**PROSPECTUL DE EMISIUNE**

al fondului

**AMUNDI INTEGRO**

Fondul Amundi Integro a fost autorizat de Comisia Naţională a Valorilor Mobiliare prin decizia nr. 60 din data de 01.12.1999 și reautorizat prin decizia nr. 4220 din 02.12.2003.

Prezentul prospect conține informațiile necesare unui potențial investitor în vederea luării unei decizii investiționale. Prospectul include informațiile cuprinse în contractul de societate, contractul de depozitare și în regulile fondului.

Aprobarea inițierii și derulării ofertei publice continue de unități de fond de către A.S.F. nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele unități de fond, ci evidenţiază respectarea de către ofertant a prevederilor OUG nr. 32/2012 şi ale reglementărilor A.S.F.

Investițiile în fonduri deschise de investiții nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

În conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012, Regulile Fondului fac parte integrantă din prezentul Prospect de emisiune. Informații complete sau documente privind Fondul se pot obține de la sediul societății de administrare, de la distribuitorii Fondului, precum și de pe site-ul www.amundi.ro.

Notificările societății de administrare a investițiilor cu privire la modificarea prezentului prospect, precum și alte informații despre fondul AMUNDI INTEGRO, vor fi publicate în ziarul Bursa.

## 1. Informații despre societatea de administrare a investițiilor

### 1.1.Datele de identificare ale societății de administrare a investițiilor

Administratorul fondului "Amundi Integro" este societatea de administrare a investițiilor Amundi Asset Management S.A.I. S.A., numită în continuare "Administrator" sau "Societate", o societate pe acțiuni, cu durată nelimitată, înregistrată la O.N.R.C. cu nr. J2003015112403. Administratorul are sediul în București, B-dul Dacia, nr. 56, corp B, etaj 1, tel. 021.210.00.16, fax. 021.210.50.17, website www.amundi.ro, CUI RO15889522, funcționează în baza deciziei A.S.F. nr. 238 / 16.01.2004 și este înregistrată în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR / 400007. Administratorul nu deține sedii secundare.

La data prezentului prospect, Societatea administrează fondurile "Amundi Stabilo" și "Amundi Integro" și nu desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții.

### 1.2.Capitalul social subscris şi vărsat de către societatea de administrare a investiţiilor

Societatea are un capital social subscris și vărsat de 3.022.000 lei.

### 1.3.Consiliul de administrație și conducerea Societății

Consiliul de administrație al Societății este compus din următorii membri: Marcin Leon Fiejka, Mirela Stanca și Olivier Joseph Michel Branchereau.

Conducerea activității Societății este asigurată de Mirela Stanca, Director General Executiv, cu o experiență de peste 29 de ani în domeniul fondurilor de investiții și de Lăcrămioara-Oana Toma, Director Adjunct, cu o experiență de 19 de ani în domeniul fondurilor de investiții. În absența Directorului General Executiv, atribuțiile acestuia sunt preluate de către Directorul Adjunct. În absența Directorului Adjunct, atribuțiile acestuia sunt preluate de către Iuliana Veciorec, Manager Operațiuni, cu o experiență de peste 19 ani în domeniul pieței de capital.

### 1.4.Politica de remunerare a personalului Societății

Politica de remunerare, adoptată de Consiliul de Adminstrație al Societății respectă principiile prevăzute de Legea nr. 29/2017 pentru modificarea și completarea O.U.G. nr. 32/2012 și este compatibilă cu administrarea solidă şi eficace a riscurilor, conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile şi interesele Societății şi ale fondurilor pe care le administrează, precum şi ale deţinătorilor de unități de fond şi cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese.

Membrii neexecutivi ai Consiliului de Administrație evaluează anual principiile generale ale politicii de remunerare și sunt responsabili pentru supravegherea punerii în aplicare a acestor principii.

Politica de remunerare promovează o administrare a riscurilor eficace, fără a încuraja asumarea de riscuri care depăşesc nivelul toleranţei la risc, prevenindu-se astfel acordarea de stimulente pentru asumarea excesivă a riscurilor şi pentru alte comportamente contrare intereselor Societății și ale investitorilor. Principiile politicii de remunerare vizează atât componenta fixă, cât şi cea variabilă a remuneraţiei personalului ce desfășoară activități cu impact important asupra profilului de risc al Societății (conducerea executivă, persoana responsabilă cu administrarea riscului, ofițerul de conformitate), precum și oricaror angajați care primesc o remunerație totală care se încadrează în treapta de remunerare a personalului din conducerea superioară și a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor. Persoanele cu funcții de control sunt

recompensate în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor, independent de rezultatele sectoarelor de activitate pe care le controlează.

