

PROSPECT DE EMISIUNE AL FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII OTP Premium Return

Prospect de emisiune autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 55 din data de 26.04.2016

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 137 din data de 05.07.2017

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 197 din data de 13.07.2018

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 285 din data de 21.12.2018

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 66 din data de 30.04.2020

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 103 din data de 25.06.2021

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 243 din data de 20.12.2021

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 74 din data de 09.05.2022

Autorizatie ASF de autorizare modificare document nr. 114 din data de 01.09.2023

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 nici o garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Fondul nu este un produs financiar constituit în conformitate cu prevederile art.8 din Regulamentul (UE) 2019/2088, respectiv un produs care promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici.

Fondul nu are ca obiectiv investiții durabile și nu există un indice drept criteriu de referință, astfel cum este menționat la art.9 din Regulamentul (UE) 2088/2019.

Investitiile care stau la baza acestui produs financiar nu tin seama de criteriile UE pentru activitati economice durabile din punct de vedere a mediului.

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de unitati de fond de catre ASF nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre ASF a calitatii plasamentului in respectivele unitati de fond, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor OUG 32/2012 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia.

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.

Regulile fondului si Documentul cu informatii esentiale fac parte integranta si sunt anexate prezentului Prospect de emisiune. Informatii complete despre fond (Prospectul de emisiune, Regulile fondului, DIE, Rapoarte periodice) sunt disponibile pe pagina de internet a INNO Investments S.A.I. S.A. (www.innoinvestments.ro), precum si la orice punct de distributie.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return**PROSPECT DE EMISIUNE**
Fondul deschis de investitii OTP Premium Return
administrat de INNO Investments S.A.I. S.A

Prezentul document, este elaborat in conformitate cu dispozitiile OUG 32/2012, Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si ale reglementarilor in vigoare emise de ASF, si contine toate informatiile necesare pentru ca potentialul investitor sa poata evalua investitia sa si sa ajunga la o decizie rationala privind oferta noastra.

I. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE**1.1 Dispozitii Generale**

Initiatoarea constituirii Fondului deschis de investitii OTP Premium Return este societatea de administrare a investitiilor INNO Investments S.A.I. S.A., denumita in continuare si „Societatea”, autorizata de ASF prin Decizia nr. 2620/18.12.2007, nr. de inregistrare in Registrul ASF: PJR05SAIR/400023, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J2007015502400, cod unic de inregistrare 222 64 941 cu sediul social in Bucuresti, Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, sect. 1, Romania, telefon: +4037 291 56 08, fax:+40 31 308 55 55, email: office@innoinvestments.ro, pagina de internet: www.innoinvestments.ro, avand o durata nelimitata de functionare.

La data intocmirii prezentului document, societatea de administrare nu are sedii secundare.

Societatea are un capital social subscris si varsat de 5.795.323,00.00 Lei si este constituita in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 31/1990 privind societatile, republicata, Codului Civil Roman, precum si cu dispozitiile OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare si reglementarilor ASF in vigoare, dispozitii care reglementeaza activitatea de administrare a investitiilor.

Alaturi de administrarea fondurilor deschise de investitii in obiectul de activitate al societatii se afla si activitati de administrare ale altor organisme de plasament colectiv.

Societatea admistreaza urmatoarele organisme de plasament colectiv:

- Fondul deschis de investitii OTP AvantisRO
- Fondul deschis de investitii OTP Obligatiuni
- Fondul deschis de investitii OTP ComodisRO
- Fondul deschis de investitii OTP Euro Bond
- Fondul deschis de investitii OTP Dollar Bond
- Fondul deschis de investitii OTP Global Mix
- Fondul deschis de investitii OTP Dinamic
- Fondul deschis de investitii OTP Premium Return
- Fondul deschis de investitii OTP Expert
- Fondul deschis de investitii OTP Real Estate & Construction
- Fondul deschis de investitii OTP Innovation

Societatea recunoaste importanta FATCA si aplica cerintele impuse de aceasta. In acest sens, Societatea de administrare s-a inregistrat pe site-ul Internal Revenue Service

(IRS) – S.U.A. cu Statusul FATCA reporting Model 1 FFI si a primit Numarul Global Intermediar de Identificare (GIIN) UH5299.00016.ME.642, pentru fondurile de investiții administrate - Sponsored Entity, fiind înregistrată ca Sponsoring Entity. Fondul deschis de investitii OTP Premium Return – Sponsored Fund a primit Numarul Global Intermediar de Identificare (GIIN) Z1JAJ9.00006

1.2. Conducerea societatii de administrare

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Societatea de administrare INNO Investments S.A.I. S.A. este constituită pe sistem dualist de administrare, având o conducere structurată pe două nivele: Consiliul de Supraveghere și Directoratul societății.

Consiliul de Supraveghere este alcătuit din trei persoane: dl. **Cătălin Ioan Caragea** - Președinte, **dna. Corina Elena Stoica** și **dna. Diana Ioana Mazurchievici** – membrii ai Consiliului de Supraveghere.

Directoratul societății are următoarea componentă: **dl. Vlad Teodor Micu** – Director General și Președinte Directorat, **dl. Dragoș – Gabriel Manolescu** – Director General Adjunct și membru Directorat și **dl. Adrian Anghel** – Director General Adjunct și membru Directorat.

DI. Cătălin Ioan Caragea ocupă funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere. **DI. Caragea** este absolvent al Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Management și a unui Master în Tranzacții și Reglementări pe Piața de Capital, și deține o specializare la Bled School of Management. **DI. Caragea** are o experiență relevantă acumulată de peste 20 ani pe piața financiar-bancară în bănci din România și din străinătate – Raiffeisen Bank România, BCR și Erste Group Viena, actualmente deținând și funcția de Director General Adjunct – CRO la Banca Transilvania.

Dna. Diana Ioana Mazurchievici ocupă funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. **Dna. Mazurchievici** este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Burse de Valori și a unui program Executiv MBA la Maastricht School of Management. **Dna. Mazurchievici** este membră a Asociației Experților Contabili Autorizați (A.C.C.A.) din Regatul Unit și membră a Camerei Auditorilor Financieri din România. S-a alăturat sectorului financiar-bancar în anul 2017.

Dna. Corina Elena Stoica ocupă funcția de membru al Consiliului de Supraveghere. **Dna. Stoica** este absolventă a Academiei de Studii Economice București, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate, precum și a unor numeroase cursuri de specialitate, inclusiv a unui program MBA cu specializarea în Finanțe, în cadrul Universității din Sheffield din Regatul Unit al Marii Britanii. Are o experiență de peste 20 de ani în industria financiar-bancară românească, în principal în domenii precum trezorerie, piețe de capital, investment banking, asset management și private banking.

DI. Vlad Teodor Micu ocupă funcția de Director General și este Președinte al Directoratului Societății. **DI. Micu** are o experiență de peste 25 ani în domeniul financiar-bancar, ocupând diverse poziții de management în corporate și investment banking, trade finance și business development, atât în bănci cu capital autohton dar și parte a unor grupuri financiare internaționale. A deținut diverse poziții în consilii de administrație ale unor companii de leasing și piața de capital (SSIF). **Vlad** s-a alăturat echipei Bancii Transilvania în anul 2019, iar până la finalul anului 2024 a coordonat operațiunile de restructurare credite persoane juridice. Este licențiat în inginerie, specializare electronică de putere, ulterior absolvind un program de Master în Marketing și Comunicare în afaceri la ASE București precum și un Executive MBA la Vienna University of Economics and Business Administration.

DI. Dragoș-Gabriel Manolescu ocupă funcția de Director General Adjunct și este membru al Directoratului Societății. **DI. Dragoș Manolescu** are cunoștințe aprofundate și abilități superioare dobândite în urma unor programe avansate de specializare în domeniul financiar: CFA (Charter of Financial Analysts) Program; studii postuniversitare de Master în Management Proiectelor Internaționale organizate de Academia de Studii Economice București. Domnul Manolescu aduce valoarea sa adăugată pentru echipă, având în spate peste 13 ani de experiență în departamentele de trezorerie ale unor grupuri bancare și echipe de asset management, unde a fost implicat activ în rebranding de fonduri și reechilibrări de portofolii. Aria sa de expertiză vizează cu precădere portofoliile de instrumente cu venit fix.

DI. Adrian Anghel ocupă funcția de Director General Adjunct și este Membru Directorat al Societății. **DI. Adrian Anghel** a absolvit Academia de Studii Economice din București, Facultatea de Finanțe Asigurări Bănci și Burse de Valori, iar apoi a urmat mai multe cursuri de specialitate în industria financiară. **DI. Anghel** are o experiență de peste 14 ani în domeniul pieței de capital din România. Experiența sa acumulată în poziții cheie în domeniu, de operare pe piețele financiare locale și internaționale constituie un avantaj în relaționarea cu investitorii, în diversificarea canalelor de distribuție, cât și în dezvoltarea gamei de produse și a poziționării acestora.

Membrii Directoratului sunt imputerniciți cu conducerea efectivă a Societății. Înlocuitori ai membrilor Directorat sunt **dl. Alexandru Ilisie** și **d-nul Filon-Daniel Anghel**.

1.3 Politica de remunerare

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

INNO Investments S.A.I. S.A. are adoptata o politica de remunerare in concordanta cu legislatia in vigoare si este aliniata cu politica de remunerare a Grupului OTP. Acesta politica de remunerare promoveaza gestionarea eficienta a riscurilor incluzand o descriere a modului de remunerare si a modului de calcul al beneficiilor. INNO Investments S.A.I. S.A. nu are in prezent constituit un comitet de remunerare.

Politica de remunerare a INNO Investments S.A.I. S.A. nu incurajeaza asumarea de riscuri care nu sunt in concordanta cu profilul de risc al fiecarui fond in parte si nu afecteaza in nici un fel respectarea obligatiei societatii si a angajatilor acesteia, de a actiona in interesul investitorilor in fondurile administrate. Politica de remunerare include componente fixe si variabile de remunerare pentru salariatii societatii. Politica de remunerare a societatii are la baza principiul ca componenta variabila anuala sa nu depaseasca valoarea componentei fixe anuale pentru nici unul din salariatii societatii. Politicile și practicile de remunerare se aplică acelor categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact important asupra profilului de risc al S.A.I. sau al O.P.C.V.M.-urilor pe care le administrează acestea, inclusiv personalului din conducerea superioară, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu funcții de control, precum și oricăror 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.

Conform prevederilor legale, Societatea va respecta cel puțin următoarele principii:

1. Sistemul de remunerare promoveaza un management corect si eficient al riscului si nu incurajeaza asumarea de riscuri ce depasesc nivelurile tolerate.
2. Politica de remunerare este redactata in conformitate cu strategia de grup, reglementarile aplicabile in materie, Ghidul privind politicile solide de remunerare in conformitate cu Directiva OPCVM ESMA / 2016 / 575, luand in considerare standardele Societatii si ale fondurilor de investitii administrate, in vederea evitarii conflictelor de interese.
3. In cadrul evaluarii performantei, Societatea se asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe o performanta pe termen lung si ca plata efectiva a componentelor legate de performanta ale remunerarii se intinde pe o perioada ce tine cont de riscurile existente.
4. In conformitate cu prevederile legale in vigoare, principiile de baza pe care este construita politica de remunerare a INNO Investments S.A.I. S.A. si principiul proportionalitatii enuntat in Ghidul ESMA privind politicile solide de remunerare in conformitate cu directiva OPCVM, remuneratia variabila acordata va fi platita respectind principiul ca un procent de 50% din orice componenta variabila a remuneratiei consta in titluri de participare ale fondurilor care au generat comisioane de succes sau in titluri de participare ale unor fonduri administrate avand clase de risc diferite.
5. Un procent de 40% din remuneratia variabila este amanat, existand o perioada de amanare de 3 ani pe parcursul căreia cuantumul plății amânate evoluează anual potrivit regulii principale după cum urmează: În cazul în care 40% din remunerația pe bază de performanță este amânată, în anul următor anului plății primei părți (neamânate) a remunerației pe bază de performanță (n+2) se efectuează plata unui procent de 13.4% din componenta amânată, respectandu-se principiu de 50% sub forma de unitati de fond, iar în anii următori acestui an [(n+3) și (n+4), unde "n" este anul de referință, adică anul evaluat]] se efectuează plata a câte 13,3-13,3% din componenta amânată, sub rezerva îndeplinirii condițiilor acestei operațiuni în fiecare an în parte.
6. Politica de remunerare a INNO Investments S.A.I. S.A. stabileste o politica de retinere pentru unitatile de fond atribuite in cadrul componentei variabile similara cu perioada recomandata de investitie pentru fondurile respective;
7. remunerația variabilă, inclusiv partea amânată, se plătește sau se acordă numai dacă este sustenabilă în funcție de situația financiară a S.A.I. și dacă este justificată de performanța unității operaționale a S.A.I., a O.P.C.V.M.-ului și a persoanei în cauză;
8. remunerația variabilă totală se reduce în mod semnificativ în cazul în care se înregistrează o performanță slabă sau negativă a S.A.I. sau a O.P.C.V.M.-ului vizat, ținându-se seama atât de remunerațiile curente, cât și de reducerile privind plata sumelor câștigate anterior, inclusiv prin aplicarea principiului "malus" sau prin mecanisme.
9. Remuneratia variabila nu este garantata de recuperare;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Politica de Remunerare se refera atat la componentele fixe cat si la cele variabile de tipul salarii, componenta fixa a remuneratiei reprezentand un procent suficient de mare din totalul remuneratiei pentru a permite aplicarea unei politici cat se poate de flexibile privind componentele variabile ale remuneratiei. Aceasta Politica de remunerare se aplica tuturor angajatilor, membrilor conducerii superioare, persoanelor care isi asuma riscuri, angajatilor cu functii de control, precum si angajatilor care se afla in aceeasi categorie de venit ca si membrii conducerii superioare si persoanele care isi asuma riscuri din punct de vedere al remuneratiei totale si a caror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii.

In vederea stabilirii nivelului de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare si non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Masuratorile de performanta pentru functiile de risc, audit, conformitate trebuie sa reflecte cerintele specifice acestor functiuni.

Platile variabile stabilite pe baza criteriilor de performanta financiare si non-financiare sunt legate de contributia individuala si a unitatii de business la performanta totala a INNO Investments S.A.I. S.A.

Comportamentul neetic sau neconform trebuie sa anuleze orice performanta financiara buna generata si trebuie sa diminueze remuneratia variabila a angajatului.

Politica de remunerare a INNO Investments S.A.I. S.A. poate fi obtinuta in mod gratuit, la cerere, la sediul social al INNO Investments S.A.I. S.A. sau poate fi consultata pe site-ul www.innoinvestments.ro.

II. DEPOZITARUL

In baza Contractului de servicii de depozitare si a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie incheiat de INNO INVESTMENTS S.A.I. S.A., depozitarul Fondului deschis de investitii OTP Premium Return este BANCA COMERCIALA ROMANA S.A., cu sediul in Bucuresti, Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, Etaj 6, sector 6, inmatriculata la ORC sub nr. J40/90/23.01.1991, Cod unic de inregistrare R361757, societate de administrare in sistem dualist inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006, tel: 312.24.95; 313.04.45, fax: 313.00.77; 314.16.76, adresa de web: www.bcr.ro.

Depozitarul, detinand calitatea de banca comerciala, desfasoara intreaga gama de operatiuni bancare, conform autorizatiei eliberate de Banca Nationala a Romaniei.

Depozitarul nu a transferat responsabilitatile catre o terta parte (subcustode) la data intocmirii prezentului document.

