

Prospect de emisiune al
FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OMNINVEST

Investițiile în fondurile deschise de investitii nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nici o garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea initierii și derulării ofertei publice continue de titluri de participare de către CNVM nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către CNVM a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii 297/2004 și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004.

Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regula, proporționale cu riscul.

Notificările societății de administrare a investițiilor vor fi publicate în cotidianul BURSA.

TITLUL I

Societatea de administrare

Administratorul fondului este Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA S.A., autorizată de CNVM prin D460/27.02.1996, reautorizată în urma modificărilor legislative prin D 256/19.01.2004, ultima modificare a autorizației de funcționare fiind aprobată prin Decizia CNVM nr. 1117/28.05.2008.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale Regulamentului CNVM 15/2004 societatea a primit numărul de înregistrare în Registrul CNVM PJR05SAIR/400008.

Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA S.A. cu sediul în București, Sector 1, Strada Finlanda nr. 25, este o societate pe acțiuni care este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/914/14.02.1996, are codul unic de înregistrare 8106253 și deține un capital social subscris și vărsat de 882.500 lei (8.825.000.000 lei vechi).

Societatea are numerele de telefon 230.00.78, 230.00.79, fax 230.45.50, adresa de e-mail office@sai-sira.ro și pagina web www.sai-sira.ro.

Societatea administrează FDI Omnitrust și FDI OMNINVEST. Societatea nu are sedii secundare și are o durată de funcționare nelimitată.

Pe lângă administrarea OPCVM și AOPC, societatea este autorizată să desfășoare activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe.

Consiliul de Administrație

Consiliul de Administrație este format din

Marius Dorel Olteanu – Președinte ;
Camelia Toma – Vicepreședinte;
Efraim Naimer – Membru.

Domnul Olteanu Marius detine cumulativ funcția de Director General și de Conducător al societății.

Domnul Adrian Anghel-Grigore este al doilea conducător al societății și în același timp înlocuitor al Domnului Olteanu Marius.

Înlocuitorul Domnului Adrian Anghel-Grigore este Doamna Pitu Doina Constanta.

TITLUL II

Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BANCA COMERCIALA ROMANA SA, cu sediul în București, Bulevardul Regina Elisabeta nr.5, înmatriculată la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de înregistrare R361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, telefon 312.16.78, fax 313.00.77, pagina web www.bcr.ro."

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale regulamentului CNVM 15/2004 Depozitarul fondului a primit numărul de înregistrare în Registrul CNVM PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Fondul nu are subdepozitari la data întocmirii prospectului. Pentru investițiile pe piețele externe, Depozitarul utilizează serviciile de custodie globală ale grupului Erste Bank.

TITLUL III

Fondul

1. Identitatea fondului

Fondul Deschis de Investitii OMNINVEST, numit în continuare Fondul, a fost constituit printr-un contract de societate civilă încheiat în anul 1997 sub denumirea de Fondul Mutual Petrolier Roman, pe o perioadă nedeterminată de timp, fiind administrat până la preluarea de către SAI SIRA SA de către IRIAF SA. Fondul a fost autorizat de CNVM prin decizia D3114/30.01.1997.

Fondul a fost reautorizat de către CNVM prin decizia 1852/07.04.2004 în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 26/2002 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare, aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002 și ale Regulamentului CNVM 3/2003 sub denumirea de FDI Fondul Mutual Petrolier Roman.

Prin Decizia CNVM nr 2433/26.05.2004 s-a autorizat schimbarea denumirii fondului în Fondul Deschis de Investitii Omninvest.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale Regulamentului CNVM 15/2004 Fondul a primit numărul de înregistrare în Registrul CNVM: CSC06FDIR/400015 din data de 07.04.2004.

2. Obiectivele Fondului

Fondul Deschis de Investitii OMNINVEST are ca obiectiv plasarea diversificată a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total ridicat.

Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului, elaborată și aplicată de societatea de administrare, se va supune principiilor de dispersie a riscului și de administrare prudentială a portofoliului, obiectivelor de investiții ale Fondului și prevederilor Legii 297/2004 privind piața de capital și reglementărilor CNVM.

Politica de investiții nu este specializată pe arii geografice sau sectoare industriale. Fondul investeste, în limitele impuse de reglementările în vigoare, în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, alegerea bursei sau a pieței reglementate fiind aprobată sau recunoscută de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, precum și în alte instrumente financiare, în conformitate cu prevederile art. 101 și art. 102, alin (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare.

