

Regulile  
**FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OMNITRUST**  
**TITLUL I**  
**Societatea de administrare**

### 1.1 Datele de identificare ale societatii 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](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.

### 1.2 Obiectul și obiectivul administrării

Fondul deschis de investiții OMNITRUST, numit în continuare Fondul, a fost constituit printr-un contract de societate civilă încheiat la data de 27.02.1996 sub denumirea de Fondul pentru Comerț Exterior pe o perioadă nedeterminată de timp. Fondul a fost autorizat de CNVM prin decizia D473/27.02.1996.

Fondul a fost reautorizat de către CNVM prin decizia D442/28.01.2004 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 nr. 3/2003.

În conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piața de capital și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 Fondul a primit numărul de înregistrare în Registrul CNVM: CSC06FDIR/400010 din data de 28.01.2004.

Activul net al fondului la data înființării a fost de 250.000 Lei (2.500.000.000 lei vechi) corespunzător unui număr de 250.000 unități de fond de participare, emise în formă nominativă, cu o valoare nominală de 1 Leu (10.000 lei vechi).

FDI OMNITRUST are ca obiectiv plasarea 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 sistematice a investiției efectuate, deci un randament total ridicat.

### 1.3 Comisionul de administrare

Pentru activitatea de administrare a Fondului, Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA primește un comision de administrare de maximum 0,50% pe luna, calculat la valoarea medie a activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC).

La momentul adoptării prezentului document, Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA va primi un comision de administrare de **0,50%** pe lună, calculat la valoarea medie a activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC).

#### **Activul net pentru calcul comisioane (ANCC) se determină după următoarea formulă:**

ANCC = Total active – Valoarea rascumpărilor de achitat – Impozit pe venit – Alte cheltuieli estimate, menționate în Prospectul de emisiune aprobat de CNVM – Cheltuieli luni precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit).

Acest comision va fi calculat lunar și va fi încasat 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:

1. 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;
2. 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.

#### 1.4 Cheltuielile fondului

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

- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de administrare;
- cheltuieli pentru plata comisioanelor 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 relegate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- (3) Cheltuielile sunt estimate, zilnic înregistrate și relegate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus).

Comisioanele de administrare și depozitare vor fi determinate conform paragrafelor 1.3 și 2.5.

#### 1.5 Operațiuni desfășurate de către societatea de administrare

Activitatea desfășurată de către societatea de administrare constă în:

1. administrarea investițiilor.
2. desfășurarea de activități privind:
  - servicii juridice și de contabilitate aferente administrării portofoliilor;
  - cercetarea de piață;
  - evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare;
  - monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;
  - menținerea unui registru al detinatorilor de titluri de participare;
  - distribuția veniturilor;
  - emiterea și rascumpărarea titlurilor de participare;
  - ținerea evidentelor.
3. marketing și distribuție.

Pentru realizarea obiectului contractului și atingerea obiectivelor propuse, societatea de administrare a investițiilor este autorizată să realizeze din proprie inițiativă și pe proprie răspundere următoarele operațiuni:

- să încheie contractul de depozitare a activelor Fondului cu un Depozitar autorizat de CNVM în condițiile legii, să negocieze comisionul de depozitare, și să vireze acest comision către Depozitar la termenul stabilit în contract;
- să încheie contracte de distribuție cu alte societăți comerciale, stabilind tipul și nivelul comisioanelor pe care societatea de administrare le va plăti distribuitorilor;
- să păstreze și să actualizeze evidența investitorilor Fondului, în colaborare cu depozitarul Fondului;
- să calculeze și să rețină la momentul răscumpărării a impozitului pe veniturile din investiții datorat de persoanele fizice conform prevederilor legale în vigoare, și să efectueze plata acestuia la termenele stabilite către bugetul de stat;
- să transmită către depozitar toate informațiile privind operațiunile Fondului, cel mai târziu până la ora 24.00 a zilei următoare celei în care acestea au fost efectuate, cu excepția zilelor nelucrătoare;

- angajarea unui auditor financiar înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România în vederea întocmirii rapoartelor anuale de auditare;
  - să actualizeze zilnic evidențele contabile specifice, în colaborare cu Depozitarul;
  - să calculeze și să vireze comisionul datorat de Fond către CNVM, în conformitate cu reglementările în vigoare;
  - elaborarea materialelor publicitare ale fondului și notificarea acestora către CNVM, anterior publicării;
  - să întocmească, să publice și să transmită către CNVM, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, a următoarelor:
    - prospectul de emisiune și prospectul simplificat;
    - raportul anual, în cuprinsul căruia va fi reprodus în întregime raportul auditorului financiar, incluzând opinia și recomandările acestuia;
    - raportul pentru primul semestru;
    - rapoartele periodice privind valoarea activului net și valoarea unitară a activului net;
  - să publice în cotidianul specificat în prospect, în termen de 3 zile de la transmiterea la CNVM, un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor precum și modalitatea în care se pot obține aceste rapoarte la cerere, în mod gratuit;
- orice alte operațiuni necesare administrării fondului pentru atingerea obiectivelor propuse.

