limita maximă de toleranță a materialității erorii de calcul este de 0,5% (50 de puncte de bază) din valoarea activului net. S.A.I. Certinvest S.A. are obligația încadrării permanente în limita maximă de toleranță a materialității erorii de calculare a activului net menționate anterior.

În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranță a erorii de calculare a activului net prevăzute anterior sau lipsa unor situații de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită, S.A.I. Certinvest S.A. nu revine asupra evaluării efectuate.

În cazul în care se constată depășirea limitei de toleranță a erorii de calculare și existența unor situații de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond, se determină valoarea acestuia și se efectuează operațiunile necesare prin corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către investitorii la data realizării corecției.

În cazul operațiunilor de răscumpărare, plata diferențelor convenite investitorilor se efectuează doar pentru sume de cel puțin 1 leu.

În situația în care elementele de activ sunt denominate în valute convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de BNR pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul; în situația în care elementele de activ sunt denominate în valute pentru care BNR nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denominat activul față de euro și cursul Eur/Leu comunicat de BNR în ziua pentru care se efectuează calculul.

3.4.2. Metoda de calcul a valorii activului net

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

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

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

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

Valoarea activului net al Fondului se calculează astfel:

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

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

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

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

3.4.3. Frecvența calculării valorii activului net

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

3.4.4. Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

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

3.4.5. Valoarea inițială a unei unități de fond

Valoarea unui titlu de participare se modifică pe tot parcursul existenței Fondului. Valoarea inițială a titlului de participare emis de Fond a fost de 100 lei. În situația în care valoarea unitară a activului net crește susținut pe o perioadă de un an, S.A.I. Certinvest S.A. poate solicita Autorității aprobarea conversiei titlurilor de participare. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unui titlu de participare să nu scadă sub valoarea de 5 Lei.

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

3.5.1. Condiții de înlocuire a societății de administrare a investițiilor

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

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

3.5.2. Condiții de înlocuire a depozitarului

Depozitarul își poate înceta activitatea în următoarele cazuri:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii noului contract de depozitare (ca urmare a încetării celui anterior), acesta este transmis la A.S.F. în vederea avizării. În termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării privind avizarea de către A.S.F. a contractului de depozitare, depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute pentru O.P.C. către noul depozitar care a încheiat contract cu S.A.I. Pe perioada efectuării transferului activelor deținute pentru O.P.C., se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale respectivelor O.P.C.V.M.. Perioada de transfer nu poate

depăși 30 zile de la data avizării noului depozitar. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul-limita de 30 de zile, depozitarul cedent are obligația transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire a activelor. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului prevăzut în prezentul alineat revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor O.P.C., depozitarul cedent are obligația de a transmite A.S.F. și S.A.I. un raport pentru fiecare O.P.C.V.M., care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer. În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, societatea de administrare are obligația de a actualiza documentele O.P.C.V.M. cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la A.S.F. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor O.P.C.V.M., noul depozitar are obligația de a transmite la A.S.F. procesul-verbal de predare-primire a activelor O.P.C.V.M. încheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendării emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la A.S.F. a procesului-verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul căruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare. În cazul înlocuirii Depozitarului ca urmare a deciziei de denunțare unilaterală de către una din părți a contractului de depozitare - prin publicarea în buletinul A.S.F. a respectivei decizii de denunțare unilaterală;
În celelalte cazuri de înlocuire a Depozitarului prin anunțurile publicate în ziarul Financial Intelligence și pe website-ul propriu de către Societatea de Administrare.

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

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

Regulile Fondului Deschis de Investiții Certinvest XT Index au fost întocmite la data de 18.08.2008.

Prezentul document a fost actualizat prin preluarea tuturor modificărilor .

Data întocmirii - 18.08.2008

Data ultimei actualizări – 01.02.2023

S.A.I. CERTINVEST S.A.

**Director General,
Alexandru Voicu**