Componenta fixă a remunerației este bazată pe responsabilitățile pe care le implică fiecare funcție și este strâns legată de nivelul de pregătire, experiență și răspundere ale fiecărui angajat.

Componenta variabilă, sub formă de beneficii, este calculată în funcție de o serie de criterii de performanță individuală a angajaților, este acordată în urmă unei evaluări și în concordanță cu situația financiară a Societății.

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

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

Politica de remunerare a Societății respectă Ghidul emis de Autoritatea Europeană pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva OPCVM.

## 2. Informații cu privire la depozitar

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

Depozitarul nu este implicat în alte activități în legătură cu Fondul sau Societatea, care ar putea conduce la apariția unor conflicte de interese. Depozitarul își exercită distinct sarcinile în calitatea sa de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere funcțional și ierarhic. În eventualitatea apariției unor conflicte de interese între Fond, investitori, Administrator și Depozitar, acestea vor fi gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător A.S.F. și investitorilor. În cazul apariției unor conflicte de interese, Administratorul va pune la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate în acest sens.

Având în vedere mecanismele piețelor, custodia instrumentelor financiare tranzacționate pe piețe externe se efectuează prin intermediul unor custozi globali/locali și/sau depozitari internaționali cărora BRD-Groupe Societe Generale S.A le încredințează spre păstrare activele fondului tranzacționate pe piețe externe. La data prospectului, BRD Groupe Societe Generale S.A. utilizează serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varșovia) și/sau depozitarilor internaționali (Euroclear Bank S.A./N.V.,1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, Belgia, Tel: +32 (0)2 326 2812, Web: https://www.euroclear.com/en.html).

Vor fi puse la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate privind delegarea activității de păstrare în condiții de siguranță a activelor fondului.

## 3. Informații cu privire la fond

### 3.1. Identitatea fondului

Fondul “Amundi Integro”, numit în continuare “Fond”, este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare organizat sub forma unei societăți civile, fără personalitate juridică, care funcționează pe o durată nedeterminată, în conformitate cu prevederile contractului de societate. În conformitate cu standardul elaborat de European Fund and Asset Management Association (EFAMA), Fondul face parte din categoria “Fonduri multi-asset balanced”.

Fondul a fost autorizat de C.N.V.M. (actuala A.S.F.) prin Decizia nr. 60 / 01.12.1999, reautorizat prin decizia nr. 4220 din 02.12.2003 și este înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400003.

### 3.2. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului constă în mobilizarea disponibilităților financiare ale potențialilor investitori printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestora, pe principiul diversificării riscului și al administrării prudențiale, într-un portofoliu diversificat de valori mobiliare, cu o volatilitate moderată și o lichiditate ridicată.

#### a. Obiectivul financiar

Obiectivul financiar al Fondului este obținerea unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit, în condiții moderate de risc.

#### b. Politica de investiții a Fondului

Politica de investiții a Fondului urmărește cu consecvență plasarea resurselor financiare într-un portofoliu diversificat și echilibrat de instrumente financiare lichide, constituit în principal din titluri de capital și titluri de creanță înscrise sau tranzacționate pe piețe reglementate sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, din România, dintr-un alt stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, cu un accent pe cele denominate în moneda locală.

Pe termen mediu și lung, în conformitate cu prevederile standardului de clasificare EFAMA referitoare la categoria de fonduri "multi-asset balanced", politica de investiții a Fondului urmărește menținerea unei alocări între 35% și 65% din activele Fondului în titluri de capital sau titluri de participare ale unor organisme de plasament colectiv care investesc preponderent în titluri de capital. Restul activelor Fondului vor putea fi investite în titluri de creanță (titluri de stat, obligațiuni corporatiste și municipale, etc.), depozite bancare și instrumente ale pieței monetare. Pe termen scurt, în funcție de evoluția piețelor financiare, alocarea efectivă poate devia de la obiectivul de alocare pe termen mediu și lung, în limitele prevăzute de reglementările în vigoare.