### 1.6 Responsabilitatea societății de administrare

Societatea de administrare a investițiilor răspunde pentru orice prejudiciu produs investitorilor prin:

- încălcarea actelor normative și a reglementărilor speciale în vigoare;
- încălcarea Prospectului de emisiune, a Contractului de societate sau a Regulilor Fondului;
- culpa în executarea contractului;
- dolul
- neexecutarea sau efectuarea defectuasă a obligațiilor asumate.

## TITLUL II Depozitarul

### 2.1 Datele de identificare ale Depozitarului 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.

### 2.2 Obiectul contractului de depozitare

Prin contractul de depozitare, Depozitarul se angajează să păstreze în condiții de siguranță activele depozitate și să desfășoare activitatea de depozitare pentru Fond, cu respectarea prevederilor Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004.

În conformitate cu prevederile contractului de depozitare BRD - GSG desfășoară următoarele activități:

- Să păstreze în condiții de siguranță toate activele fondului, cu excepția activelor menționate la art.73 alin. (3) din Regulamentul CNVM nr.15/2004, separat de activele sale și ale altor entități, încredințate de către Administratorul Fondului. Activele în formă fizică, predate pe baza de procese verbale vor fi păstrate în siguranță în seiful Depozitarului și vor fi încredințate Administratorului la primirea instrucțiunilor acestuia, pe baza de procese verbale ;
- Să păstreze în custodie activele financiare tranzactionabile aparținând fondului. Depozitarul va deschide conturi de valori mobiliare, pe numele fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie ;
- Să deschidă un cont curent și un cont bancar special aferent tranzacțiilor cu valori mobiliare. Aceste conturi vor fi debitate/creditate de depozitar numai în baza funcțiilor sale de depozitare, cu informarea Administratorului fondului ;

- Sa realizeze decontarea tranzactiilor cu valori mobiliare in contul fondului, executate si confirmate de societatea de servicii de investitii financiare, in conformitate cu instructiunile primite de la Administratorul fondului si cu reglementarile specifice pietelor pe care se tranzactioneaza acestea ;
- Sa realizeze colectarea dividendelor, dobanzilor si a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Administratorului fondului ;
- Sa se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect activele fondului, orice suma este achitata in termenul stabilit ;
- Sa se asigure ca veniturile fondului sunt administrate si calculate in conformitate cu legislatia in vigoare, cu reglementarile CNVM si cu documentele fondului ;
- Sa se asigure ca vanzarea, emiterea, rascumpararea sau anularea unitatilor de fond sunt efectuate de catre Administratorul fondului sau o alta entitate in numele fondului, in conformitate cu reglementarile CNVM si documentele fondului ;
- Sa primeasca cererile de subscriere si sumele rezultate din vanzarea de unitati de fond si sa crediteze contului Fondului cu sumele corespunzatoare ;
- Sa primeasca cererile de rascumparare si sa efectueze plata pe baza documentelor emise si semnate de Administratorul Fondului prin debitarea contului Fondului ;
- Sa centralizeze zilnic fisierile de date continand operatiunile de vanzare si/sau rascumparare a unitatilor de fond, in forma obtinuta prin programul specializat pus la dispozitie de Administratorul fondului si sa transmita aceste fisiere catre Administratorul fondului ;
- Sa transmita electronic si/sau pe suport harte, in fiecare zi lucratoare, in toate unitatile BRD implicate in reseaua de distributie, pretul de vanzare si de rascumparare valabil pentru ziua efectuarii operatiunilor ;
- Sa afiseze, in fiecare zi lucratoare, la toate unitatile BRD prin care se distribuie unitati ale Fondului pretul de emisiune, pretul de rascumparare si valoarea activului net al Fondului ;
- Sa puna la dispozitia investitorilor Fondului Prospectul de emisiune si alte materiale pentru informarea investitorilor, puse la dispozitie de Administratorul Fondului ;
- Sa certifice zilnic valoarea activului net, valoarea unitara a activului net, a numarului de investitori, sa certifice raportarile solicitate de CNVM, si sa le transmita catre Administratorul fondului in termenele, forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti respectiv de CNVM ;
- Sa se asigure ca valoarea unitatii de fond este calculata in conformitate cu reglementarile CNVM si documentele fondului;
- Sa efectueze inregistrarea, verificarea, monitorizarea si controlul activelor Fondului;
- Sa indeplineasca instructiunile Administratorului fondului, cu exceptia cazului in care acestea sunt contrare legislatiei in vigoare ori documentelor fondului ;
- Sa informeze in scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea fondului.
- Fondul nu are subdepozitari la data intocmirii prospectului.

