

DOCUMENT DE OFERTĂ
Fondul de investiții alternative Certinvest LEADER

Investitiile in F.I.A.C. nu sunt depozite bancare, iar bancile, în cazul în care dețin calitatea de acționar al unui A.F.I.A., nu ofera nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite, cu exceptia cazului în care docuentul de oferta al F.I.A contine prevederi contrare.

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

Investițiile în F.I.A.C. comporta nu numai avantaje/beneficii specifice, dar si riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investitii si a obiectivului investitional al F.I.A.C, inclusiv riscul apariției unor pierderi pentru investitori, valoarea investitiei fiind, de regula, proportionale cu riscul asumat.

**Document de ofertă
al
FIA Certinvest LEADER**

1. Informații despre Administratorul Fondului de investiții alternative Certinvest LEADER**1.1. Datele de identificare a Administratorului Fondului de Investiții Alternative:**

Fondul de investiții alternative Certinvest LEADER este administrat de către SAI Certinvest SA ("Administratorul" sau "AFIA"), persoană juridică română având un capital social subscris și integral vărsat de 6.684.322,56 lei, cu sediul în București, Sector 1, Strada Buzesti nr.75-77, etaj 10, Biroul nr. 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București sub nr. J40/16855/1994, cod unic de înregistrare 6175133, autorizată de ASF prin Decizia nr.138/06.09.1995, reautorizată ca societate de administrare a investițiilor prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr.333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul ASF nr.40/21.12.2017, înregistrată în registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/ 02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/ 21.12.2017, telefon 021.203.14.00, fax 021.203.14.14, e-mail: office@certinvest.ro, adresa web: www.certinvest.ro, reprezentată prin Alexandru Voicu în calitate de Director General. SAI Certinvest SA nu are înființate sedii secundare.

AFIA administrează următoarele organisme de plasament colectiv în valori mobiliare: Certinvest Dinamic, Certinvest Prudent, Certinvest Obligațiuni, Certinvest Bet Index, Certinvest Bet Fi Index, Certinvest XT Index.

AFIA administrează FIA de tip deschis: Certinvest Leader, Certinvest Acțiuni, Certinvest Green.

AFIA desfășoară și activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții ale persoanelor fizice sau juridice.

1.2. Capitalul social subscris și vărsat de către AFIA

Capitalul social subscris și vărsat este de 6.684.322,56 lei reprezentat prin 10.444.254 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,64 Lei fiecare.

1.3. Consiliul de Administrație și Conducerea efectivă a Administratorului:

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

Dragos Cabat – în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 de ani în piața de capital și banking din România, fiind absolvent al unui program de MBA Romano Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din 1998.

Sorin Petre Nae - membru al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 de ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor.

Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – membru al Consiliului de Administrație, absolvent al FABIZ la ASE București - secția engleză - și al unui MBA la INSEAD Franța și Singapore în 2010. Are o experiență de peste 10 ani în consultanță (McKinsey, Oliver Wyman și EY), dar și în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

Conducerea efectivă a Administratorului în înțelesul legii privind societățile, legislația privind piața de capital, precum și reglementările emise de ASF în aplicarea legii, este asigurată de către 2 (două) persoane ce au calitatea de Directori imputerniciți cu conducerea efectivă:

Alexandru Voicu, în calitate de Director General, are o experiență de peste 13 ani în piețele de capital, fiind specializat pe gestiunea riscului și a investițiilor (manager de portofoliu fonduri de investiții și administrator de risc pensii private). El a ocupat pozițiile de director de dezvoltare educațională și a condus institutul de cercetare pentru PRMIA (The Professional Risk Managers' International Association). Alexandru Voicu are un

masterat în gestiunea investițiilor la ICMA Center, Henley Business School, Reading University și este absolvent al Institutului de Studii Economice UBB Cluj, secția Finanțe-Bănci.

Alina-Florentina Huidumac-Petrescu, are o experiență de peste 11 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), a ocupat poziții de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private). Este licențiată a Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori din cadrul ASE, are o diplomă de master în audit financiar și consiliere, în cadrul Facultății de contabilitate și informatică de gestiune și este atestată consultant investiții.

Catalin Nae-Serban, în calitate de Inlocuitor Director imputernicit cu conducerea executivă, are studii juridice și peste 15 de ani experiență în piața de capital, ocupând diverse funcții de asistentă juridică, conformitate și operațiuni corporative. Anterior a deținut poziții precum: Head of Legal & Compliance – SSIF BRK Financial Group (divizia Clienți Instituționali), Director Corporate – Ieba Trust SA, Head of Compliance – UniCredit CAIB Securities Romania, Membru Comisie Apel – Bursa de Valori București. În prezent ocupă funcția de Președinte CA – Intercapital Invest.

2. Informații despre Depozitar

2.1. Depozitarul activelor fondului este Banca Comercială Română SA, persoană juridică română cu sediul în București, Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, et. 6, sector 6, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din data de 04.05.2006, telefon: 021.312.24.95, fax: 021.313.00.77, adresă de web: www.bcr.ro.

Banca Comercială Română, 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-40-008/18.02.1999.

Depozitarul a fost autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Avizul CNVM nr. 27/04.05.2006 și înregistrat cu numărul PJR10DEPR/400010 în Registrul Public al ASF.

2.2. Depozitarul desfășoară activități de depozitare pentru FIA Certinvest LEADER, cu respectarea prevederilor legislației privind piața de capital și a reglementărilor emise de ASF în aplicarea legii. De asemenea, depozitarul are obligația păstrării în condiții de siguranță a tuturor activelor Fondului, cu excepția activelor de tipul plasamentelor monetare, a valorilor mobiliare neadmise la tranzacționare, a activelor imobiliare precum și a activelor de natură contabilă.