Prin decizia A.S.F. nr. 213 / 10.02.2009, Fondul este autorizat să dețină, pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statul român sau de autoritățile publice locale din România. Pentru dispersia riscului, Fondul va deține valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare aferente a cel puțin șase emisiuni diferite, cu condiția ca oricare dintre emisiunile de valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare să nu depășească 30% din totalul activelor sale.

Fondul poate să depășească limitele de investiții prevăzute de reglementările în vigoare în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare deținute de Fond, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioada mai mare de 90 de zile. În cazul în care depășirea limitelor de investiții se realizează ca urmare a exercitării drepturilor de subscriere sau din motive independente de controlul Fondului, Administratorul va avea ca obiectiv prioritar remedierea în cel mai scurt timp a situației, cu respectarea intereselor deținătorilor de unități de fond.

Ținând cont de obiectivul și politica de investiții a Fondului, Administratorul recomandă investitorilor ca investiția în Fond să fie făcută pe o durată minimă de 5 (cinci) ani.

***Durabilitatea investițiilor - Politica de investiții responsabile***

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

Amundi și-a dezvoltat propria abordare de rating ESG. Ratingul Amundi ESG își propune să măsoare performanța ESG a unui emitent, adică capacitatea sa de a anticipa și de a gestiona riscurile de durabilitate și oportunitățile inerente ale industriei sale și circumstanțele individuale. Ratingul Amundi ESG evaluează, de asemenea, capacitatea emitenților de a gestiona potențialele efecte negative ale activităților lor asupra factorilor de durabilitate. Prin utilizarea ratingurilor Amundi ESG, managerii de portofoliu iau în considerare riscurile de durabilitate în deciziile lor de investiții.

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

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

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

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

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

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

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

**c. Principalele categorii de instrumente financiare în care investește Fondul**

Fondul investește în principal în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe piețe reglementate din România sau din alte state membre. Fondul poate investi în valori mobiliare nou emise, cu condiția ca documentele de emisiune să includă un angajament ferm de solicitare a admiterii la tranzacționare pe bursă sau pe o altă piață reglementată

care operează regulat şi este recunoscută şi deschisă publicului, cu condiţia ca alegerea bursei sau a pieţei reglementate să fie aprobată de A.S.F. Admiterea la tranzacționare trebuie să fie făcută într-un termen de maxim un an de la emisiune.

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

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

Fondul poate investi cel mult 10% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare, altele decât cele menționate mai sus. Fondul nu investește în produse structurate, în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț sau în instrumente de tip "total return swap" și nu utilizează operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT).

Fondul nu investeşte în obligaţiuni corporative neadmise la tranzacţionare în cadrul unei pieţe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacţionare.

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

Fondul nu investește direct sau indirect (inclusiv prin investiţii în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condiţiile cumulative prevăzute de art. 82 lit. d) din O.U.G. nr.32/2012) în instrumente ale pieţei monetare de tipul efectelor de comerţ netranzacţionate pe o piaţă reglementată sau pentru care nu există un reper de preţ compozit.

### d. Instrumente tehnice folosite în administrarea portofoliului

Administratorul va utiliza învestirea în instrumente financiare derivate, atât pentru acoperirea riscurilor, cât și pentru realizarea obiectivelor Fondului.

### e. Factorii de risc ce rezultă din politica de investiții a fondului

Investiția în Fond este supusă unor riscuri sistemice, determinate de evoluția generală a economiei și a piețelor financiare, precum și a unor riscuri nesistematice, cum ar fi riscul de contraparte, riscul operațional sau riscul de lichiditate. Principalele categorii de riscuri la care este expus Fondul, sunt:

- riscul de piață, respectiv riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului;
- riscul operațional, respectiv riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne, din erori umane, din deficiențe ale sistemelor Societății sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;
- riscul de lichiditate, respectiv riscul ca o poziție din portofoliul Fondului să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectată capacitatea Fondului de a respecta în orice moment obligațiile de plată;
- riscul de contraparte, respectiv riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției.

Prin politica de administrare a riscurilor implementată de Administrator, acesta evaluează și monitorizează continuu principalele riscuri la care este expus Fondul. Cu toate acestea, Administratorul nu garantează că obiectivele politicii de investiții a Fondului vor fi atinse și nici faptul că atingerea obiectivelor politicii de investiții va avea ca rezultat efectiv creșterea valorii unității de fond.