### 2.3 Durata contractului de depozitare

Contractul de depozitare este valabil pe o perioada de 1 an incepand de la data intrarii in vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite, daca nici una dintre parti nu va transmite o notificare prealabila in termen de 90 de zile celeilalte parti, prin care isi anunta intentia de incetare a contractului.

Contractul poate fi renegociat in functie de vointa partilor, prin acte aditionale.

### 2.4 Instructiunile primite de Depozitar de la SAI

Societatea de Administrare a Investitiilor va transmite depozitarului toate informatiile cu privire la operatiunile OPCVM, cel mai târziu până la ora 24:00 a zilei lucratoare, urmatoare celei în care acestea au fost încheiate.

### 2.5 Nivelul comisioanelor incasate de depozitar

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

**Activul net pentru calcul comisioane (ANCC) se determina 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:

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

## 2.6 Responsabilitatile depozitarului fata de SAI si investitori

Depozitarul este raspunzator fata de Administratorul Fondului si fata de detinatorii de unitati de fond la Fond pentru orice pierderi de valori mobiliare sau pagube suferite, atata timp cat pierderile sau pagubele au fost cauzate de indeplinirea necorespunzatoare sau neindeplinirea obligatiilor asumate prin prezentul contract.

Depozitarul va asigura confidentialitatea informatiilor si/sau documentelor primite din partea Administratorului in procesul de evaluare a legalitatii operatiunilor efectuate de acesta in contul Fondului. Confidentialitatea nu poate fi invocata in cazul controalelor efectuate de CNVM, BNR sau alte institutii abilitate ale statului.

Depozitarul nu are autoritatea sa transfere, sa gajeze, sa garanteze in orice mod sau sa dispuna, in orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani incredintate sper pastrare in numele Fondului, cu exceptia cazului in care exista instructiuni corespunzatoare ale Administratorului si numai in beneficiul investitorilor, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Interdictia nu se aplica in cazul dispunerii de catre CNVM a unor masuri speciale.

Depozitarul poate transfera unui subdepozitar autorizat de CNVM pastrarea unei parti din activele Fondului precum si functiile sale de depozitar al acelor active, numai cu avizul Administratorului Fondului si al CNVM. Obligatiile depozitarului nu vor fi afectate de faptul ca a incredintat unui subdepozitar toate sau o parte din activele pe care le are in pastrare.

## 2.7 Incetarea contractului de depozitare

Contractul de depozitare inceteaza de plin drept, fara nici o formalitate si fara interventia instantei, in oricare dintre urmatoarele situatii:

- In cazul denuntarii unilaterale a contractului de catre oricare dintre parti, incetarea va opera dupa acordarea unui termen de preaviz de minim 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificarii denuntarii contractului catre CNVM;
- In cazul retragerii autorizatiei de functionare a oricarei parti de catre CNVM si/sau BNR in cazul depozitarului;
- In cazul initierii procedurilor de supraveghere sau administrare speciala de catre BNR in cazul depozitarului;
- In cazul deschiderii procedurii falimentului a oricareia din parti. Procedura va fi considerata declansata in urma emiterii de catre judecatorul sindic a hotararii de deschidere a acesteia, indiferent daca hotararea a fost supusa unei cai de atac si indiferent de solutia pronuntata de instanta superioara;

- prin acordul partilor, cu notificarea CNVM. in acest caz, temenul de preaviz de 90 de zile nu se mai aplica.

## **2.8 Forta majora in cazul contractului de depozitare**

Exceptand cazurile in care nu au prevazut in mod expres altfel, nici una din partile prezentului contract nu va fi raspunzatoare pentru neexecutarea la termen si/sau in mod corespunzator, total sau partial, a oricarei din obligatiile care ii incuba in prezentul contract, daca neexecutarea obligatiei respective a fost cauzata de un eveniment imprezibil, insurmontabil, inevitabil, independent de vointa partilor, care impiedica in mod absolut executarea obligatiilor de catre una din parti.

