

PROSPECTUL DE EMISIUNE

al fondului

AMUNDI STABILO

Fondul Amundi Stabilo este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) prin Decizia nr. 263 din 17.12.2015

Prezentul prospect contine informatiile necesare unui potential investitor in vederea luarii unei decizii investitionale. Prospectul include informatiile cuprinse in contractul de societate, contractul de depozitare si in regulile fondului.

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unitati de fond de către A.S.F. nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre A.S.F. a calitatii plasamentului în respectivele unitati de fond, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor OUG nr. 32/2012 și ale reglementarilor A.S.F..

Investitiile in fonduri deschise de investitii nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nicio garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

In conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, Regulile Fondului fac parte integranta din prezentul Prospect de emisiune. Informatii complete sau documente privind Fondul (Prospectul de emisiune, Regulile Fondului, Contractul de societate, Documentul cu Informatii Esentiale, rapoarte) se pot obtine de la sediul societatii de administrare, de la distribuitorii Fondului, cat si de pe site-ul www.amundi.ro

Notificarile societatii de administrare a investitiilor cu privire la modificarea prezentului prospect, precum si alte informatii despre fondul AMUNDI STABILO, vor fi publicate in ziarul Bursa.

1. Informatii despre societatea de administrare a investitiilor

Datele de identificare ale societatii de administrare a investitiilor

Administratorul fondului “Amundi Stabilo” este societatea de administrare a investitiilor Amundi Asset Management S.A.I. S.A., numita in continuare “Administrator” sau “Societatea”, o societate pe actiuni, cu durata nelimitata, inregistrata la O.N.R.C. cu nr. J40/15112/11.11.2003. Administratorul are sediul in Bucuresti, b-dul Dacia, nr 56, corp B, etaj 1, tel. 0212100016, fax. 0212105017, website www.amundi.ro, CUI RO15889522, functioneaza in baza deciziei A.S.F. nr. 238 / 16.01.2004 si este inregistrata in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR / 400007. Societatea are un capital social subscris si varsat de 3.022.000 lei. Administratorul nu detine sedii secundare.

La data prezentului prospect Societatea administreaza fondurile “Amundi Stabilo” si “Amundi Integro” si nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.

Consiliul de administratie si conducerea Societatii

Consiliul de administratie al Societatii este compus din urmatoorii membri: Stefano Pregolato – Director Solutii Fonduri in cadrul Amundi SGR Italia, Antoaneta Curteanu – Vicepresedinte Executiv - Divizia Retail in cadrul UniCredit Bank si Florin Dolea – Director General Executiv al Societatii.

Conducerea activitatii Societatii este asigurata de catre Florin Dolea, Director General Executiv, cu o experienta de peste 25 de ani in domeniul fondurilor de investitii si de Lacramioara-Oana Toma, Director Adjunct, cu o experienta de peste 16 de ani in domeniul fondurilor de investitii. In absenta Directorului General Executiv, atributiile acestuia sunt preluate de catre Directorul Adjunct. In absenta Directorului Adjunct, atributiile acestuia sunt preluate de catre Mirela Stanca, Manager Dezvoltare, cu o experienta de peste 28 ani in domeniul pietei de capital.

Politica de remunerare a personalului Societatii

Politica de remunerare, adoptată de Consiliul de Administratie al Societatii respecta principiile prevazute de Legea nr. 29/2017 pentru modificarea si completarea O.U.G. nr. 32/2012 si este compatibila cu administrarea solida și eficienta a riscurilor, conforma cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele Societatii și ale fondurilor pe care le administrează, precum și ale deținătorilor de unitati de fond și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administratie evalueaza anual principiile generale ale politicii de remunerare si sunt responsabili pentru supravegherea punerii in aplicare a acestor principii.

Politica de remunerare promovează o administrare a riscurilor eficiente, fără a încuraja asumarea de riscuri care depășesc nivelul toleranței la risc, prevenindu-se astfel acordarea de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor și pentru alte comportamente contrare intereselor Societatii si ale investitorilor. Principiile politicii de remunerare vizează atât componenta fixă, cât și cea variabilă a remunerației personalului ce desfasoara activitati cu impact important asupra profilului de risc al Societatii (conducerea executiva, persoana responsabila cu administrarea riscului, ofiterul de conformitate), precum si oricarii angajati care primesc o remuneratie totala care se incadreaza in treapta de remunerare a personalului din conducerea superioara si a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor. Persoanele cu functii de control sunt recompensate in functie de realizarea obiectivelor legate de functiile lor, independent de rezultatele sectoarelor de activitate pe care le controleaza.

Componenta fixa a remuneratiei este bazata pe responsabilitatile pe care le implica fiecare functie si este strans legata de nivelul de pregatire, experienta si raspundere ale fiecarui angajat.