Depozitarul nu a transferat responsabilitățile de depozitare către o terță parte (subcustode) la data întocmirii Documentului de ofertă. Depozitarul utilizează serviciile de custodie globală ale Erste Group Bank.

În cazul în care, în ceea ce privește activele ținute în custodie, depozitarul își delegă funcțiile de păstrare unei terțe părți – subcustode, aceștia sunt supuși cerințelor prevăzute de Directiva 2011/61/CE și Regulamentului Delegat UE 2018/1619 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.

Responsabilitățile Depozitarului/ custodelui sunt detaliate în Regulile Fondului.

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

Depozitarul este angajat în activități bancare, așa cum acestea sunt definite în legislația aplicabilă instituțiilor de credit. În conformitate cu prevederile legale, depozitarul BCR – Banca Comercială Română SA prestează și activitatea de distribuție a titlurilor de participare ale fondurilor administrate de societăți din cadrul grupului BCR, activitate pentru care primește o comision de distribuție. În vederea evitării eventualelor conflicte de interese, încarcerii cu costuri suplimentare sau încasării de beneficii în defavoarea investitorilor din fondurile de investiții administrate de SAI Certinvest SA, depozitarul a implementat canale diferite de exercitare a tuturor activităților pe care le desfășoară, separând astfel activitatea de depozitare a fondurilor administrate de SAI Certinvest SA față de activitatea de distribuție a altor titluri de participare.

Din prisma funcțiilor actuale pe care le îndeplinește depozitarul în relația cu Administratorul și cu fondurile administrate de SAI Certinvest SA nu au fost identificate în activitatea curentă a depozitarului situații de conflicte de interese între entități, operațiunile fiind derulate în condițiile evitării oricărui conflict de interese. La solicitarea investitorilor, vor fi puse la dispoziția acestora, în mod gratuit, atât lista sub-custozilor utilizați de depozitar pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe externe cât și descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă a băncii depozitare (inclusiv informații actualizate a acestora).

SAI Certinvest SA acționează numai în interesul investitorilor și va lua toate măsurile necesare în vederea evitării, prevenirii și înlăturării tuturor situațiilor care constituie conflicte de interese așa cum sunt acestea definite în legislația în domeniu, în vigoare, precum și în reglementările emise de ASF în aplicarea legii.

3. Informații cu privire la fondul de investiții alternative Certinvest LEADER

3.1 Denumirea fondului de investiții alternative .

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

3.2.Durata de funcționare

Durata Fondului este nelimitată.

3.3. Date de răscumpărare

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra integral sau parțial unitățile de fond în fiecare an în lunile februarie, aprilie, iunie, august, octombrie și decembrie, între data de 1 și 20 (inclusiv) a fiecărei luni, contravaloarea unităților de fond urmând a fi plătite în contul bancar indicat de Investitor. În lunile ianuarie, martie, mai, iulie, septembrie și noiembrie din fiecare an nu se pot răscumpăra unități de fond.

3.4. Durata ofertei inițiale și alte oferte ulterioare de unități de fond

Durata emisiunii inițiale de unități de fond a fost de 30 zile cu începere de la data înregistrării Fondului de către ASF.

Între data de 1 și 20 (inclusiv) a fiecărei luni vor fi oferite spre subscriere, în cadrul unei oferte private, un număr suplimentar de unități de fond, reprezentând maxim 200% din numărul total de unități de fond aflate în circulație în ultima zi calendaristică a lunii precedente.

3.5.Obiectivele, strategia și profilul de risc-randament al Fondului

3.5.1. Obiectivele investiționale ale Fondului

Fondul este constituit pentru a atrage resursele financiare ale persoanelor fizice sau juridice în scopul investiției acestora cu preponderență în acțiuni și obligațiuni în conformitate cu prevederile cadrului normativ incident. Obiectivul Fondului îl reprezintă realizarea unei administrări active cu scopul de a obține o rentabilitate financiară superioară cu 50% mediei ratei dobânzii la 12 luni oferită la depozitele bancare de către primele 3 bănci după dimensiunea activelor de pe piața românească.

3.5.2. Strategia de investiții

Strategia investițională a Fondului va urmări o plasare eficientă în instrumente financiare (în principal acțiuni și obligațiuni) respectând limitele investiționale și politica de investiții stabilite în Regulile Fondului, în conformitate cu prevederile Legii 243/2020, Legii 74/2015 și ale Regulamentului 7/2020.

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

3.5.3. Profilul de risc și randament

FIA Certinvest Leader isi propune o strategie investitionala care vizeaza in fiecare an obtinerea unui randament semnificativ in conditiile asumarii unui grad de risc scazut. Administratorul va avea in vedere efectuarea de plasamente in cadrul claselor de active permise, fiecare avand un profil de risc aliniat obiectivului de randament vizat. In cadrul desfasurarii activitatii de administrare a activelor Fondului Administratorul va tine permanent cont de tipologia investitorilor in Fond si de profilul acestora de risc. Conform metodologiei din cadrul Regulamentului UE nr.1.286/2014 privind documentele cu informatii esentiale referitoare la produsele de investitii individuale structurate si bazate pe asigurari (PRIIP) la data intocmirii prezentului document FIA Certinvest Leader este incadrat in categoria 6 de risc.

Adminsitratorul recomanda investitorilor mentinerea investitiei pentru cel putin 2 ani in vederea atingerii obiectivului investitional al fondului cu luarea in considerare a comisionului de subscriere pentru primii 2 ani.

