

PROSPECT SIMPLIFICAT

FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII

CARPATICA S_TOCK

autorizat de C.N.V.M. prin Decizia nr. 1237/10.06.2008
înscris în Registrul C.N.V.M. cu nr. CSC06FDIR/320052
administrat de



SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A

autorizată de C.N.V.M. prin Decizia nr. 275/13.02.2008
înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR05SAIR/320025/13.02.2008

Investițiile în fondurile 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

Aprobarea inițierii și derulării ofertei publice continue de titluri de participare de către C.N.V.M. nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către C.N.V.M. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului 15/2004;

Fondurile de investiții 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.

PROSPECT SIMPLIFICAT al Fondului deschis de investiții Carpatca STOCK

1. Prezentarea fondului deschis de investitii Carpatca STOCK

1.1 Identitatea Fondului

Fondul deschis de investiții Carpatca STOCK, denumit în continuare **Fondul**, s-a constituit pe baza Contractului de societate civilă din data de 06.03.2008, fără personalitate juridică, în conformitate cu prevederile Codului Civil, ale Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004.

Statul membru de origine al **Fondului** este România.

Durata de existență a Fondului este nelimitată.

Prezentul prospect simplificat al **Fondului** a fost autorizat prin Decizia Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare, denumită în continuare C.N.V.M., nr. 1237/10.06.2008, este înscris în Registrul C.N.V.M. sub nr. CSC06FDIR/320052 și conține toate informațiile necesare pentru ca investitorii potențiali să poată evalua calitățile investiției și pentru a ajunge la o decizie rațională privind oferta făcută.

Prezentul document, reprezintă modificarea Prospectului de emisiune simplificat al Fondului deschis de investitii Carpatca STOCK și actualizat prin Actele adiționale la Prospectul de emisiune simplificat al Fondului deschis de investiții Carpatca STOCK, autorizate prin Deciziile C.N.V.M. nr. 1813/11.09.2008, 442/19.03.2009 și 971/18/06.2009.

Forma prescurtată a denumirii Fondului este Carpatca STOCK.

1.2. Societatea de administrare

Societatea de administrare a **Fondului deschis de investiții Carpatca STOCK** este SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A., denumită în continuare, **Societatea de administrare sau Societatea**, și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Sibiu, sub nr. J32/1324/2007, Cod Unic de Înregistrare 22227862, având o durată nelimitată de funcționare.

Sediul social al SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A. este în Sibiu, Str. Autogării nr. 1, cod poștal 550135, tel: 0369/430532, fax: 0369/430533, adresa de web: www.sai-carpatca.ro, e-mail: office@sai-carpatca.ro. La data întocmirii prezentului prospect, **Societatea** nu avea sedii secundare.

SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A. a fost autorizată de C.N.V.M. prin Decizia nr. 275/13.02.2008 și înscrisă în Registrul Public al C.N.V.M. sub nr. PJR05SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

1.3. Depozitarul Fondului

Depozitarul Fondului este ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCUREȘTI, cu sediul în București, Sector1, Șos. Kiseleff, Nr.11-13, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/16100/1994, cod unic de înregistrare nr. 6151100, atribut fiscal RO, Registrul BNR RB-PJS-40-024, tel: +(40)21 2221600, fax: +(40)21 2221401, adresa web: www.ing.ro

ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala București este autorizată ca depozitar de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia C.N.V.M. nr. 3757/31.10.2003, numită în continuare Depozitar și este înscrisă în Registrul C.N.V.M. cu nr.PJR10DEPR/400003 din data de 03.10.2003.

Nu sunt transferate responsabilități de depozitare către alți subdepozitari.