Structura investițiilor realizate de către Fond se încadrează în următoarele limite:

- * 0 – 50 % maximum din activul total - depozite bancare;
- * 0 – 100 % maximum din activul total - certificate de trezorerie cu discount sau obligațiuni de stat cu dobândă emise de Ministerul de Finanțe;
- * 0 – 60 % maximum din activul total - obligațiuni emise de către autoritățile locale;
- * 0 – 40 % maximum din activul total – instrumente ale pieței monetare, certificate de depozit;
- * 0 – 10 % maximum din activul total - instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată în sensul reglementărilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare și instrumente financiare derivate, negociate în afara pieței reglementate, cu îndeplinirea următoarelor condiții:
 - 1) activul suport constă în indici financiari, rata dobânzii și cursul de schimb;
 - 2) contrapartile sunt instituții subiect al supravegherii prudentiale, care aparțin categoriilor aprobate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare;
 - 3) instrumentele financiare derivate negociate în afara pieței reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice, de încredere și verificabile, putând fi vândute, lichidate sau închise ca poziții în orice moment, printr-o tranzacție de sens contrar, la valoarea lor justă.
- * 0 – 100 % maximum din activul total - valori mobiliare și alte titluri emise de societăți comerciale tranzacționate pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, alegerea bursei sau a pieței reglementate fiind aprobată sau recunoscută de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.
- * 0 – 10 % maximum din activul total – titluri de participare ale OPCVM sau AOPC;

* 0 – 10 % maximum din activul total – valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 101 din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile ulterioare.

Obiectivele de investitii pot fi modificate ori de cate ori este nevoie de catre societatea de administrare cu respectarea prevederilor legale.

În realizarea obiectivelor de investitii, Fondul va avea în vedere atât creșterea prețului valorilor mobiliare achiziționate, cât și deținerea de valori mobiliare care aduc venituri (dividende, dobânzi, etc.).

Fondul poate investi în instrumentele pieței monetare, în depozite bancare, certificate de depozit și în obligațiuni guvernamentale sau ale administrațiilor locale, care pot fi liberate în lei sau în devize liber convertibile.

Prin politica de investitii se va urmări diversificarea plasamentelor atât din punct de vedere al tipului de plasament cât și al emitenților valorilor mobiliare. De asemenea, se va menține un grad crescut de lichiditate prin investitii în active ce se pot mobiliza rapid.

Durata minimă recomandată a investițiilor.

Durata minima recomandata a investitiei în Fond este de 5 ani.

Factori de risc

Valoarea activului net al Fondului poate varia în funcție de evoluția piețelor pe care au fost efectuate investițiile.

Valoarea investițiilor Fondului poate fluctua în timp. Aceasta înseamnă că valoarea unor investiții poate crește în timp ce valoarea altor investiții scade, în funcție de termenii în care acestea au fost făcute și în funcție de evoluția pieței financiare, a celei bursiere sau a conjuncturii economice generale.

Și alți factori diverși pot determina schimbări în evoluția piețelor, cum ar fi evenimentele internaționale și conjunctura economică internă și internațională. Schimbările dobânzilor bancare și ale cursurilor de schimb valutar pot influența de asemenea valoarea activului net.

Riscul la care este supusă investiția în Fond se compune din următoarele două mărimi:

- riscul sistematic (nediversificabil) influențat de factori ca: evoluția generală a economiei naționale, riscul modificării dobânzii pe piață, riscul modificării puterii de cumpărare datorită inflației, riscul ratei de schimb valutar, etc.;

- riscul nesistematic (diversificabil) influențat de factori ca: riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, etc.

Evoluția valorii unitare a activului net al Fondului nu poate fi garantată, existând și riscuri de pierderi.

3. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiții

Decizia privind investițiile efectuate de către Fond aparține administratorilor Societății de Administrare a Investițiilor SIRA SA.

4. Unitatea de fond. Caracteristici.

Unitatea de fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele Fondului, emisă în formă nominativă, dematerializată, sub formă de înregistrare în cont, neandosabilă, netransferabilă în alt mod și neînscrisă la cota unei burse de valori. Unitățile de fond sunt plătite integral la momentul subscrierii și vor fi emise într-o singură serie, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Participarea la Fond este deschisă oricărei persoane fizice sau/și juridice, române sau străine, care a semnat formularul de subscriere.

Investitorii în unități de fond vor adera automat și se vor supune termenilor prezentului Prospect de Emisiune, ai Contractului de societate civilă și ai Regulilor Fondului prin semnarea formularului de subscriere.

Participarea la fond va fi atestată printr-un extras de cont ce confirmă deținerea de unități de fond.

Valoarea inițială a unei unități de fond a fost de 1 Leu (10.000 lei vechi) .

Valoarea unităților de fond este denominată în lei și se va modifica pe tot parcursul existenței Fondului.

Numărul unităților de fond și valoarea totală a activelor Fondului vor fi supuse unor oscilații permanente rezultate atât din emisiunea continuă, cât și din exercitarea de către deținători a dreptului lor de a răscumpăra unitățile de fond.

Valoarea la zi a unităților de fond se determină în conformitate cu prevederile legale în vigoare și cu Prospectul de Emisiune al Fondului.

Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel puțin o unitate de fond.

În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare în orice localitate din țară unde sunt deschise ghișee pentru operațiuni cu unități de fond, la sediul administratorului se pot efectua operațiuni de subscriere cu numerar sau virament bancar și numai operațiuni de răscumpărare prin virament bancar.