Orice imprejurare independenta de vointa partilor, intervenita dupa data semnarii prezentului contract si care impiedica executarea acestuia este considerata forta majora si exonereaza de raspundere partea care o invoca. Sunt considerate forta majora, in sensul acestei clauze, imprejurari ca: razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii, embargo, acte ale autoritatilor cu incidenta in desfasurarea operatiunilor, intreruperi in alimentarea cu energie electrica sau caderi ale sistemului national de comunicatii.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte in scris cealalta parte, imediat sau in maxim 5 zile calendaristice producerea si incetarea acestuia si sa ia orice masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor respectivului eveniment, iar in maxim 15 zile sa prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comert.

Daca nu procedeaza la anuntarea, in termenele de mai sus, a inceperii si incetarii cazului de forta majora, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti prin neanuntarea la termen.

In cazul in care imprejurarile care obliga la suspendarea executarii contractului se prelungesc pe o perioada mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere incetarea contractului.

## **TITLUL III INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII**

### **3.1 Obiectivele Fondului**

FDI OMNITRUST are ca obiectiv plasarea 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 sistematice 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 piata de capital si reglementarilor CNVM.

Politica de investitii nu este specializata pe arii geografice sau sectoare industriale. Fondul investeste, in limitele impuse de reglementarile in vigoare, in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare inscrise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, alegerea bursei sau a pietei reglementate fiind aprobata sau recunoscuta de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, precum si in alte instrumente financiare, in conformitate cu prevederile art. 101 si art. 102, alin (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 privind piata de capital cu modificarile ulterioare, cu precadere in actiuni listate pe pietele reglementate, care prezinta caracteristici de profitabilitate, lichiditate si capitalizare bursiera mare, astfel incat sa fructifice tendinte de apreciere intermediare, cu durata de la saptamani la luni de zile, utilizand sistematic tehnici de tranzactionare pe termen mediu, precum si operatiuni de arbitraj si de acoperire a riscului pe perioadele de schimbare conjuncturala a tendintelor pe pietele bursiere.

Structura investițiilor realizate de către Fond va urmări încadrarea în următoarele limite:

- 0 – 60 % 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 – 60 % maximum din activul total – instrumente ale pietei monetare, certificate de depozit;
- 0 – 10 % maximum din activul total - instrumente financiare derivate, incluzand si pe cele care implica decontarea finala a unor fonduri banesti, tranzactionate pe o piata reglementata in sensul reglementarilor Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare si instrumente financiare derivate, negociate in afara pietei reglementate, cu indeplinirea urmatoarelor conditii:

- 1) activul suport consta in indici financiari, rata dobanzii si cursul de schimb;

- 2) contrapartile sunt institutii subiect al supravegherii prudentiale, care apartin categoriilor aprobate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare;
  - 3) instrumentele financiare derivate negociate in afara pietei reglementate fac obiectul unei evaluari zilnice, de incredere si verificabile, putand fi vandute, lichidate sau inchise ca pozitii in orice moment, printr-o tranzactie de sens contrar, la valoarea lor justa.
- 0 – 100 % maximum din activul total - valori mobiliare și alte titluri emise de societăți comerciale tranzacționate pe o piață reglementata din Romania, dintr-un stat membru al Uniunii Europene sau admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, alegerea bursei sau a pietei reglementate fiind aprobata sau recunoscuta de Comisia Nationala 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 investiții pot fi modificate ori de câte ori este nevoie de către societatea de administrare cu respectarea prevederilor legale.

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

Fondul va 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.

Fondul poate investi în orice tip de valori mobiliare (acțiuni, obligațiuni, etc.), în orice fel de titluri derivate din acestea cu respectarea prevederilor legale în vigoare și în titluri de participare emise de alte OPCVM sau AOPC.

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

### **Durata minimă recomandată a investițiilor.**

Durata minima recomandata a investiției în Fond este de 2 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.

## **3.2 Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiții**

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

## **3.3 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 depus la ghișeul de distribuție este irevocabil.

Formularele de subscriere pot fi depuse, 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 lucratoare imediat următoare celei în care s-a efectuat creditarea contului colector. La cerere, Investitorul primește un extras de cont în maxim 3 zile lucratoare 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 subscrise 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 romane pot plăti în lei și în una dintre următoarele monede: lei, 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 subscris 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.

### **Preț de emisiune = VUAN + Comisionul de subscriere**

în care :

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 comisionul perceput de Fond pentru acoperirea costurilor de emisiune. Acesta este de **0,5%** din valoarea unitară a activului net.