1.4. Auditorul Fondului

În vederea auditării situațiilor anuale privind operațiunile Fondului, Societatea de administrare a încheiat un contract de audit cu firma Ace - Consult SRL cu sediul în Sibiu, Str. Constantin Noica, nr. 3, ap. 38, tel. +(40)0269/442712; 0722277722, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J32/159/22.02.2002, cod unic de înregistrare 14469555, societate membră a Camerei Auditorilor Financiarî din România cu autorizația nr. 523/23.06.2004

1.5. Distribuitorii Fondului

Societatea de administrare a încheiat contracte de distribuire a unităților de fond cu următoarele instituții:

- Banca Comercială Carpatica S.A., cu sediul în Sibiu, Str. Autogării nr. 1, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J32/80/1999, cod unic de înregistrare RO11447021, RB – PJR – 32 – 045/1999.
- SSIF Carpatica Invest SA, cu sediul în Sibiu, Str. Autogării nr. 1, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J32/1000/1996, cod unic de înregistrare 8240700.

Cererile de subscriere și răscumpărare a unităților de fond se depun la sediile Distribuitorilor, pe toata durata programului de lucru, cu excepția sărbătorilor legale. Distribuitorii vor vinde prin toate unitățile lor de distribuție unități de fond către persoane fizice și juridice.

Distribuția unităților de fond prin unitățile Distribuitorilor se face, pe baza metodologiei, a instrucțiunilor și cererilor ce se vor pune la dispoziția lor de către Societatea de administrare.

Distribuția se mai poate efectua la sediul central al Societății de administrare SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT din Sibiu Str. Autogării nr. 1, cod poștal 550135, tel: 0369/430532, fax: 0369/430533, adresa de web: www.sai-carpatica.ro , e-mail: office@sai-carpatica.ro.

2. Informații cu privire la investițiile Fondului deschis de investiții Carpatica STOCK

2.1 Obiectivele financiare

Scopul constituirii **Fondului** constă în atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de titluri de participare (unități de fond) și plasarea acestor resurse pe piețele financiare, în special pe piața de capital, în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării și diminuării riscului și administrării prudentiale.

Fondul va urmări efectuarea plasamentelor preponderent în acțiuni și alte valori mobiliare tranzacționate pe o piață reglementată, cu diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului și a menținerii unui grad crescut de lichiditate, cu respectarea condițiilor legale.

2.2. Politica de investiții

Fondul este un fond deschis de investiții, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare mediei ratei dobânzii de referință comunicată de BNR. Politica de investiții a Fondului urmărește dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, fără limite geografice sau de alta natură și urmărește structurarea plasamentelor

cu preponderență pe piața de capital, cu respectarea limitelor investiționale prevăzute de legislația în vigoare a pieței de capital.

Principalele categorii de instrumente financiare

Structura investițiilor realizate de către **Fond** va respecta limitele stabilite de legislația în vigoare și va fi următoarea:

- maxim 90% din activ în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată;
- maxim 40% din activ în obligațiuni municipale și corporatiste, tranzacționate pe o piață reglementată;
- maxim 60% din activ în depozite bancare;
- maxim 10% în titluri de participare emise de alte OPCVM/AOPC menționate la art. 101 alin. (1) lit. d) din Legea 297/2004
- maxim 50% din activ în instrumente ale pieței monetare;
- maxim 10% din activ în instrumente financiare derivate;
- maxim 10% din activ în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, altele decât cele menționate la art. 101 din Legea nr. 297/2004.

Fondul va investi în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată numai în scopul acoperirii riscului.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare, Societatea de administrare poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix sau emise de stat și diminuarea ponderii investițiilor în acțiuni, în scopul protecției investitorilor (în astfel de circumstanțe, este posibil ca fondul să nu își atingă obiectivele de investiții).

Fondul investește preponderent în acțiuni ale societăților cu o situație financiară solidă și o politică de dividende relativ stabilă. De asemenea sunt preferate pentru investiții societățile lichide (cele mai tranzacționate pe piața reglementată) cu un potențial ridicat de creștere a valorii acțiunilor.

