



Prezentul document oferă informații cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legii pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile unei investiții în acest fond. Sunteți invitați să îl citiți pentru a putea lua o decizie în cunoștință de cauză dacă să investiți sau nu.

FDI CARPATICA GLOBAL

Decizia C.N.V.M. nr. 1275/17.06.2008
Registrul A.S.F. nr. CSC06FDIR/320053

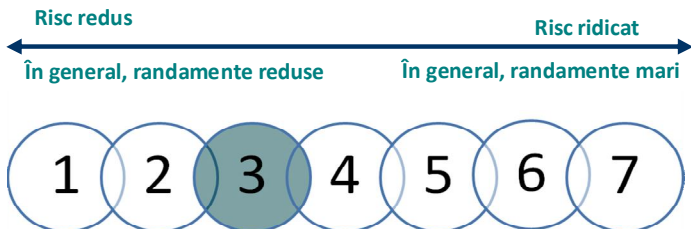
Acest fond este administrat de
S.A.I. CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A.,
parte a Grupului Financiar Carpatica.
Decizia C.N.V.M. nr. 275/13.02.2008;
Registrul A.S.F. nr. PJR05SAIR/320025/2008

OBIECTIVELE ȘI POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivele fondului sunt concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată. **Politica de investiții** a fondului va urmări efectuarea plasamentelor în principal, în condițiile menținerii unei lichidități ridicate, în instrumente ale pieței monetare, în obligațiuni tranzacționate sau nu pe o piață reglementată, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte report având ca suport astfel de active. În scopul îmbunătățirii performanței fondului, până la maxim 35% din active pot fi investite în acțiuni tranzacționate sau care urmează a fi tranzacționate pe o piață reglementată.

Investițiile în instrumente financiare derivate de tip futures, forward, opțiuni, swap, etc., sunt efectuate, în general, cu scopul de acoperire a riscului de preț, a riscului valutar și de gestiune prudentă a portofoliului, putând determina creșterea volatilității randamentului fondului. **Venitul obținut** din investiții este reinvestit și este reflectat în valoarea zilnică a unității de fond. **Răscumpărarea** titlurilor de participare se poate efectua parțial sau total, la cerere, în orice zi lucrătoare. Valoarea activului net unitar se publică în fiecare zi lucrătoare. **Recomandare:** Acest fond nu este recomandat investitorilor care doresc să își retragă banii în termen de 12 luni. Acest interval nu are caracter contractual, momentul investiției și răscumpărării aparține exclusiv investitorului.

PROFILUL DE RISC ȘI DE RANDAMENT AL INVESTIȚIEI



Indicatorul ISRR (Indicator Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul. Indicatorul nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond sau estimate (pentru perioada pentru care nu exista istoric). O clasificare în categoria 1 de risc nu înseamnă că fondul este lipsit de riscuri.

Motivul încadrării FDI Carpatica Global în categoria 3 de risc derivă dintr-o volatilitate a randamentelor surprinsă între 2% și 5%. Datele istorice anterioare nu reprezintă o garanție a rezultatelor viitoare, ele fiind rezultatul politicii investiționale precum și a diversificării instrumentelor financiare. Profilul de risc și randament indicat nu este garantat și se poate modifica pe parcursul existenței fondului.

Alte riscuri semnificative ce nu pot fi relevate de indicatorul de risc:

- **Riscul de credit** – apare în legătură cu orice creanță și constă în riscul ca debitorii să nu fie capabili să-și îndeplinească parțial sau total obligațiile din cauza falimentului sau a altor factori. Poate afecta operațiunile cu obligațiuni, etc.
- **Riscul de lichiditate** - Afectează randamentul întrucât lipsa de lichidități poate impune vânzarea unor active în condiții mai puțin avantajoase.
- **Riscul de contraparte** – riscul de pierdere pentru fond 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. Poate să apară în cazul contractelor cu instrumente financiare derivate, etc.
- **Riscul operațional** – Este dat de eventualele probleme datorate proceselor interne, sistemelor informatice sau evenimentelor externe (calamități, dezastre naturale etc.)
- **Riscul de utilizare a instrumentelor derivate** – folosirea instrumentelor financiare derivate poate determina reducerea expunerii pe un activ suport, creșterea volatilității unităților de fond, precum și obținerea de câștiguri suplimentare.

COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

Comisioane aferente dobândirii sau renunțării la calitatea de investitor

Comision de subscriere	0%
Comision de răscumpărare	1,5%

Comisioanele de subscriere și de răscumpărare reprezintă valori maxime pe care le veți plăti. În unele cazuri, pe care distribuitorul/SAI vi le poate aduce la cunoștință, puteți plăti mai puțin. Investitorul poate afla valoarea efectivă a comisioanelor de subscriere și de răscumpărare de la distribuitorii autorizați sau de la administrator, precum și din documentele fondului. Comisioanele se suportă direct de către investitor la momentul operațiunii – fie de subscriere, fie de răscumpărare – și se aplică la suma brută de subscris sau răscumpărat.

Nivelul anual al comisioanelor plătite din activul fondului

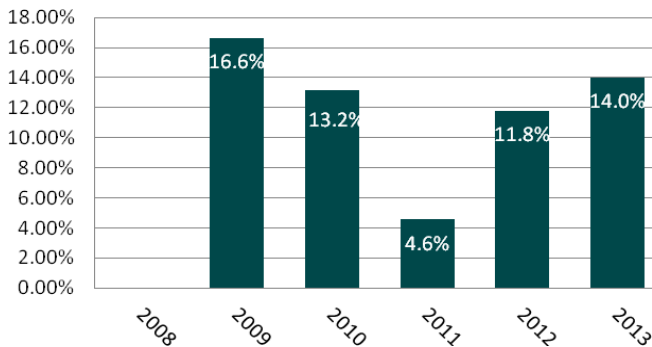
Comisioane curente	2,74%
--------------------	-------

Comisioane percepute din activul fondului în condiții specifice

Comision de performanță	Nu se aplică
-------------------------	--------------

- Comisioanele pe care le plătiți în calitate de investitori ai acestui fond sunt utilizate pentru acoperirea cheltuielilor de funcționare a fondului, inclusiv cheltuielile de comercializare și distribuire a unităților de fond. Aceste comisioane reduc potențialul de creștere a investiției voastre. Pentru informații suplimentare legate de comisioane, vă rugăm să consultați prospectul de emisiune al fondului, disponibil și electronic accesând link-ul <http://sai-carpatica.ro/produse-si-servicii/fdi-carpatica-global/documente>
- Nu se percep comisioane la migrarea înspre un alt fond administrat de SAI Carpatica Asset Management S.A.
- Valoarea *comisioanelor curente* este determinată pe baza comisioanelor aferente anului 2013 și poate varia de la un an la celălalt. În valoarea respectivă nu au fost incluse comisioanele de tranzacționare a activelor din portofoliu, acestea neavând un impact semnificativ.

PERFORMANȚA ANTERIOARĂ



- Fondul emite titluri de participare din iunie 2008.
- Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
- Performanțele fondului sunt calculate în RON.
- În calculul performanțelor anterioare ale fondului sunt incluse toate obligațiile acestuia respectiv comisionul de administrare, comisionul de depozitare, custodie, speze bancare și orice alt comision ce poate interveni în actul de administrare.

INFORMAȚII PRACTICE

- Depozitarul fondului:** Raiffeisen Bank SA România
- Informații suplimentare:** Informații suplimentare despre fond, precum și prospectul de emisiune, situațiile financiare, rapoartele anuale și semestriale pot fi obținute gratuit, în limba română, de la administrator sau distribuitorii fondului. De asemenea, ele pot fi consultate pe pagina de web www.sai-carpatica.ro
- Informații zilnice:** Ultimul preț al unităților de fond, calculat de administrator și certificat de depozitar, va fi publicat zilnic pe pagina de web a administratorului, www.sai-carpatica.ro, în cotidianul Bursa și va fi afișat zilnic la sediul său și la unitățile Distribuitorilor.
- Regimul fiscal:** Impozitarea veniturilor generate de tranzacțiile cu unități de fond depinde de tratamentul fiscal aplicabil fiecărui investitor în parte. Impozitul diminuează câștigul obținut din operațiunile cu unități de fond.
- Autoritatea de Reglementare:** Acest fond este autorizat în România iar activitatea lui este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare). SAI Carpatica Asset Management SA este autorizată în România și este reglementată de ASF.

SAI Carpatica Asset Management nu poate fi considerată responsabilă decât în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare sau sunt inexacte și necoerente cu părțile corespondente din prospectul OPCVM-ului. Aceste informații cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 31.12.2013