Componenta variabila, sub forma de beneficii este calculata in functie de o serie de criterii de performanta individuala a angajatilor, este acordata in urma unei evaluari si in concordanta cu situatia financiara a Societatii.

Componenta fixă și cea variabilă a remunerației totale sunt echilibrate în mod corespunzător, iar componenta fixă reprezintă o proporție suficient de mare din remunerația totală pentru a permite aplicarea unei politici flexibile privind componentele variabile ale remunerației, care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio componentă variabilă a remunerației.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și beneficiilor sunt membrii Conducerii Executive, societatea neavând un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a Societatii respecta Ghidul emis de Autoritatea Europeana pentru Valori Mobiliare si Piete privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM.

2. Informatii cu privire la depozitar

Depozitarul fondului Amundi Stabilo este BRD-Groupe Societe Generale S.A., societate pe actiuni, cu sediul in Bd. Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, Bucuresti, tel. 0213026161, fax. 0212008377, adresa web: www.brd.ro.

Depozitarul nu este implicat in alte activitati in legatura cu Fondul sau Societatea, care ar putea conduce la aparitia unor conflicte de interese. Depozitarul isi exercita distinct sarcinile in calitatea sa de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere functional si ierarhic. In eventualitatea aparitiei unor conflicte de interese între Fond, investitori, Administrator si Depozitar, acestea vor fi gestionate, monitorizate si comunicate in mod corespunzator A.S.F. si investorilor. In cazul aparitiei unor conflicte de interese, Administratorul va pune la dispozitia investorilor, la cerere, informatii actualizate in acest sens.

Avand in vedere mecanismele pietelor, custodia instrumentelor financiare tranzactionate pe piete externe se efectueaza prin intermediul unor custozii globali/locali si/sau depozitari internationali carora BRD-Groupe Societe Generale S.A le incredinteaza spre pastrare activele fondului tranzactionate pe piete externe. La data prospectului, BRD Groupe Societe Generale S.A. utilizeaza serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varsovia) si/sau depozitarilor internaționali (Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgia, Tel: +32 (0)2 326 2812, Web: <https://www.euroclear.com/en.html>).

Vor fi puse la dispozitia investorilor, la cerere, informatii actualizate privind delegarea activitatii de pastrare in conditii de siguranta a activelor fondului.

3. Informatii cu privire la fond

Identitatea fondului

Fondul "Amundi Stabilo", numit in continuare "Fond", este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare organizat sub forma unei societati civile, fara personalitate juridica, care functioneaza pe o durata nedeterminata, in conformitate cu prevederile contractului de societate. In conformitate cu standardul elaborat de European Fund and Asset Management Association (EFAMA), Fondul face parte din categoria "Fonduri de obligatiuni".

Fondul a fost autorizat de A.S.F. prin Decizia nr. 4412 / 11.12.2003 si este inregistrat in Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400007.

Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului consta in mobilizarea disponibilitatilor financiare ale potentialilor investitori printr-o oferta publica continua de unitati de fond si investirea acestora, pe principiul diversificarii riscului si al administrarii prudentiale, intr-un portofoliu diversificat de titluri de creanta cu o volatilitate moderata si o lichiditate ridicata. Obiectivul financiar al Fondului este obtinerea unei cresteri moderate pe termen mediu si lung a capitalului investit, in conditii de risc scazut.

Politica de investitii a Fondului

Politica de investitii a Fondului urmareste cu consecventa plasarea resurselor financiare intr-un portofoliu diversificat de instrumente financiare lichide, constituit in principal din titluri de creanta inscrise sau tranzactionate pe piete reglementate sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate, din Romania, dintr-un alt stat membru, inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, precum si cele admise la cota oficiala a unei burse sau sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, cu un accent pe cele denumite in moneda locala.

Pe termen mediu si lung, in conformitate cu prevederile standardului de clasificare EFAMA referitoare la categoria "Fonduri de obligatiuni", politica de investitii a Fondului urmareste mentinerea unei alocari de minim de 80% din activele Fondului in instrumente de venit fix sau titluri de participare ale unor organisme de plasament colectiv care investesc in instrumente de venit fix. Restul Activelor Fondului vor putea fi investite in depozite bancare si instrumente ale pietei monetare. Fondul nu investeste in actiuni sau in titluri de participare ale unor organisme de plasament colectiv care investesc in actiuni. Pe termen scurt, in functie de evolutia pietelor financiare, alocarea efectiva poate devia de la obiectivul de alocare pe termen mediu si lung, in limitele prevazute de reglementarile in vigoare.