Decizia de investire a activelor fondului are la bază analiza factorilor fundamentali care afectează prețul acțiunilor. Deși pe termen scurt prețul acțiunilor poate fi influențat de diverși factori conjuncturali, pe termen lung prețurile tind către valorile rezultate din analiza factorilor fundamentali. În consecință, Fondul nu urmărește valorificarea fluctuațiilor de preț pe termen scurt.

2.3. Profilul investitorului căruia se adresează Fondul deschis Carpatica STOCK

Participarea la fond este nediscriminatorie, fiind deschisă tuturor categoriilor de investitori, români sau străini, care subscriu la prevederile Prospectului de emisiune și se adresează în special investitorilor, care se expun mai mult riscurilor prezente în operațiunile de piață de capital și care doresc obținerea unor randamente superioare celor pe care le-ar obține prin constituirea de depozite pe piața financiar-bancară. Randamentul unităților de Fond depinde de politica de investiții a Fondului, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu. Analiza datelor istorice arată faptul că pe termen lung investițiile în acțiuni oferă randamente superioare celor în alte instrumente financiare. Pe de altă parte, prețul acțiunilor poate varia semnificativ mai mult decât cel al altor investiții. O descriere mai detaliată a riscurilor poate fi găsită în prospectul de emisiune al fondului.

Societatea de administrare recomandă o durată minimă a investiției de 18 luni.

Recomandarea are ca scop obținerea unor performanțe relevante, acoperind eventualele evoluții nefavorabile pe termene mai scurte. Decizia privind termenul investiției aparține exclusiv investitorilor.

3. Comisioane si alte cheltuieli

Comisiunile suportate de investitori

La subscrierea de unități de fond nu se percepe comision de subscriere

La răscumpărarea unităților de fond comisionul de răscumpărare este stabilit astfel:

- 3% din valoarea unității de fond, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-o perioadă mai mică sau egală cu 90 de zile de la achiziționarea acesteia;
- 1,5% din valoarea unității de fond, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-o perioadă mai mare de 90 de zile și mai mică sau egală cu 180 de zile de la achiziționarea acesteia;
- 0% din valoarea unității de fond, dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-o perioadă mai mare de 180 de zile sau dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată pentru transferul unităților de fond de la un fond la altul al Societății de administrare după o perioadă mai mare de 150 zile, perioadă în care nu s-au mai făcut alte transferuri.

Sumele încasate din comisioanele de răscumpărare a unităților de fond sunt încasate de Fond, intrând în activul acestuia.

Cheltuieli suportate de către Fond

Conform Legii nr. 297/2004 și Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004, cheltuielile legate de funcționarea Fondului care sunt suportate din activele sale sunt:

- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Societății de administrare;
- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor în condițiile impuse de Legea nr. 297/2004 și Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004;
- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate C.N.V.M.
- cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului;
- cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond.

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 sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic (cheltuieli de misiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus)

Comisionul de administrare stabilit prin Contractul de societate civilă este de maximum **0,5%** pe lună aplicat la valoarea medie lunară a activelor totale ale Fondului.

Societatea de administrare poate proceda la reducerea sau majorarea acestor comisioane. Data de la care noile comisioane vor fi aplicate se stabilește astfel:

- în cazul reducerii comisionului de administrare, în urma deciziei societății de administrare, aplicarea noului comision se face imediat. Reducerea comisioanelor este notificata CNVM și poate fi făcută publică după aplicarea reducerii;
- în cazul majorării comisionului de administrare, în urma deciziei societății de administrare și după notificarea CNVM, aplicarea comisionului se face la 10 zile după publicarea noului nivel în conformitate cu prevederile legale.