Descrierea conflictelor de interese care pot aparea din activitatea curenta

Ca parte a activitatii curente de custodie si depozitare efectuata de Banca Comerciala Romana, Depozitarul poate intra in anumite momente in tranzactii comerciale/financiare cu alti clienti, fonduri de investitii sau terte parti. Exista posibilitatea ca o parte din aceste activitati ale depozitarului sa intre in conflict de interese cu fondul sau cu administratorul acestuia. In caz de orice potential conflict de interese pe parcursul activitatii sale normale, Depozitarul va respecta in orice moment obligatiile care ii revin in baza legislatiei in vigoare si a contractului de depozitare si custodie incheiat cu administratorul fondului.

Depozitarul actioneaza in mod cinstit, corect, profesional, independent, si exclusiv in interesul fondului si a detinatorilor de unitati de fond. Depozitarul isi exercita cu diligența si profesionalism intreaga activitate de custodie si depozitare si va fi responsabil fata de Fond si detinatorii de unitati de fond pentru orice pierdere suferita de acestia din cauza neglijentei Depozitarului sau neindeplinirea in mod corespunzator al obligatiilor acestuia in conformitate cu legislatia in vigoare.

Declaram prin prezentul document ca vom pune la dispozitia investorilor la cerere, informatii actualizate privind conflictele de interese ce pot aparea in activitatea curenta si existenta unor terte parti carora depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale.

III. Fondul deschis de investitii OTP Premium Return

3.1 Dispozitii Generale

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Denumirea fondului deschis de investitii este Fondul Deschis de Investitii **OTP Premium Return** si este denumit in continuare „Fondul”.

Fondul functioneaza pe principiul colectarii de resurse financiare de la toate categoriile de investitori, români sau straini, in scopul investirii lor in comun pentru a beneficia de minimizarea costurilor unitare generate de volumul ridicat al activelor administrate.

Fondul s-a infiintat prin contractul de societate incheiat in data de 14.03.2016 si este autorizat de ASF prin Autorizatia nr. 55 din data de 26.04.2016

Fondul are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul ASF sub numarul CSC06FDIR/400099 din data de 26.04.2016.

Fondul este constituit la initiativa INNO Investments S.A.I. S.A., in forma juridica de societate civila particulara, fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Codului Civil.

Fondul isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile Codului Civil referitoare la societatea civila particulara, ale OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, si ale reglementarilor ASF, statul membru de origine al Fondului este Romania.

Fondul emite doua clase de unitati de fond:

1. **Clasa L** – valoarea unitatii de fond este denominata in Lei
2. **Clasa E** – valoarea unitatii de fond este denominata in Euro.

Moneda de referinta a Fondului este LEI.

Activitatea de contabilitate a fondului este externalizata catre o entitate specializata - DEMA EXPERT CONTA S.R.L cu sediul in Judetul Ilfov, Oras Pantelimon, str. Poet George Tarnea, nr. 1, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J/23/8230/2023, Cod Unic de Inregistrare 49238596, reprezentata prin d-na Melinte Delia Stefania, in calitate de Administrator.

3.2 Obiectivele fondului

Fondul este constituit pentru a atrage, in mod public, resursele financiare ale investitorilor persoane fizice sau juridice in vederea efectuarii de plasamente pe pietele financiare in conditiile unui grad mediu de risc asumat, specific politicii de investitii prevazuta in prezentul Prospect.

Obiectivul investitional al fondului reprezinta obtinerea unui randament superior benchmark-ului fiecărei clase de unitati de fond, in conditiile in care rentabilitatea obtinuta sa nu fie corelata fata de evolutiile pietelor financiare.

Benchmark-ul este prezentat la capitolul **7.2 Cheltuieli suportate de Fond - 1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Societatii. - B. Comisionul de Succes**

In conformitate cu standardul EFAMA (Clasificarea Fondurilor Europene – The European Fund Classification), tinand seama de politica de investitii prezentata in prospectul de emisiune al Fondului, acesta este un fond de absolute return multi-strategy (ARIS).

3.3 Profilul investitorului in Fondul deschis de investitii OTP Premium Return

Participarea la Fondul deschis de investitii **OTP Premium Return** este nediscriminatorie fiind deschisa oricarei persoane fizice sau juridice, romane sau straine (investitori individuali si institutionali) care adera la Fond prin semnarea Cererii de Adeziune-Subscriere la Fondul deschis de investitii **OTP Premium Return**, sau in urma dobandirii de unitati de fond prin mostenire sau fuziune/divizare.

Prin politica sa privind investitiile, Fondul se adreseaza cu precadere investitorilor dispusi sa-si asume un nivel de risc mediu, urmarind obtinerea unui castig de capital.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Fondul nu distribuie dividende. Veniturile fondului rezultate din evoluția valorii activelor din portofoliul fondului sunt determinate zilnic, prin calcularea valorii activului net, acestea reflectându-se permanent în valoarea unitară a activului net calculată în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Prin participarea la fond, investitorii individuali beneficiază de servicii de administrare profesionistă a investițiilor și minimizarea costurilor.

3.4 Politica de investiții

Strategia de investiții a fondului constă în realizarea cu precădere de plasamente în instrumente financiare tranzactionate pe piețele monetare și/sau piețe financiare din România și/sau internaționale.

Politica de investiții a Fondului se va realiza având în vedere menținerea unui nivel mediu al riscului de piață prin efectuarea de plasamente în condiții de diversificare, lichiditate și limitările prevăzute de legislația în vigoare precum și orice alte prevederi și restricții referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de către Fond.

Societatea de administrare a Fondului va investi capitalul obținut în urma emiterii unităților de fond în activele menționate în prezentul document și în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

OTP Premium Return este un fond deschis de investiții prin a cărei politică de investiții se încadrează în categoria EFAMA a fondurilor cu strategii inovative de tip absolute return multi strategy (ARIS). Fondul are ca obiectiv să genereze pe termen lung randamente superioare benchmarkului său, indiferent de mișcările piețelor și este posibil să utilizeze instrumente financiare derivate în vederea obținerii acestui obiectiv. Activele în care fondul investeste pot fi denominate atât în lei cât și în alte valute. Fondul poate investi în instrumente derivate având ca activ suport valute sau perechi valutare, marfuri, indici bursieri de acțiuni precum și de obligațiuni.

Fondul urmărește un rating agregat al riscului de durabilitate mediu, determinat în conformitate cu politica internă de administrare a riscului de durabilitate.

INNO Investments S.A.I. S.A. folosește evaluările și scorurile ESG furnizate de un furnizor extern de date (MSCI ESG Ratings). Pentru a evalua performanța investițiilor, selectarea instrumentelor financiare, construcția și gestionarea portofoliului, furnizorul de date colectează date de piață ample despre emitenții de acțiuni și obligațiuni. Furnizorul de date determină evaluările și scorurile ESG pe baza dezvăluirilor companiilor, a datelor disponibile publicului din mass-media și din bazele de date oficiale (guverne, ONG-uri). Furnizorul de date își actualizează periodic evaluările.

Nivelul de risc de durabilitate al instrumentelor financiare deținute de fondurile de investiții administrate este obținut prin ratingul / scorul ESG furnizat de furnizorul extern de date.

INNO Investments S.A.I. S.A. evaluează instrumentul financiar/ portofoliul în funcție de acest rating. În cazul în care un instrument financiar nu are un scor de risc de durabilitate oferit de furnizorii externi de date, scorul său de risc de durabilitate poate fi determinat pe baza datelor disponibile publicului, cum ar fi Lista de clasificare a riscurilor de mediu și sociale publicată și revizuită de Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) și disponibilă pe site-ul său web.

În cazul obligațiunilor suverane emise de statele membre ale Uniunii Europene, în lipsa unui rating furnizat de către furnizorul de date, vom considera ca acestea au un risc scăzut din punct de vedere al riscului de durabilitate.

În cazul obligațiunilor verzi (O obligațiune verde este un tip de instrument cu venit fix care este destinat în mod special pentru a strânge bani pentru proiecte climatice și de mediu) care nu au un rating ESG emis de furnizorul de date, vom considera ca acestea au un rating scăzut.

Investitiile Fondului nu se vor limita la instrumente financiare tranzactionate pe piețele din România, urmând a fi luate în considerare și oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din state membre ale Uniunii Europene, statele G7 precum și cele aparținând Spațiului Economic European, precum și în valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. și instrumente financiare derivate din state terțe, cu respectarea prevederilor legale în vigoare (cu aprobarea/autorizarea prealabilă ASF).

În conformitate cu prevederile art. 176 alin (5) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, Fondul nu investeste în instrumente financiare derivate pe marfuri. În scopul îmbunătățirii performanțelor

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Fondului, pana la 100% din active pot fi plasate in actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul unei burse recunoscute inclusiv actiuni emise de companii inregistrate in statele membre ale Uniunii Europene, Elvetia, in statele non-UE membre G7 (Statele Unite ale Americii (SUA), Marea Britanie, Canada si Japonia), precum si cele apartinand Spatiului Economic European (sau cu respectarea limitelor prevazute in Regulamentul 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, in alte instrumente financiare ce genereaza expunere la pietele de actiuni) si instrumente financiare, sustinute sau legate de performanta altor active ce pot fi diferite de cele prevazute la art.82 din OUG nr.32/2012, in conformitate cu art.170, alin. (3), lit.b) din Regulamentul ASF nr.9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare.

In conformitate cu prevederile art. 183 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare Fondul poate investi in valori mobiliare, titluri de participare la O.P.C. si instrumente financiare derivate admise la cota oficiala a urmatoarelor burse:

- Statele Unite ale Americii (SUA): New York Stock Exchange -NYSE, Nasdaq Stock Market – NASDAQ, Chicago Mercantile Exchange - CME, Chicago Board of Trade – CBOT si ICE Futures U.S.
- Elvetia: SIX Swiss Exchange;
- Marea Britanie: London Stock Exchange
- Canada: Toronto Stock Exchange;
- Japonia: Tokyo Stock Exchange- TSE/TYO

Bursele mentionate anterior, opereaza in mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate in mod corespunzator si fac obiectul autorizarii si supravegherii de catre o autoritate competenta.

Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele mentionate mai sus poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Categoriile de active mentionate anterior nu sunt restrictive, fondul putand sa investeasca si in alte categorii de active, in conformitate cu instrumentele financiare mentionate in Prospectul Fondului.

Politica de investitii a fondului este flexibila, fondul putand investi in toate categoriile de active disponibile pe pietele financiare si de capital, cu respectarea legislatiei in vigoare, urmarind sa obtina performante pozitive indiferent de evolutiile pietelor. Fondul va mentine un grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementarilor in vigoare.

Pentru investitiile efectuate in titluri de participare ale OPCVM si/sau FIA administrate de alte societati de administrare a investitiilor din Romania sau alte state membre sau tari terte, Fondul va putea incasa comisioane (in sens de rambursare), corespunzatoare investitiei efectuate in respectivul OPC(kick-back fee), comisioane care vor fi considerate venit al Fondului.

A. Categoriile de instrumente financiare

Categoriile de instrumente financiare in care Fondul investeste sunt cele prevazute in reglementarile legale in vigoare. Ponderea acestor active in activul Fondului este subiect al reglementarilor ASF in vederea reducerii riscului si protejarii investitorilor.

A.1. Investitiile fondului se efectueaza exclusiv in unul sau mai multe dintre urmatoarele active:

- a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată, astfel cum este definită la art. 125 din Legea nr. 297/2004, din România sau dintr-un stat membru;
- b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-o țară terță sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-o țară terță, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de ASF;
- c) valori mobiliare nou-emise, cu condiția ca:
 1. condițiile de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare pe bursă sau pe o altă piață reglementată care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei sau a pieței reglementate să fie aprobată de ASF;
 2. această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Daca admiterea nu este asigurata intr-un termen de maxim un an de la emisiune, valorile mobiliare nou emise vor fi reincadrate conform art.83, alin.(1), lit.a din OUG nr.32/2012.

- d) titluri de participare ale O.P.C.V.M sau FIA cu caracteristicile prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) și b) din OUG 32/2012, stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
1. FIA sunt autorizate, conform unei legislații care prevede că acestea sunt subiectul unei supravegheri echivalente de către ASF cu aceea prevăzută de reglementările legale în vigoare, iar între ASF și autoritatea competentă din statul de origine există relații de cooperare;
 2. nivelul de protecție a investitorilor în respectivele FIA este echivalent cu acela al investitorilor în O.P.C.V.M. și, în special, regulile referitoare la segregare, împrumuturi și vânzări pe poziția descoperită a valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare sunt similare prevederilor reglementarilor legale în vigoare;
 3. activitățile FIA fac obiectul unor rapoarte semestriale și anuale, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare;
 4. maximum 10% din activele totale ale celorlalte O.P.C.V.M. și/sau FIA, în care se intenționează să se investească, pot, potrivit regulilor fondului sau actului constitutiv al societății de investiții, să fie investite în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. și FIA;
- e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România ori într-un stat membru. În situația în care acesta se află într-o țară terță, instituția de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudențiale evaluate de către ASF ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană; Depozitele structurate se încadrează în categoria "depozite" menționate la prezentul alineat, cu respectarea limitelor investiționale prevăzute în prezentul document;
- f) instrumente financiare derivate, incluzând și pe cele care implică decontarea finală a unor fonduri bănești, tranzacționate pe o piață reglementată (futures, options, contracte financiare pe diferență etc.) în sensul lit. a) și b), și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara piețelor reglementate (forward, swap, etc), cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:
1. activul suport constă în instrumentele prevăzute în prezentul articol, indici financiari, rata dobânzii și cursul de schimb, în care O.P.C.V.M. poate investi, potrivit obiectivelor sale de investiții, așa cum sunt prevăzute în regulile fondului sau în actul constitutiv al societății de investiții;
 2. contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de ASF;
 3. instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi, la inițiativa O.P.C.V.M., vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă, în orice moment, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;
- g) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supuse reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, cu condiția ca acestea:
1. să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de o țară terță sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre; sau
 2. să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate la lit. a) și b); sau
 3. să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudențiale și se conformează acestora, reguli validate de ASF ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislația europeană care este supusă și se conformează regulilor prudențiale considerate de A.S.F. ca fiind cel puțin la fel de stricte precum cele prevăzute de legislația comunitară reprezintă un emitent care este supus și se conformează unor reguli prudențiale și îndeplinește unul dintre următoarele criterii:
- este situat în Spațiul Economic European;
 - este situat în țările Organizației pentru Cooperare și Dezvoltare care fac parte din Grupul celor Zece;
 - are un rating aferent cel puțin nivelului investițional (investment grade)
 - se poate demonstra, pe baza unei analize aprofundate a emitentului, că regulile prudențiale aplicabile respectivului emitent sunt cel puțin la fel de stricte precum cele prevăzute de legislația comunitară;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

sau

4. să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de ASF, cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. 1, 2 și 3, și ca emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin echivalentul în lei a 10.000.000 Lei, care își prezintă și își publică conturile anuale, conform legislației Europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securizare (entități constituite sub formă de fonduri sau societăți, care au ca obiect de activitate operațiunile de securizare) care beneficiază de o linie bancară de finanțare (linia bancară de Finanțare reprezintă facilitatea bancară asigurată de o instituție financiară care respectă prevederile alin. g, pct. 3 - Categoriile de instrumente financiare în care investește fondul, din prezentul document).

h) obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare, cu respectarea cel puțin a următoarelor condiții:

- 1) emitentul de obligațiuni corporative trebuie să aibă cel puțin 2 ani de activitate la momentul efectuării plasamentului Fondului în emisiunea de obligațiuni corporative. În cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, Societatea în numele Fondului, investește doar în emisiuni de obligațiuni corporative garantate de o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau de o sucursală din România a unei instituții de credit autorizată într-un alt stat membru;
- 2) situațiile financiare anuale ale emitentului de obligațiuni corporative trebuie să fie auditate conform legii și să nu indice riscuri semnificative (precum riscul de bonitate, lichiditate, sau solvabilitate) privind poziția financiară a acestuia, de natură să determine nerespectarea obligațiilor de plată ale cupoanelor și principalului aferent emisiunii de obligațiuni corporative;
- 3) emitentul de obligațiuni corporative nu trebuie să fie înscris în lista contribuabililor cu restanțe fiscale publicată pe site-ul Agenției Naționale de Administrare Fiscală;
- 4) emitentul de obligațiuni corporative a înregistrat profit în cel puțin ultimele trei exerciții financiare consecutive anterioare, astfel cum rezultă din situațiile financiare anuale aferente, auditate conform legii; în cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, atunci acesta a înregistrat profit în toate exercițiile financiare anterioare.