Operațiunile de subscriere și răscumpărare pot fi efectuate prin utilizarea oricaror mijloace de comunicare agreeate de administrator.

În cazul în care investitorul subscrie și plătește prin alte instrumente de plată (ordine de plată, cecuri ș.a.), atunci el intră în posesia unităților de fond la valoarea acestora din data intrării sumelor în contul Fondului.

O persoană devine investitor în fond în ziua emiterii titlurilor de participare, respectiv în ziua lucrătoare imediat următoare celei în care s-a efectuat creditarea contului colector.

Prețul de emisiune va fi plătit integral în formă bănească la momentul subscrierii.

Investitorii pot subscrie un număr întreg sau fracționat de unități, până la două zecimale.

În cazul deținerii în comun a unei unități de fond, deținătorii vor desemna un reprezentant care va exercita drepturile și obligațiile aferente unității de fond în raporturile cu societatea de administrare a investițiilor.

Investitorii în Fond nu au dreptul să vândă sau să transfere unitățile de fond pe care le dețin. Ei au dreptul doar să solicite răscumpărarea acestora de către Fond.

În situația în care valoarea unitară a activului net crește susținut pe o perioadă de 3 ani consecutivi, societatea de administrare a investițiilor poate solicita CNVM aprobarea conversiei unităților de fond. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unităților de fond să nu scadă sub echivalentul în Lei al unui Euro, la data efectuării conversiei.

Unitățile emise de către Fond pot fi răscumpărate la cererea deținătorilor, prețul de răscumpărare determinându-se potrivit prevederilor Prospectului de Emisiune al Fondului. Acest preț va fi plătit în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la primirea cererii respective.

Investitorii au dreptul să solicite răscumpărarea de către Fond a unităților de fond pe care le dețin, în totalitate sau numai a unei părți din numărul de unități de fond deținute.

Dreptul de răscumpărare a unităților de fond, poate fi suspendat de către CNVM sau de către societatea de administrare conform prevederilor legale. În situația garantării cu unități de fond pentru titluri de credit comercial sau pentru obținerea unor credite, societatea de administrare va bloca operațiunile de răscumpărare pentru aceste titluri pe perioada respectivă.

Drepturile investitorilor Fondului sunt următoarele:

- să beneficieze de plata prețului de răscumpărare la zi al unităților de fond;
- să beneficieze în condițiile legii de confidențialitatea operațiunilor;
- să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru titlurile de credit comercial emise. Societatea de administrare a investițiilor va bloca operațiunile de răscumpărare efectuate pentru unitățile de fond în baza contractului de gaj încheiat. Deblocarea operațiunilor de răscumpărare se face la primirea de către societatea de administrare a investițiilor a documentelor care atestă încheierea gajului.
- să solicite și să obțină orice informații referitoare la politica de investiții a Fondului și valoarea zilnică a unităților de fond;
- la cererea investitorului se eliberează un extras de cont în maximum trei zile de la data solicitării.

Valoarea activului net, valoarea unitară a activului net și numărul de investitori se calculează de către societatea de administrare și se certifică de către depozitar în conformitate cu reglementările CNVM și Regulile fondului. Aceste valori se publică de către societatea de administrare zilnic, pentru fiecare zi lucrătoare bancară, în ziarul "BURSA", pe pagina de web la www.sai-sira.ro și vor fi afișate zilnic la sediul societății de administrare, la sediul și la ghișeele societăților care distribuie unități de fond.

Societatea întocmește și furnizează gratuit investitorilor rapoarte de administrare semestriale și anuale în termen de 2 respectiv 4 luni de la încheierea fiecărei perioade de raportare. Aceste rapoarte se găsesc pe pagina web și în locurile în care se efectuează operațiuni cu unități de fond.

5. Proceduri pentru emiterea și răscumpărarea unităților de fond.

Subscrierea de unități de fond.

Persoanele fizice sau juridice care doresc să devină Investitori, vor completa un formular de subscriere. Formularul de subscriere odată transmis la ghișeau de distribuție este irevocabil.

Formularele de subscriere pot fi transmise, în cazul persoanelor fizice, atât de către titulari, cit și de către împuterniciții acestora.

Transmiterea formularelor se face prin depunerea la ghișeul de distribuție sau prin orice alt mijloc agreat de administrator cum ar fi posta, fax, mail etc. Investitorul devine participant la Fond în ziua emiterii titlurilor de participare, respectiv în ziua lucrătoare imediat următoare celei în care s-a efectuat creditarea contului colector. La cerere, Investitorul primește un extras de cont în maxim 3 zile lucrătoare de la data subscrierii la ghișeul de distribuție unde a efectuat operațiunea. Numărul de unități de fond care va fi achiziționat, se calculează astfel :

$$\text{Numărul de unități de fond} = \frac{\text{Suma plătită de investitor}}{\text{Prețul de emisiune din ziua intrării banilor în cont}}$$

Prin formularul de subscriere, investitorii pot nominaliza încă două persoane fizice împuternicite să opereze în numele, pe seama și pe riscul titularului. Acest lucru este facultativ pentru titularii persoane fizice și obligatoriu pentru titularii persoane juridice. Imputenicitii pot fi schimbați printr-o solicitare scrisă depusă la ghișeul de distribuție.