Comisionul de depozitare este de maxim 0,48% anual (minim 600 lei/lună), aplicat la valoarea medie lunară a activelor totale ale Fondului. Comisionul este suportat de Fond și este plătit lunar, la începutul lunii pentru luna anterioară. Depozitarul aplică un comision de custodie lunar, aplicat la valoarea portofoliului de valori mobiliare din ultima zi a lunii în procent de 0.008% și, comisioane de decontare astfel:

- pentru titluri tranzacționate la Bursa de Valori București: 5 RON + comisionul de decontare al Depozitarului Central (la data întocmirii prospectului acest comision este de 0,0085% pentru acțiuni și 0.0020% pentru obligațiuni. Modificarile survenite sunt comunicate public pe www.depozitarulcentral.ro, secțiunea Documente Depozitar)
- pentru titluri de stat: 0 RON+ comisionul Safir perceput de către BNR

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

Costurile legate de vânzarea și/sau cumpărarea de instrumente investiționale aparținând Fondului sunt achitate societăților intermediare care efectuează tranzacțiile și sunt suportate integral de către Fond.

Fondul va plăti cheltuielile și spezele legate de operațiunile specific bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, retrageri, etc) stabilite cu fiecare banca în parte.

Pentru informarea investitorilor, situația comisionului cuvenit Societății de administrare, respectiv Depozitarului va fi prezentată în rapoartele periodice, semestriale și anuale

4. Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozit pe câștigurile din investiții.

Investitorii persoane juridice au obligația să calculeze și să achite obligațiile fiscale care le revin conform prevederilor legale în vigoare.

Pentru investitorii persoane fizice, societatea de administrare a investițiilor va reține și va vira impozitul cuvenit conform reglementărilor în vigoare la data cererii de răscumpărare

5. Informații de natură comercială

Unitatea de fond reprezintă un titlu de participare la Fond, care evidențiază o deținere de capital în activele Fondului și a cărei achiziționare reprezintă unica modalitate de investire în Fond.

5.1 Procedura de subscriere

Participarea la fond este nediscriminatorie, fiind deschisă tuturor categoriilor de investitori, români sau străini, care subscriu la prevederile Prospectului de emisiune.

Investitorii care doresc să devină membri ai Fondului, vor semna o Cerere de subscriere la Fond. Cererea de subscriere la Fond cuprinde mențiunea: „Prin prezenta certific că am primit, am citit și mi-

am însușit prevederile Prospectului de emisiune al Fondului deschis de investiții Carpatica STOCK. Prin semnarea acestei cereri, înțeleg să devin parte a contractului de societate civilă.” Cererea de subscriere la Fond odată depusă la sediile administratorului/distribuitoareului, după caz, este irevocabilă.

Cererea de subscriere poate fi depusă, în cazul persoanelor fizice, atât de către titulari, cât și de către împuterniciții acestora. În cazul persoanelor juridice, Cererea de subscriere poate fi depusă de către reprezentanții legali sau de către persoanele împuternicite în acest sens. Operațiunile de subscriere/răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate de către reprezentatul legal sau de către împuterniciți, cu respectarea condiției de împuternicire.

Dacă operațiunile cu unități de fond urmează să fie făcute de către reprezentantul legal, pentru investitorii persoane juridice, se anexează la Cererea de subscriere o declarație pe proprie răspundere care să ateste calitatea de reprezentant legal în vederea semnării Cererii de subscriere sau, după caz, numirea de către reprezentantul legal a persoanei împuternicite să semneze Cererea de subscriere, precum și a persoanei/persoanelor autorizate să efectueze operațiuni cu unitățile de fond.

Participarea inițială se poate face cu minimum o unitate de fond, ulterior investitorul având libertatea de a subscrie cu orice sumă (minim valoarea unei unități de fond), înregistrarea făcându-se și pe fracțiuni de unități de fond (cu până la două zecimale). Orice investitor al fondului are obligația de a deține în permanență cel puțin o unitate de fond pentru a păstra calitatea de investitor. Unitățile de fond vor fi plătite integral la momentul subscrierii. Odată cu prima subscriere investitorului i se va deschide un cont în Fond care are număr de identificare unic.