Situația garanțiilor stipulate la punctul 1 de mai sus este notificată Autorității cu ocazia transmiterii primului raport săptămânal cu privire la situația activului net al Fondului după momentul realizării plasamentului. Situația garanțiilor - ce pot fi scrisori de garanție bancară, asigurarea emisiunii de obligațiuni de către o societate de asigurări sau alte înregistrări doveditoare similare emise de instituții financiare) cuprinde, pe lângă semnătura persoanelor responsabile din cadrul Societății, și pe cea a reprezentantului Depozitarului Fondului.

Evaluarea respectivelor garanții se va realiza extrabilanțier în conformitate cu regulile aplicabile evaluării activelor Fondului. Prin excepție de la regulile de evaluare, evaluarea în activul Fondului a obligațiunilor corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare pentru care nu a fost onorată plata în termen de 10 (zece) zile lucrătoare de termenul prevăzut în prospectul de emisiune, se va realiza la valoare 0 (zero) ori la valoarea garanției executate, după caz, fiind interzisă efectuarea de investiții suplimentare în instrumente financiare emise de același emitent.

În condițiile în care sumele aferente investițiilor Fondului în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare emise de societăți pe acțiuni nu sunt încasate în termenul menționat mai sus, Societatea inițiază și comunică Autorității demersurile legale pentru recuperarea creanței.

Fondul poate investi cel mult 10% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare, altele decât cele menționate la lit a) – h) de mai sus.

A.2. (1) În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumente financiare lichide, cu referire la instrumentele financiare derivate, reprezintă instrumentele financiare derivate care îndeplinesc următoarele criterii:

a) activele lor suport constau în una sau mai multe dintre următoarele:

- (i) instrumentele financiare menționate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012, inclusiv instrumentele financiare cu una sau mai multe caracteristici ale activelor respective;
- (ii) rate ale dobânzii;
- (iii) rate de schimb valutar sau valute;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

(iv)indici financiari;

b)în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate, acestea îndeplinesc condițiile prevăzute la art. 82 lit. f) pct. 2 și 3 din O.U.G. nr. 32/2012.

(2) În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare derivate includ instrumentele care îndeplinesc următoarele criterii:

- a)permit transferul riscului de credit al unui activ menționat la alin. (1) lit. a), independent de celelalte riscuri asociate activului respectiv;
- b)nu au drept rezultat livrarea sau transferul, inclusiv sub formă de numerar, al altor active în afara celor menționate la art. 82 și 83 din O.U.G. nr. 32/2012;
- c)îndeplinesc criteriile pentru instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate conform art. 82 lit. f) pct. 2 și 3 din O.U.G. nr. 32/2012 și alin. (3) și (4) din prezentul articol;
- d)riscurile lor sunt cuprinse în mod corespunzător în sistemul de administrare a riscurilor al O.P.C.V.M. și în mecanismele de control intern în cazul riscurilor de asimetrie a informațiilor între O.P.C.V.M. și contrapartea la instrumentul financiar derivat de credit care rezultă din potențialul acces al contrapărții la informații care nu sunt făcute publice privind firmele ale căror active sunt utilizate ca active-suport ale instrumentelor financiare derivate de credit.

(3)În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, valoarea justă reprezintă suma contra căreia poate fi schimbat un activ sau poate fi lichidată o obligație între părți doritoare, aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții caracterizate prin independența părților.

(4)În aplicarea prevederilor art. 82 lit. f) pct. 3 din O.U.G. nr. 32/2012, evaluarea zilnică și verificabilă reprezintă o evaluare, efectuată de către O.P.C.V.M., corespunzătoare valorii juste prevăzute la alin. (3), care nu se bazează numai pe cotațiile pieței oferite de contraparte și care îndeplinește următoarele criterii:

- a)baza evaluării este fie o valoare de piață de încredere și actualizată a instrumentului financiar, fie, dacă o astfel de valoare nu este disponibilă, un model de stabilire a prețului care utilizează o metodologie adecvată și recunoscută;
- b)verificarea evaluării este realizată de una dintre următoarele entități:
 - (i)o terță parte corespunzătoare, independentă de contrapartea la instrumentul financiar derivat tranzacționat în afara piețelor reglementate, cu o frecvență adecvată și de o manieră care poate fi verificată de către O.P.C.V.M.;
 - (ii)un departament din cadrul O.P.C.V.M., independent de departamentul responsabil de administrarea activelor și care este dotat corespunzător în acest scop.

(5)În aplicarea prevederilor art. 2 alin. (1) și art. 82 lit. f) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare lichide nu includ instrumentele financiare derivate pe mărfuri.

(6)Investițiile O.P.C.V.M. în instrumente financiare derivate vor fi efectuate cu luarea în considerare a dispozițiilor secțiunilor XI și XII din Ghidul ESMA/2012/832.

Fondul nu poate investi în metale prețioase sau înscrisuri care atesta detinerea acestora în conformitate cu prevederile art. 83. alin. (1), lit. c) din OUG 32/2012.

Fondul nu va investi în bilete la ordin.

Fondul nu va investi direct sau indirect (inclusiv prin investiții în titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv care îndeplinesc condițiile cumulative prevăzute de art. 82 lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012) în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț netranzacționate pe o piață reglementată sau pentru care nu există un reper de preț compozit.

B. Diversificarea prudentă

Ponderile maxime ale instrumentelor financiare în activul Fondului fac obiectul reglementărilor ASF în vederea reducerii riscului și protejării investitorilor, astfel:

(1) Fondul nu poate deține mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent. Fondul nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în depozite constituite la aceeași entitate.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

(2) Expunerea Fondului la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate nu poate depăși:

- a) 10% din activele sale, atunci când contrapartea este o instituție de credit cu sediul social în România sau într-un stat membru, sau, dacă acesta se află în afara Uniunii Europene, să fie supusă unor reguli prudentiale evaluate de către ASF ca fiind echivalente celor emise de către Uniunea Europeană, sau
- b) 5% din activele sale, în alte cazuri.

(3) Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depășită până la maximum 10% cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute de Fond în fiecare din emitenții în care deține peste 5% din activele sale să nu depășească în nici un caz 40% din valoarea activelor Fondului. Această limită nu se aplică depozitelor și tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate încheiate cu instituții financiare care fac obiectul unei supravegheri prudentiale.

(4) În condițiile respectării limitelor individuale stabilite la alin. (1) și (2), Fondul nu poate combina într-o proporție de peste 20% din activele sale:

- a) investițiile în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de o aceeași entitate,
- b) depozitele constituite la aceeași entitate, sau
- c) expunerile care decurg din tranzacții cu instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate cu aceeași entitate.

(5) Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depășită, până la maximum 35%, în situația în care valorile mobiliare sau instrumentele pieței monetare sunt emise ori garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de o țară terță, sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul ori mai multe state membre.

(6) Limita de 5% prevăzută la alin. (1) poate fi depășită până la maximum 25% pentru anumite obligațiuni, dacă acestea sunt emise de către o instituție de credit care își are sediul social într-un stat membru și care este supusă prin lege unei supravegheri speciale efectuate de către autoritățile publice, cu rolul de a proteja detinatorii de obligațiuni. În particular, sumele rezultate din emisiunea acestor obligațiuni trebuie investite, conform legislației, în active care, pe toată durata de viață a obligațiunilor, pot acoperi creanțele rezultate din obligațiuni și care, în caz de insolvență sau de faliment al emitentului, vor fi utilizate cu prioritate pentru rambursarea principalului și plata dobânzilor acumulate.

(7) Dacă Fondul deține mai mult de 5% din activele sale în obligațiunile menționate la alin. (6) și emise de către un singur emitent, valoarea totală a acestor dețineri nu poate depăși 80% din valoarea activelor Fondului.

(8) Valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare prevăzute la alin. (5) și (6) nu sunt luate în considerare pentru aplicarea limitei de 40% menționată la alin. (3).

(9) Limitele prevăzute la alin. (1) - (7) nu pot fi combinate. În consecință, deținerile de valori mobiliare sau de instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate, de depozite sau de instrumente financiare derivate, efectuate cu respectiva entitate conform alin. (1) - (7) nu pot depăși, în nici un caz, totalul de 35% din activele Fondului.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiași grup de societăți. În sensul prezentului articol, un grup de societăți este format din persoane juridice care au cel puțin un acționar/asociat comun, ce deține cel puțin 33% din capitalul social al fiecărei societăți membre a grupului, sau care au cel puțin un membru comun în consiliul de administrație, în cazul societăților organizate în sistem unitar, sau în directorat, în cazul societăților organizate în sistem dualist.

Societatea de administrare, individual sau acționând în legătură cu OPCVM-urile pe care le administrează, după caz poate deține o participatie de maximum 10% din capitalul social al unui emitent sau din drepturile de vot ori o participatie care permite exercitarea unei influențe semnificative asupra luării deciziilor în AGA sau în consiliul de administrație. În cazul S.A.I., aceasta limită se calculează cumulativ pe toate OPCVM-urile pe care le administrează.

Fondul nu poate deține mai mult de:

- a) 10% din acțiunile fără drept de vot ale unui emitent;
- b) 10% din obligațiunile unui emitent;
- c) 25 % din titlurile de participare ale unui OPCVM sau FIA, menționate la art. 82 lit. d) din OUG nr. 32/2012;
- d) 10% din instrumentele pieței monetare emise de un emitent;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Limitele prevazute la punctele b), c) si d) pot fi depasite în momentul achizitiei numai daca valoarea bruta a obligatiunilor sau a instrumentelor pietei monetare ori valoarea neta a titlurilor emise nu poate fi calculata la momentul achizitiei.

Fondul poate investi in titlurile altor O.P.C.V.M. si/sau FIA, administrate, direct sau prin delegare, de Societate sau de către orice altă societate de care Societatea este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă. Cu ocazia acestor investitii Societatea sau cealalta societate nu va percepe comisioane de cumparare sau rascumparare in contul investitiei. Organismele de plasament colectiv in care va investi fondul vor percepe un comision de administrare de maxim 5% pe an din activul total al respectivului organism de plasament colectiv.

Fondul poate detine titluri de participare ale unui alt OPCVM si/sau FIA mentionate la art. la art. 82 lit d) din OUG nr. 32/2012, cu conditia sa nu plaseze mai mult de 20% din activele sale in titluri de participare ale aceleiasi OPCVM, respectiv 10% in titlurile de participare ale aceleiasi FIA.

Fondul investeste in instrumente financiare derivate atat pentru realizarea obiectivelor de investitii, cat si pentru acoperirea riscului pozitilor existente.

Fondul poate investi cel mult 10% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate mai sus, in conformitate cu prevederile art. 83 din OUG nr. 32/2012..

C. Depasiri

Fondul. nu va fi obligat sa respecte limitele stabilite mentionate la punctul **B** în cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul sau, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

In cazul in care limitele de detinere a instrumentelor financiare, astfel cum sunt prevazute de reglementarile legale in vigoare sunt depasite, din motive independente de controlul Fondului acesta trebuie sa adopte, ca obiectiv prioritar al tranzactiilor sale de vanzare, masuri de remediere in cel mai scurt timp a situatiei, cu respectarea intereselor detinatorilor de unitati de fond.

Prin Autorizatia nr. 55/26.04.2016, A.S.F. a autorizat fondul deschis de investitii **OTP Premium Return** sa detina pâna la 100% din activele sale în valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritatile publice locale ale acestuia sau de un organism public international din care fac parte unul sau mai multe state membre.

Pentru dispersia riscului, Fondul trebuie sa detina valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare aferente a cel putin a sase emisiuni diferite, cu conditia ca valorile mobiliare si instrumentele pietei monetare de la oricare dintre emisiuni sa nu depaseasca 30% din totalul activelor sale.

Fondul nu intentioneaza sa investeasca mai mult de 35% din acivele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritatile publice locale ale acestuia sau de un organism public international din care fac parte unul sau mai multe state membre.

Prin Autorizatia nr. 26.04.2016, A.S.F. a aprobat ca in primele sase luni de la autorizarea Fondului **OTP Premium Return**, acesta sa fie exceptat de la obligativitatea respectarii limitelor investitionale mentionate la **art. 85-88 din OUG 32/2012**, cu asigurarea supravegherii respectarii principiului dispersiei riscului.

3.5 Conturi curente si detineri de numerar

(1) Fondul poate sa detina conturi curente si numerar în lei si în valuta în valoare de maximum 5% din activul sau. Aceasta limita poate fi depasita, pâna la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

- a) sumele provin din subscrieri de unitati de fond, din plasamente ajunse la scadenta sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu;
- b) depasirea limitei nu se întinde pe o perioada mai mare de 30 zile.

In calculul acestei limite nu se includ sumele aferente marjelor constituite de S.A.I. în cazul investițiilor pentru fondurile administrate în instrumente financiare derivate.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

(2) Prin excepție de la prevederile alin. (1), limita de 20% poate fi depășită până la maximum 60%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

- a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiții majore în titlurile de participare la respectivul fond sau din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;
- b) sumele depășind 20% sunt plasate la depozitar;
- c) depășirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile;
- d) sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la depozitar, fără ca acest plasament să fie considerat o depășire a limitei de expunere pe o bancă.

(3) În condițiile alin.(1) sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

3.6 Împrumuturi

Fondul poate contracta, cu autorizarea prealabilă a ASF, împrumuturi, până la maximum 10% din valoarea activului sau. Împrumuturile pot fi contractate numai în scopul asigurării de lichidități pentru onorarea cererilor de rascumpărare înregistrate și pentru exercitarea drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activele fondului. Durata împrumutului nu poate fi mai mare de 30 de zile.

Nu este considerat împrumut soldul negativ al contului dacă acesta se produce neintentionat și pentru o perioadă de maximum cinci zile lucrătoare.

Fondul poate achiziționa moneda străină, în sistemul împrumuturilor reciproce acoperite (back-to-back), cu respectarea prevederilor art. 103 din OUG 32/2012. Toate operațiunile Fondului vor respecta regimul operațiunilor valutare.

3.7 Tehnici utilizate în administrarea portofoliului

În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului vor fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice și integrate (cum ar fi analiza fundamentală, analiza statistică, analiza indicatorilor de piață, analiza condițiilor macroeconomice etc.) care să ofere o imagine reală a pieței de capital atât autohtone cât și internaționale și care să ofere posibilitatea identificării celor mai atractive oportunități de investiții pentru participanții la Fond.

În procesul de administrare a portofoliului pot fi utilizate tehnici eficiente de administrare a portofoliului, în conformitate cu prevederile art. 179 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, precum:

1. tranzacții de cumpărare-revanzare (buy-sell back) și tranzacții de vânzare-recumpărare (sell-buyback) – acestea reprezintă tranzacții prin care o contraparte cumpără sau vinde instrumente financiare, fiind de acord să vândă sau, respectiv, să cumpere înapoi instrumente financiare similare, la un preț specificat la o dată ulterioară; aceste tranzacții sunt tranzacții de cumpărare-revanzare pentru contrapartea care cumpără instrumentele financiare și tranzacții de vânzare-recumpărare pentru contrapartea care le vinde;
2. tranzacții de rascumpărare – acestea reprezintă tranzacții care fac obiectul unor acorduri prin care o contraparte transferă instrumente financiare cu angajamentul de a le rascumpăra la un preț specificat, la o dată viitoare precizată, reprezentând un “acord repo” pentru contrapartea care vinde instrumentele financiare și un “acord reverse repo” pentru contrapartea care le cumpără; acordul nu permite unei contraparti să transfere anumite instrumente financiare mai multor contraparti.