Plata unităților de fond subscribe se poate face prin următoarele modalități:

- în numerar la casieria ghișeelor de distribuție;
- prin ordin de plată;
- prin cărți de credit acceptate de distribuitor.

Persoanele fizice sau juridice române pot plăti în lei și în una dintre următoarele monede: USD, EURO, CHF, GBP, cu respectarea prevederilor legale și cu acordul Distribuitorului.

În situația în care plata este efectuată în valută, administratorul fondului va solicita bancii la care se găsește contul fondului efectuarea schimbului valutar și va atribui numărul de unități de fond corespunzător sumei în lei rezultate.

În cazul plății prin ordin de plată, formularul de subscriere însoțit de ordinul de plată vizat de banca plătitoare, sunt primite la ghișeul de distribuție.

Sumele reprezentând subscrieri de titluri de participare care creditează conturile colectoare ale fondului la data intrării acestora în cont (ziua T) nu vor fi reflectate în activul calculat pentru respectiva dată, ci în activul net calculat pentru ziua imediat următoare (ziua T+1). Valoarea unitară a activului net rezultată în urma calculului activului fondului pentru data T va fi folosită pentru a alocă titluri de participare investitorilor care au scris la fond, ale caror sume au creditat contul colector în data T. În urma determinării valorii unitare a activului net se vor emite în data T+1 titluri de participare pentru sumele intrate în contul colector în data T, titluri de participare care vor fi incluse în calculul activului net pentru data T+1.

Pentru subscrierile realizate în numerar, la sediul Societății de administrare a investițiilor SIRA SA, se transmit chitanțele din data eliberării acestora (ziua T) către depozitar în aceeași zi, urmând ca emiteria de titluri de participare să se realizeze în ziua imediat următoare (ziua T+1), în urma calculului activului net pentru data eliberării (ziua T).

În situația în care între suma înscrisă în cererea de subscriere și cea intrată în contul fondului există diferențe sau se constată inadvertențe între datele de identificare conform documentelor de identitate și cele declarate pe cererea de subscriere, investitorul împuternicește societatea de administrare să modifice cererea de subscriere. Cererea de subscriere modificată va fi transmisă investitorului.

Prețul de emisiune al unei unități de fond este stabilit astfel :

Pretul de emisiune al unei unități de fond este stabilit astfel:

$$\text{PRET DE EMISIUNE} = \text{VUAN} + \text{comisionul de subscriere}$$

unde:

VUAN – valoarea unitară netă a activului net calculat de SAI și certificată de către depozitar pe baza activelor din ziua în care s-a efectuat creditarea contului colector.

Comisionul de subscriere este de 0,7 % din sumele nete subscribe pentru achiziționarea de unități de fond, dacă aceste sume sunt mai mici de 100.000 RON și de 0,5 % din sumele nete subscribe pentru achiziționarea de unități de fond atunci când acestea sunt mai mari sau egale cu 100.000 RON.

Comisionul de subscriere se încasează de către societatea de administrare a investițiilor.

Răscumpărarea unităților de fond. Comisioane de răscumpărare

Pentru răscumpărarea unități de fond se completează un formular de răscumpărare. Formularul de răscumpărare odată depus la ghișeul de distribuție este irevocabil.

Răscumpărarea unităților de fond poate fi făcută de către titularii acestora, de împuterniciții acestora sau de către creditorii acestora. Titularii sau împuterniciții acestora sunt obligați să se legitimeze cu documentele de identitate.

Plata unităților de fond răscumpărate se face la ghișeul de distribuție al fondului la care a fost depus formularul sau prin ordin de plata.

Plata unităților răscumpărate se face numai în lei. Persoanele fizice sau juridice pot primi plata în valuta, administratorul fondului va solicita bancii la care se găsește contul fondului efectuarea schimbului valutar, la cursul practicat de aceasta din urma la data depunerii cererii de rascumparare.

Anularea titlurilor de participare pentru care cererea de rascumparare a fost depusa la data respectiva (ziua T) se va realiza la data imediat urmatoare (ziua T+1), la valoarea unitara a activului net determinata pentru activul din ziua T. Sumele aferente rascumpararilor vor fi reflectate pe pozitia „Rascumparari de platit” incepand cu activul calculat in data T+2 pentru data T+1 si pana la data platii sumelor aferente rascumpararilor, fiind produsul dintre numarul de titluri de participare rascumparate si valoarea unitara a activului net calculata in data T+1 pentru data T.

In cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt Investitori ai Fondului, răscumpărarea unităților de fond o pot solicita doar lichidatorii răspunzători de executarea dizolvării societății. Aceștia trebuie să prezinte toate documentele care să le ateste aceasta calitate.

In cazul moștenitorilor și succesorilor legali, răscumpărarea poate fi solicitata numai cu prezentarea documentelor din care să rezulte aceasta calitate.

