

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 inițierii 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 462.500 lei (4.625.000.000 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](mailto:office@sai-sira.ro) și pagina web [www.sai-sira.ro](http://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 cumulată 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](http://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 reglementarilor 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 tranzactionate 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, tranzactionate pe o piață reglementată în sensul reglementarilor 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 institutii 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 tranzactionate 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](http://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. Imputeniciții 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 urmă la data depunerii cererii de rascumparare.

Anularea titlurilor de participare pentru care cererea de rascumparare a fost depusă la data respectivă (ziua T) se va realiza la data imediat următoare (ziua T+1), la valoarea unitară a activului net determinată pentru activul din ziua T. Sumele aferente rascumpararilor vor fi reflectate pe poziția „Rascumparari de platit” începând cu activul calculat în data T+2 pentru data T+1 și până la data plății sumelor aferente rascumpararilor, fiind produsul dintre numărul de titluri de participare rascumparate și valoarea unitară a activului net calculată în data T+1 pentru data T.

În 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 această calitate.

În cazul moștenitorilor și succesorilor legali, răscumpărarea poate fi solicitată numai cu prezentarea documentelor din care să rezulte această 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 reprezintă pretul convenit investitorului la data înregistrării cererii de rascumparare, fiind format din valoarea unitară a activului net calculat de SAI și certificată de depozitar pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparată se scade comisionul de rascumparare și orice alte taxe legale și 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 unitară a activului net, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mic de 365 de zile de la achiziționarea acestuia;
- **1 %** din valoarea unitară a activului net, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen cuprins între 366 și 730 de zile de la achiziționarea acestuia;
- **0 %** din valoarea unitară a activului net, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mare de 730 de zile de la achiziționarea acestuia.

Comisiunile de răscumpărare pot fi modificate de societatea de administrare cu autorizarea CNVM. Societatea de administrare este obligată să facă public noul nivel al comisiunilor de răscumpărare cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea lor în vigoare. Pentru informarea investitorilor, nivelul comisiunilor 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.

În urma operației de rascumparare investitorul va primi un extras de cont care atestă operațiunile efectuate. Acesta va fi disponibil la ghișeul unde a avut loc operațiunea în maxim 3 zile lucrătoare 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 si rascumpararea tilturilor de participare cu ocazia sarbatorilor legale precum si in alte zile nebancale. Investitorii vor fi anuntati pe site-ul companiei, [www.sai-sira.ro](http://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 distribuire 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 in Strada Finlanda nr. 25, Sector 1, tel: 230.00.78, 230.00.79, **fax 230.45.50** e-mail [office@sai-sira.ro](mailto:office@sai-sira.ro), numai pentru operatiuni de subscriere care implica plati in numerar sau prin virament bancar si operatiuni de rascumparare care implica plati numai prin virament bancar;
- Sucursalele, agentiile, ghișeele si punctele de lucru ale Bancii Comerciale Carpatica, autorizate de catre Banca Nationala a Romaniei;
- Sucursalele, agentiile, ghișeele si punctele de lucru ale Bancii Comerciale Bank Leumi Romania SA, autorizate de catre Banca Nationala a Romaniei;
- Sucursalele, agentiile, ghișeele si punctele de lucru ale SSIF VIENNA INVESTMENT TRUST SA, autorizate de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Datorita expansiunii Fondului, numărul și locația amplasării ghișeelelor de distribuție se va afla într-o continuă modificare. Lista completa a ghișeelelor de distributie poate fi consultata la sediul societatii sau pe pagina de web.

### **6. Metode de determinare a activelor nete.**

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

#### **Reguli de evaluare a activelor**

Valorile mobiliare cu exceptia obligatiunilor, 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 obligațiunilor, titlurilor de stat si instrumentelor cu venit fix vor fi evaluate prin recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare tranzacționate în cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, indiferent de segmentul de piata pe care se tranzactioneaza, se evalueaza la pretul mediu din ziua T, pentru activul calculat in 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 tranzactionare;
- 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 detinute 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 in conturile curente ale fondului deschise la institutii de credit care se afla in procedura de faliment se evalueaza in activul net al fondului la valoare 0.