Utilizarea acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului are drept scop generarea unor venituri suplimentare pentru Fond.

Tipurile de active care vor face obiectul acestor tehnici eficiente de administrare a portofoliului vor fi reprezentate exclusiv de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora.

Proportia maximă de active care pot face obiectul operațiunilor de buy-sell back și a acordurilor reverse repo este de 30% din activul total al fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%. De asemenea, proporția maximă de active care pot face obiectul operațiunilor de sell-buy back și a acordurilor repo este de 30% din activul total al fondului, în timp ce proporția preconizată de active ce vor face obiectul acestora este de aproximativ 10%.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Vor fi derulate astfel de operațiuni în mod exclusiv cu instituții financiare, în condițiile evitării conflictelor de interes intragrup. În acest sens vor fi evaluate în mod obiectiv ofertele primite de la contraparti, pe criterii de risc, cost și performanță.

Contrapartile vor fi selectate pe criterii legate de evaluarea riscului de credit aferent acestora, cum ar fi: indicatori financiari (privind capitalul, activele, profitabilitate și lichiditatea), suport de la societatea mamă (dacă este cazul), rating de credit pentru contraparte și/sau societatea mamă acordat de agențiile de rating, garanții. Având în vedere faptul că aceste tranzacții sunt colateralizate, nu se impune un nivel minim de rating de credit.

Garantiile acceptate în cadrul acestor tranzacții (prin garanții se înțelege toate activele primite de Fond în contextul tehnicilor eficiente de administrarea portofoliului) sunt reprezentate de numerar, valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora, cu scadență în general mai mică de 10 ani și scor BVAL (calculat de Bloomberg) de minim 8. Astfel, garantiile acceptate vor fi emise de entități independente de contraparti, fiind asigurat un grad redus de corelare cu performanțele contrapartii.

În vederea asigurării unui nivel adecvat de diversificare a garanțiilor, acestea vor fi luate în calcul la verificarea respectării limitelor investitoriale aplicabile fondului. Valoarea de piață a colateralului la momentul încheierii operațiunilor de buy-sell back și a acordurilor reverse repo trebuie să acopere cel puțin contravaloarea sumei plasate. Marjele de ajustare a garanției vor fi stabilite în funcție de riscul de credit al contrapartidei, durata tranzacției, precum și tipul și maturitatea titlurilor folosite drept garanție.

Garantiile primite sub formă de valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare vor fi ținute în custodie la depozitarul Fondului. Garantiile vor fi evaluate zilnic în baza metodei bazate pe utilizarea cotațiilor relevante de piață. În funcție de prevederile contractuale agreeate cu contrapartile, pot fi utilizate marje de variație zilnice.

Tipurile de tranzacții menționate mai sus sunt supuse riscului legal. Acestea sunt încheiate în baza unui contract scris, care reglementează modalitatea de soluționare a litigiilor, legea aplicabilă și instanțele competente. În situația în care instanța identifică încheierea tranzacțiilor în anumite împrejurări (leziune, dol, procedură de redresare/rezoluție, tranzacție încheiată în dauna creditorilor) poate adopta o hotărâre în urma căreia prejudiciul să nu fie acoperit. Riscurile rezultate din aceste activități, sunt prezentate la pct. 3.11:

Toate veniturile obținute ca urmare a utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului revin Fondului. Societatea de administrare nu realizează venituri direct/indirect din derularea acestor operațiuni. Comisiunile aferente utilizării tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului sunt cele specific decontării instrumentelor financiare ce fac obiectul acestor operațiuni și sunt încasate de către banca depozitară.

3.8 Riscuri și politici de administrare a riscurilor

Investitiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice (administrare profesionistă, diversificare, lichiditate, etc.), dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Randamentul unitatilor de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Valoarea unitatilor de Fond poate scădea față de pretul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față de momentul subscrierii. Asadar există posibilitatea ca la vânzarea unitatilor de Fond deținute, investitorul să primească o sumă mai mică decât cea investită.

Analiza datelor istorice arată faptul că pe termen lung investițiile în acțiuni oferă randamente superioare celor în alte instrumente financiare. Pe de altă parte, pretul acțiunilor poate varia semnificativ mai mult decât cel al altor investiții. Fiind un fond care investește atât în acțiuni cât și în instrumente cu venit fix, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt următoarele:

• **Riscuri legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România** - cu un grad de lichiditate relativ redus, instrumentele financiare cotate pe piața locală de capital au o volatilitate mai mare decât instrumentele similare listate pe piețele dezvoltate, putând astfel genera variații mai mari de pret ale unității de fond;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

• **Riscul de piață** - riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul O.P.C.V.M., fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale mărfurilor sau solvabilitatea unui emitent;

• **Riscul ratei dobânzii** este o formă a riscului de piață și se referă la posibilitatea creșterii dobânzilor de piață, care va avea ca efect scăderea pretului obligațiunilor și ar putea afecta negativ valoarea unitatilor de fond. Alta formă a riscului de piață este **riscul valutar**, care se manifestă prin scăderea valorii în echivalent lei a activelor denominate în monede straine, în cazul aprecierii monedei naționale față de monedele respective. În aceste condiții poate avea loc o scădere a valorii unitatilor de fond, dacă fondul investeste în alte valute decât leul.

• **Riscul de contraparte** – riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. 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; Pentru a reduce expunerea la riscul de contraparte care rezultă din tehnicile eficiente de administrare a portofoliului (ex: contracte reverse repo) fondul primește colateral, cu respectarea cerințelor prevăzute de reglementările în vigoare. Valoarea de piață a colateralului la momentul încheierii contractului trebuie să acopere cel puțin contravaloarea sumei plasate. Colateralul poate fi format integral din valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora. Marjele de ajustare a colateralului vor fi stabilite în funcție de riscul de credit al contrapartei, durata tranzacției, precum și tipul și maturitatea titlurilor folosite drept colateral.

• **Riscul de lichiditate** – riscul ca o poziție din portofoliul O.P.C.V.M.-ului să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectată capacitatea O.P.C.V.M. de a respecta în orice moment prevederile art. 2 alin. (1) lit. b) din OUG 32/2012;

• **Riscul de emitent (nesistemic)** - reprezintă riscul modificării pretului unor anumite instrumente financiare datorită evoluției unor factori specifici acestora. O formă a acestui risc este riscul de credit, reprezentând riscul ca emitentul unor obligațiuni deținute de fond să sufere o deteriorare a capacității de rambursare care poate genera scăderea valorii obligațiunilor și implicit a valorii unității de fond.

• **Riscul de custodie** - O.P.C.V.M.-ul poate înregistra pierderi din cauza erorii agentului custode care deține activele.

• **Riscuri generate de instabilitatea cadrului legislativ** - modificarea legislației poate genera un climat de incertitudine ce poate avea efecte negative asupra activității fondurilor deschise de investiții.

• **Riscul operațional** - riscul de pierdere pentru Fond care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor societății de administrare a investițiilor 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.

Aceste riscuri sunt monitorizate în cadrul procesului de administrare a riscurilor.

3.8.1. Riscuri legate de durabilitate

• **Riscul operațional legat de durabilitate** - Fondul poate suferi pierderi din cauza documentării necorespunzătoare a aspectelor de mediu, a problemelor sociale sau a problemelor generale de guvernare corporativă efectuate de către INNO Investments S.A.I. S.A. sau furnizorii externi de servicii. Aceste evenimente pot fi cauzate sau exacerbate de lipsa de atenție în ceea ce privește aspectele legate de durabilitate.

• **Riscuri legate de durabilitate** – Riscurile de durabilitate pot apărea în urma impactului de mediu și social asupra unei investiții potențiale, precum și din guvernarea corporativă a unei companii asociate cu o investiție. Riscul de durabilitate poate reprezenta un risc propriu sau poate avea un impact asupra altor riscuri și poate contribui semnificativ la riscul general al portofoliului. La apariția riscurilor de durabilitate, acestea pot avea un impact semnificativ asupra valorii și / sau rentabilității investiției.

Evenimentele sau condițiile care pot fi responsabile pentru un impact negativ asupra randamentului fondului sunt împărțite în mediu, social și aspecte legate de guvernarea corporativă. În timp ce aspectele de mediu includ atenuarea schimbărilor climatice, de exemplu, aspectele sociale includ considerarea cerințelor recunoscute la nivel internațional din dreptul muncii sau abolirea diferenței de remunerare între sexe. Aspectele de guvernare corporativă includ, de exemplu, luarea în considerare a drepturilor angajaților și a protecției datelor.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

• **Riscurile specifice ale companiilor din portofolul fondului in legatura cu durabilitatea** - Riscurile legate de aspectele de mediu, sociale sau de guvernanta corporativă pot avea un impact asupra valorii de piață a investițiilor. Instrumentele financiare emise de companii care nu respectă standardele ESG sau care nu fac tranziția către standarde în conformitate cu principiile ESG pot suferi efecte negative asupra riscului durabilității. Astfel de efecte asupra valorii de piață pot proveni din probleme de reputație, sancțiuni sau riscuri fizice sau de tranziție cauzate de exemplu de schimbările climatice.

În urma unei analize efectuate de societate asupra portofoliului fondului OTP Premium Return din punct de vedere a riscurilor de durabilitate s-a ajuns la concluzia ca fondul de investiții OTP Premium Return poate fi influențat de riscurile de durabilitate, datorita componentei portofoliului acestuia atat din punct de vedere al claselor de active cat si al emitentilor care activeaza in domenii diferite de activitate.

Analiza societatii a avut la baza pe de o parte scoruri ESG obtinute de la MSCI ESG Ratings iar pe de alta parte a fost luat in considerare in lipsa acestor scoruri lista emisa de BERD referitoare la riscul de mediu si sociale in functie de domeniul de activitate.

INNO Investments S.A.I. S.A. a efectuat o evaluare preliminară a riscului de durabilitate, avand la dispozitie un set limitat de date, în cazul acestui fond, ceea ce conduce la concluzia că riscul de durabilitatea al fondului este unul scazut asupra randamentului probabil.

INNO Investments S.A.I. S.A. integreaza in strategia sa investitionala riscurile de durabilitate in conformitate cu politica de management al riscului de durabilitate in vigoare, la nivelul societatii. Acesta politica este disponibila la adresa <https://otpfonduri.ro/politici-si-proceduri/>.

Scopul includerii riscurilor de durabilitate în decizia de investiții este de a identifica apariția acestor riscuri cât mai curând posibil și de a lua măsurile adecvate pentru a minimiza impactul asupra investițiilor sau a portofoliului general al fondului. Evenimentele sau condițiile care pot fi responsabile pentru un impact negativ asupra rentabilității fondului sunt împărțite în aspecte de mediu, sociale și de guvernanta corporativă.

INNO Investments S.A.I. S.A. nu ia in consierare niciunul dintre „principalele efecte adverse ale deciziilor de investitii in cazul fondului OTP Premium Return, asupra factorilor de durabilitate, avand in vedere portofoliul fondului si accesul limitat la date privind principalii indicatori aplicabili investitiilor efectuate de catre fond.

INNO Investments S.A.I. S.A. evalueaza, monitorizeaza si revizuieste periodic caracterul adecvat si eficienta politicii de administrare a riscului si notifica ASF orice modificare a politicii de administrare a riscului.

3.9 Transparența Fondului

Fondul va promova permanent o transparenta activa. Aceasta se va realiza prin prezentarea activitatii Fondului pe pagina de internet: www.innoinvestments.ro, prin publicarea rapoartelor de administrare in Buletinul ASF, prin note de informare publicate in ziarul „Bursa”, precum si prin aparitii in publicatii cu profil financiar.

Valoarea zilnica a unitatii de fond pentru fiecare clasa de unitati de fond, evolutia claselor de unitati de fond, precum si orice anunturi si notificari oficiale in legatura cu activitatea acestora vor fi publicate in ziarul „ Bursa” si vor fi prezentate pe pagina de internet a Societatii.

Conform prevederilor legale, Societatea va intocmi, publica si va transmite la ASF raportul semestrial si raportul anual al Fondului. Raportul anual va fi certificat de catre un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

Publicarea acestor rapoarte se va face in Buletinul ASF si pe pagina de internet a Societatii: www.innoinvestments.ro, iar in ziarul “Bursa” se va publica, in termen de 3 zile lucratoare de la depunerea acestora la ASF, un anunt destinat investitorilor in care se mentioneaza aparitia rapoartelor precum si modalitatea in care ele pot fi obtinute la cerere, in mod gratuit.

Rapoartele mentionate anterior vor fi transmise la ASF si publicate dupa cum urmeaza:

- raportul pentru primul semestrul, in termen de doua luni de la incheierea semestrului respectiv;
- raportul anual, in termen de patru luni de la sfarsitul anului pentru care se face raportarea.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Modificările aduse documentelor fondului supuse autorizării ASF se vor publica, în termen de două zile lucratoare de la data comunicării deciziei de autorizare a modificărilor, într-o notă de informare către detinatorii de unități de fond. Modificările autorizate intra în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare.

Notificările Societății către investitori vor fi publicate în ziarul "Bursa".

Modificările aduse documentelor fondului în conformitate cu prevederile art. 153, pct. (2) din Regulamentul nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, se notifică investitorilor fondului în ziarul "Bursa", precum și ASF, în termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acestora și intra în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

3.10 Protecția investitorilor privind prelucrarea datelor cu caracter personal

Prelucrarea de către INNO Investments S.A.I. S.A., a datelor cu caracter personal aparținând Investitorului se face cu respectarea Regulamentului UE 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor).

Prin aderarea la prezentul Prospect de Emisiune, declar că am fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate la următoarea adresă: <https://www.innoinvestments.ro/confidentialitate/>

3.11 Prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului

La nivelul societății au fost implementate proceduri care asigură conformitatea cu prevederile legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

Operațiunile cu unități de fond (subscriere/răscumpărare) se efectuează numai prin intermediul unui cont bancar deschis la o instituție de credit în numele investitorului supus unor proceduri stricte pentru respectarea legislației aplicabile în vigoare în materie de prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului.

OTP Bank România, în calitate de Distribuitor, colectează datele investitorilor necesare în procesul de cunoaștere a clienței în scopul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului și le pune la dispoziția INNO Investments S.A.I. S.A., împreună cu orice informații relevante în scopul îndeplinirii prevederilor legale incidente.

În acest sens, orice actualizare a datelor de identificare a investitorilor care efectuează operațiuni cu unități de fond (subscriere/răscumpărare) prin intermediul distribuitorului OTP Bank România, va fi transmisă către INNO Investments S.A.I. S.A. și utilizată de aceasta în vederea asigurării actualizării datelor de identificare deținute ale investitorilor.

IV. UNITĂȚILE DE FOND

Unitatea de fond reprezintă o deținere de capital a unei persoane fizice sau juridice în activele nete ale Fondului, iar achiziționarea lor reprezintă singura modalitate de a investi în Fond.

Fondul emite două clase de unități de fond:

1. **Clasa L** – valoarea unității de fond este denominată în Lei.
2. **Clasa E** – valoarea unității de fond este denominată în Euro.