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

### **Răscumpărarea unităților de fond. Comisioane de răscumpărare**

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 plată.

Plata unităților răscumpărate se face numai în lei. Persoanele fizice sau juridice pot primi plata în valută, 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 răscumpărare.

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.

Pentru rascumpararea unitatilor de fond se completează un formular de rascumparare. Formularul de rascumparare odata depus la ghișeu de distribuție este irevocabil. Vechile certificate de investitor raman la dispozitia SAI, inclusiv prin intermediul distribuitorilor, investitorul urmand sa primeasca un extras de cont in termen de trei zile de la efectuarea operatiunii. Dupa efectuarea operatiunii vechile certificate sunt anulate.

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

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

Cererile de rascumparare 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 depasesc 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 inregistrării 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 rascumparare** - este comisionul perceput de Fond pentru acoperirea costurilor de rascumparare. Acest comision este:

- **2%** din valoarea unitara a activului net, daca rascumpararea unității de fond este solicitata intr-un termen mai mic de 120 de zile de la achiziționarea acesteia;
- **1%** din valoarea unitara a activului net, daca rascumpararea unității de fond este solicitata intr-un termen cuprins intre 121 și 365 de zile de la achiziționarea acesteia;
- **0,5 %** din valoarea unitara a activului net, daca rascumpararea unității de fond este solicitata intr-un termen cuprins intre 366 și 730 de zile de la achiziționarea acesteia;
- **0 %** din valoarea unitara a activului net, daca rascumpararea unității de fond este solicitata intr-un termen mai mare de 730 de zile de la achiziționarea acesteia.

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

Sumele reprezentând comisioane de rascumparare rămân în Fond.

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

### **Suspendarea subscrierii și rascumpărării 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 rascumpararea titlurilor de participare, cu respectarea prevederilor regulilor fondului și a reglementărilor CNVM.

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

Pentru protecția interesului public și a investitorilor, CNVM poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau rascumpărării 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 rascumpararea titlurilor de participare cu ocazia sarbatorilor legale precum și 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 OMNITRUST.

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](mailto: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 ghișeele de distribuție se va afla într-o continuă modificare. Lista completă a ghișeele de distribuție poate fi consultată la sediul societății sau pe pagina de web.

### 3.4 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 obligațiunilor, 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 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 Omnitrust 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 institutii de credit care se afla în procedura de faliment se evaluează în 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 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 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 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 situatiile financiare la Registrul Comertului in 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 obtine situatiile 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 piața 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 pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective din ziua pentru care se efectueaza calculul.

Elementele de activ denumite in valute liber convertibile se evalueaza 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 comunica 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/ron 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 = ( pretul de piata al actiunilor vechi – pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta ) \* [ numar de actiuni noi / ( numar de actiuni vechi + numar de actiuni noi )], unde pretul de piata al actiunilor vechi este reprezentat de pretul de inchidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință 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 exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul fondului acțiunile convenite.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani se evidențiază în cadrul unei poziții distincte " Dividende sau alte drepturi de încasat " în cadrul activului fondului. În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani nu sunt încasate la datele stabilite, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

### Metoda de calcul a valorii activului net

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

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

Valoarea totală a obligațiilor Fondului se determină pe baza elementelor precizate la pct. 7.

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

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

Valoarea unitară 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 certifică modalitatea de calcul și valoarea unitară 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 societății 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).

### 3.5 Condiții de înlocuire a SAI și a Depozitarului. Reguli pentru asigurarea protecției investitorilor.

Inlocuirea societății de administrare a investițiilor se poate face respectarea prevederilor legale în urma autorizării de către CNVM.

Societatea de administrare a investițiilor poate hotărâ înlocuirea Depozitarului, cu respectarea prevederilor legale, în urma autorizării de către CNVM și în interesul exclusiv al investitorilor fondului. În acest sens societatea de administrare va semna un contract cu noul Depozitar.

În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii contractului de depozitare acesta este transmis la C.N.V.M în vederea avizării.

Depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute pentru organismele de plasament colectiv către depozitarul primitor care a încheiat contract cu societatea de administrare a investițiilor în termen de maximum două zile lucrătoare de la avizarea de către C.N.V.M. a contractului de depozitare.

Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului, cedent sau primitor, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de șapte zile de la încheierea procesului de transfer al activelor organismelor de plasament colectiv, depozitarul cedent întocmește un raport care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer.

Raportul este înaintat societății de administrare a investițiilor și C.N.V.M.

Regulile fondului sunt anexa la Prospecul de emisiune al Fondului Deschis de Investiții Omnitrust.