Cererile de răscumpărare vor fi plătite în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la data depunerii acestora. Plata se poate face în numerar pentru sume mai mici de 1000 lei sau prin ordin de plata, în funcție de opțiunea investitorului. Pentru sumele care depășesc 1000 lei plata se face numai prin virament bancar. La sediul administratorului se pot efectua rascumparari numai prin virament bancar.

Pretul de rascumparare al unui titlu de participare reprezinta pretul convenit investitorului la data inregistrarii cererii de rascumparare, fiind format din valoarea unitara a activului net calculat de SAI si certificata de depozitar pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scade comisionul de rascumparare si orice alte taxe legale si comisioane bancare, conform prospectului de emisiune.

Comisionul de răscumpărare - este comisionul perceput de Fond pentru acoperirea costurilor de răscumpărare. Acest comision este:

- **3,8 %** din valoarea unitara a activului net, daca răscumpărarea unității de fond este solicitata intr-un termen mai mic de 365 de zile de la achiziționarea acestuia;
- **1 %** din valoarea unitara a activului net, daca răscumpărarea unității de fond este solicitata intr-un termen cuprins între 366 și 730 de zile de la achiziționarea acestuia;
- **0 %** din valoarea unitara a activului net, daca răscumpărarea unității de fond este solicitata intr-un termen mai mare de 730 de zile de la achiziționarea acestuia.

Comisioanele de răscumpărare pot fi modificate de societatea de administrare cu autorizarea CNVM. Societatea de administrare este obligata să facă public noul nivel al comisioanelor de răscumpărare cu cel puțin 10 zile înaintea intrării lor în vigoare. Pentru informarea investitorilor, nivelul comisioanelor va fi prezentat și în rapoartele periodice.

Sumele reprezentând comisioane de răscumpărare rămân în Fond.

Răscumpărarea unităților de fond se face obligatoriu în ordinea achiziționării acestora (FIFO), astfel încât investitorii Fondului să plătească cele mai mici comisioane.

In urma operatiei de rascumparare investitorul va primi un extras de cont care atesta operatiunile efectuate. Acesta va fi disponibil la ghișeul unde a avut loc operatiunea in maxim 3 zile lucratoare de la data efectuării rascumparării.

Suspendarea subscrierii și răscumpărării unităților de fond.

În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de titluri de participare, societatea de administrare a investițiilor poate suspenda temporar subscrierea și răscumpărarea titlurilor de participare, cu respectarea prevederilor regulilor fondului și a reglementărilor CNVM.

Fondul trebuie să comunice, fără întârziere, decizia sa către CNVM.

Pentru protecția interesului public și a investitorilor, CNVM poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau răscumpărării titlurilor de participare.

Actul de suspendare 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.

SAI SIRA S.A. poate suspenda temporar emisiunea și rascumpărarea titlurilor de participare cu ocazia sărbătorilor legale precum și în alte zile nebancale. Investitorii vor fi anunțați pe site-ul companiei, www.sai-sira.ro.

Distribuția unităților de fond.

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se face la ghișeele de distribuție ale Fondului. În acest sens, societatea de administrare a investițiilor va semna contracte de distribuție cu entități care vor înființa ghișee de distribuție pentru unitățile de fond ale FDI OMNINVEST.

Distribuția unităților de fond se realizează prin:

- SAI SIRA SA cu sediul în Strada Finlanda nr. 25, Sector 1, tel: 230.00.78, 230.00.79, fax 230.45.50 e-mail office@sai-sira.ro, numai pentru operațiuni de subscriere care implică plăți în numerar sau prin virament bancar și operațiuni de rascumpărare care implică plăți numai prin virament bancar;
- Sucursalele, agențiile, ghișeele și punctele de lucru ale Bancii Comerciale Carpatica, autorizate de către Banca Națională a României;
- Sucursalele, agențiile, ghișeele și punctele de lucru ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, autorizate de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Datorită expansiunii Fondului, numărul și locația amplasării ghișeelelor de distribuție se va afla într-o continuă modificare. Lista completă a ghișeelelor de distribuție poate fi consultată la sediul societății sau pe pagina de web.

6. Metode de determinare a activelor nete.

Valoarea totală a activelor fondului se calculează zilnic prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliu, evaluate conform regulilor de evaluare prezentate mai jos.

Reguli de evaluare a activelor

Valorile mobiliare cu excepția obligațiilor, titlurilor de stat, instrumentelor cu venit fix, admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un alt stat membru sau dintr-un stat nemembru sunt evaluate în cadrul activului fondului la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul, pentru activul calculat în ziua T+1 pentru ziua T prețul folosit pentru evaluare va fi prețul de închidere din ziua T.

Valorile mobiliare de tipul obligațiilor, titlurilor de stat și instrumentelor cu venit fix vor fi evaluate prin recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, indiferent de segmentul de piață pe care se tranzacționează, se evaluează la prețul mediu din ziua T, pentru activul calculat în ziua T+1 pentru ziua T.