Caracteristici :

- a) unitățile de fond din **clasa L** și **clasa E** sunt emise în formă dematerializată, fiind înregistrate în contul investitorului;
- b) unitățile de fond din **Clasa L** sunt denominate în Lei, iar unitățile de fond din **clasa E** sunt denominate în Euro;
- c) sunt emise în formă nominativă;
- d) nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare;
- e) sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi și obligații egale;
- f) sunt răscumparabile continuu, la cererea investitorilor.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Investitorii Fondului beneficiaza de toate drepturile si obligatiile conferite de posesia unitatilor de fond la data la care contravaloarea acestora este inregistrata in contul Fondului..

Detinerea de unitati de fond confera investitorilor urmatoarele drepturi si obligatii:

Drepturi :

- 1• sa beneficieze de plata pretului de rascumparare al unitatilor de fond;
- 2• sa primeasca prin fax, prin poștă, prin email sau la sediul societatii/distribuitorului confirmarea subscrierii care atestă participarea la Fond;
- 3• sa obtina, la cerere si prin email extrasul de cont cu operatiunile efectuate intr-o perioada anterioara;
- 4• sa beneficieze in conditiile legii de confidentialitatea operatiunilor;
- 5• sa garanteze, cu unitatile de fond detinute, pentru credite acordate de o banca cu care societatea de administrare a investitiilor a incheiat un astfel de acord, cu acordul acesteia. Societatea va bloca operatiunile de rascumparare efectuate din contul investitorului in baza contractului de gaj incheiat intre titularul contului si banca partenera. Deblocarea operatiunilor de rascumparare se face la primirea de catre societatea de administrare a investitiilor a documentelor care atesta incheierea gajului.
- 6• sa solicite si sa obtina orice informatii referitoare la politica de investitii a Fondului si valoarea zilnica a unitatilor de fond;
- 7• sa solicite inscrierea in Cererea de Adeziune-Subscriere ca investitor a unei persoane imputernicite sa opereze in numele, pe contul si pe riscul titularului.

Obligatii:

- 1• sa-si insuseasca prevederile Prospectului de emisiune;
- 2• sa respecte conditiile mentionate in Cererea de Adeziune-Subscriere;
- 3• sa achite comisionul de subscriere si de rascumparare;
- 4• sa detina in permanenta cel putin o unitate de fond in clasa de unitati de fond la care a aderat;
- 5• sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de subscriere (cumparare)/rascumparare a unitatilor de fond;
- 6• sa suporte cheltuielile aferente deschiderii unui cont curent in moneda fondului;
- 7• sa achite comisioanele de transfer bancar ocazionate de rascumparare;
- 8• sa se informeze continuu despre modificarile intervenite in Prospectul de Emisiune al fondului dupa ultima semnare a unei Cereri de Adeziune – Subscriere.
- 9• sa informeze Societatea cu privire la orice modificare intervenita in datele personale, dupa caz.

Fondul nu va emite alte instrumente financiare in afara unitatilor de fond.

Valoarea unei unitati de fond atat din **clasa L** cat si din **clasa E** se modifica pe tot parcursul existentei Fondului.

Valoarea nominala a unei unitati de fond din **Clasa L** denominata in Lei este de 10 Lei.

Valoarea nominala a unei unitati de fond din **Clasa E** denominata in Euro este de 10 Euro.

Valoarea unei unitati de fond atat pentru **clasa L** cat si pentru **clasa E** se rotunjeste la 4 zecimale la cel mai apropiat intreg.

In situatia in care valoarea unitara a activului net creste sustinut pe o perioada de un an, Societatea poate solicita ASF aprobarea conversiei unitatilor de fond. Factorul de conversie trebuie stabilit astfel incat valoarea unitatilor de fond sa nu scada sub valoarea de 5 Lei, la data efectuării conversiei.

Numarul unitatilor de fond aferente claselor de unitati de fond si activul Fondului se supun unor oscilatii permanente rezultate atat din emisiunea continua si plasarea prin oferta publica de unitati de fond suplimentare, cat si din exercitarea de catre detinatorii unor astfel de unitati de fond a dreptului lor de a rascumpara unitatile de fond.

Evidenta fractiunilor de unitati pentru **clasa L** si **clasa E** se determina prin trunchiere la 4 zecimale.

Investitorii pot subscrie pentru un numar intreg sau fractionat de unitati de fond. Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel putin o unitate de fond in clasa la care a aderat. In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

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

V. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, rascumpararea și anularea unităților de fond

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă tuturor categoriilor de investitori, români sau străini, persoane fizice și/sau juridice, care subscriu la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.

Participarea la Fond se poate realiza în urma dobândirii unităților de fond prin moștenire sau fuziune.

Pot fi investitori ai Fondului persoanele minore, prin reprezentanții legali. Subscrierea de unități de fond în numele minorului se poate realiza de către părinți/tutore, din fondurile proprii ale acestora, fără a afecta patrimoniul propriu al minorului. Operațiunile de rascumpărare a acestor unități de fond se pot realiza oricând de către cel care a făcut subscrierea/imputernicitul acestuia într-un cont al titularului minor deschis la o instituție de credit.

În situația în care unitățile de fond sunt dobândite direct de către minor prin moștenire, rascumpărarea acestora se poate face doar cu acordul autorității tutelare, într-un cont al titularului minor deschis la o instituție de credit.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, investitorii care nu sunt de acord cu modificările intervenite au dreptul de rascumpărare integrală a unităților de fond deținute, în termenul de 10 zile de la publicarea Notei investitorilor privind autorizarea modificărilor aduse documentelor Fondului.

Prin aderarea la la Fond, investitorii în unitățile de fond devin parte a Contractului de Societate și se supun prevederilor Prospectului de emisiune al Fondului. Societatea va publica în ziarul Bursa o notificare referitoare la modificarea documentelor Fondului, ori de câte ori această operațiune are loc.

Acordul privind aderarea la Fond se consideră a fi exprimat o dată cu prima operațiune de cumpărare efectuată, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii titlurilor de participare.

Investitorii pot efectua operațiuni de subscriere/rascumpărare în orice localitate din țară în care își desfășoară activitatea distribuitorii autorizați pentru unitățile de fond, prin intermediul INNO Investments S.A.I. S.A. precum și prin intermediul agenților de distribuție.

În activitatea zilnică nu se înregistrează operațiuni de subscriere și/sau rascumpărare a titlurilor de participare în zilele calendaristice nelucratoare (sambătă și duminică) și în zilele de sărbători legale declarate zile nelucratoare. În aceste zile nu se publică valoarea zilnică a unității de fond (VUAN).

Astfel, orice operațiune de cumpărare și/sau rascumpărare de unități de fond înregistrată într-o zi nelucratoare prin rețeaua de distribuție, prin serviciul OTPdirect, prin agenții de distribuție sau direct prin creditarea contului Fondului cu suma corespunzătoare unei subscrieri, va fi considerată ca fiind efectuată în ziua lucrătoare următoare și vor fi procesate la VUAN-ul calculat pe baza activelor din următoarea zi lucrătoare.

5.1 Vânzarea/Subscrierea unităților de fond

Persoanele fizice sau juridice care doresc să devină membri ai Fondului, vor semna o Cerere de Adeziune-Subscriere la Fond aferentă clasei de unități de fond în care doresc participarea. Cererea, odată depusă la sediile distribuitorului, este irevocabilă.

Înainte de semnarea Cererii de Adeziune-Subscriere, investitorul are obligația de a prezenta toate documentele și informațiile necesare în vederea identificării acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare inclusiv de a furniza informațiile și documentele în vederea stabilirii statutului FATCA și CRS/DAC2.

Cererea de Adeziune-Subscriere la Fond cuprinde mențiunea: *“Prin prezenta certific că am primit, am citit și am înțeles prevederile Prospectului de emisiune al Fondului deschis de investiții **OTP Premium Return**. Prin semnarea acestei Cereri, înțeleg să devin parte a contractului de societate al fondului.”*

Numărul Cererii de Adeziune-Subscriere este unic și va deveni numărul codului de investitor. Acest număr se va înregistra în baza de date cu investitori, în vederea utilizării acestuia pentru operațiuni de subscriere și rascumpărare

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

efective ulterioare. Plata subscrierii initiale ori ulterioare sau de rascumparare de unitati de fond se va face utilizand contul indicat de investitor cu ocazia semnarii Cererii de Adeziune-Subscriere.

Plata unitatilor de fond subscribe atat la **clasa L** cat si la **Clasa E** prin intermediul OTP Bank Romania se poate face numai in moneda clasei respective, numai prin virament, inclusiv electronic sau prin orice alta metoda de debitare automata a contului curent. Odata cu completarea Cererii de Adeziune-Subscriere la **clasa L** sau **Clasa E**, investitorul consimte sa-si deschida cont curent la OTP Bank Romania. Costurile aferente contului curent sunt in conformitate cu tariful de taxe si comisioane in vigoare al distribuitorului OTP Bank Romania S.A.

Plata unitatilor de fond subscribe atat la **clasa L** cat si la **Clasa E** prin intermediul INNO Investments S.A.I. S.A., se poate face numai in moneda clasei respective prin virament bancar, inclusiv electronic in conturile Fondului, conturi deschise la banci in acest scop.

Sumele aflate in conturile colectoare ale fondului pot fi remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al fondului.

Transferul bancar trebuie sa contina suficiente elemente de siguranta, precum numele si prenumele/denumire titular, cod numeric personal/cod unic de inregistrare titular, pentru identificarea titularului, in caz contrar alocarea sumelor virate pe investitori poate fi ingreunata sau chiar imposibila.

In cazul in care aceste conditii nu sunt indeplinite, banii varsati vor fi returnati, orice speze bancare aferente acestor operatiuni fiind suportate de catre investitor.

INNO Investments S.A.I. S.A. nu isi asuma nicio raspundere pentru eventualele intarzieri de alocare de unitati de fond sau anulari de cereri de Adeziune-Subscriere daca transferul bancar nu contine elementele de siguranta.

Suma minima obligatorie pe care o persoana trebuie sa o depuna la operatiunea de subscriere initiala este:

- 50 Lei la **Clasa L**;
- 50 Euro, la **Clasa E**

Participarea la **clasa L** sau **Clasa E** si numarul unitatilor de fond detinute sunt dovedite prin confirmarea tranzactiei emisa pentru fiecare operatie de subscriere/rascumparare(cumparare/vanzare), sau prin extrasul de cont transmis la cererea investitorului.

Urmatoarele documente trebuie atasate la prima operatiune de adeziune- subscriere si ori de cate ori apar modificari:

A. Persoane fizice:

1. copie de pe un act de identitate cu fotografie (CI/ BI pentru cetatenii romani,document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », data si semnata de ofiterul bancar;
2. in cazul in care persoana fizica doreste sa imputerniceasca o alta persoana sa faca operatiuni pe contul si in numele sau: copie de pe un act de identitate cu fotografie al imputernicitului (CI/ BI pentru cetatenii romani,document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », data si semnata de ofiterul bancar).
3. procura notariala, in forma autentica, pentru persoana imputernicită. Procura trebuie sa contina expres operatiunile pentru care persoana respectiva este imputernicită si specimenul de semnatura al imputernicitului. Procura nu este necesara daca titularul se prezinta impreuna cu imputernicitul in fata ofiterului bancar pentru completarea Cererii de Adeziune-Subscriere.

B. Persoane juridice:

1. act constitutiv actualizat in copie ;
- 2.certificat de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului/autoritatea competenta din statul de origine;
3. Certificat Constatator eliberat de catre Oficiul National al Registrului Comertului/ Recom on-line – in original (pentru societatile comerciale) sau autoritati similare din statul de origine si documente echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entitati fara personalitate juridica, care sa ateste informatiile care tin de identificarea clientului;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

4. hotararea organului statutar (AGA/CA/Asociat Unic) prin care se imputerniceste o persoana fizica sa reprezinte societatea in relatia cu Fondul, in cazul in care imputernicitul este o alta persoana decat reprezentantul legal al societatii;

Hotararea nu este necesara daca Reprezentantul legal se prezinta impreuna cu imputernicitul in fata ofiterului bancar pentru completarea Cererii de Adeziune-Subscriere.

5. copie act de identitate cu fotografie reprezentant legal/ imputernicit (CI/ BI pentru cetatenii romani, document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », datata si semnata de ofiterul bancar);

Pentru persoanele nerezidente, documentele mentionate la lit. A si B trebuie traduse in limba romana, de catre un traducator autorizat.

In cazul in care investitorul intentioneaza sa adauge o persoana imputernicita sau sa revoce persoana imputernicita ulterior completarii cererii de Adeziune-Subscriere, acesta va completa un Formular de adaugare/revocare imputernicit si va atasa in mod obligatoriu urmatoarele documente pentru imputernicit:

A. persoane fizice

a) copie de pe un act de identitate cu fotografie (CI/ BI pentru cetatenii romani, document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », datata si semnata de ofiterul bancar) – pentru titular/ persoana imputernicita

b) procura notariala, in forma autentica, pentru persoana imputernicita (in original). Procura trebuie sa contina expres operatiunile pentru care persoana respectiva este imputernicita.

Procura nu este necesara daca titularul se prezinta impreuna cu imputernicitul in fata ofiterului bancar pentru completarea Formularului de modificari.

B. persoane juridice

a) copie de pe un act de identitate cu fotografie (CI/ BI pentru cetatenii romani, document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », datata si semnata de ofiterul bancar) - pentru reprezentantul legal/ persoana imputernicita de societate;

b) hotararea organului statutar prin care este imputernicita persoana in cauza, in cazul in care imputernicitul este o alta persoana decat reprezentantul legal al societatii

Hotararea nu este necesara daca Reprezentantul legal se prezinta impreuna cu imputernicitul in fata ofiterului bancar pentru completarea Formularului de modificari.

Distribuitorii au obligatia de a transmite zilnic Societatii, pe e-mail sau orice alt mijloc de comunicare la distanta (de ex. fax) Cererile de Adeziune-Subscriere inregistrate in cursul fiecarei zile, impreuna cu documentele aferente. Aceste documente vor fi transmise ulterior de catre Societate catre Depozitar. In baza datelor primite, Societatea va calcula unitatile de fond convenite investitorilor care si-au manifestat optiunea de a subscrie unitati de fond.

Vanzarea/Subscrierea ulterioara

In cazul subscrierilor ulterioare, Investitorul autorizeaza societatea de administrare a investitiilor sa emita unitati de fond aferente clasei de unitati de fond pe contul sau in baza unui transfer bancar, confirmat de extrasul de cont al Fondului, fara semnarea unei Cereri de Adeziune - Subscriere.

Transferul bancar trebuie sa contina suficiente elemente de siguranta, precum numele si prenumele/denumire titular, cod numeric personal/cod unic de inregistrare titular, pentru identificarea titularului.

Pentru subscrierile ulterioare realizate in contul Fondului, fara completarea unei cereri de Adeziune-Subscriere, este valabila semnatura investitorului de pe Cererea de Adeziune – Subscriere, prin care si-a exprimat acordul in acest sens.

Investitorul poate opta pentru utilizarea viramentului bancar inclusiv electronic sau pentru metode de debitare automata, in vederea subscrierilor ulterioare a unitatilor de fond.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Pretul de cumparare, aferent unei clase, este pretul de emisiune al titlului de participare platit de investitor si este format din valoarea unitara a activului net al **clasei L** sau **clasei E**, calculat de Societate si certificat de Depozitar, pe baza activelor fiecărei clase din ziua in care s-a facut creditarea contului colector al Fondului, pentru emiterea respectivelor unitati de fond. Pretul de cumparare include si comisionul de subscriere daca este cazul.

Emiterea unitatilor de fond aferente **clasei L** sau **clasei E** se va realiza in ziua lucratoare imediat urmatoare celei in care s-a facut creditarea contului colector al Fondului.

O persoană care a cumpărat unitati de fond devine investitor al Fondului la data la care i-au fost emise unitatile de fond aferente operatiunii de subscriere.