Prin decizia A.S.F. nr. 2109/30.10.2008, Fondul este autorizat sa detina, pe principiul dispersiei riscului, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de statul roman sau de autoritatile publice locale din Romania. Pentru dispersia riscului, Fondul va detine valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare aferente a cel putin sase emisiuni diferite, cu conditia ca oricare dintre emisiunile de valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare sa nu depaseasca 30% din totalul activelor sale.

Fondul poate sa depaseasca limitele de investitii prevazute de reglementarile in vigoare in cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare detinute de Fond, cu conditia ca depasirea respectiva sa nu se intinda pe o perioada mai mare de 90 de zile. In cazul in care depasirea limitelor de investitii se realizeaza ca urmare a exercitarii drepturilor de subscriere sau din motive independente de controlul Fondului, Administratorul va avea ca obiectiv prioritar remedierea in cel mai scurt timp a situatiei, cu respectarea intereselor detinatorilor de unitati de fond.

Durabilitatea investitiilor - Politica de investitii responsabile

De la înființarea sa, grupul de companii Amundi („Amundi”) a considerat investițiile responsabile și responsabilitatea corporativă ca fiind unul dintre pilonii săi fondatori, pe baza convingerii că actorii economici și financiari au o responsabilitate sporită față de societatea durabilă și că ESG (factorii de mediu, responsabilitatea sociala și guvernanta) reprezintă un motor al performanței financiare pe termen lung. Amundi consideră că, pe lângă aspectele economice și financiare, integrarea în procesul decizional de investiții a aspectelor de tip ESG, inclusiv factorii de durabilitate și riscurile de durabilitate, permite o evaluare mai cuprinzătoare a riscurilor și a oportunităților de investiții.

Amundi și-a dezvoltat propria abordare de rating ESG. Ratingul Amundi ESG își propune să măsoare performanța ESG a unui emitent, adică capacitatea sa de a anticipa și de a gestiona

riscurile de durabilitate și oportunitățile inerente industriei sale și circumstanțelor individuale. Ratingul Amundi ESG evaluează, de asemenea, capacitatea emitenților de a gestiona potențialele efecte negative ale activităților lor asupra factorilor de durabilitate. Prin utilizarea ratingurilor Amundi ESG, managerii de portofoliu iau în considerare riscurile de durabilitate în deciziile lor de investiții.

Pe lângă integrarea ESG, Amundi aplică politici de excludere direcționate în cazul tuturor strategiilor de investiții active, prin excluderea companiilor aflate în contradicție cu politica sa de investiții responsabile, cum ar fi cele care nu respectă convențiile internaționale, structurile recunoscute internațional sau reglementările naționale.

Evaluarea și analiza ESG se efectuează în cadrul echipei Amundi de analiză ESG, care este, de asemenea, utilizată ca un aport independent și complementar în procesul decizional.

Evaluarea Amundi ESG este un scor cantitativ ESG care include șapte clase, variind de la A (cel mai bun scor) la G (cel mai slab). În scara de rating Amundi ESG, valorile mobiliare aflate pe lista companiilor excluse corespund clasei G.

Pentru emitenții corporativi, performanța ESG este evaluată prin comparație cu performanța medie a industriei sale, prin cele trei dimensiuni ESG:

1. Dimensiunea de mediu: aceasta examinează capacitatea emitenților de a-și controla impactul direct și indirect asupra mediului, prin limitarea consumului de energie, reducerea emisiilor de seră, combaterea epuizării resurselor și protejarea biodiversității.
2. Dimensiunea socială: aceasta măsoară modul în care un emitent operează pe două concepte distincte: strategia emitentului de a-și dezvolta capitalul uman și respectarea drepturilor omului în general.
3. Dimensiunea de governanță: aceasta evaluează capacitatea emitentului de a asigura baza pentru un cadru de governanță corporativă eficient și de a genera valoare pe termen lung.

Atunci când ia decizii investitoriale în numele fondului, managerul de investiții ia în considerare principalul impact negativ al acestor decizii asupra factorilor de durabilitate. Modul și gradul în care analizele ESG sunt integrate, de exemplu pe baza scorurilor ESG, sunt determinate separat pentru fiecare fond de către managerul de investiții.

Informații mai detaliate, inclusiv politica de investiții responsabile a Amundi și metodologia de rating sunt disponibile pe www.amundi.com

Principalele categorii de instrumente financiare în care investeste Fondul

Fondul investeste în principal în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzactionate pe piețe reglementate din România sau din alte state membre. Fondul poate investi în valori mobiliare nou emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm de solicitare a admiterii la tranzactionare 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. Admiterea la tranzactionare trebuie să fie făcută într-un termen de maxim un an de la emisiune.