Depozitele constituite la institutii de credit, care sunt rambursabile la cerere sau ofera dreptul de retragere, cu o scadenta care nu depaseste 12 luni sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoaşterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Valorile mobiliare care nu sunt admise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziţie şi valoarea contabilă pe acţiune (determinată prin raportarea poziţiei „Capitaluri proprii”, din bilanţul contabil depus la M.F.P., la numărul de acţiuni emise). Valoarea contabilă pe acţiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la M.F.P. a situaţiilor financiare.

Dacă se achiziţionează în tranşe diferite valori mobiliare neadmise la tranzacţionare pe o piaţă reglementată sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, emise de acelaşi emitent, preţul luat în calcul este minimul dintre preţul de achiziţie ponderat şi ultima valoare contabilă pe acţiune.

Instrumentele financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata se evalueaza la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.

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

Pentru valorile mobiliare care nu au fost tranzacţionate în ultimele 90 de zile sunt evaluate la cea mai mică dintre valoarea de achiziţie şi valoarea contabilă pe acţiune (determinată prin raportarea poziţiei „Capitaluri proprii” din bilanţul contabil depus la M.F.P., la numărul de acţiuni emise). Valoarea contabilă pe acţiune se recalculează în termen de maximum trei luni de la data de depunere la M.F.P. a situaţiilor financiare.

In cazul in care emitentii (ale caror valori mobiliare nu au fost tranzacţionate în ultimele 90 de zile) nu depun bilanţuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanţelor Publice, valorile mobiliare se vor evalua la valoarea 0 (zero).

Evaluarea prevăzută mai sus nu se aplică pentru valorile mobiliare suspendate de la tranzacţionare în respectivul interval de timp, în cazul apariţiei 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 preţ înregistrat pe piaţa în intervalul de 30 de zile anterior suspendării de la tranzacţionare.

Valorile mobiliare tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, ale emitentilor care nu depun bilanțuri contabile la datele de depunere stabilite de Ministerul Finanțelor Publice se evalueaza la valoare 0 ( zero ).

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

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

Titlurile de participare ale unui AOPC şi/sau OPCVM aflate în portofoliul netranzacţionate pe o piaţă reglementată sunt evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată pentru acestea şi publicată, faţă 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 tranzacţionate pe o piaţă reglementată sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.

Elementele de activ denuminate in valute liber convertibile se evalueaza prin transformare în lei la cursul de referinţă comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul, iar în situaţia în care elementele de activ sunt denuminate în valute pentru care B.N.R. nu comunica curs de referinţă se utilizează cursul de referinţă al monedei respective faţă de euro, comunicat de Banca Centrală a ţării în moneda căreia este denumit elementul de activ, şi cursul euro/rol comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

### **Metoda de calcul a valorii activului net**

Valoarea activului net al Fondului se calculează prin scăderea obligaţiilor 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 împărţirea valorii activului net al Fondului la numărul de unităţi de fond aflate în circulaţie:

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

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 calculează 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](http://www.sa-sira.ro) în ziua calculării și 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.

În 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 contractării de către fond a împrumuturilor în condițiile 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 și 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 = Total active – Valoarea rascumpararilor de achitat – Impozit pe venit – Alte cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de CNVM – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și 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 notificata 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 calculeaza după următoarea formulă:**

ANCC= Valoarea actualizata a activelor totale-Impozit pe venit-Rascumparari de plata -Cheltuieli de audit financiar-Cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de CNVM - Cheltuieli luni precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit) – 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 societatii de administrare a investitiilor, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase, in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic operarea fondului;
2. in situatia in care nu poate fi numit un nou administrator, ulterior retragerii autorizatiei SAI.  
Procedura de lichidare este cea descrisa in Regulamentul CNVM nr. 15/2004.

## **9. Regimul fiscal.**

Pentru creșterile realizate din investiții Fondul nu plătește impozite.

In conformitate cu prevederile Codului Fiscal sumele obtinute ca urmare a detinerii de unitati de fond la fondurile deschise de investitii sunt definite ca si venituri din investitii.

In 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, pana 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, înmatriculata 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](http://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](http://www.sai-sira.ro) sau printr-o solicitare transmisa la [office@sai-sira.ro](mailto: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. ....

SAI SIRA SA  
Presedinte – Director General  
Marius Olteanu

24.07.2009