3.5.4 Informatii prevazute de Regulamentul UE nr. 2365/2015

Fondul nu va investi in:

- operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT), asa cum acestea sunt definite la art. 3 pct. 11 din Regulamentul UE nr. 2365/2015;
- instrumente de tip total return swap, asa cum acestea sunt definite la art. 2, pct. 7 din Regulamentul UE nr. 648/2012;
- operatiuni de dare/ luare cu imprumut de titluri sau de marfuri, asa cum acestea sunt definite la art.3 pct. 7 din Regulamentul UE nr. 2365/2015.

3.6. Prezentarea caracteristicilor unităților de fond.

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului sunt unitățile de fond. Achiziționarea de unități de fond reprezintă unica modalitate de investire în Fond.

Fondul emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv unitățile de fond.

Unitățile de fond au următoarele caracteristici:

- (i) sunt instrumente financiare emise în formă dematerializată, prin înscriere în cont;
- (ii) sunt instrumente financiare nominative;
- (iii) valoarea inițială a unităților de fond este de 1.000 Lei;
- (iv) sunt plătite integral la momentul subscrierii;
- (v) conferă deținătorilor drepturi și obligații egale;
- (vi) sunt transferabile.

Numărul unităților de fond care au facut obiectul emisiunii inițiale a fost de 1.000.

Numărul unităților de fond se modifică de-a lungul duratei de existență a Fondului în funcție de numărul unităților de fond subscrise în cadrul emisiunilor suplimentare periodice, precum și de numărul unităților de fond răscumpărate de Fond în conformitate cu procedura de răscumpărare.

3.7. Emiterea de noi unități de fond. Răscumpărarea unităților de fond.

3.7.1. Reguli generale privind emisiunea unităților de fond

Subscrierea de unități de fond conferă subscriitorului calitatea de investitor în cadrul Fondului.

Calitatea de Investitor este deținută pe toată perioada în care Investitorul deține cel puțin o unitate de Fond.

Calitatea de investitor este atestată de certificatul de investitor emis de Administrator și transmis în termen de 10 zile lucrătoare de la data emiterii și înregistrării unităților de fond în contul investitorului.

Plata unităților de fond subscrise se face în lei, în numerar la sediul Administratorului sau prin virament bancar, în conturile colectoare deschise în numele Fondului de Administrator, conturi deschise la institutii de credit in acest scop. Pentru subscrierile in alte valute decat cea a Fondului (lei), emiterea unitatilor de fond se va face in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a facut creditarea, in valuta fondului, a contului colector/ conturilor colectoare ale Fondului.

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. SAI Certinvest SA poate utiliza sumele aflate în

contul colector/ conturile colectoare ale Fondului, exclusiv în situația în care investitori au fost informați la momentul investiției inițiale.

Pentru cererile de subscriere de titluri de participare și pentru viramentele aferente subscrierilor, efectuate în perioada în care nu sunt oferite pentru subscriere unitati de fond suplimentare, se vor emite titluri de participare la prețul de emisiune calculat pe baza activelor din prima zi lucrătoare din intervalul 1 și 20 (inclusiv) ale fiecărei luni, pret certificat de banca depozitară. Atât emisiunea inițială cât și emisiunile suplimentare vor fi închise anticipat la momentul la care toate unitatile de fond care fac obiectul emisiunii respective sunt emise. Alocarea unitatilor de fond se realizeaza dupa principiul "primul venit, primul servit".

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/perioadele 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 în care se pot face subscrieri, care urmează zilelor/perioadelor menționate anterior, certificat de Depozitar.

Distribuirea prin internet și telefon către potențialii investitori/investitorii interesați se va efectua începând cu data comunicată de SAI Certinvest SA printr-o notă de informare și în urma încheierii unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr.126/2018.

Subscrierile de noi unitati de fond se realizează în baza unui Formular de subscriere și a unui Acord de investire (reînnoibil anual), care se depun la sediul SAI Certinvest SA.

3.7.2. Fondul nu stabilește un moment al zilei în funcție de care se calculează prețul de cumpărare al unitatilor de fond, respectiv prețul de răscumpărare al unitatilor de fond precum și momentul înregistrării formularelor de subscriere/ răscumpărare.

3.7.3. Comision de subscriere

La subscrierea unitatilor de fond investitorii plătesc un comision de subscriere de maximum 7,00%.

În condițiile în care investiția în fond este menținută timp de cel puțin 730 de zile de la data emiterii titlurilor de participare, comisionul de subscriere poate fi negociat. Negocierea se materializează prin semnarea unui acord de investire în acest sens. În cazul în care investitorul răscumpără titlurile de participare în cadrul termenului de 730 de zile, încălcând astfel condiția menționată mai sus, acesta acceptă faptul că va suporta bonificația de comision acordată la momentul subscrierii.

SAI Certinvest SA poate percepe comisioane de subscriere diferențiate pentru investitorii persoane fizice și juridice. Nivelul acestora poate să ajungă la zero în funcție de tipul investitorului, valoarea investită și perioada aferentă acesteia.

Pentru conturile individuale administrate de SAI Certinvest SA, pentru fondurile de investiții administrate de SAI Certinvest, pentru subscrierile efectuate de SAI Certinvest SA în nume propriu, salariaților SAI Certinvest SA și entităților în care fondurile de investiții administrate de SAI Certinvest SA dețin calitatea de acționar li se aplică comision de subscriere zero (0%), indiferent de suma investită și perioada pe care au fost deținute unitatile de fond.

SAI Certinvest SA poate acorda investitorilor rambursări (în sensul de comisioane) din comisionul de subscriere încasat, în funcție de tipul investitorului, valoarea investită și perioada aferentă acesteia. Acordarea acestui tip de rambursare nu implică niciun cost suplimentar fondului.