Intr-o proporție de cel mult 10% din activele sale, Fondul poate investi și în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc în titluri de creanță. Atunci când Fondul investeste în titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv administrate de Societate sau de către orice altă societate de care Societatea este legată prin conducere, control sau participare substanțială, Fondul nu va plăti comisioane de subscriere sau rascumpărare.

De asemenea, Fondul poate investi și în depozite constituite la instituții de credit, în instrumente financiare derivate tranzactionate pe piețe reglementate sau negociate în afara piețelor reglementate, precum și în instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, în condițiile prevăzute de reglementările în vigoare.

Fondul poate investi cel mult 10% din activele sale in valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate mai sus. Fondul nu investeste in produse structurate, in instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert sau in instrumente de tip total return swap si nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT).

Fondul nu investește în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale grupului din care face parte Administratorul.

Fondul nu investeste 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 netranzacționate pe o piață reglementată sau pentru care nu există un reper de preț compozit.

Instrumente tehnice folosite in administrarea portofoliului

Administratorul va utiliza investirea in instrumente financiare derivate atat pentru acoperirea riscurilor cat si pentru realizarea obiectivelor Fondului.

Durata minima recomandata a investitiilor in fond

Tinand cont de obiectivul si politica de investitii a Fondului, Administratorul recomanda investitorilor ca investitia in Fond sa fie facuta pe o durata minima de 3 (trei) ani.

Factorii de risc derivand din politica de investitii a fondului

Investitia in Fond este supusa unor riscuri sistematice, determinate de evolutia generala a economiei si a pietelor financiare, precum si unor riscuri nesistematice cum ar fi riscul de contraparte, riscul operational sau riscul de lichiditate. Principalele categorii de riscuri la care este expus Fondul, sunt:

- riscul de piata, respectiv riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului;
- riscul operational, respectiv riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne, din erori umane, din deficiente ale sistemelor Societatii sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului;
- riscul de lichiditate, respectiv riscul ca o pozitie din portofoliul Fondului sa nu poata fi vanduta, lichidata sau inchisa cu costuri limitate intr-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectata capacitatea Fondului de a respecta in orice moment obligatiile de plata;
- riscul de contraparte, respectiv riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile inainte de decontarea finala a fluxului de numerar aferent tranzactiei.

Prin politica de administrare a riscurilor, implementata de Administrator, acesta evalueaza si monitorizeaza continuu principalele riscuri la care este expus Fondul. Cu toate acestea, Administratorul nu garanteaza ca obiectivele politicii de investitii a Fondului vor fi atinse si nici faptul ca atingerea obiectivelor politii de investitii va avea ca rezultat efectiv cresterea valorii unitatii de fond.

Analiza oportunitatilor de investitii

Activitatea de administrare a investitiilor este delegata catre Amundi Austria GmbH, numita in continuare „Administrator delegat”, delegare avizata de catre A.S.F. prin avizul nr. 9/18.02.2010. Administratorul delegat are sediul in Viena, Schwarzenbergplatz 3, 1010, Austria, tel: +431 331 730, fax: + 431 331 73 1010, site web: www. amundi.at si este inregistrata in registrul comertului cu nr. FN 115887y.

Unitatile de fond

Unitatile de fond reprezinta detineri de capital in activele nete ale Fondului. Unitatile de fond sunt de un singur tip, denumite in lei, dematerializate si inregistrate in contul investitorului. Unitatile de fond sunt platite integral la momentul subscrierii, participarea investitorilor la fond fiind atestata printr-o confirmare de subscriere.

Unitatile de fond confera detinatorilor drepturi egale, dupa cum urmeaza:

- Sa dispuna liber de unitatile de fond detinute si sa beneficieze de plata pretului de rascumparare a acestora.
- Sa obtina gratuit Prospectul de emisiune al Fondului si Documentul cu Informatii Esentiale
- Sa obtina la cerere un extras de cont care confirma detinerea de unitati de fond.
- Sa fie informati prin intermediul rapoartelor periodice cu privire la activitatea fondului.
- Sa obtina, la cerere, informatii referitoare la performanta unitatilor de fond.
- Sa beneficieze, in conditiile legii, de confidentialitatea operatiunilor.

Detinatorii de unitati de fond au urmatoarele obligatii:

- Sa completeze corect toate informatiile solicitate si sa respecte conditiile mentionate in formularul de subscriere.
- Sa plateasca integral contravaloarea unitatilor de fond la momentul subscrierii.
- Sa verifice corectitudinea inscrierilor din extrasul de cont.