Dupa fiecare operatiune de subscriere, Societatea va remite investitorului prin fax, prin poștă, prin email sau la sediul societatii/distribuitoare confirmarea subscrierii, cel tarziu in prima zi lucratoare dupa emiterea unitatilor de fond. Adresa la care se va transmite confirmarea subscrierii (fax, email sau adresa postala) este cea mentionata de investitor in Cererea de Adeziune-Subscriere la rubrica "**Adresa de Corespondenta**".

Suma minima obligatorie pentru subscrieri ulterioare este:

- 50 Lei la **Clasa L**;
- 10 Euro, la **Clasa E**.

Investitorul poate achizitiona oricate unitati de fond, tinand cont la fiecare subscriere ulterioara, de suma minima mentionata pentru fiecare clasa de unitati de fond.

In situatia in care persoana care doreste sa devina investitor al Fondului depune o suma mai mica decat suma minima obligatorie de subscris, societatea de administrare va face demersurile necesare pentru a o restitui sau pentru a solicita completarea acestei sume in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabila la data depunerii sumei initiale.

In situația în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile Societatii de administrare timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi inregistrate ca venituri ale fondului, conform documentelor de constituire, împreună cu toate sumele aflate pe poziția "Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Evidențierea operatiunii de subscriere in contul investitorului se face la data emiterii titlurilor de participare. Emiterea titlurilor de participare se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului fondului.

Se recomanda investitorilor sa se informeze continuu cu privire la activitatea fondului si la modificarile intervenite in cuprinsul documentelor fondului urmarind comunicatele transmise de aceasta prin intermediul mediilor de informare mentionate in prezentul document.

5.2 Rascumpararea si anulara unitatilor de fond

Investitorii au dreptul de a rascumpara oricand, integral sau partial, unitatile de fond detinute de acestia in **clasa L** sau **Clasa E**.

Plata contravalorii rascumpararii unitatilor de fond din **clasa L** sau **Clasa E** va fi efectuata doar in aceeasi moneda in care au fost realizate subscrierile.

Rascumpararea unui numar de unitati de fond din cele detinute de catre un investitor in **clasa L** sau **Clasa E** nu duce la pierderea calitatii de investitor, atata timp cat acesta mai detine cel putin o unitate din clasa de unitati de fond respectiva. In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate intr-o clasa de unitati de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie, va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

Unitatile de fond, daca nu sunt grevate de alte sarcini, se pot rascumpara la cerere in orice moment, cu exceptia cazurilor in care rascumpararea este suspendata de A.S.F. sau de Administrator pentru protejarea intereselor investitorilor, in conditiile descrise mai jos.

Rascumpararea unitatilor de fond detinute de investitor in **clasa L** sau **Clasa E** are loc prin semnarea si predarea Cererii de Rascumparare prin care se solicita numarul de unitati de fond care se rascumpara. Cererile de Rascumparare sunt irevocabile.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Pretul de rascumparare este pretul convenit investitorului la data inregistrării Cererii de Rascumparare si este format din valoarea unitara a activului net al **clasei de unitati de fond L** sau **clasei de unitati de fond E** calculata de societatea de administrare a investitiilor si certificata de catre Depozitar, pe baza activelor din ziua in care s-a inregistrat cererea de rascumparare. Din valoarea rascumparata se scad orice alte comisioane si speze bancare.

Pentru efectuarea operatiunilor de rascumparare a unitatilor de fond detinute de investitori in **clasa L** sau **Clasa E**, suma rezultata in urma inmultirii valorii unitare a activului net al **clasei de unitati de fond L** sau **clasei de unitati de fond E** cu numarul de unitati de fond rascumparate, va fi rotunjita la doua zecimale.

Pretul de rascumparare aferent unitatilor de fond detinute de investitori in **clasa L** sau **Clasa E** va fi platit intr-un termen rezonabil, dar nu mai mult de 10 zile lucratoare de la data depunerii respectivei Cereri de Rascumparare.

Rascumpararea unitatilor de fond detinute de investitori in **clasa L** sau **Clasa E** poate fi efectuata de catre titulari sau de catre imputernicitii acestora, cu respectarea obligatorie a conditiei de imputernicire, in baza Cererii de Adeziune-Subscriere/ Formularului de modificari.

Cererea de Rascumparare, odata depusa/transmisa distribuitorului, este irevocabila.

Cererea de Rascumparare va fi insotita de urmatoarele documente, obligatorii pentru investitori/ persoanele imputernicite:

A. Persoane fizice:

1. copie de pe un act de identitate cu fotografie (CI/ BI pentru cetatenii romani, document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », datata si semnata de ofiterul bancar) – pentru titular/ persoana imputernicita initial;

B. Persoane juridice:

1. copie de pe un act de identitate cu fotografie (CI/ BI pentru cetatenii romani, document national de identitate/Pasaport - pentru cetatenii din statele membre ale Uniunii Europene si Spatiului Economic European, Pasaport – pentru cetatenii din statele terte, cu mentiunea « conform cu originalul », datata si semnata de ofiterul bancar) - pentru reprezentantul legal/ persoana imputernicita initial de societate;
2. hotararea organului statutar al societatii, in cazul in care aceasta delega o alta persoana decat reprezentantul legal/ imputernicitul initial sa efectueze operatiuni de rascumparare (daca e cazul).

Pentru persoanele nerezidente, documentele mentionate la lit. A si B trebuie traduse in limba romana, de catre un traducator autorizat.

Distribuitorii au obligatia de a transmite zilnic Societatii, pe e-mail sau orice alt mijloc de comunicare la distanta (de ex. fax), Cererile de Rascumparare inregistrate in cursul fiecarei zile, impreuna cu documentele aferente. Aceste documente vor fi transmise ulterior de catre Societate catre Depozitar. In baza datelor primite, Societatea va calcula sumele convenite investitorilor care si-au manifestat optiunea de a rascumpara unitati de fond.

Nu se efectueaza plati in numerar prin intermediul agentilor de distributie, la sediul societatii de administrare si unitatile teritoriale ale distribuitorului.

Plata unitatilor de fond detinute de investitori in **clasa L** sau **Clasa E** rascumparate se face in baza Cererii de Rascumparare si in baza instructiunilor Societatii numai prin virament (transfer) bancar in contul curent deschis de investitor indicat initial in Cererea de Adeziune – Subscriere sau în contul notificat de investitor în scris Societatii, în cazul modificării acestuia.

La rascumparare, eventualele speze bancare cad in sarcina investitorului. In cazul unor neconcordanțe sau erori in datele personale transmise de investitori in vederea transferarii sumelor convenite, comisioanele suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus se recupereaza integral de la investitor.

Dupa fiecare operatiune de rascumparare a unitatilor de fond detinute de investitori in **clasa L** sau **Clasa E**, Societatea va remite investitorului prin fax, prin poștă, prin email sau la sediul societatii/distribuitorului confirmarea rascumparării, cel tarziu in prima zi lucratoare dupa anulara unitatilor de fond. Adresa la care se va transmite certificatul de

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

investitor/extrasul de cont (fax, email sau adresa postală) este cea menționată de investitor în Cererea de Adeziune-Subscriere la rubrica **“Adresa de Corespondență”**.

În cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt investitori ai Fondului și a neprezentării imputerniciților, răscumpărarea unităților de fond o pot solicita doar lichidatorii răspunzători de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice. Lichidatorii trebuie să prezinte toate documentele care să ateste această calitate.

În cazul mostenitorilor și succesorilor legali, răscumpărarea poate fi solicitată numai cu prezentarea documentelor din care să rezulte calitatea de mostenitor.

Anularea unităților de fond solicitate a fi răscumpărate se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a Cererii de Răscumpărare.

Răscumpărarea și anularea unităților de fond se fac în ordinea achiziționării acestora (metoda first in - first out - FIFO).

5.3 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin intermediul serviciului OTPdirekt al distribuitorului OTP Bank Romania

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond aferente unei clase se pot face și prin intermediul serviciului OTPdirekt deținut de distribuitorul OTP Bank Romania.

Clienții OTP Bank Romania, care au semnat contractul de intermediere investiții în unități de fond și au contract de Internet Banking activ pot efectua operațiuni cu unități de fond și prin intermediul serviciului OTPdirekt, accesând meniul dedicat „Fonduri de investiții”. Acestea stabilesc cadrul juridic pentru prestarea la distanță de către OTP Bank Romania (în calitate de distribuitor al Fondului) a serviciilor financiare constând în preluarea de la investitorii Fondului și transmiterea către Societatea de administrare a instrucțiunilor cu privire la ordine de subscriere și/sau ordine de răscumpărare a unităților de Fond.

Plata aferentă răscumpărărilor unităților de fond deținute de investitori în **clasa L** sau **Clasa E** se poate realiza numai în moneda clasei respective în care au fost realizate subscrierile și doar în conturile curente deținute de investitor care sunt asociate acestuia în cadrul serviciului OTPdirekt.

În cazul disfuncționalității serviciului OTPdirekt toate operațiile cu unități de fond se vor efectua la sediul unităților teritoriale ale OTP Bank Romania.

5.4 Circumstanțe în care se poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de unități de fond

În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de unități de fond, Societatea poate suspenda temporar emisiunea și/sau răscumpărarea unităților de fond, cu respectarea regulilor Fondului și a reglementărilor ASF, în următoarele condiții:

- existența unui diferend privind evaluarea valorii unitare a activului net între Depozitar și Societate;
- suspendarea tranzacțiilor pe piete reglementate în care investeste Fondul;
- suspendarea emisiunii sau răscumpărării titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv în care investeste Fondul;
- în caz de forță majoră.

Condițiile menționate anterior sunt corelate cu mecanismele de administrare a lichidității în situații extreme utilizate de Societatea de administrare.

Investitorii care dețin mai mult de 15% din activul fondului pot solicita în decursul unei săptămâni răscumpărarea a cel mult 10% din activul fondului.

În situația în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 10% din valoarea activelor fondului, societatea de administrare își rezervă dreptul de a suspenda operațiunile pentru o perioadă de 10 zile lucrătoare.

Pentru protecția interesului public și al investitorilor, ASF poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond ale Fondului. Actul de suspendare va specifica termenii și motivul suspendării.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Suspendarea poate fi prelungita si dupa ce termenul stabilit initial a expirat, in cazul in care motivele suspendarii se mentin.

VI. METODE DE DETERMINAREA VALORII ACTIVELOR NETE ALE FONDULUI

6.1 Determinarea valorii activului total, activului net si a valorii unitare a activului net

Valoarea totala a activelor Fondului se calculeaza zilnic, prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile prezentului document, cu respectarea prevederilor Regulamentului ASF nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare ..

6.2 Regulile de evaluarea activelor Fondului sunt mentionate in Regulile Fondului – parte integranta din prezentul document

6.3 Valoarea activului net pentru clasa L si Clasa E

Valoarea activului net pentru **clasa L** si **Clasa E**, valoarea unitara a activului net a Fondului pentru **clasa L** si **Clasa E** sunt calculate de Societate si certificate de catre Depozitar pe baza instructiunilor si documentelor transmise acestuia de Societatea de administrare.

Valoarea neta a activelor **clasei L**, respectiv valoarea neta a activelor **clasei E** se calculeaza prin scaderea obligatiilor aferente fiecărei clase din valoarea totala a activelor aferente aceleasi clase:

Valoarea unitara a activului net pentru **clasa L** si **Clasa E** de unitati de fond se calculeaza dupa urmatoarea formula:

Valoarea unitară a activului net al clasei de unități de fond la acea dată =

Valoarea totală a activelor fondului atribuibila clasei de unități de fond - Valoarea obligațiilor atribuibile clasei de unități de fond/Număr total de unități de fond în circulație la acea dată pentru respectiva clasa.

$$VUAN_i^t = \frac{NAV_i^t}{NUF_i^t}$$

unde:

$VUAN_i^t$ - este valoarea unitara a activului net al clasei i de unitati de fond calculate pentru ziua t

NAV_i^t - este activul net al clasei i in ziua t;

NUF_i^t - este numarul de unitati de fond in circulatie ale clase de unitati de fond i pentru ziua t;

In conformitate cu prevederile art. 123 alin 9 lit a din Regulamentul ASF nr.9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, activele si datoriile fondului vor fi alocate pe clase de unitati de fond dupa urmatoarea metoda astfel incat veniturile, castigurile si pierderile realizate sau nerealizate precum si cheltuielile comune ale fondului sa fie impartite in mod echitabil intre clase:

Activele fondului vor fi alocate conform formulei :

$$A_i^t = A_i^{t-1} + \Delta A^t \times C_i^t$$

unde:

A_i^t - este activul atribuibil numai clasei de unitati „i” si este format din activul deja atribuit clasei de unitati i pana in ziua t-1 si din ce se atribuie direct catre clasa „i” in ziua t, respectiv subscrierile si rascumpararile procesate in ziua t;

C_i^t - este coeficientul de impartire pentru clasa i al activului total.

ΔA^t - este cresterea sau scaderea activului total comun tuturor claselor de fond in ziua t si este format din cresterea sau scaderea activului total datorata rezultatului investitiilor (venituri realizate, castiguri si pierderi realizate sau nerealizate, aprecierea sau deprecierea activelor) intamplata in ziua t.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Obligațiile fondului atribuite clasei de unitati de fond "i" (C_i^t) pentru ziua t se calculeaza după următoarea formula:

$$C_i^t = C_i^{t-1} + \Delta C^t \times c_i^t$$

unde:

ΔC^t - reprezintă variația obligațiilor aferente tuturor claselor de unitati de fond în ziua "t", respectiv creșterea sau scăderea obligațiilor comune tuturor claselor de unitati în ziua t;

C_i^t - reprezintă valoarea obligațiilor atribuite numai clasei de unități "i" și este format din obligațiile deja atribuite clasei de unitati i până în ziua t-1 și din ce se atribuie direct către clasa i în ziua t;

c_i^t - este coeficientul de împărțire pentru clasa "i" al activului total.

Coeficientul de împărțire se poate calcula după următoarea formulă:

$$c_i^t = \frac{NAV_i^{t-1} + S_t^i - R_t^i}{NAV^{t-1} + S^t - R^t}$$

unde:

NAV_i^{t-1} - este activul net al clasei "i" în ziua "t-1";

S_t^i - este valoarea subscrierilor de unități de fond ale clasei "i" procesate în ziua "t";

R_t^i - este valoarea răscumpărilor de unități de fond ale clasei i procesate în ziua "t";

NAV^{t-1} - este activul net al fondului în ziua "t-1";

S^t - este valoarea subscrierilor de unități de fond ale tuturor claselor fondului procesate în ziua "t";

R^t - este valoarea răscumpărilor de unități de fond ale tuturor claselor fondului procesate în ziua "t".

Numarul de unitati de fond aflate in circulatie pentru **clasa L** sau pentru **Clasa E** se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati de fond emise pentru respectiva clasa si numarul de unitati de fond rascumparate pentru respectiva clasa.

Unitatile de fond vor fi anulate de catre Societate in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inregistrare a cererii de rascumparare.

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile prezentului document și este denominată în Lei.

Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta și se vor regulariza la data constatării lor.

În procesul de corectare a valorii unitare a activului net al Fondului se va avea în vedere principiul protejării intereselor investitorilor.

Pragul de materialitate pentru eventuale corectii ale operațiunilor de subscriere și de rascumparare îl constituie variația valorii activului net al clasei respective cu cel puțin 0,5%. În cazul operațiunilor de rascumparare, plata diferentelor cuvenite investitorilor se efectuează doar pentru sume de cel puțin 1 unitate monetară exprimată în valuta clasei respective.

În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranță a erorii de calculare a activului net al clasei respective menționate mai sus sau lipsa unor situații de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită, S.A.I. nu revine asupra evaluării efectuate.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

În cazul în care se constată depășirea pragului de materialitate a erorii de calculare și existența unor situații de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond se determină valoarea acestuia și se efectuează operațiunile necesare prin corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către investitori la data realizării corecției.