Atunci când sunt admise pe mai multe piețe reglementate valoarea la care se iau în calcul valorile mobiliare trebuie să fie reprezentată de prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelei valori mobiliare.

În cazul instrumentelor pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, evaluarea acestora se poate face prin alegerea uneia dintre următoarele metode, ce este specificată în prospect și în regulile fondului/actul constitutiv al OPCVM și este menținută cel puțin un an:

- a) metoda similară cu cea menționată la valorile mobiliare admise la tranzacționare;
- b) similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix (de exemplu certificat de depozit), metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Evaluarea acestui tip de active deținute de FDI Omninvest se face similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix.

Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul.

Sumele existente în conturile curente ale fondului deschise la instituții de credit care se află în procedura de faliment se evaluează în activul net al fondului la valoare 0.

Depozitele constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă

pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii”, din bilanțul contabil depus la M.F.P., la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la M.F.P. a situațiilor financiare.

Dacă se achiziționează în tranșe diferite valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, emise de același emitent, prețul luat în calcul este minimul dintre prețul de achiziție ponderat și ultima valoare contabilă pe acțiune.

Instrumentele financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

În cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate evaluarea are la bază tehnici consacrate pe piețele financiare (raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor etc.) astfel încât să fie respectat principiul valorii reale.

Pentru valorile mobiliare care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziție și valoarea contabilă pe acțiune (determinată prin raportarea poziției „Capitaluri proprii” din bilanțul contabil depus la M.F.P., la numărul de acțiuni emise). Valoarea contabilă pe acțiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la M.F.P. a situațiilor financiare.

Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau care nu au fost tranzacționate în ultimele 90 de zile, ale emitentilor care nu depun situațiile financiare la Registrul Comertului în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere vor fi evaluate la valoarea zero. SAI SIRA va depune toate diligentele pentru a obține situațiile financiare aferente valorilor mobiliare din portofoliu. Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de reorganizare sau lichidare judiciară sunt incluse în activul net la valoarea zero, până la momentul finalizării procedurii respective.

Evaluarea prevăzută mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacționare în respectivul interval de timp, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004. În acest caz, evaluarea va avea drept bază de calcul cel mai mic preț înregistrat pe piață în intervalul de 30 de zile anterior suspendării de la tranzacționare.

Pentru valorile mobiliare ce urmează să fie admise la tranzacționare pe o piață reglementată evaluarea se va face similar cu cele neadmise la tranzacționare.

Instrumentele pieței monetare, altele decât cele menționate mai sus, se evaluează similar cu modul de calcul al instrumentelor cu venit fix.

Titlurile de participare ale unui AOPC și/sau OPCVM aflate în portofoliul netranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea și publicată, față de data pentru care se calculează valoarea activului net pentru un O.P.C.V.M. care are în portofoliu aceste titluri de participare.

Titlurile de participare ale OPCVM/AOPC tranzacționate pe o piață reglementată sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală a pieței respective din ziua pentru care se efectuează calculul.

Elementele de activ denumite în valute liber convertibile se evaluează prin transformare în lei la cursul de referință comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în situația în care elementele de activ sunt denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de referință se utilizează cursul de referință al monedei respective față de euro, comunicat de Banca Centrală a țării în moneda căreia este denumit elementul de activ, și cursul euro/rol comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

Dividendele și acțiunile distribuite cu sau fără contraprestatie în bani rezultate în urma participării la majorările de capital vor fi înregistrate în activul fondului la data ex-dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Data ex-dividend reprezintă prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividende.

În cazul majorărilor de capital ce presupun o contraprestatie în bani din partea investitorilor, vor fi înregistrate în activul fondului, începând cu momentul prevăzut la alineatul precedent, atât acțiunile convenite cât și suma datorată ca urmare a participării la majorarea de capital.

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

Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei: Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi – prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzactionare, drepturile de preferinta vor fi evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective, din ziua pentru care se efectueaza calculul.

La momentul exercitarii drepturilor de preferinta vor fi inregistrate in mod corespunzator in activul fondului actiunile cuvenite.

Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani se evidentiaza in cadrul unei pozitii distincte " Dividende sau alte drepturi de incasat " in cadrul activului fondului.

In situatia in care dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani nu sunt incasate la datele stabilite, acestea vor fi incluse in activ la valoarea zero.

Metoda de calcul a valorii activului net

Valoarea activului net al Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totala a activelor:

$$\text{Valoarea activului net al Fondului} = \text{Valoarea totala a activelor Fondului} - \text{Valoarea totala a obligațiilor Fondului}$$

Valoarea totala a obligațiilor Fondului se determina pe baza elementelor precizate la pct. 7.

Valoarea unitara a activului net (VUAN) se calculează prin împărțirea valorii activului net al Fondului la numărul de unități de fond aflate în circulație:

$$\text{Valoarea unitara a activului net (VUAN)} = \frac{\text{Valoarea activului net al Fondului}}{\text{Număr de unități de fond în circulație}}$$

Valoarea unitara a activului net se calculează cu patru zecimale, prin metoda rotunjirii la cel mai apropiat întreg.