Prețul de emisiune al unității de fond este prețul plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Societatea de administrare și certificat de depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului, la care se adaugă comisionul de subscriere. Emiterea titlurilor de participare se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

Plata unităților de fond se face numai în lei, în numerar la ghișeele Distribuitorilor sau Societății de administrare sau prin virament bancar din contul investitorului în contul Fondului.

În cazul subscrierilor ulterioare realizate atât prin virament bancar cât și prin numerar, fără completarea unei noi cereri de subscriere, este valabilă semnătura investitorului de pe cererea de subscriere completată la data subscrierii inițiale la fond, în cazul în care acesta și-a exprimat acordul în scris în acest sens.

În cazul subscrierilor ulterioare realizate prin numerar, societatea de administrare și distribuitorii fondului vor elibera, concomitent primirii sumelor respective din partea investitorului, dovada efectuării acestor vărsăminte.

O persoană care a cumpărat unități de fond devine investitor al Fondului în momentul emiterii titlurilor de participare aferente primei subscrieri.

Diferența dintre suma virată și suma investită, rezultată de regulă din rotunjiri și care este cuprinsă între 0,01 – 0,1 lei, va rămâne la dispoziția Fondului.

După intrarea efectivă a banilor în contul Fondului și calcularea numărului de unități de fond cumpărate, Societatea va remite investitorului prin fax sau prin poștă un extras de cont ce constituie Certificatul de investitor care atestă participarea la Fond. Distribuitorii au obligația de a transmite

Cererile de subscriere înregistrate în cursul fiecărei zile Societății, care la rândul său le va transmite Depozitarului, în vederea evidențierii acestora în contul Fondului.

În cazul subscrierilor ulterioare realizate prin virament bancar societatea de administrare va remite investitorului prin fax sau prin posta, un extras de cont care atesta efectuarea vărsămintelor respective.

Procedura de răscumpărare

Unitățile de fond vor fi răscumpărate în mod obligatoriu de Fond, la cererea investitorului sau împuterniciților desemnați de acesta.

Investitorii Fondului au dreptul de a solicita răscumpărarea în orice moment, a oricărui număr din unitățile de fond deținute.

Un investitor persoană fizică, titular de cont la Fond, poate desemna împuterniciți care vor putea efectua operațiuni de răscumpărare de unități de fond. În cazul unui investitor persoană juridică, operațiunile de răscumpărare unități de fond vor fi efectuate de reprezentantul/reprezentanții legali sau de persoane împuternicite de acesta pentru a efectua operațiuni la Fond.

Retragerea are loc prin semnarea și predarea la ghișeele Distribuitorului sau Societății a Cererii de răscumpărare prin care se solicita numărul de unități sau valoarea care se răscumpără. Cererea de răscumpărare semnată și depusă de deținătorul unităților de fond sau împuterniciți ai acestuia este irevocabilă.

În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

Prețul de răscumpărare al unei unități de fond este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

Din valoarea totală răscumpărată se scade comisionul de răscumpărare precum și orice alte taxe legale și comisioane bancare.

Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Plata unităților de fond răscumpărate se face prin virament bancar. Investitorul poate opta pentru plata în numerar la ghișeul de distribuție al fondului la care a fost depusă cererea de răscumpărare, pentru sume mai mici de 3.000 lei.

Conform prevederilor legale, prețul de răscumpărare va fi plătit în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data primirii respectivei cereri de răscumpărare.

Răscumpărarea unităților de fond și implicit anularea acestora se face după principiul FIFO unde primele unități cumpărate sunt și primele răscumpărate.

În cazul moștenitorilor și succesorilor legali, sau a reprezentanților persoanelor juridice, răscumpărarea se poate solicita numai pe baza documentelor care atestă această calitate. În cazul dizolvării persoanelor juridice investitori ai Fondului, răscumpărarea unităților de fond o pot solicita doar lichidatorii respectivei persoane juridice. Lichidatorii trebuie să prezinte toate documentele care atestă această calitate.