Sumele rezultate din aplicarea comisionului de subscriere sunt încasate de către SAI Certinvest SA.

Subscrierile de Unități de Fond nu pot fi revocate.

3.7.4. Emisiunea unităților de fond inițiale

Unitățile de fond inițiale sunt cele subscrise de investitorii fondatori în cadrul emisiunii inițiale, realizată în cadrul unei oferte private.

În cadrul emisiunii inițiale au fost oferite spre subscriere un număr de 1.000 Unități de Fond.

Prețul de emisiune plătit de Investitorii inițiali/ fondatori a fost egal cu valoarea nominală a unităților de fond.

Subscrierea unităților de fond inițiale se realizează prin semnarea unui Formular de Subscriere.

Plata unităților de fond subscrise în cadrul emisiunii inițiale se face la momentul subscrierii.

Durata emisiunii inițiale de unități de fond a fost de 30 zile cu începere de la data înregistrării Fondului de către ASF.

Emiterea unităților de fond inițiale și înregistrarea acestora în contul Investitorilor fondatori se face la data închiderii emisiunii inițiale. Numarul de unitati de fond se determina cu 6 zecimale.

3.7.5 Emisiunea unităților de fond suplimentare

Între data de 1 si 20 (inclusiv) a fiecărei luni vor fi oferite spre subscriere, în cadrul unei oferte private, un număr suplimentar de unități de fond, reprezentând maxim 200% din numărul total de unități de fond aflate în circulație în ultima zi calendaristică a lunii precedente. Emisiunea suplimentară de unități de fond se închide automat în momentul în care toate unitățile de fond care fac obiectul emisiunii suplimentare au fost subscrise. Prețul de cumpărare al titlului de participare este prețul de emisiune al titlului de participare plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculată de SAI Certinvest SA și certificată de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector / conturilor colectoare ale Fondului.

Prețul de cumpărare include și comisionul de subscriere.

Comisionul de subscriere este luat în calculul prețului de emisiune astfel:

$$\text{Preț de emisiune} = \text{VUAN} \times (1+c\%)$$

VUAN – valoarea unitară a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector / conturilor colectoare

c%= comisionul de subscriere exprimat procentual

O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului în ziua emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare și evidențierea acestei operațiuni în contul de investiții al investitorului se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului colector /conturilor colectoare ale Fondului.

În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al Fondului, depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, SAI Certinvest SA va face demersurile necesare pentru a returna suma sau pentru a solicita completarea acestei sume. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea unitară a activului net luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale depuse.

În situația în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile Administratului timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale FIA împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

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

Numărul de titluri de participare achiziționate de investitor se calculează astfel:

Număr titluri de participare = Suma plătită de investitor / Prețul de emisiune valabil la momentul creditării contului colector al Fondului

Numărul de titluri de participare calculat se rotunjește la 6 zecimale.

În consecință, suma plătită de investitor cu titlul de comision de subscriere se poate determina astfel:

Comision subscriere (lei) = Suma plătită de investitor x (c% / (1+c%)).

3.7.6. Subscrierea unităților de fond se realizează prin completarea unui Formular de subscriere, formular care se depune la sediul SAI Certinvest SA sau prin intermediul platformei electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet, Distribuirea prin internet si telefon către potențialii investitori/investitorii interesați se va efectua începând cu data comunicată de SAI Certinvest SA printr-o nota de informare si în urma încheierii unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr.126/2018.

Participarea la Fond este deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care a semnat un formular de subscriere în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii 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 părinți/tutore/orice altă persoană interesată, din fondurile proprii ale acestora, fără a afecta patrimoniul propriu al minorului.

Prin semnarea formularului de subscriere investitorii declară că au primit, au citit și au înțeles Documentul de oferta și Documentul privind informațiile esențiale (DIE).

Persoanele juridice vor completa și semna inițial un formular de subscriere 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 electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet. Nu pot fi desemnate ca împuterniciți persoane fizice minore (care nu au vârsta de 18 ani împliniți).

Prin depunerea semnăturii pe primul formular de subscriere investitorii își exprimă acordul ca SAI Certinvest SA 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 chitanța, pentru subscrierile ulterioare, fără semnarea unui formular 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. SAI Certinvest SA 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 varsamentului nu se realizează în termen de 10 zile lucrătoare de la data depunerii formularului de subscriere la Administrator, formularul se considera anulat. Investitorul are posibilitatea de a completa un formular de subscriere ori de câte ori efectuează o subscriere în Fond.

3.7.7. Răscumpărarea unităților de fond

Investitorii Fondului au dreptul de a răscumpăra integral sau parțial unitățile de fond în fiecare an în lunile februarie, aprilie, iunie, august, octombrie și decembrie, între data de 1 și 20 (inclusiv) a fiecărei luni, contravaloarea unităților de fond urmand a fi plătite în contul bancar indicat de Investitor. În lunile ianuarie, martie, mai, iulie, septembrie și noiembrie din fiecare an nu se pot răscumpăra unități de fond.

Pretul de răscumpărare este pretul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare.

Pretul de răscumpărare al titlului de participare al Fondului este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat formularul de răscumpărare, pret certificat de către banca depozitară.

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 SAI Certinvest SA 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 în care se pot face răscumpărări și care urmează zilelor/perioadelor menționate anterior, certificat de Depozitar.

Distribuirea prin internet si telefon către potențialii investitori/investitorii interesați se va efectua incepand cu data comunicata de SAI Certinvest SA printr-o nota de informare si în urma încheierii unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr.126/2018.