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.

Societatea de administrare calculeaza valoarea unitară a activului net iar depozitarul certifica modalitatea de calcul și valoarea unitara a activului net pe baza căreia se face cumpărarea și răscumpărarea titlurilor de participare ale fondului, astfel încât valoarea unitară a activului net să fie făcută publică pe site-ul societatii de administrare www.sa-sira.ro în ziua calculării si în cotidianul „Bursa” în ziua lucrătoare următoare calculării.

Valoarea inițială a unei unități de fond a fost la înființare, în anul 1997, un Leu (10.000 lei vechi).

7. Comisioane și alte cheltuieli.

Comisiunile de răscumpărare suportate de investitori sunt cele indicate la punctul 5.

In conformitate cu prevederile legale în vigoare obligațiile unui fond sunt:

- cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate societății de administrare;
- cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului;
- cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractarii de catre fond a imprumuturilor in conditiile impuse de Regulamentul CNVM nr. 15/2004;
- cheltuieli de emisiune cu documentele fondului;
- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate CNVM;
- cheltuielile cu auditul financiar.

Cheltuielile de înființare, de distribuire si cele de publicitate vor fi suportate de către societatea de administrare a investițiilor.

C cheltuielile se înregistrează zilnic având în vedere următoarele:

- (1) Repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- (2) Cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și reglate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- (3) Cheltuielile sunt estimate, zilnic înregistrate și reglate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus).

Comisionul de administrare

Pentru activitatea de administrare a Fondului, Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA primește un comision de administrare de maximum 0,5% pe luna, calculat la valoarea medie a activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC).

La data adoptării prezentului document Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA va primi un comision de administrare de 0,4% pe lună, calculat la valoarea medie a activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC).

Activul net pentru calcul comisioane (ANCC) se determina după următoarea formula:

$ANCC = \text{Total active} - \text{Valoarea rascumprarilor de achitat} - \text{Impozit pe venit} - \text{Alte cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de CNVM} - \text{Cheltuieli luni precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit)}$

Aceste comisioane vor fi calculate lunar și vor fi încasate de către administrator în prima decada a lunii următoare celei pentru care se face calculul.

Societatea de administrare poate proceda la reducerea sau majorarea acestor comisioane. Data de la care noile comisioane vor fi aplicate se stabilește astfel:

- în cazul reducerii comisionului de administrare, în urma deciziei societății de administrare, aplicarea noului comision se face imediat. Reducerea comisioanelor este notificată CNVM și poate fi făcută publică după aplicarea reducerii;
- în cazul majorării comisionului de administrare, în urma deciziei societății de administrare și după notificarea CNVM, aplicarea comisionului se face la 10 zile după publicarea noului nivel în conformitate cu prevederile legale.

Comisionul de depozitare

În conformitate cu prevederile contractului de depozitare, pentru activitățile desfășurate Depozitarul Fondului percepe următoarele comisioane:

1. Comisionul de depozitare este de maxim 0,040 % din activul net mediu lunar pentru calcul comisioane.

Activul net pentru calcul comisioane (ANCC) se calculează după următoarea formulă:

$ANCC = \text{Valoarea actualizata a activelor totale} - \text{Impozit pe venit} - \text{Rascumparari de plata} - \text{Cheltuieli de audit financiar} - \text{Cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de CNVM} - \text{Cheltuieli luni precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit)} - \text{Comisioane de subscriere.}$

2. Pentru serviciile de custodie Depozitarul percepe următoarele comisioane:

2.1. Comisioane aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzactionate pe piete reglementate din Romania:

α. pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: max 0,15% anual aplicat la valoarea medie a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie

β. decontare fonduri in cazul tranzactiilor cu instrumente financiare aflate in custodia BCR:

Comisioanele percepute de Depozitarul Central pentru serviciile de compensare si decontare a tranzactiilor cu actiuni, drepturi de preferinta si instrumente cu venit fix, atat pe baza neta cat si pe baza bruta, conform listei de tarife si comisioane datorate de participantii la sistemul de compensare decontare si registru, agentii custode si participantii compensatori din Codul Depozitarului Central + Comisionul fix pe transe valorice (maxim 8 RON).

c. procesare transferuri in cazul tranzactiilor cu instrumente financiare aflate in custodia BCR, maxim 15 RON.

3. Comisioanele aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare emise pe piete externe se percep pentru urmatoarele activitati:

α. păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:

- maxim 0.66% anual, aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie;

Comision minim pentru un simbol	4,00 Euro p.a.
Comision minim pentru un cont de custodie	16,00 Euro p.a.

- b. decontarea tranzactiilor cu valori mobiliare ale emitentilor din alte state decat Austria: max. 201 EUR/tranzactie.

Comision pentru activități de *corporate actions* de maxim 30 Lei/operațiune.

8. Fuziunea și lichidarea fondului.

Fondul poate fuziona cu orice alt fond deschis de investiții cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului CNVM 15/2004.

