

Nota de Informare

S.A.I. Certinvest S.A. anunta pe aceasta cale, investitorii fondurilor deschise de investitii aflate in administrare: Certinvest Tezaur, Certinvest Obligatiuni, Certinvest Prudent, Certinvest Dinamic, Certinvest Next Generation, Certinvest Short Fund, Certinvest Bet Index, Certinvest Bet Fi Index, Certinvest XT Index ca au fost modificate documentele de constituire si functionare ale fondurilor dupa cum urmeaza:

I. Modificari implicate de alinierea la cerintele prevederilor O.U.G nr. 32/ 2012 si ale Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara (ASF) 9/2014:

a) Actualizarea documentelor de constituire ale fondurilor in vederea adaptarii terminologiei utilizate si alinierii acestora la cerintele prevederilor Regulamentului ASF nr.9/2014. Acestea vizează următoarele aspecte: drepturile si obligatiile investitorilor, condiții de acordare/luare de împrumuturi de către fondurile deschise de investitii (FDI-uri), fuziunea și lichidarea FDI, regulile de evaluare, limite investitionale, politica de investitii, cheltuielile FDI etc.;

b) Actualizarea componentei Consiliul de Administrație și a Directoratului S.A.I Certinvest S.A;

c) Introducerea unor prevederi privind utilizarea de catre depozitar a serviciilor unui custode global;

d) Pentru fondurile de investitii care replica structura unui indice, eroarea de compozitie nu va depasi 15% din structura indicelui pe care il replica;

e) Descrierea instrumentelor tehnice care ar putea fi folosite in administrarea portofoliului, de asigurare impotriva riscurilor (de exemplu, analiza de credit, contracte derivate, etc.);

f) Sumele inregistrate pe pozitia "Sume in curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/ recuperate, din diverse motive, timp de trei ani de zile, vor fi inregistrate ca venituri/cheltuieli ale Fondului;

g) Introducerea obligatiei societatii de administrare de a informa potentialii investitorii de continutul D.I.C.I.;

h) Actualizarea procedurii de subscriere/rascumparare prin intermediul telefonului;(conform art. 103 alin. 2, 3 și 4 și art. 104 alin.1 din Regulamentului ASF nr. 9/2014.

i) Introducerea posibilitatii Societatii de Administrare referitoare la cererile de rascumparare care depasesc 3% din valoarea totala a activului Fondului, care pot fi tarificate suplimentar cu pana la 5% din valoarea totala rascumparata;

j) Introducerea posibilitatii Societatii de Administrare ca pentru Investitorii care solicita in decursul a cinci zile lucratoare rascumpararea a mai mult de 5% din activul total al Fondului, sa poata fi tarificati suplimentar cu pana la 5% din valoarea totala rascumparata;

k) Introducerea obligatiei S.A.I Certinvest S.A. de a remite investitorilor pe un suport durabil sau la sediile/ unitatile distribuitorilor autorizati, notificarea privind confirmarea distincta a tranzactiei de cumparare / rascumparare;

l) Mentionarea directiei responsabile cu analiza oportunităților de investiție;

m) Obligatoria S.A.I Certinvest S.A. de a publica pe site,VUAN-ul in ziua certificarii de catre depozitar;

II. Modificari solicitate de catre societatea de administrare:

a) Modificarea duratei minime recomandata pentru investirea in FDI-uri astfel:

FDI Certinvest Dinamic- 3 ani, FDI Certinvest Next Generation- 3 ani, FDI Certinvest Prudent- 3 ani, FDI Certinvest Short Fund- 3 ani, FDI Certinvest Bet-Fi Index- 3 ani, FDI Certinvest Bet Index- 3 ani, FDI Certinvest XT index- 3 ani, FDI Certinvest Obligatiuni- 1 an, FDI Certinvest Tezaur- plasament pe termen scurt.

b) Posibilitatea încasării comisioanelor (în sens de rambursare), corespunzătoare investiției efectuate în O.P.C sau A.O.P.C administrate de alte societati, care vor fi considerate ca și venit al Fondului;

c) completarea capitolului „Factori de risc” prin adaugare riscurilor la care pot fi expuse Fondurile de investitii administrate de S.A.I. Certinvest S.A. Acestea sunt:

- 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 și ale mărfurilor;
- 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.
- 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.
- 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.
- 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).