### 3.3. Unitățile de fond

Unitățile de fond reprezintă dețineri de capital în activele nete ale Fondului. Unitățile de fond sunt de un singur tip, denominate în lei, dematerializate și înregistrate în contul investitorului. Unitățile de fond sunt plătite integral la momentul subscrierii, participarea investitorilor la fond fiind atestată printr-o confirmare de subscriere.

Unitățile de fond conferă deținătorilor drepturi egale, după cum urmează:

- Să dispună liber de unitățile de fond deținute și să beneficieze de plata prețului de răscumpărare a acestora.
- Să obțină gratuit Prospectul de emisiune al Fondului și Documentul cu Informații Esențiale.
- Să obțină la cerere un extras de cont care confirmă deținerea de unități de fond.
- Să fie informați prin intermediul rapoartelor periodice cu privire la activitatea Fondului.
- Să obțină, la cerere, informații referitoare la performanța unităților de fond.
- Să beneficieze, în condițiile legii, de confidențialitatea operațiunilor.

Deținătorii de unități de fond au urmatoarele obligații:

- Să completeze corect toate informațiile solicitate și să respecte condițiile mentionate în formularul de subscriere.
- Să plătească integral contravaloarea unităților de fond la momentul subscrierii.
- Să verifice corectitudinea înscrierilor din extrasul de cont.

Investitorii pot deține un număr fracționat de unități de fond, evidența numărului de unități de fond deținute fiind realizată cu un număr de patru zecimale, prin trunchiere la a patra zecimală. Investiția minimă este egală cu contravaloarea unei unități de fond. În cazul în care, ca urmare a unei răscumpărări, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, atunci investitorul este obligat să răscumpere și fracțiunile de unități de fond rămase.

În cazul decesului unui investitor, moștenitorii acestuia vor prelua unitățile de fond deținute de către acesta în baza certificatului de moștenitor care le atestă această calitate. Dacă mai mulți moștenitori moștenesc o singură unitate de fond, aceștia sunt obligați să desemneze un reprezentant dintre ei care să exercite drepturile și obligațiile aferente respectivei unități de fond.

### 3.4. Subscrierea și răscumpararea unităților de fond

Fondul este deschis persoanelor fizice sau juridice, române sau străine (cu excepția persoanelor SUA) care, în urma citirii prospectului de emisiune, sunt de acord cu prevederile acestuia și doresc să investească în fond. Orice persoană care semnează formularul de subscriere și plătește prețul de emisiune devine investitor în ziua emiterii unităților de fond.

Având în vedere prevederile Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) - Actul de conformitate referitor la impozitarea veniturilor din străinătate obţinute de persoanele aflate sub jurisdicţia Statelor Unite ale Americii, emis de Guvernul Statelor Unite ale Americii, acestea nu pot investi direct sau indirect în Fond.

Plata aferentă subscrierii se face doar prin transfer bancar. Prin semnarea formularului de subscriere, care conține declarația prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles Prospectul de emisiune al Fondului și Documentul cu Informații Esențiale, investitorii devin parte a contractului de societate. Până la data emiterii unităților de fond, sumele provenite din subscrieri

nu pot fi utilizate de către Societate. Prin excepție, aceste sume pot fi remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului.

Investitorul își poate da acordul ca semnătura dată pe formularul de subscriere să fie valabilă și pentru subscrieri ulterioare. În acest caz, subscrierile ulterioare se pot realiza doar în baza transferului sau depunerii sumei de bani corespunzătoare în contul Fondului, cu menționarea numelui investitorului și a codului numeric personal, fără a mai fi nevoie de completarea și semnarea unui formular de subscriere.

În situaţia în care o persoană subscrie o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie, Societatea va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net pentru data subscrierii, demersurile necesare pentru restituirea sau completarea acesteia. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale. În condițiile în care sumele nu pot fi restituite din cauze neimputabile Societății timp de trei ani, acestea vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului, împreună cu toate sumele aflate în poziția „Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate /recuperate din diverse motive.

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

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

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

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

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

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

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

Distribuția unităților de fond se realizează în principal prin intermediul distribuitorilor înscriși în Registrul Public al A.S.F, respectiv :

1. UniCredit Bank S.A. cu sediul central în București, Bld. Expoziției nr. 1F, Sector 1, tel: 021.200.20.20, fax: 021.200.20.22. Distribuţia de unităţi de fond de către UniCredit Bank S.A. se efectuează exclusiv pentru persoanele care au încheiat cu UniCredit Bank S.A. un contract de intermediere pentru preluarea și transmiterea cererilor de subscriere şi de răscumpărare de unităţi de fond.
2. Tradeville S.A. cu sediul central în București, Calea Vitan, nr. 6A, Tronson B, Bloc B, Etaj 3, tel: 021.318.75.55, 021.336.93.25.