Pentru investitorii ce solicita transferul sumelor rascumparate in conturi bancare in alte valute, cheltuielile aferente transferurilor, schimburilor valutare, precum si alte costuri necesare, onorarii, plati conform cererii depuse de investitor, vor fi suportate de catre investitor din suma neta cuvenita acestuia. Investitorii isi asuma, in urma operatiunilor de rascumparare a unitatilor de fond, orice diminuare a randamentului obtinut din investitia in unitati de fond ale FIA Certinvest Leader datorata efectuării de plasamente investitionale pe o perioada mai mica decat cea recomandata în Regulile Fondului.

Toate comisioanele de răscumpărare vor fi încasate de către fond, daca este cazul.

Formularul de răscumpărare depus în condițiile prezentelor reguli nu poate fi retras/ revocat.

Plata contravalorii titlurilor de participare rascumparate va fi facuta intr-un termen rezonabil, dar nu mai mult de 15 zile calendaristice de la data inregistrarii formularului de rascumparare, prin virament bancar în contul bancar indicat de investitor în cadrul Formularului de răscumpărare. Plata contravalorii titlurilor de participare răscumpărate nu se efectuează în numerar la sediul SAI Certinvest SA.

Anularea unitatilor de fond se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inregistrare a formularului de răscumpărare.

Răscumpararea acestora se face dupa principiul FIFO (primele unități cumpărate sunt și primele răscumpărate) conform legislației in vigoare.

In situatia in care, ca urmare a depunerii formularului de rascumparare, investitorul ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu cu aceeasi ocazie va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

Răscumpărarea se realizează în baza unui Formular de răscumpărare, formular care se depune la sediul SAI Certinvest SA doar in perioadele in care se pot rascumpara unitati de fond sau prin intermediul platformei electronice de subscrieri și răscumpărări prin internet. Administratorul are obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului acestuia, la momentul depunerii formularului de răscumpărare a unităților de fond.

3.7.8. Răscumpărarea anticipată a unităților de fond.

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

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

Plata prețului de răscumpărare se va efectua în condițiile prevăzute la capitolul „răscumpararea unitatilor de fond”.

3.7.9. 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 răscumparare prin internet a titlurilor de participare emise de organisme 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 incepand cu data comunicata de SAI Certinvest SA printr-o nota de informare si 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 a clientului 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 ca 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 documentul de oferta precum și cu informațiile esențiale destinate investitorilor.

Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor/împuternicitul acestuia, indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond pe internet și telefon sau în contul notificat de investitor/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 documentului de oferta la pct. 3.7.5.

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.

3.7.10. Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin telefon

Distribuirea prin telefon a titlurilor de participare către investitorii interesați se va efectua începând cu data comunicată de SAI Certinvest SA printr-o nota de informare și în baza unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 și în conformitate cu prevederile art. 22 din Regulamentului A.S.F. nr. 7/2020. Contractul la distanță va fi însoțit de copii 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 Legea nr.243/2019 și de Regulament A.S.F. nr. 7/2020 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 răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor/împuternicitul acestuia, indicat în cadrul contractului la distanță sau în contul notificat de investitor/împuternicit în scris S.A.I. Certinvest S.A., în cazul modificării acestuia.

3.8. Metoda de evaluare a activului net al Fondului

Calculul valorii nete unitare a activelor Fondului se face zilnic de către Administrator și este certificat zilnic de Depozitar.

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

$$\text{Valoarea netă unitară a activelor la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor fondului la acea dată}}{\text{Număr total de unități de fond în circulație la acea dată}}$$

- valoarea netă unitară a activelor se calculează prin rotunjire la două zecimale iar afisarea acestuia se face cu două zecimale;
- valoarea netă a activelor unui fond de investiții alternative se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală activelor fondului - Valoarea obligațiilor

- 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.

Metodele de evaluare a activelor Fondului vor fi menținute pe o perioadă de minimum 12 luni. De asemenea, SAI Certinvest SA administrează active ale O.P.C.V.M. cât și ale F.I.A.I.R și F.I.A.I.P., caz în care S.A.I. Certinvest S.A. utilizează metode de evaluare unice pentru fiecare categorie de active ale O.P.C.V.M. pe de o parte, respectiv pentru fiecare categorie de active ale F.I.A.I.R./ F.I.A.I.P pe de altă parte.

Valoarea totală a activelor se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul Fondului evaluate conform prevederilor pct. 3.3. lit.H) Metode de evaluare utilizate pentru fiecare tip de plasament din Regulile Fondului

SAI Certinvest înregistrează instrumentele financiare din portofoliul Fondului la data efectuării tranzacției.

3.9. Comisioanele și cheltuielile Fondului:

3.9.1. Pentru activitatea de administrare a Fondului, SAI Certinvest SA încasează un comision fix, de maxim 0,40% pe luna aplicat la valoarea medie lunara a activului total al Fondului.

La data actualizării prezentului document de ofertă comisionul de administrare este de 0,175% pe luna din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

3.9.2. Pentru serviciile prestate în temeiul contractului de depozitare, Depozitarul este îndreptățit la un comision de depozitare și custodie la un nivel maxim anual de 1% din valoarea medie lunară a activelor nete ale Fondului.

3.9.3. Fondul va suporta din activele proprii următoarele tipuri de cheltuieli:

- (i) plata comisionului de administrare;
- (ii) plata comisionului de depozitare și de custodie;
- (iii) plata comisioanelor datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare încheiate în numele și pe seama Fondului;
- (iv) plata comisioanelor de rulaj, a altor comisioane bancare și a cheltuielilor pentru procesarea platilor online;
- (v) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate ASF;
- (vi) plata cheltuielilor de emisiune cu documentele Fondului
- (vii) plata serviciilor de audit financiar pentru situațiile financiare ale Fondului;
- (viii) plata cheltuielilor cu comisioanele bancare în situația plăților în valuta fondului a rascumpararilor prin ordin de plată;
- (ix) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- (x) plata cheltuielilor legate de emiterea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit;
- (xi) plata cheltuielilor de mentenanță efectuate pentru emiterea și prelungirea anuală a codului LEI, pe toată perioada de valabilitate a acestuia.