Investitorii pot detine un numar fractionat de unitati de fond, evidenta numarului de unitati de fond detinute fiind realizata cu un numar de patru zecimale, prin trunchiere la a patra zecimala. Investitia minima este egala cu contravaloarea unei unitati de fond. In cazul in care, ca urmare a unei rascumparari, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, atunci investitorul este obligat sa rascumpere si fractiunile de unitati de fond ramase.

In cazul decesului unui investitor, mostenitorii acestuia vor prelua unitatile de fond detinute de catre acesta in baza certificatului de mostenitor care le atesta aceasta calitate. Daca mai multi mostenitori mostenesc o singura unitate de fond, acestia sunt obligati sa desemneze un reprezentant dintre ei care sa exercite drepturile si obligatiile aferente respectivei unitati de fond.

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond

Fondul este deschis persoanelor fizice sau juridice, romane sau straine care, in urma citirii prospectului de emisiune, sunt de acord cu prevederile acestuia si doresc sa investeasca in fond. Orice persoana care semneaza formularul de subscriere si plateste pretul de emisiune devine investitor in ziua emiterii unitatilor de fond.

Plata aferenta subscrierii se poate face in numerar sau prin transfer bancar. Prin semnarea formularului de subscriere, care contine declaratia prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles Prospectul de emisiune al Fondului si Documentul cu Informatii Esentiale, investitorii devin parte a contractului de societate. Pana la data emiterii unitatilor de fond, sumele provenite din subscrieri nu pot fi utilizate de catre Societate. Prin exceptie, aceste sume pot fi remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului.

Investitorul isi poate da acordul ca semnatura data pe formularul de subscriere sa fie valabila si pentru subscrieri ulterioare. In acest caz, subscrierile ulterioare se pot realiza doar in baza transferului sau depunerii sumei de bani corespunzatoare in contul fondului, cu mentionarea numelui investitorului si a codului numeric personal, fara a mai fi nevoie de completarea si semnarea unui formular de subscriere.

În situația în care o persoană subscrie o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie, Societatea va initia, in ziua publicarii valorii unitare a activului net pentru data subscrierii, demersurile necesare pentru restituirile sau completarea acesteia. In cazul in care se solicita completarea sumei initiale, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta zilei in care se realizeaza completarea sumei initiale. In conditiile in care sumele nu pot fi restituite din cauze neimputabile Societatii timp de trei ani, acestea vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului,

împreună cu toate sumele aflate în poziția „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate /recuperate din diverse motive.

Pretul de emisiune al unității de fond este format din valoarea unitară a activului net calculată de Administrator și certificată de depozitar, la care se adaugă comisionul de cumpărare. Pretul de emisiune se calculează pe baza activelor din ziua în care suma aferentă subscrierii intră în contul Fondului. Numărul de unități de fond emise se determină prin împărțirea sumei plătite de investitor la pretul de emisiune al unei unități de fond, rezultatul fiind exprimat prin trunchiere la patru zecimale. Emiterea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

Investitorii au dreptul de a solicita oricând răscumpărarea integrală sau parțială a unităților de fond deținute, la pretul de răscumpărare convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare. Pretul de răscumpărare este egal cu valoarea unitară a activului net calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare și certificat de depozitar. Plata aferentă răscumpărării va fi efectuată, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererii de răscumpărare, în contul indicat de investitor sau prin intermediul distribuitorilor. Anularea unităților de fond aferente răscumpărării se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Din valoarea răscumpărată se scad cheltuielile aferente transferării sau ridicării banilor. Pentru toate operațiunile de subscriere sau răscumpărare realizate, Administratorul remite investitorului, direct sau prin intermediul distribuitorilor, o confirmare a subscrierii / răscumpărării realizate.

Identificarea sumelor achitate de investitori sau potențiali investitori în vederea emiterii titlurilor de participare subscrise, procesarea plăților sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării titlurilor de participare răscumpărate, precum și efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor, a finanțării actelor de terorism și/sau a minimizării riscului de fraudă, se poate realiza pe baza Codului Numeric Personal (C.N.P.) al investitorului sau potențialului investitor.

Prelucrarea datelor cu caracter personal colectate de la investitorii Fondului se realizează cu respectarea prevederilor noului Regulament general privind protecția datelor al Uniunii Europene („RGPD”), respectiv Regulamentul UE 2016/679.

Prin aderarea la prospectul de emisiune, investitorii declară că au fost informați cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate la adresa: <https://www.amundi.ro/retail/Local-Content/Footer/Quick-links/Amundi-Romania>

În situații excepționale și numai pentru protejarea intereselor investitorilor, Administratorul poate suspenda / limita temporar emiterea și/sau răscumpărarea unităților de fond, cu respectarea prevederilor legale, în condițiile stipulate în regulile fondului. În cazul în care apreciază că suspendarea / limitarea dispusă de Administrator nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acestora afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării / limitării.