Inițiativa fuziunii aparține societății de administrare a investițiilor și urmărește exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Ca urmare a procesului de fuziune, nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor.

Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către CNVM a autorizației Fondului, în una din următoarele situații:

1. la solicitarea societății de administrare a investițiilor, 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;
2. în situația în care nu poate fi numit un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI.
Procedura de lichidare este cea descrisă în Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

9. Regimul fiscal.

Pentru creșterile realizate din investiții Fondul nu plătește impozite.

În conformitate cu prevederile Codului Fiscal sumele obținute ca urmare a deținerii de unități de fond la fondurile deschise de investiții sunt definite ca și venituri din investiții.

În cazul persoanelor fizice, sumele obținute ca urmare a deținerii de unități de fond la fondurile deschise de investiții pentru care prețul de răscumpărare este mai mare decât prețul de cumpărare sunt definite drept venituri și sunt impozitate conform Codului Fiscal.

Societatea de administrare a investițiilor va calcula și va reține impozitul convenit conform normelor în vigoare la data răscumpărării și îl va vira către bugetul statului lunar, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face calculul.

10. Auditorul fondului.

Activitatea Fondului va fi auditată de către SC Expert Audit SRL cu sediul în Tulcea, Str. Dobrogeanu Gherea nr. 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J36/214/2001.

11. Grup Financiar.

Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA face parte dintr-un grup financiar, așa cum a fost acesta definit în art. 2, alin. 1, pct. 9 din Legea nr. 297/2004.

TITLUL IV

Date de distribuire si intocmire a situatiilor contabile

Societatea de administrare intocmeste raportari semestriale si anuale privind activitatea fondului.

Raportul anual contine un bilant sau o situatie a activelor si pasivelor, un cont detaliat de venituri si cheltuieli, un raport asupra activitatii din anul financiar curent, o situatie detaliata a investitiilor si orice informatii semnificative care sa sprijine investitorii in aprecierea activitatii si rezultatelor fondului.

Publicarea acestor rapoarte se face in Buletinul CNVM si pe website-ul www.sai-sira.ro. In trei zile de la aparitia acestor rapoarte va fi publicat in ziarul Bursa un anunt destinat investitorilor in care se mentioneaza aparitia acestora si modalitatea in care se pot obtine.

Raportul semestrial se publica in termen de 2 luni de la incheierea semestrului iar cel anual in termen de 4 luni de la incheierea anului.

TITLUL V

Descrierea regulilor pentru determinarea si repartizarea veniturilor

Determinarea veniturilor fondului se face in functie de fiecare tip de plasament in parte, astfel:

- pentru plasamentele in actiuni cotate si alte instrumente care se tranzactioneaza pe o piata reglementata veniturile reprezinta diferenta dintre pretul de vanzare si cel de achizitie al acestora.
- pentru plasamentele in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni si alte titluri de stat, in obligatiuni corporative sau emise de catre autoritati ale administratiei publice locale sau centrale venitul reprezinta dobanda incasata si se determina avandu-se in vedere rata dobanzii, durata plasamentului, numarul de zile pentru calculul dobanzii.
- dividendele convenite pentru detinerile de valori mobiliare reprezinta venituri ale fondului.

In principiu pentru toate activele fondului veniturile se determina fie ca un venit fix din dobanda, fie ca diferenta intre pretul de cumparare si cel de vanzare al valorilor mobiliare.

Veniturile astfel determinate sunt incorporate zilnic in activul fondului.

Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

TITLUL VI

Consultanti si alte persoane juridice

Pentru administrarea fondului, societatea de administrare nu apeleaza la consultanti persoane fizice sau juridice.

TITLUL VII

Diverse

Fiind un fond orientat catre plasamente in actiuni cotate, FDI Omninvest se adreseaza in special investitorilor care isi asuma un risc important in scopul obtinerii unor rezultate superioare plasamentelor in instrumente monetare.

Contractul de societate civila, Contractul de depozitare, Regulile Fondului sunt guvernate de legea romana. Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementarilor legale apărute în acest domeniu.

Condițiile care au stat la baza autorizației emise de CNVM trebuie menținute pe toata durata de existenta a Fondului. Orice modificări trebuie supuse autorizării CNVM.

In vederea protecției investitorilor, CNVM poate solicita motivat societății de administrare, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, să adopte modificări ale documentelor ce au stat la baza autorizării Fondului ori de cate ori astfel de modificări sunt considerate necesare.

Orice informații relevante despre Fond, respectiv Prospectul de Emisiune, Regulile Fondului, Rapoartele periodice, lista cu ghișeele de distribuție pot fi obținute de la sediul Societății de Administrare a Investițiilor SIRA SA, de pe pagina de web www.sai-sira.ro sau printr-o solicitare transmisa la office@sai-sira.ro.

Orice notificare catre investitorii fondului va fi publicata in ziarul Bursa.

Prezentul prospect a fost autorizat de CNVM prin Decizia CNVM nr.