De asemenea, distribuția se poate realiza și prin intermediul Administratorului.

Distribuția de unități de fond poate fi realizată și prin intermediul agenților de distribuție avizați de A.S.F., lista acestora fiind publicată pe site-ul Administonliratorului. Agenții de distribuție nu sunt însă implicați în operațiunile de încasări și plăți de la, sau către investitori.

Subscrierile și răscumpărările se pot realiza în orice zi lucrătoare. Zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, precum și alte zile care, potrivit legii, nu se lucrează, sunt considerate zile nelucrătoare.

### 3.5.Determinarea valorii activelor nete ale fondului

Metodele de evaluare a activelor Fondului sunt cele prevăzute de legislația în vigoare și sunt detaliate în Regulile fondului, parte integrantă a prospectului de emisiune.

Valoarea unitară a activului net al Fondului se determină prin împărțirea valorii activelor nete ale Fondului la numărul total de unități de fond aflate în circulație la acea dată. Valoarea unitară a activului net se calculează cu un numar de patru zecimale, cu rotunjire la cel mai apropiat întreg.

### 3.6.Comisioane și alte cheltuieli

La subscrierea de unități de fond, investitorii vor plăti un comision maxim de subscriere de 2,5% din suma investită, respectiv suma cu care se creditează contul Fondului. În funcție de valoarea, frecvența sau perioada aferentă investițiilor, comisionul de subscriere poate fi redus. Acordarea de reduceri nu atrage niciun cost suplimentar pentru Fond. Comisionul de subscriere se deduce din suma investită la data efectuării subscrierii. Sumele rezultate din comisioanele de subscriere se cuvin Administratorului și se utilizează pentru asigurarea unor servicii de distribuție corespunzătoare. Comisionul de subscriere poate fi modificat în conformitate cu prevederile Regulilor Fondului.

La răscumpărarea de unități de fond, investitorii nu plătesc comision de răscumpărare, cu excepția eventualelor comisioane bancare aferente plății sumei răscumpărate.

Fondul plătește Administratorului un comision lunar de administrare de maxim 0,4% aplicat la valoarea medie a activelor totale ale Fondului din luna respectivă. La data ultimei actualizări, comisionul lunar de administrare este de 0,4%. Comisionul de administrare se calculează zilnic și se plătește lunar.

Fondul plătește Depozitarului un comision de depozitare de maxim 0,12% /an, aplicat la valoarea activului net pentru calculul comisioanelor, definit astfel: total active – impozit pe venit – alte cheltuieli estimate – cheltuielile lunii precedente (comision depozitare și custodie, comision administrare, impozit pe venit) – răscumpărări de achitat. Trecerea de la o treaptă de comision la

alta se va face începând cu prima zi a lunii următoare celei în care Activul Net pentru Calculul Comisioane (ANCC) al Fondului a atins limitele valorice stabilite prin contractul de depozitare și custodie.

Pentru păstrarea în custodie a instrumentelor financiare Fondul plătește Depozitarului următoarele comisioane (aplicate la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie): 0,016% / an pentru pieţele locale, 0,03% /an pentru piețe mature și 0,3% / an pentru piețe emergente. Pentru custodia instrumentelor financiare tranzacționate pe pieţele externe Depozitarul utilizează serviciile custodelui său global (Societe Generale Paris), custodelui local (Societe Generale Varșovia) și/sau depozitarilor internaționali (Euroclear).

De asemenea, pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare, Fondul plătește Depozitarului un comision de maxim 20 lei / tranzacție pe pieţele locale și de maxim 35 EUR/tranzacție pe pieţele externe.

Fondul plătește Depozitarului comisioane pentru intermedierea tranzacțiilor cu titluri de stat, astfel: 50 RON + comision SAFIR pentru titluri emise în RON și 25 EUR + Comision SAFIR, pentru titluri emise în valută. În cazul tranzacțiilor pe piața secundară OTC, intermediate de BRD, nu se percepe comision.