Pentru protecția interesului public și a investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond. Actul de suspendare / limitare va specifica termenii și motivul suspendării. Suspendarea poate fi prelungită și după ce termenul stabilit inițial a expirat, în cazul în care motivele suspendării se mențin.

Distributia unităților de fond se realizează prin intermediul Administratorului și al distribuitorilor înscrși în Registrul Public al A.S.F, respectiv:

1. UniCredit Bank S.A. cu sediul central în București, Bld. Expoziției nr. 1F, Sector 1, tel: 021.200.2020, fax: 021.200.2022. Distribuția de unități de fond de către UniCredit Bank SA se efectuează exclusiv pentru persoanele care au încheiat cu UniCredit Bank S.A. un Contract de intermediere pentru preluarea și transmiterea cererilor de subscriere și de răscumpărare de unități de fond.

2. Tradeville S.A. cu sediul central in Bucuresti, Calea Vitan, nr. 6A, Tronson B, Bloc B, Etaj 3, tel: 021.318.7555, 021.336.9325.

Distributia de unitati de fond poate fi realizata si prin intermediul agentilor de distributie avizati de A.S.F., lista acestora fiind publicata pe site-ul Administratorului. Agentii de distributie nu sunt insa implicati in operatiunile de incasari si plati de la, sau catre investitori.

Subscrierile si rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Zilele de sambata si duminica, ziua de 31 decembrie, zilele de sarbatoare legala precum si alte zile care, potrivit legii, nu se lucreaza, sunt considerate zile nelucratoare.

Determinarea valorii activelor nete ale fondului

Metodele de evaluare a activelor fondului sunt cele prevazute de legislatia in vigoare si sunt detaliate in Regulile fondului, parte integranta a prospectului de emisiune.

Valoarea unitara a activului net al Fondului se determina prin impartirea valorii activelor nete ale Fondului la numarul total de unitati de fond aflate in circulatie la acea data. Valoarea unitara a activului net se calculeaza cu un numar de patru zecimale, cu rotunjire la cel mai apropiat intreg.

Comisioane si alte cheltuieli

La subscrierea de unitati de fond, investitorii vor plati un comision de subscriere de 1% din suma investita, respectiv suma cu care se crediteaza contul Fondului. In functie de valoarea, frecventa sau perioada aferenta investitiilor, comisionul de subscriere poate fi redus. Acordarea de reduceri nu atrage niciun cost suplimentar Fondului. Comisionul de subscriere se deduce din suma investita la data efectuarii subscrierii. Sumele rezultate din comisioanele de subscriere se cuvin Administratorului si se utilizeaza pentru asigurarea unor servicii de distributie corespunzatoare. Comisionul de subscriere poate fi modificat in conformitate cu prevederile Regulilor Fondului.

La rascumpararea de unitati de fond, investitorii nu platesc comision de rascumparare, cu exceptia eventualelor comisioane bancare aferente platii sumei rascumparate.

Fondul plateste Administratorului un comision lunar de administrare de maxim 0,1% aplicat la valoarea medie a activelor totale ale Fondului din luna respectiva. La data ultimei actualizari, comisionul lunar de administrare este de 0,1%. Comisionul de administrare se calculeaza zilnic si se plateste lunar.

Fondul plateste Depozitarului un comision de depozitare de maxim 0,12% / an, aplicat la valoarea activului net pentru calculul comisioanelor, definit astfel: total active – impozit pe venit – alte cheltuieli estimate – cheltuielile lunii precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit) – rascumparari de achitat. Trecerea de la o treapta de comision la alta se va face incepand cu prima zi a lunii urmatoare celei in care Activul Net pentru Calculul Comisioane (ANCC) al Fondului a atins limitele valorice stabilite prin contractul de depozitare si custodie.

Pentru pastrarea in custodie a instrumentelor financiare Fondul plateste Depozitarului urmatoarele comisioane (aplicate la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie): 0,016% / an pentru pietele locale, 0,03% /an pentru pietele mature si 0,3% / an pentru pietele emergente. Pentru custodia instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele externe Depozitarul utilizeaza serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varsovia) si/sau depozitarilor internaționali (Euroclear).

Comisionul pentru decontarea si procesarea transferurilor de instrumente cu venit fix este de 0,004% pe pietele locale si de maxim 35 EUR/tranzactie pe pietele externe.

Fondul plateste Depozitarului comisioane pentru intermedierea tranzactiilor cu titluri de stat, astfel: 50 RON + comision SAFIR pentru titluri emise in RON si 25 EUR + Comision

SAFIR, pentru titluri emise in valuta. In cazul tranzactiilor pe piata secundara OTC, intermediare de BRD, nu se percepe comision.