În situațiile în care apar alte categorii de cheltuieli decât cele menționate mai sus acestea vor fi menționate distinct în Regulile Fondului.

Cheltuielile de constituire a Fondului sunt suportate de Administrator.

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.

Cheltuielile suportate de Investitori

- (i) Se percep comisioane la subscrierea unitatilor de fond, conform mențiunilor din prezentul document.
- (ii) Nu se percep comisioane de răscumpărare.
- (iii) Investitorii vor suporta taxele și impozitele în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

3.10. Fuziunea, lichidarea Fondului

Fuziunea sau lichidarea fondului se poate face în condițiile prevăzute de lege și în conformitate cu reglementările ASF.

S.A.I. Certinvest S.A. poate dispune fuziunea doar a acelor F.I.A.C. care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare.

F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis.

F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.

F.I.A.I.P. nu poate fuziona prin absorbție cu un F.I.A.R.

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

(i) fuziunea prin absorbție.

În cadrul acestui proces fie Fondul absoarbe un alt fond, fie este absorbit de un alt fond. Ca efect al fuziunii prin absorbție fondul absorbit va fi dizolvat, iar activele acestuia vor fi transferate către fondul absorbant, investitorii fondului absorbit urmând a deveni investitori în fondul absorbant.

(ii) fuziunea prin contopire

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestor fonduri. Investitorii în fondurile dizolvate vor deveni investitori în fondul nou constituit.

Inițiativa fuziunii Fondului aparține Administratorului, care va respecta întocmai procedura instituită prin cadrul normativ incident cu privire la fuziune.

Prin fuziune Administratorul va urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

SAI Certinvest SA va transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează 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 zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 zile de la data comunicării ei către SAI Certinvest SA. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, SAI Certinvest SA este obligată să anunțe investitorii și să transmită la ASF dovada comunicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

În vederea protecției investitorilor, SAI Certinvest SA are obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior. SAI Certinvest SA are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

În situația fuziunii prin absorbție, ASF retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile prevederilor legale în vigoare.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către un singur Administrator.

Administratorul fondului rezultat în urma fuziunii depune la ASF, în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unităților de fond corespunde cu data emiterii de către depozitar a certificatului menționat mai sus și este considerată data fuziunii.

În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, certificatul emis de depozitarul fondului rezultat este însoțit de procesul verbal de predare-primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Administratorii implicați în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.

Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membrii ai CAFR.

Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către ASF a autorizației Fondului.

ASF retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:

(i) la cererea Administratorului, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea fondului;

(ii) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Administratorului;

Decizia Administratorului de a lichida Fondul se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor Fondului, care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau Fondul. în defavoarea altor O.P.C. administrate de SAI Certinvest SA.

În cadrul procesului de lichidare a Fondului, Administratorul poate răscumpăra active nelichide din portofoliul investițional al Fondului, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a. posibilitatea derulării de operațiuni de achiziție de active nelichide din portofoliul Fondului este prevăzută în Regulile Fondului;
- b. scopul tranzacției/tranzacțiilor este strict de a furniza lichiditate Fondului în vederea finalizării cu succes a procesului de lichidare ordonată a acestuia; ulterior achiziției activelor nelichide, Administratorul se subrogă Fondului în toate drepturile și obligațiile care derivă din calitatea de proprietar al respectivelor active;
- c. evaluarea activelor achiziționate se realizează în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, pe baza unui raport de evaluare elaborat de un evaluator extern independent, ce îndeplinește cerințele stabilite la art. 18 alin. (9) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 74/2015;
- d. valoarea activelor răscumpărate de Administrator nu depășește 10% din ultimul V.A.N. al Fondului certificat de Depozitar anterior inițierii procedurii de lichidare și emiterii de A.S.F. a deciziei de suspendare a procesului de subscriere și răscumpărare a unităților de fond;
- e. acționarii Administratorului, membrii organului de conducere, conducerea superioară, persoanele cu funcție-cheie și ceilalți angajați ai Administratorului depun individual la A.S.F. o declarație pe propria răspundere care atestă că aceste persoane nu se află în conflict de interese, ca urmare a tranzacției ce urmează să fie derulată între Administrator și Fond;
- f. activele Fondului sunt deținute de mai puțin de 2 investitori;
- g. Fondul este distribuit exclusiv către investitori profesionali;
- h. Administratorul a informat în prealabil investitorii privind intenția sa de a achiziționa active nelichide din portofoliul investițional al Fondului în cadrul notei de informare a acestora cu privire la lichidarea Fondului;
- i. achiziția activelor nelichide se realizează din surse proprii ale Administratorului.

Cererea SAI Certinvest SA trebuie transmisă la ASF împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de 2 zile lucrătoare de la data ședinței consiliului de administrație al SAI Certinvest SA.

Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

- a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;

- b) situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;
- c) raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor respectivului fond de investiții;
- d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului de investiții;
- e) programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, ASF emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi transmisă investitorilor și va fi publicată de SAI Certinvest SA cel puțin pe website-ul propriu, în ziua următoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori. În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia ASF, SAI Certinvest solicită ASF retragerea autorizației fondului de investiții, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- situația actualizată a deținerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei prevăzute în Decizia ASF (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;
- raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor respectivului fond de investiții.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a deciziei de retragere a autorizației fondului de investiții, SAI Certinvest SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract Administratorul în conformitate cu dispozițiile regulamentelor ASF, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.

Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile legii și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin trei oferte astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă la ASF.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului de investiții.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle.

Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor, trebuie să fie menționate în contractul încheiat între Administrator și administratorul lichidării.

Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.

Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la fondul supus lichidării, păstrate de către SAI Certinvest SA și de către depozitar.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

- a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale fondului;
- b) o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- c) o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Raportul este transmis SAI Certinvest SA și ASF în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul ASF.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.

Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului sau menționat mai sus.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului de investiții la valoarea maximă oferită de piață.

Administratorul lichidării poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului de finalizare a lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a fondului de investiții, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului de investiții.

Activul net unitar valabil, în situația în care SAI Certinvest SA nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de SAI Certinvest SA și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urmă lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține într-un cont bancar, sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru. Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar colector. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din Documentul de ofertă al fondului, precum și în Buletinul ASF.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori.

Plățile stipulate anterior sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Fondul nu va putea fi divizat.

3.11. Distribuirea câștigului realizat

Castigurile Fondului sunt determinate zilnic prin calcularea valorii activului net și sunt incorporate în activul fondului.

Fondul nu distribuie beneficii, castigul din plasamente regăsindu-se în creșterea valorii unității de fond.

3.12. Numele brokerului principal

Fondul nu folosește un broker principal în sensul definiției acestuia din art. 3 pct 10 din legea 74/2015 și nici serviciile oferite de acestia.

4. Regimul Fiscal :**Regimul fiscal aplicat este cel in vigoare la data inregistrarii cererii de rascumparare**

Veniturile obtinute de investitori din unitatile de fond se supun impozitarii conform normelor legale in vigoare si vor respecta cadrul legal incident.

Impozitul ce va fi suportat de investitorii Fondului, rezidenți in Romania, este cel stabilit de legislatia fiscala din Romania, conform legii aplicabile in vigoare.

In cazul investitorilor rezidenti in alt stat decat Romania, regimul fiscal aplicabil este cel valabil in Romania, sau la cererea investitorului si pe baza certificatului de rezidenta fiscala, se aplica regimul fiscal prevazut de conventiile de evitare a dublei impuneri intre statul roman si statul cel al carui cetatean este investitorul.

Pentru investitorii persoane juridice castigul determinat ca diferenta dintre pretul de rascumparare si pretul de cumparare la care se adauga comisionul de rascumparare, daca este cazul, este venit financiar si intra sub incidenta prevederilor legale privind impozitul pe profit.

5. Grupul din care face parte Administratorul

SAI Certinvest SA nu face parte dintr-un grup financiar, asa cum a fost acesta definit in art. 2, lit. j) din Legea nr.243/2019.

6. Distribuitorii Fondului de investiții alternative

Unitățile de fond vor fi distribuite numai de către SAI Certinvest SA.

7. Prevederi Diverse:**Politica de remunerare**

Politica de remunerare a SAI Certinvest SA stabileste politici si practici concepute pentru a asigura respectarea si promovarea unor politici solide si adecvate de administrare a riscului. Aceasta politica de remunerare descurajeaza asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societatii si nu contravine obiectivului Administratorului de a actiona in interesul investitorilor.

Politica de remunerare a SAI Certinvest SA descrie principiile generale de remunerare utilizate precum si modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica indeplineste standardele pentru o structura de compensare obiectiva, transparenta si corecta, in conformitate cu cerintele legale. Sistemul de remunerare al SAI Certinvest SA promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate. Informatii privind principiile de remunerare pot fi obtinute gratuit, la cerere, la sediul SAI Certinvest SA, sau pot fi consultate pe pagina oficiala de internet a Administratorului www.certinvest.ro

Politica de remunerare se refera atat la componentele fixe cat si la cele variabile de tipul salarii si contributii la fondurile de pensii, componenta fixa a remuneratiei reprezentand un procent suficient de mare din totalul remuneratiei pentru a permite aplicarea unei politici cat se poate de flexibile privind componentele variabile ale remuneratiei, care sa includa posibilitatea de a nu plati nicio componenta variabila.

Politica de remunerare se aplica tuturor angajatilor, membrilor conducerii superioare, persoanelor care isi asuma riscuri, angajatilor cu functii de control, precum si angajatilor care se afla in aceeasi categorie de venit ca si membrii conducerii superioare si persoanele care isi asuma riscuri din punct de vedere al remuneratiei totale si a caror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al SAI Certinvest SA.

In cadrul SAI Certinvest SA este constituit un Comitet de remunerare format din doi membri ai Consiliului de administratie..

In conformitate cu prevederile legale in vigoare, SAI Certinvest SA va respecta urmatoarele principii:

1. Sistemul de remunerare promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este in conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele SAI Certinvest SA si ale fondurilor de investitii administrate si este redactata in conformitate cu reglementarile legale aplicabile in materie, respectiv Ghidul privind politicile solide de remunerare ESMA 2016/575, luand in considerare standardele Administratorului si ale fondurilor de investitii administrate, in vederea evitarii conflictelor de interese.

3. În cadrul evaluării performanței, SAI Certinvest SA se asigură ca procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și ca plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerației se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente.

4. Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de unitatea de business/departamentul de activitate pe care îl supraveghează, are autoritate adecvată și remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii legate de funcțiile lor.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă rezultatele sunt analizate utilizând măsurători și obiective financiare și non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Măsurătorile de performanță pentru funcțiile de risc, audit, conformitate, trebuie să reflecte cerințele specifice acestor funcții.