Comisioanele pentru transferurile fără plată ale titlurilor de stat sunt 50 RON + Comision SAFIR + Comision ROCLEAR, pentru cele realizate între piață OTC și BVB și 50 RON + Comision SAFIR, pentru cele realizate către alți dealeri pe piață OTC.

Încasarea dobânzii pentru certificatele de trezorerie în RON este gratuită, atât la colectarea cuponului, cât și a principalului primit la maturitate.

Comisioanele pentru transferuri internaționale sunt următoarele: 15 EURO / transfer, în cazul transferurilor în EURO și 20 EURO / transfer, pentru transferurile în alte monede.

Comisionul „corporate action" este 7 RON / emitent, în cazul colectării dividendelor pe piața locală și gratuit pentru piețe externe.

Comisioanele de administrare și depozitare pot fi modificate în conformitate cu Regulile Fondului.

De asemenea, Fondul suportă următoarele cheltuieli:

a) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare,
b) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare,
c) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului,
d) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F.,
e) cheltuieli cu auditul financiar,
f) cheltuieli cu comisioanele datorate Depozitarului,
g) cheltuieli cu comisionul datorat Administratorului.

Cheltuielile de înființare, de distribuire a unităților de fond și de publicitate ale Fondului sunt suportate de Administrator.

### 3.7.Fuziune sau lichidare

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

Fuziunea Fondurilor se poate realiza prin absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond, sau prin crearea unui nou fond deschis de investiții obținut prin contopirea a două sau mai multe fonduri. Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fond absorbant, și atrage dizolvarea fondului sau a fondurilor încorporate. Fuziunea prin contopire se realizează prin

constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, rezultând dizolvarea acestora.

Societatea de administrare a investițiilor va transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor, însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune. În termen de maximum 30 zile de la data depunerii acestor documente, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția rascumpararilor integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către societatea de administrare a investițiilor implicată. În termen de 5 zile de la data acestei comunicări, societatea de administrare a investițiilor va publica anunțul privind intenția de fuziune și data la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune. În vederea protecției investitorilor, anunțul privind fuziunea va preciza faptul că, în urmă procesului de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior. Dovada publicării anunțului va fi transmisă la A.S.F.. Administratorul se obligă să onoreze toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind intenția de fuziune și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond implicate în procesul de fuziune.

Societățile implicate în fuziune vor adopta criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare, criterii care vor fi identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și a ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune va fi evaluat de către auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

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

Este interzisă divizarea unui fond deschis de investiții.

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

În cazul lichidării Fondului la cererea Administratorului, aceasta va avea la bază o fundamentare riguroasă, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului. În cazul unui fond deschis de investiții cu o durată de funcționare determinată, ulterior atingerii termenului de funcționare și ca urmare a deciziei voluntare a Societății de a lichida fondul respectiv, Administratorul existent îndeplineşte în mod corespunzător calitatea de administrator al lichidării.

Cererea trebuie transmisă A.S.F. împreună cu hotărârea Consiliului de Administrație, în termen de două zile lucrătoare de la dată şedinţei. Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
b) situaţia deţinerilor (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;
c) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia activelor şi obligaţiilor respectivului fond deschis de investiţii;
d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investiţii;
e) programul (desfăşurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menţionate, A.S.F. emite o decizie de suspendare şi aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de Societate cel puţin pe website-ul propriu şi în ziarul Bursa, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii şi răscumpărării unităţilor de fond ale fondului,

în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la dată începerii perioadei de suspendare indicate în decizia A.S.F., Administratorul va solicita A.S.F. retragerea autorizaţiei fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente şi informaţii:

a) situaţia actualizată a deţinerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare (informaţii cu privire la numărul de investitori şi valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;

b) raportul auditorului financiar cu privire la situaţia actualizată a activelor şi obligaţiilor respectivului fond deschis de investiţii.

În termen de maxim 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației Fondului, Administratorul încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului.

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

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, raport care va fi transmis Administratorului și A.S.F. în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și va fi publicat în Buletinul A.S.F. Raportul cuprinde cel puțin o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului; o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare și o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare. Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputaţie şi de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urmă lichidării.

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

Pe parcursul derulării procesului de lichidare, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligaţiile legale privind calculul, certificarea şi publicarea se aplică numai în ceea ce priveşte activul net al fondului deschis de investiţii.