Comisioanele pentru transferurile fara plata ale titlurilor de stat sunt 50 RON + Comision SAFIR + Comision ROCLEAR, pentru cele realizate intre piata OTC si BVB si 50 RON + Comision SAFIR, pentru cele realizate catre alti dealeri pe piata OTC.

Incasarea de dobanda pentru certificatele de trezorerie in RON este gratuita atat la colectarea cuponului cat si a principalului primit la maturitate.

Comisioanele pentru transferuri internationale sunt urmatoarele: 15 EURO / transfer, in cazul transferurilor in EURO si 20 EURO / transfer, pentru transferurile in alte monede.

Comisioanele de administrare si depozitare pot fi modificate in conformitate cu Regulile Fondului.

De asemenea, Fondul suporta si urmatoarele cheltuieli:

- a) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare,
- b) cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare,
- c) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului,
- d) cheltuieli cu cotele si tarifele datorate A.S.F.,
- e) cheltuieli cu auditul financiar,
- f) cheltuieli legate de emiterea si transmiterea catre investitori, prin intermediul unui suport durabil, a confirmarii emiterii / anularii unitatilor de fond,
- g) cheltuieli legate de emiterea si transmiterea catre investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.
- h) cheltuieli cu comisioanele datorate depozitarului
- i) cheltuieli cu comisionul datorat Administratorului fondului.

Cheltuielile de infiintare, de distribuire a unitatilor de fond si de publicitate ale Fondului sunt suportate de Administrator.

Fuziune sau lichidare

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/ societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri, în baza unei decizii a A.S.F. în condițiile prevăzute de lege și reglementările în vigoare. Prin fuziune, aceasta/acestea vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fuziunea Fondurilor se poate realiza prin absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond, sau prin crearea unui nou fond deschis de investiții obținut prin contopirea a două sau mai multe fonduri. Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fond absorbant, și atrage dizolvarea fondului sau a fondurilor încorporate. Fuziunea prin contopire se realizează prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, caruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, rezultând dizolvarea acestora.

Societatea / societățile de administrare a investițiilor va / vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor, însoțită de proiectul pe baza caruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar / depozitari privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune. În termen de maximum 30 zile de la data depunerii acestor documente, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și rascumpărării unitatilor de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția rascumpărărilor integrale de unitati 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 societatea / societățile de administrare a investițiilor implicată / implicate. În termen de 5 zile de

la data acestei comunicari, societatea / societatile de administrare a investitiilor va / vor publica anuntul privind intentia de fuziune si data la care este suspendata emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune. In vederea protectiei investitorilor, anuntul privind fuziunea va preciza faptul ca, in urma procesului de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior. Dovada publicarii anuntului va fi transmisa la A.S.F. Administratorul/Administratorii se obliga sa onoreze toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea anuntului privind intentia de fuziune si data intrarii in vigoare a suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond implicate in procesul de fuziune.

Societatile implicate in fuziune vor adopta criteriile de evaluare identice pentru acelasi tip de instrumente financiare, criteriile care vor fi identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune. Caracterul adecvat si rezonabil al criteriilor de evaluare folosite si a ratei de conversie a unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune va fi evaluat de catre auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

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

Este interzisa divizarea unui fond deschis de investitii.

Lichidarea Fondului se poate realiza in baza unei decizii a A.S.F., la cererea Administratorului sau in situatia in care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizatiei administratorului existent.

In cazul lichidarii Fondului la cererea Administratorului, aceasta va avea la baza o fundamentare riguroasa, in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic operarea Fondului. In cazul unui fond deschis de investitii cu o durata de functionare determinata, ulterior atingerii termenului de functionare si ca urmare a deciziei voluntare a Societatii de a lichida fondul respectiv, Administratorul existent indeplineste in mod corespunzator calitatea de administrator al lichidarii.

Cererea trebuie transmisa A.S.F. impreuna cu hotararea Consiliului de Administratie, in termen de doua zile lucratoare de la data sedintei. Hotararea trebuie sa cuprinda urmatoarele:

- a) fundamentarea riguroasa privind decizia de lichidare;
- b) situatia 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 deschis de investiții;
- d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului deschis 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 A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de Societate cel puțin pe website-ul propriu și în ziarul Bursa, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. 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 lucratoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia A.S.F., Administratorul va solicita A.S.F. retragerea autorizației fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

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

In termen de maxim 15 zile lucratoare de la data comunicarii de catre A.S.F. a deciziei de retragere a autorizatiei Fondului, Administratorul incheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii fondului. Contractul cuprinde obligatiile si responsabilitatile administratorului lichidarii. O copie a acestui

contract încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă A.S.F. Obligatia fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul detinatorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului. În cazul în care administratorul lichidării subcontractează alte persoane în scopul îndeplinirii activității de lichidare, acesta este răspunzător pentru plata lor, fiind realizată exclusiv din comisionul său. Administratorul rămâne direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle.