Valoarea activului total și a activului net aferent fiecărei clase, pretul de emisiune și pretul de rascumparare pentru **clasa L** se exprimă în Lei iar pentru **clasa E** se exprimă în Euro, în conformitate cu prevederile art. 130 din Regulamentul nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Pentru elementele de activ denumite în valute convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul. Pentru elementele de activ denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denominat activul față de euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

Societatea de administrare va calcula valoarea unitară a activului net aferent fiecărei clase de unități de fond iar depozitarul va certifica modalitatea de calcul și valoarea unitară a activului net al fiecărei clase pe baza careia se face cumpărarea și rascumpararea titlurilor de participare ale clasei respective. Valoarea unitară a activului net aferent fiecărei clase de unități de fond va fi făcută publică pe pagina de internet a Societății: www.innoinvestments.ro în ziua certificării iar în ziarul "Bursa", precum și la sediile distribuitorilor unităților de fond, în ziua lucrătoare următoare certificării.

VII. COMISIOANE SI CHELTUIELI

7.1 Comisioane suportate de investitorii Fondului

7.1.1 Comisionul de subscriere

Investitorii plătesc un comision de subscriere de maxim de 1% din suma investită.

INNO Investments S.A.I. S.A. poate acorda investitorilor rambursări (în sensul de comisioane) din comisionul de subscriere încasat în funcție de tipul investitorului valoarea investită și perioada aferentă acesteia. Acordarea acestui tip de rambursare nu implică nici un cost suplimentar Fondului.

La data prezentului document, valoarea comisionului de subscriere este de 0% din suma investită.

Acest comision de subscriere poate fi modificat ulterior astfel:

- a. în cazul creșterii sau reducerii comisionului până la limita maximă menționată în documentele fondului, prin decizia societății de administrare a investițiilor. Creșterea/reducerea comisionului este notificată investitorilor și ASF în maximum 10 zile lucrătoare și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor;
- b. în cazul creșterii comisioanelor peste limita maximă menționată în documentele fondului, prin decizia societății de administrare a investițiilor și după obținerea autorizației ASF. În acest caz, societatea de administrare are obligația de a face public noul nivel al comisionului de administrare cu 10 zile înainte de intrarea lui în vigoare.

Societatea de administrare poate percepe comisioane de subscriere diferențiate pentru investitorii persoane juridice și fizice, distribuitorii autorizați, membri, respectiv angajați ai Grupului OTP, nivelul acestora poate să ajungă la zero în funcție de distribuitorii autorizați, tipul investitorului, valoarea investită și perioada aferentă acesteia.

Sunt scutite de plata comisioanelor de subscriere următoarele categorii de investitori:

- a) investitorii care optează pentru metode de debitare automată a contului prin Distribuitor OTP Bank România, pentru o perioadă de un an de zile; în lipsa unei modificări a documentelor fondului, aceasta se prelungește automat pentru încă un an de zile.
- b) un alt fond administrat, direct sau prin delegare, de către Societate sau de către orice altă societate de care aceasta este legată, prin conducere sau control comun, sau printr-o deținere substanțială, directă sau indirectă
- c) investitori instituționali;
- d) salariații tuturor societăților membre ale Grupului OTP, din România și/sau din străinătate;
- e) societățile membre ale Grupului OTP, din România și/sau din străinătate;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

- f) membrii Consiliul de Supraveghere/Membrii Directorat ai societăților membre Grupului OTP, din România și/sau din străinătate;
- g) conturile individuale de investiții care decid transferarea portofoliului, parțială sau integrală, în vederea investiției în titluri de participare emise de Fond.

Sumele rezultate din aplicarea comisionului de subscriere sunt încasate de către societatea de administrare.

Comisionul de subscriere se aplică în mod direct sumei investite.

7.1.2 Comision de rascumparare

Fondul nu percepe comisioane de rascumparare.

7.2 Cheltuieli suportate de Fond

Cheltuielile Fondului stabilite conform reglementărilor în vigoare și conform contractelor încheiate de societatea de administrare a investițiilor în numele Fondului sunt:

1. Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate Societății.**A. Comisionul de Administrare**

Comisionul de administrare perceput de Societate pentru administrarea activelor Fondului deschis de investiții OTP Premium Return este de maxim $X = 2\%$ pe an ($0,166(6)\%$ pe luna) calculat la valoarea medie a activului net.

La data prezentului document, comisionul de administrare este de 2% pe an ($0,166(6)\%$ pe luna), după cum urmează:
 $X = 0,166(6)\%$ pe luna calculat la valoarea medie a activului net administrat în luna respectivă, astfel:

Comision administrare = $X * (\text{Suma activelor nete zilnice}) / (\text{nr. zile ale lunii})$

Comisionul de administrare se calculează zilnic și se încasează lunar, în primele 10 zile lucrătoare din luna următoare celei pentru care s-a făcut administrarea, fiind suportat de către Fond.

Acest comision de administrare poate fi modificat ulterior astfel:

- a. în cazul creșterii sau reducerii comisionului până la limita maximă menționată în documentele fondului, prin decizia societății de administrare a investițiilor. Creșterea/reducerea comisionului este notificată notificată investitorilor și ASF în maximum 10 zile lucrătoare și intra în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor;
- b. în cazul creșterii comisiunelor peste limita maximă menționată în documentele fondului, prin decizia societății de administrare a investițiilor și după obținerea autorizației ASF. În acest caz, societatea de administrare are obligația de a face public noul nivel al comisionului de administrare cu 10 zile înainte de intrarea lui în vigoare.

INNO Investments S.A.I. S.A. poate acorda investitorilor rambursări (în sensul de comisioane) din comisionul de administrare încasat în funcție de tipul investitorului valoarea investită și perioada aferentă acesteia. Acordarea acestui tip de rambursare nu implică nici un cost suplimentar Fondului.

B. Comisionul de Succes

Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond este calculat zilnic și inclus în activul clasei respective la poziția obligată și este plătit de fond anual.

Valoarea comisionului de succes aferent fiecărei clase de unități de fond se stabilește și se consideră definitivă pentru data de 31 decembrie a fiecărui an după aplicarea formulei de calcul și se va plăti în primele 15 zile lucrătoare ale anului următor anului pentru care s-a făcut administrarea.

Ținând cont de faptul că fondul urmărește un obiectiv de randament absolut se va folosi ca și referință un prag minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru clasa L și de 2% pentru clasa E de unități de fond.

Calculul comisionului de succes aferent fiecărei clase de unități de fond pleacă de la o serie de *principii de bază* după cum urmează:

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

- Administratorul este îndreptățit să încaseze comision de succes doar în cazul în care performanța clasei de unități de fond este superioară pragului minim acceptabil de rentabilitate;
- Valoarea zilnică a comisionului de succes aferent fiecărei clase de unități de fond poate avea valori pozitive sau negative în funcție de evoluția VUAN-ului curent aferent fiecărei clase de unități de fond față de pragul minim acceptabil de rentabilitate a clasei respective.

Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond este egal cu 20% din diferența dintre randamentul clasei respective de unități de fond și pragul minim acceptabil de rentabilitate

Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond se însumează zilnic și va fi acumulat (S_n). Dacă suma comisiunilor zilnice de succes este negativă, comisionul de succes se calculează dar nu se înregistrează pe poziția de obligații.

Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond se calculează zilnic și se înregistrează pe poziția obligații de plată a clasei respective de unități de fond, doar dacă suma comisiunilor zilnice aferente fiecărei clase de unități de fond este pozitivă, urmând ca suma acestora să fie încasată de către administrator o dată pe an, pe parcursul primelor 15 zile lucrătoare ale următorului an calendaristic, doar dacă suma acestora este pozitivă (mai mare de 0) (S_N) (frecvența de cristalizare a comisionului de succes este un an calendaristic).

Metodologia de calcul pentru comisionul de succes zilnic aferent fiecărei clase de unități de fond datorat administratorului în ziua T este următoarea:

Simboluri:

- S_T : Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond datorat Administratorului din Valoarea activului net al clasei respective (VAN al clasei respective, înainte de deducerea comisionului de succes aferent clasei respective) în ziua de calcul T
- S_n : Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond acumulat și datorat administratorului până la data de calcul T a activului clasei respective
- S_N : Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unități de fond platibil administratorului pentru anul calendaristic T (în primele 15 zile lucrătoare din anul T+1)
- N: Numărul de zile din anul calendaristic pentru care a fost calculat VUAN clasa
- T: Ziua de calcul a valorii unitare a activului net aferent fiecărei clase de unități de fond (VUAN clasa) pentru care calculăm comisionul de succes
- n: Numărul zilelor pentru care au fost calculate VUAN aferent fiecărei clase de unități de fond și comision de succes aferent fiecărei clase de unități de fond până la ziua curentă (T) de calcul a activului aferent fiecărei clase de unități de fond din anul calendaristic curent
- BM_T : Valoarea pragului minim acceptabil de rentabilitate aferent fiecărei clase de unități de fond pentru ziua de calcul a activului clasei respective T
- $VUAN_T$: Valoarea unitară a activului net aferent fiecărei clase de unități de fond pentru ziua de calcul T înainte de deducerea comisionului de succes al clasei respective
- BM_{T-1} : Valoarea pragului minim acceptabil de rentabilitate aferent fiecărei clase de unități de fond pentru ziua de calcul a activului clasei respective T-1
- $VUAN_{T-1}$: Valoarea unitară a activului net aferent fiecărei clase de unități de fond pentru ziua de calcul T-1 înainte de deducerea comisionului de succes al clasei respective
- V_{T-1} : Valoarea activului net aferent fiecărei clase de unități de fond înainte de deducerea comisionului de succes al clasei respective pentru ziua de calcul T-1

Determinarea valorii pragului minim acceptabil de rentabilitate aferent fiecărei clase de unități de fond utilizat în calcularea comisionului de succes utilizează următoarea formulă:

$BM_t = 4\% / \text{nr. de zile din anul în curs în cazul clasei L și}$

$BM_t = 2\% / \text{nr. de zile din anul în curs în cazul clasei E}$

Unde:

BM_t : Valoarea pragului minim acceptabil de rentabilitate aferent fiecărei clase de unități de fond calculată în ziua t;

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

BM(t-1): Valoarea pragului minim acceptabil de rentabilitate aferent fiecărei clase de unitati de fond calculata in ziua t-1,

In calculul comisionului de succes aferent fiecărei clase de unitati de fond pentru ziua T se utilizeaza urmatoarea formula:

$$S_T = 0,2 \times \left(\frac{VUAN_T}{VUAN_{T-1}} - \frac{BM_T}{BM_{T-1}} \right) \times v_{T-1}$$

Acumularea comisionului de succes pe fiecare clasa in parte pana la calculul comisionului de succes pentru ziua T:

$$S_n = \sum_{T=1}^n S_T, \text{ daca } \sum_{T=1}^n S_T > 0 \text{ si } S_n = 0, \text{ daca } \sum_{T=1}^n S_T \leq 0$$

Comisionul de succes aferent fiecărei clase de unitati de fond datorat administratorului la finalul anului calendaristic:

$$S_N = \sum_{T=1}^N S_T, \text{ daca } \sum_{T=1}^N S_T > 0 \text{ si } S_N = 0, \text{ daca } \sum_{T=1}^N S_T \leq 0$$

Exemple concrete privind calculul comisionului de succes:

Exemplul 1:

Daca un client investeste suma de 1000 lei in clasa L a fondului (care are un prag minim acceptabil de rentabilitate de 4%/an) astfel incat sa fie investitor in data de 01 ianuarie la un VUAN de 10 lei. Presupunem ca acest investitor isi mentine investitia pe tot parcursul anului astfel incat in data de 31 decembrie va avea acelasi numar de unitati de fond (100 unitati de fond) iar VUAN-ul fondului va fi de 11 lei.

In aceste conditii clientul va inregistra un profit potential de 100 lei in urma cresterii VUAN-ului de la valoarea de 10 lei la valoarea de 11 lei. Pe de alta parte comisionul de succes acumulat de catre fond si care urmeaza sa fie platit administratorului aferent celor 100 unitati de fond este de 15 lei.

Este important de mentionat ca valoarea comisionului de succes este inclusa in calculul VUAN, respectiv profitul clientului de 100 lei este net.

Exemplul 2:

Daca un client investeste suma de 1000 lei in clasa L a fondului (care are un prag minim acceptabil de rentabilitate de 4%/an) astfel incat sa fie investitor in data de 01 ianuarie la un VUAN de 10 lei. Presupunem ca acest investitor isi mentine investitia pe tot parcursul anului astfel incat in data de 31 decembrie va avea acelasi numar de unitati de fond (100 unitati de fond) iar VUAN-ul fondului va fi de 10.3 lei.

In aceste conditii clientul va inregistra un profit potential de 30 lei in urma cresterii VUAN-ului de la valoarea de 10 lei la valoarea de 10.3 lei. Pe de alta parte comisionul de succes nu este acumulat deoarece performanta fondului este sub nivelul pragului minim acceptabil de rentabilitate de 4% pentru aceasta clasa de unitati de fond.

2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului ce cuprind:

Comisionul de depozitare se aplica la valoarea activului net mediu lunar pentru calcul comisioane (ANCC), si are valoarea de maxim 0.00875 %/luna.

ANCC= Valoarea actualizata a activelor totale-Impozit pe venit(daca este cazul)-Rascumparari de plata (daca este cazul) -Cheltuieli de audit financiar-Cheltuieli estimate, mentionate in Prospectul de emisiune aprobat de ASF - Cheltuieli luni precedente (comision depozitare si custodie, comision administrare, impozit pe venit) – Comisioane de subscriere (daca este cazul)

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return**Comisioanele maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piața locală și Depozitarul Central:**

- a) **Comision pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:** 0,10% / an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie, evaluat în valuta Fondului;
- b) **Comision pentru decontarea și procesarea tranzacțiilor cu instrumente financiare:** 10 Lei/ISIN/tranzacție decontată, la care se adaugă comisioanele percepute de Depozitarul Central în vigoare la data determinării comisionului;
- c) **Comision pentru evenimente corporative :**
 - notificare în legătură cu AGA: 10 RON/ notificare ;
 - eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat): 10 RON/eveniment de plată
 - Exercițiu de vot în AGA: 200 RON / AGA +cheltuieli de participare
- d) **alte comisioane:** 20 Lei la care se adaugă comisioanele percepute de Depozitarul Central, conform Listei de tarife și comisioane datorate de participanții la sistemul de compensare decontare și registru, agenții custode și participanții compensatori din Codul Depozitarului Central;

Comisioanele maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare tranzacționate pe piețe externe

- a) **Comisioane pentru păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare:** Maxim 0.55% anual, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie;
- b) **Decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare pe piețe externe:** Maxim 100 EUR/tranzacție
- c) **Comision pentru evenimente corporative:** maxim 100 EUR + comisioane terțe parti/operatiune
- d) **Alte comisioane:** maxim 50 EUR + comisioane terțe parti/operatiune

Comisioanele maxime aferente serviciilor de custodie pentru instrumente financiare păstrate în sistemul de depozitare BNR SAFIR

- a) **Comision de administrare centralizată:** maxim 0.10 %/ an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;
- b) **Comision pentru decontarea tranzacțiilor de tip DVP/transferuri fără plată/REPO:** maxim 25 RON /tranzacție decontată +: comision SAFIR– conform Politicii de comisionare așa cum este aceasta publicată pe site-ul BNR;
- c) **Comision servicii conexe :**
 - Evenimente corporative (ex. Cupon, maturitate): maxim 25 RON/ eveniment ;
 - Procesare operațiuni garanții: maxim 100 RON/ operațiune;
- d) **Comision de intermediere pe Piața Primară:** *maxim 0.1% din valoarea adjudecată.*

Notă: Comisioanele de depozitare și custodie nu includ TVA și se supun reglementărilor în vigoare privind taxa pe valoare adăugată.