d) Introducerea prevederilor legate de F.A.T.C.A.;

e) Eliminarea comisioanelor de subscriere si redimensionarea comisioanelor de rascumparare conform documentelor aferente fiecarui fond;

f) Pentru persoane juridice și societăți civile, investitori in fonduri, comisionul de răscumpărare poate fi negociat;

g) Modificarea bazei de calcul a comisionului de administrare;

h) Adaugarea mentiunii ca fondurile nu investesc in instrumente ale pietei montare de tipul biletelor la ordin si efectelor de comert, metale pretioase sau inscrisuri care atesta detinerea acestora;

i) Nu se efectueaza plati in numerar la sediul S.A.I Certinvest sau la distribuitorii autorizati;

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



j) În perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, nu se vor efectua operațiuni de subscriere și/sau rascumpărare de titluri de participare la sediul S.A.I. Certinvest S.A., online, prin platforma dedicată, prin telefon, la numărul de telefon special și la sediile distribuitorilor autorizați.

k) Subscrierile efectuate prin plata online cu cardul sunt limitate la 2 tranzacții per investitor per zi;

l) Introducerea capitolului „Protecția persoanelor privind prelucrarea datelor cu caracter personal”

m) Modificarea benchmark-ului pentru FDI Certinvest Dinamic, FDI Certinvest Prudent și FDI Certinvest Short Fund astfel:

- FDI Certinvest Short Fund - Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe superioare dobânzii ROBID la 12 luni.

- FDI Certinvest Dinamic - Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe brute superioare unui mix investitional format din 70% performanță pieței bursiere și 30% performanță cumulată zilnic a ratelor de dobândă ROBID la 12 luni.

- FDI Certinvest Prudent - Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe brute superioare unui mix investitional format din 30% performanță pieței bursiere și 70% performanță cumulată zilnic a ratelor de dobândă ROBID la 12 luni.

n) Incetarea contractelor de distribuție cu Volksbank Romania, SSIF Intercapital Invest, BRD Groupe Societe Generale și Libra Bank;

o) Modificarea comisionului de administrare, pentru fondul deschis de investiții Certinvest Short, prin scaderea valorii de la 0.30% pe luna din valoarea medie a activului net lunar al fondului la valoarea de 0,15% pe lună din valoarea medie a activului total lunar al Fondului.

p) Politica de investiții a fondului Certinvest Short Fund va urmări următoarea structură orientativă a plasamentelor :

- maxim 90% în titluri de capital listate;
- maxim 20% din activ în obligațiuni municipale și corporatiste, indiferent de maturitatea și rating-ul acestora;
- maxim 15% din activ în titluri de stat (certificate de trezorerie cu scadență sub un an și obligațiuni de stat ce pot fi transferate pe piață interbancară sau pe o piață reglementată, sau contracte REPO având la baza aceste tipuri de active);
- maxim 75% din activ în depozite bancare pe termen scurt și mediu. Pe termen scurt sunt posibile devieri tactice de până la 100%.
- maxim 90% din activ în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată;

q) Modificarea comisioanelor de custodie și depozitare prin scaderea acestora astfel:

- FDI Certinvest Prudent-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Short-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Next Generation-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Obligațiuni-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Tezaur-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Dinamic-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,015% pe luna
 - FDI Certinvest Xt Index-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,030% pe luna
 - FDI Certinvest Bet Index-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
 - FDI Certinvest Xt Index-comision de depozitare-reduc de la maxim 0.05% la maxim 0,025% pe luna
- Comisioanele sunt aplicate la valoarea medie lunară a Activului Net pentru Calcul Comisioane (ANCC).

Clădirea Premium Point,
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



- FDI Certinvest Prudent-comision de custodie-reduc de la maxim 0.3% la 0,09% pe an
- FDI Certinvest Short-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,09% pe an
- FDI Certinvest Next Generation-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,09% pe an
- FDI Certinvest Obligatiuni-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,09% pe an
- FDI Certinvest Tezaur-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,15% pe an
- FDI Certinvest Dinamic-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,10% pe an
- FDI Certinvest Xt Index-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,15% pe an
- FDI Certinvest Bet Index-comision de custodie -reduc de la maxim 0.3% la 0,15% pe an
- FDI Certinvest Xt Index-comision de custodie -reduc de la maxim 0.05% la 0,15% pe an

Comisioanele sunt aplicate la valoarea actualizată medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie.

Toate comisioanele incasate de depozitarii fondurilor in baza contractelor de depozitare si custodie pot fi puse la dispozitia investitorilor la cererea acestora gratuit la sediul societatii de administrare.

In conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014 modificarile intra in vigoare in termen de 10 zile de la publicarea prezentei Note de informare.

Investitorii care nu sunt de acord cu modificarile prevazute in documentele fondurilor au posibilitatea rascumpararii integrale in termenul mentionat mai sus.

SAI Certinvest SA

**Director General,
Horia Gusta**