Activul net unitar valabil, în situaţia în care Societatea nu decide retragerea autorizaţiei fondului, este ultimul VUAN calculat de Societate şi certificat de depozitar. După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului, ținând evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere. Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete vor fi repartizate strict pe baza numărului de unități de fond

deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situaţia imposibilităţii achitării contravalorii unităţilor de fond către unii investitori, administratorul lichidării menţine în contul bancar deschis de acesta sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub formă unui cont escrow nepurtător de dobândă şi comisioane şi este deschis la o instituţie de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituţii de credit autorizată în alt stat membru. Administratorul lichidării pune la dispoziţia instituţiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilităţi sunt plasate în contul colector în cauză, precum şi soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menţionat. Administratorul lichidării informează instituţia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situaţie.

Administratorul lichidării întocmeşte raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării şi ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum şi modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor şi face dovada efectuării plăţilor respective. Raportul final este transmis A.S.F. şi publicat pe site-ul Societății, precum şi în Buletinul A.S.F.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

### 3.8.Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozit pe câștigurile realizate din investiții.

Câștigul sau pierderea rezultată ca urmare a răscumpărării de unități de fond reprezintă venit / pierdere și se impozitează în conformitate cu reglementările în vigoare, respectiv Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificările și completările ulterioare. Declararea și plata impozitelor corespunzătoare veniturilor realizate de investitorii persoane fizice ca urmare a răscumpărării de unități de fond se efectuează conform prevederilor aplicabile din Legea nr. 227/2015 (Cod Fiscal), cu modificările și completările ulterioare.

### 3.9.Auditorul Fondului

Auditorul Fondului este societatea comercială Forvis Mazars Romania S.R.L., cu sediul social în București, Sector 2, str. Ing. George Constantinescu nr. 4B și 2-4, et. 5, cam. 2, Globalworth Campus Pipera, Cladirea B, înregistrată la Registrul Comerțului cu nr. J40/756/1995, CUI RO6970597, reprezentată legal de către Răzvan Butucaru.

## 4. Date de distribuire și întocmire a situațiilor contabile

Pentru o bună informare a investitorilor cu privire la activitatea Fondului, Administratorul întocmește și publică un raport semestrial pentru primul semestru al anului, precum și un raport anual la sfârșit de an. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală auditată de Auditorul Fondului, Forvis Mazars România S.R.L. Rapoartele semestriale și anuale sunt publicate pe site-ul Administratorului, în Buletinul A.S.F., și pot fi obținute la cerere, gratuit, de la sediul Administratorului. Rapoartele semestriale sunt publicate până la dată de 31 august, iar rapoartele anuale până la 30 aprilie a anului următor. În termen de 3 zile lucrătoare de la transmiterea către A.S.F., Administratorul va publica în ziarul Bursa un anunț destinat investitorilor în care va menționa apariția acestora și modalitatea în care se pot obține, la cerere, în mod gratuit.

## 5. Reguli privind determinarea și repartizarea veniturilor

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

Fondul nu distribuie dividende.

## 6. Consultanți

Fondul nu utilizează servicii oferite de consultanți externi.

## 7. Modalitatea de plată a răscumpărărilor

Plata aferenta răscumpărărilor efectuate de către investitori se realizează în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data depunerii cererilor de răscumparare, în contul indicat de aceștia sau prin intermediul distribuitorilor.

Informațiile referitoare la Fond se publică în ziarul Bursa și pe site-ul Societății.

## 8. Activități delegate către terți

Activitatea de administrare a investițiilor este delegată către Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., numită în continuare „Administrator Delegat", delegare avizată de către A.S.F. prin avizul nr. 40/03.03.2026. Administratorul delegat are sediul în Rohanské nábřezi 693/10, 186 00 Praga 8-Karlín, Cehia, tel: +420 800 118 844, site web: www.amundi.cz și are numărul de identificare 256 84 558.

Consiliul de Supraveghere al Administratorului Delegat este format din: Olivier Mariee, Eric Bramoullé, Claire Jodry, Cécile Falcon .

Consiliul Director al Administratorului Delegat este format din: Alain Jacques Berry , Vendulka Klučková, Petr Zajíc, Robert Kubín.

Data: 30.07.2026

Mirela Stanca,
Director General Executiv

Amundi Asset Management S.A.I. S.A.

Digitally signed by
Mirela Stanca
Date: 2026.07.30 12:18:10 +03'00'