Toate comisioanele de depozitare și custodie încasate de Depozitarul fondului în baza contractului de servicii de depozitare și a contractului pentru prestarea serviciilor de custodie, pot fi puse gratuit la dispoziția investitorilor, la cererea acestora, la sediul Societății.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

3. Cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare. Cheltuieli datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare;

4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare așa cum sunt înscrise în lista de comisioane a fiecărei banci la care Fondul are conturi deschise;

5. Cheltuieli cu dobanzi și contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de reglementările legale în vigoare, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor în condițiile prevăzute de legislația în vigoare;

6. Cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (Prospect de emisiune, Documentul cu informații esențiale, Regulile fondului, precum și cheltuieli legate de realizarea și de transmiterea către investitori a documentelor care certifică subscrierile și răscumpărările de unități de fond);

7. Cheltuieli cu cotele și tarifele datorate ASF, în conformitate cu prevederile legale aplicabile;

8. Cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond, de maximum 6.000 Lei/an fără TVA.
Fondul nu beneficiază de consultanță pe baza de contract care să genereze cheltuieli în sarcina Fondului.

9. Cheltuieli legate de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.

10. Contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

11. Contravaloarea Legal Entity Identifiers (LEI) în contextul raportărilor către registrele centrale de tranzacții conform EMIR.

12. Cheltuieli generate de utilizarea licenței Bloomberg Per Security Datalicense Agreement (BVAL price/score) pentru evaluarea instrumentelor financiare cu venit fix prin metoda bazată pe utilizarea unor cotații de piață de tipul MID în situația existenței unor repere de pret compozit relevante.

13. Cheltuielile ocazionate de recuperarea impozitelor reținute Fondului, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, în temeiul contractelor încheiate de Societatea de administrare în numele fondului cu entități specializate care desfășoară astfel de activități.

Cheltuielile se înregistrează zilnic având în vedere următoarele:

- Repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- Cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și reglate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare, cheltuielile cu auditul financiar);
- Cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic.

14. Comisionul de subscriere va fi înregistrat ca și cheltuielă a Fondului la data emiterii unităților de fond și va fi încasat lunar de către societatea de administrare a investițiilor.

7.3 Cheltuieli suportate de societatea de administrare a investițiilor

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale Fondului sunt suportate de către Societate.

VIII. FUZIUNEA, DIVIZAREA SAU LICHIDAREA FONDULUI**8.1. Fuziunea și divizarea Fondului**

Fondul deschis de investiții OTP Premium Return poate fuziona cu alt fond deschis de investiții, prin absorbție sau prin contopire, în condițiile indicate de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/ societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unui sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, caruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Prin fuziune, Societatea trebuie să urmărească exclusiv protejarea intereselor investitorilor Fondului.

Societatea va transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza caruia 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, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor 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 zile de la data comunicării ei către S.A.I. implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, Societatea este obligată să publice și să transmită la ASF dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond.

În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior.

Societatea/ societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, precum și cererile de răscumpărare integrală depuse în perioada suspendării.

În situația fuziunii prin absorbție, ASF va retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbent continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat.

Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

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

Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai C.A.F.R.

Este interzisă divizarea Fondului.

8.2. Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului are loc în cazul retragerii de către ASF a autorizației Fondului.

ASF retrage autorizarea Fondului în următoarele situații:

- a) la cererea Societății, în urma unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea acelui fond;
- b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Societății.

Cererea indicată în alineatul anterior la lit. a) trebuie transmisă la A.S.F. împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data adunării generale a acționarilor sau a ședinței Consiliului de Supraveghere al S.A.I.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor, A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de Societate, cel puțin pe website-ul propriu și în cotidianul indicat în prospectul de emisiune, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate în decizia A.S.F., Societatea solicită A.S.F. retragerea autorizației fondului deschis de investiții, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

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

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către ASF a deciziei de retragere a autorizației Fondului, societatea de administrare va încheia un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. La în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fondul supus lichidării, păstrate de către Societate și de către Depozitarul Fondului.

Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului, urmând a ține 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 sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani ex-istente în contul bancar. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

IX. REGIMUL FISCAL

Câștigul / pierderea rezultată ca urmare a răscumpărării unităților de fond se calculează și impozitează în conformitate cu legislația aplicabilă în vigoare la data răscumpărării.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

În cazul existenței unor alte taxe și/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispoziții legale adoptate ulterior aprobării prezentului document, acestea se vor plăti conform legii.

Detalii despre regimul fiscal aplicabil unităților de fond pot fi găsite pe site-ul societății www.innoinvestments.ro la adresa: <https://innoinvestments.ro/impozitare/>

X. AUDITORUL FINANCIAR AL FONDULUI

Auditorul financiar al Fondului deschis de investiții **OTP Premium Return** este **Deloitte Audit S.R.L.**, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102, etaj 9, Clădirea The Mark, Sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/6775/1995, având cod fiscal 7756924, auditor financiar, membru al Autorității pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar (ASPAAS).

Societatea nu colaborează cu consultanți pentru desfasurarea de activități prevăzute în obiectul sau de activitate.

XI. DISTRIBUITORII

Distribuirea unităților de fond aferente **clasei L** și **clasei E** se poate face direct de către societatea de administrare și prin intermediul distribuitorilor autorizați să presteze activități de distribuție în conformitate cu prevederile legislației în vigoare, în baza contractelor de distribuție pe care societatea de administrare le încheie cu aceștia, sub condiția notificării în prealabil către ASF a delegării activității de distribuție.

Societatea de administrare a încheiat contract de distribuție a unităților de fond aferente **clasei L** și **clasei E** cu BANCA TRANSILVANIA S.A., cu sediul în Cluj-Napoca, Calea Dorobanților nr. 30-36, jud. Cluj CUI 5022670, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/4155/1993, înscrisă în Registrul ASF în calitate de: (i) distribuitor de titluri de participare OPC sub numărul PJR24DIST/120001, respectiv (ii) Entități care prestează servicii și activități de investiții în România - Instituții de credit din România sub numărul PJR01INCR/120020. Contractul intră în vigoare începând cu data de 01 martie 2025.

Activitatea de distribuție de unități de fond aferente **clasei L** și **clasei E** se realizează prin rețeaua de distribuție (sucursalele, agenții și puncte de lucru) a Bancii Transilvania, a cărei listă va fi afișată în permanentă pe pagina de internet a Societății: www.innoinvestments.ro.

Prin intermediul distribuitorului BANCA TRANSILVANIA S.A. nu se va putea efectua procedura de aderare la Fondurile administrate de INNO Investments S.A.I. S.A.. Aderarea se va putea efectua exclusiv prin intermediul INNO Investments S.A.I. S.A..

Distribuția unităților de fond aferente **clasei L** și **clasei E** se poate realiza și prin intermediul agenților de distribuție. Agenții de distribuție sunt persoane fizice și juridice înscrise în Registrul ASF, care își desfășoară activitatea în numele S.A.I.-ului în baza unor relații contractuale și nu pot presta activități de distribuție în nume propriu. Agenții de distribuție nu pot fi implicați în operațiunile de încasări și plăți de la, sau către investitorii fondului. Lista agenților de distribuție autorizați de ASF va fi disponibilă pe site-ul www.innoinvestments.ro.

XII. REGULI PENTRU DETERMINAREA ȘI REPARTIZAREA VENITURILOR

Determinarea veniturilor Fondului se face zilnic prin evaluarea activelor Fondului aplicând regulile de evaluare descrise în Regulile Fondului la capitolul V pct 5.2.

Repartizarea acestor venituri se efectuează prin calcularea valorii activului net și valorii unitare a activului net ale fondului conform metodei descrise la capitolul VI pct. 6.3 din prezentul document.

Aceste valori sunt determinate zilnic de către INNO Investments S.A.I. S.A. și sunt certificate de către Depozitar.

XIII. CLAUZE PRIVIND CONTRACTUL DE SOCIETATE

13.1 Continuarea contractului pentru moștenitorii investitorilor

În caz de deces, reorganizare sau fuziune/divizare a unuia dintre investitori, Fondul își continuă existența prin succesorii legali sau beneficiarii îndreptățiți.

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return**13.2 Litigii**

Contractul este guvernat de legea romana aplicabila acestuia.

Orice litigiu in legatura cu executarea sau interpretarea prezentului contract se va rezolva pe cale amiabila. In cazul in care o rezolvare amiabila nu va fi posibila in termen de maxim 30 de zile de la aparitia litigiului, se va incheia prin acord scris al partilor divergente un compromis prin care se va stabili tribunalul arbitral si procedura de numire a arbitrilor pentru solutionarea litigiului pe calea arbitrajului comercial, sau acesta va fi supus spre solutionare instantelor de drept comun.

13.3 Clauza privind incetarea contractului de societate al Fondului

Contractul de societate este guvernat de prevederile generale ale Codului Civil Roman referitoare la societatea simpla.

Fondul isi poate inceta activitatea daca are loc retragerea autorizatiei de functionare si emiterea hotararii de lichidare a Fondului, data de organele abilitate conform legii;

La incetarea existentei Fondului, patrimoniul acestuia se lichideaza, activul net se va imparti intre membri activi ai Fondului proportional cu drepturile lor si conform regulilor legale existente in materie.

13.4 Forta Majora

Forta majora exonereaza partile de raspundere in cazul neexecutarii partiale sau totale a obligatiilor asumate prin prezentul contract.

Prin forta majora se intelege un eveniment independent de vointa partilor, imprevizibil si insurmontabil, aparut dupa intrarea in vigoare a contractului, care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate.

Aparitia si incetarea fortei majore va trebui notificata in termen de maxim 10 zile, sub sanctiunea decaderii din dreptul de a fi exonerat de raspundere. In termen de maxim 15 zile de la notificarea mai sus mentionata, partea aflata in forta majora va prezenta dovada existentei sau incetarii starii de forta majora, constatata de o autoritate competenta.

In cazul in care forta majora dureaza o perioada mai mare de 60 de zile de la declansarea sa, oricare din parti poate notifica rezilierea de plin drept a contractului.

XIV. Raportari FATCA si CRS/DAC2**A. F.A.T.C.A.**

Aplicarea cerintelor privind conformarea fiscala pentru conturile din strainatate (F.A.T.C.A.) reprezinta un set de masuri legislative emis in Martie 2010 de catre Statele Unite ale Americii cu scopul de a preveni si a reduce evaziunea fiscala a cetatenilor/ rezidentilor americani.

In concordanta cu prevederile F.A.T.C.A., institutiile financiare trebuie sa colecteze si sa raporteze autoritatilor fiscale americane, direct sau prin intermediul autoritatilor romane, informatii despre conturile detinute de catre clienti persoane fizice, respectiv persoane juridice, ce prezinta elemente care atrag aplicarea prevederilor legislatiei mentionate anterior.

B. CRS/ DAC2

Prin Directiva 2014/107/UE a Consiliului European, din 09.12.2014, de modificare a Directivei 2011/116/UE in ceea ce priveste schimbul automat obligatoriu de informatii in domeniul fiscal (Common Reporting Standard CRS/ DAC2), au fost elaborate standardele europene obligatorii pentru schimbul automat de informatii privind Conturile Financiare in domeniul fiscal.

In concordanta cu prevederile CRS/ DAC2, institutiile financiare trebuie sa colecteze si sa raporteze autoritatilor fiscale locale ale statelor semnatare, informatii despre conturile detinute de catre client persoane fizice, respectiv persoane juridice, ce prezinta elemente care atrag aplicarea prevederilor legislatiei mentionate anterior.

Protectia datelor

In vederea indeplinirii de către Societate a obligațiilor mai sus menționate, impuse de către reglementările FATCA si Codul de Procedura Fiscala prin care a fost implementata Directiva Europeana (DAC2), Investitorul:

Prospect de Emisiune FDI OTP Premium Return

- a) declară că a luat la cunoștință și a înțeles că Societatea este obligată să se conformeze reglementărilor FATCA și Codului de Procedura fiscală și este de acord ca Societatea să monitorizeze datele sale periodic, pentru a analiza dacă s-au produs schimbări de orice natură a indicilor / circumstanțelor SUA relevante pentru aplicarea FATCA și pentru aplicarea Standardului CRS/DAC2, și se obligă să pună la dispoziția Societății toate documentele relevante solicitate de aceasta;
- b) se obligă să comunice Societății, în scris, orice schimbare a circumstanțelor statutului, în timp util, cel mult în 30 de zile de la producerea schimbării și să pună la dispoziția Societății documentele relevante doveditoare;
- c) își dă în mod expres acordul ca Societatea să solicite, să prelucreză și să transmită date cu caracter personal, în scopuri FATCA și CRS/DAC2;
- d) Investitorul declară prin prezentul document, că înțelege și este de acord ca orice încălcare sau neexecutare a obligațiilor sale prevăzute în clauzele de monitorizare, schimbare a circumstanțelor sau prelucrare a datelor cu caracter personal în scopuri FATCA vor conduce la clasificarea sa drept „client recalcitrant” conform reglementărilor FATCA.

Societatea va înregistra și monitoriza datele personale ale Investitorului în scopul actualizării statutului acestuia și a datelor sale cu impact în stabilirea programului FATCA și CRS/DAC2.

În acest sens, Societatea ca instituție financiară raportoare va fi responsabilă pentru prelucrarea datelor cu caracter personal.

- Datele personale sunt destinate a fi folosite în scopul FATCA și CRS/DAC 2.
- Datele pot fi raportate autorităților fiscale din România și autorităților fiscale străine competente.
- Fiecare investitor raportat are drept de acces la datele/informațiile financiare raportate ANAF, precum și dreptul de a rectifica aceste date.

XV. DISPOZITII FINALE

Autoritatea competentă de reglementare, autorizare și supraveghere este Autoritatea de Supraveghere Financiară.

Pe parcursul funcționării sale, Fondul se va supune reglementărilor legale aparute în acest domeniu.

Condițiile care au stat la baza autorizăției emise de ASF trebuie menținute pe toată durata de existență a Fondului, orice modificări ale acestor condiții fiind supuse autorizării ASF. În vederea protecției investitorilor, ASF poate solicita motivat Societății, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, să adopte modificări ale documentelor ce au stat la baza autorizării Fondului ori de câte ori astfel de modificări sunt considerate necesare.

Ulterior autorizării Fondului, ASF este singura autoritate care îl poate excepta de la prevederile regulamentelor emise de aceasta, dacă aceasta exceptare este în interesul investitorilor Fondului. Cererea prin care se solicită exceptarea va fi depusă la ASF de către Societate și va specifica motivele întemeiate pentru care se solicită aceasta.

Regulile Fondului sunt parte integrantă din prezentul document și se pot obține la sediul societății de administrare a investițiilor INNO Investments S.A.I. S.A. din București, Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 2, sect. 1, pot fi consultate pe pagina de internet: www.innoinvestments.ro, sau pot fi solicitate de către investitori printr-un e-mail transmis la adresa: office@innoinvestments.ro.

Informații complete despre Fondul deschis de investiții **OTP Premium Return** se pot obține la sediul INNO Investments S.A.I. S.A. din București, pe pagina de internet www.innoinvestments.ro, la adresa de e-mail: office@innoinvestments.ro, cât și la sediile distribuitorilor publicate pe pagina de internet a societății de administrare.

Prospectul de Emisiune a fost autorizat în data de 26.04.2016 și a fost actualizat astăzi, 23.07.2025.

Societatea de administrare a investițiilor
INNO Investments S.A.I. S.A.

Director General Adjunct
Dragos Gabriel Manolescu