Remunerația variabilă se poate acorda în funcție de performanță și reprezintă o formă de stimulare a conduitei profesionale prudente pe termen lung. În vederea limitării asumării unor riscuri excesive, remunerația variabilă trebuie să se bazeze pe performanță și să fie adaptată la riscuri iar comportamentul neetic sau neconform anulează remunerația variabilă a angajatului.

Plățile variabile trebuie să fie legate de contribuția individuală și a unității de business la performanța totală a Administratorului. Remunerația variabilă nu poate depăși în nici o situație remunerația fixă.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii conducerii societății, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.

Protecția persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal

SAI Certinvest SA prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor, ale reprezentanților legali sau convenționali ai investitorilor, împuterniciților acestora și beneficiarilor reali, în conformitate cu prevederile legale în vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 2016/679 și reglementările secundare emise în aplicarea legii, în materie.

Prelucrarea de către SAI Certinvest SA a datelor cu caracter personal aparținând categoriilor de persoane menționate anterior se face cu respectarea Regulamentului UE nr. 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) iar prin aderarea la Documentul de ofertă, investitorul/ reprezentantul legal sau convențional/ împuternicitul declară că a fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate pe site-ul SAI Certinvest SA, la secțiunea dedicată: <https://www.certinvest.ro/actualizare-date-personale/>.

Auditorul Fondului

Auditorul financiar al fondului este societatea **EXPERT AUDIT S.R.L.**, cu sediul social în Tunari, Jud. Ilfov, str. 1 Decembrie, nr. 154-156, bl. 3, etaj P, ap.7, înmatriculată la Registrul Comerțului Ilfov sub numărul J23 /7112 /2022, Cod Unic de Înregistrare 14058398, autorizație CAFR nr. 137/24.01.2002, autorizare ASF 418/2015, E-viza ASPAAS nr.133607/2022 reprezentată prin RODICA NAN, în calitate de Administrator.

8. Drepturile și obligațiile investitorilor

8.1. Deținătorii de Unități de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele drepturi:

- (i) Să se retragă din Fond prin formularea cererilor de răscumpărare în perioadele indicate în procedura de răscumpărare;
- (ii) Să solicite și să obțină răscumpărarea, integrală sau parțială a unităților de fond deținute, în conformitate cu procedura de răscumpărare;
- (iii) Să răscumpere integral titlurile de participare deținute, în termen de maxim 15 zile calendaristice, în cazul în care nu sunt de acord cu modificările aduse documentelor constitutive ale fondului adoptate voluntar de SAI Certinvest SA, înainte de intrarea acestora în vigoare;
- (iv) Să fie informați cu privire la modificările aduse documentelor constitutive ale Fondului în termen de două zile lucrătoare de la notificarea acestor modificări către ASF, prin email și fax;
- (v) Să consulte la cerere rapoartele lunare, anuale și semestriale ale Fondului în format electronic;
- (vi) Să solicite informații despre valoarea unitară a activelor nete ale Fondului și despre modul de investire a resurselor financiare;

(vii) Să obțină certificatul de investitor, certificat emis de Administrator și transmis Investitorului în termen de 10 zile lucrătoare de la data înregistrării în contul Investitorului a primelor unități de fond subscrise. Fiecare subscriere ulterioară de unități de fond va fi înregistrată în Certificatul de Investitor, forma actualizată a acestuia urmând a fi transmisă de Administrator către Investitor în termen de 10 zile lucrătoare de la data înregistrării noilor subscrieri. Certificatul de Investitor va fi transmis prin email și fax;

(viii) Să beneficieze de confidențialitatea operațiunilor proprii, în condițiile legii

(ix) Să gajeze unitățile de fond în scopul garantării unor obligații, cu avizul SAI Certinvest SA.

8.2. Deținătorii de Unități de Fond, respectiv Investitorii, au următoarele **obligații:**

(i) Să își actualizeze datele cerute de legislația în vigoare cel puțin anual;

(ii) Să plătească prețul de emisiune aferent unităților de fond subscrise;

(iii) Să respecte prevederile documentelor constitutive ale Fondului;

(iv) Să își asume și/sau să achite obligațiile fiscale proprii care derivă din calitatea de investitor în cadrul Fondului, în conformitate cu prevederile legale în vigoare;

(v) Să dețină cel puțin o unitate de fond;

(vi) Să verifice corectitudinea informațiilor înscrise în certificatul de investitor;

(vii) În cazul unor neconcordanțe sau erori în datele transmise în vederea transferării sumelor cuvenite, comisiunile aferente operațiunilor efectuate se recuperează integral de la investitorul care a transmis datele eronate.

Locul de unde se pot obține informații relevante va fi întotdeauna sediul SAI Certinvest SA, a cărei adresă este precizată în cuprinsul prezentului Document de ofertă.

Adresa de web a SAI Certinvest SA este: www.certinvest.ro, iar adresa de e-mail: office@certinvest.ro.

Administratorul publică pe website-ul www.certinvest.ro la secțiunea Fonduri de investiții alternative - FIA Certinvest LEADER valoarea zilnică a unității de fond, aceasta putând fi vizualizată pe web site-ul Administratorului doar pe baza de user și parolă puse la dispoziție de către Administrator investitorilor în fond la momentul subscrierii de unități de fond. La aceeași adresă pot fi vizualizate documentele Fondului și rapoartele periodice.

Documentul inițial care a stat la baza înregistrării la ASF a fost întocmit în data de 08.10.2008, prezentul document fiind actualizat la data de 01.02.2023

SAI CERTINVEST SA

**Director General,
Alexandru Voicu**