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, raport care va fi transmis Administratorului și A.S.F. în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și va fi publicat în Buletinul A.S.F. Raportul cuprinde cel puțin o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale fondului; o listă a tuturor detinatorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare și o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare. 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 urma lichidării.

Administratorul lichidării va finaliza lichidarea în maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului de inventariere, termen care poate fi prelungit, numai cu solicitarea prealabilă transmisă A.S.F., cu maxim 30 zile lucrătoare. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.

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

Activul net unitar valabil, în situația în care Societatea nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de Societate 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, ținând evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele esalonate în cadrul raportului de inventariere. Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor detinatorilor de unități de fond în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete vor fi repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea 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 în contul bancar deschis de acesta sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru. Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat. 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 A.S.F. și publicat pe site-ul Societății, precum și în Buletinul A.S.F.

Dupa efectuarea tuturor platilor, administratorul lichidarii procedeaza la inchiderea contului bancar. Platile sunt considerate efectuate integral in cazul in care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Regimul fiscal

Fondul nu plateste impozit pe castigurile realizate din investitii.

Castigul sau pierderea rezultata ca urmare a rascumpararii de unitati de fond reprezinta venit / pierdere si se impoziteaza in conformitate cu reglementarile in vigoare, respectiv Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificarile si completarile ulterioare. Declararea si plata impozitelor corespunzatoare veniturilor realizate de investitorii persoane fizice ca urmare a rascumpararii de unitati de fond se efectueaza conform prevederilor aplicabile din Legea nr. 227/2015 (Cod Fiscal), cu modificarile si completarile ulterioare.

Auditorul Fondului

Auditorul Fondului este societatea comerciala Mazars Romania S.R.L., cu sediul social in Bucuresti, Sector 2, str. Ing. George Constantinescu nr. 4B și 2-4, et. 5, cam. 2, Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J40/756/1995, CUI RO6970597, reprezentata legal de catre Razvan Butucaru.

4. Date de distribuire si intocmire a situatiilor contabile

Pentru o buna informare a investitorilor cu privire la activitatea Fondului, Administratorul intocmeste si publica un raport semestrial pentru primul semestru al anului, precum si un raport anual la sfarsit de an. Raportul anual este insotit de situatia financiara anuala auditata de Auditorul Fondului, Mazars Romania S.R.L. Rapoartele semestriale si anuale sunt publicate pe site-ul Administratorului, in Buletinul A.S.F., si pot fi obtinute la cerere, gratuit, de la sediul Administratorului. Rapoartele semestriale sunt publicate pana la data de 31 august, iar rapoartele anuale pana la 30 aprilie a anului urmator. In termen de 3 zile lucratoare de la transmiterea catre A.S.F., Administratorul va publica in ziarul Bursa un anunt destinat investitorilor in care va mentiona aparitia acestora si modalitatea in care se pot obtine, la cerere, in mod gratuit.

5. Reguli privind determinarea si repartizarea veniturilor

Veniturile rezultate din plasamentele realizate de Fond sunt determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net si sunt încorporate în activul Fondului.

Fondul nu distribuie dividende.

6. Consultanti

Fondul nu utilizeaza servicii oferite de consultanti externi.

7. Modalitate plata rascumparari

Plata aferenta rascumpararilor efectuate de catre investitori se realizeaza in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data depunerii cererilor de rascumparare in contul indicat de acestia sau prin intermediul distribuitorilor.

Informatiile referitoare la Fond se publica in ziarul Bursa si pe site-ul Societății.

8. Activitati delegate catre terti

Activitatea de administrare a investitiilor este delegata catre Amundi Austria GmbH, numita in continuare „Administrator Delegat”.

Consiliul de Supraveghere al Administratorului Delegat este format din: Matteo Germano, Francesca Ciceri, Eli Hantgan, Christianus Pellis, Elodie Laugel.

Consiliul Director al Administratorului Delegat este format din: Franck Patrick Gabriel Jochaud du Plessix - Director General Executiv, Christian Mathern - Director General Adjunct, Hannes Roubik – Director Operatiuni si Bernhard Greifeneder – Director Investitii.

Data intocmirii: 12.08.2024

Data ultimei autorizari: 13.04.2021

Administrator,
Amundi Asset Management S.A.I. S.A.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a vertical stroke, positioned below the text of the administrator's name.