În cazul unor neconcordanțe/erori în datele transmise de investitor privind transferul sumelor prin virament, comisioanele suplimentare aferente operațiunilor efectuate datorită erorilor se recuperează integral de la investitor.

5.3 Transferul unităților de fond

Investitorul poate cere în orice moment transferul unităților de fond în unități ale altui fond deschis de investiții administrat de Societate. Transferul unităților de fond este realizat prin răscumpărarea unităților menționate deținute, cuplat cu subscrierea valorii rezultate după aplicarea impozitului legal.

5.4 Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii unitare a activului net

Valoarea activului net, valoarea unitara a activului net și numărul de investitori, calculate de Societatea de administrare și certificate de Depozitar, vor fi publicate zilnic pe pagina de web a Societății de administrare (www.sai-carpatica.ro), afișate zilnic la sediul său și la unitățile Distribuitorului și vor fi transmise spre publicare în cotidianul Bursa.

5.5. Datele distribuirii rapoartelor periodice și a situațiilor contabile

Societatea de administrare întocmește și transmite la C.N.V.M. raportări săptămânale cu detalierea activelor, a numărului de investitori și a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare precum și situația detaliată a investițiilor pentru ultima zi lucrătoare din săptămâna, în forma prevăzută în Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004. Aceste raportări sunt certificate de Depozitarul Fondului și sunt transmise gratuit, la cererea investitorilor.

Societatea de administrare a Fondului întocmește și publică pentru Fond, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările C.N.V.M. în vigoare, următoarele documente:

- Raportul anual: cuprinde situația activelor și obligațiilor Fondului, precum și situația detaliată a investițiilor. Acest raport se transmite la C.N.V.M. și se publică în termen de 4 luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea;
- Raportul semestrial: este transmis la C.N.V.M. și se publică în termen de 2 luni de la încheierea semestrului. Aceste rapoarte se publică în Buletinul C.N.V.M. și pe website-ul societății de administrare.

Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu Reglementările contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunității Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor reglementate și supravegheate de C.N.V.M. și este auditat de auditorul Fondului, membru al Camerei Auditorilor Financieri din România.

Publicarea rapoartelor semestriale și a raportului anual ale Societății de administrare privind administrarea Fondului inclusiv a situațiilor financiare, se va face în termen de 2 luni pentru raportul semestrial și în termen de 4 luni pentru raportul anual, termenele încep să curgă de la sfârșitul perioadei la care acestea se refera.

Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul C.N.V.M. și pe website-ul www.sai-carpatica.ro

În termen de trei zile de la întocmirea raportului semestrial sau anual, Societatea de administrare va publica în cotidianul Bursa un anunț destinat investitorilor Fondului în care se menționează apariția acestor rapoarte precum și modalitatea în care se poate obține aceste rapoarte la cerere, în mod gratuit.

Societatea de administrare este obligată să informeze continuu investitorii Fondului cu privire la activitatea acestuia și la modificările intervenite în cuprinsul prospectului de emisiune, prin notele de informare, autorizate de C.N.V.M. și publicate în cotidianul Bursa în termen de doua zile lucrătoare de la data comunicării de către C.N.V.M. a deciziei de autorizare a modificărilor. Modificările autorizate intra în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare, interval în care este permisă răscumpărarea numai integral a deținerilor tuturor investitorilor care nu sunt de acord cu modificările respective.

Societatea de administrare va transmite la C.N.V.M., în termen de 24 de ore, dovada publicării notei de informare

6. Alte dispoziții

La data autorizării Prospectului de emisiune, investitorii actuali ai Fondului devin implicit parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de Contractul de Societate civilă al Fondului, având drepturile și fiind ținut de obligațiile stipulate prin acestea.

În conformitate cu prevederile Legii, ale Regulamentului și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora, Prospectul simplificat, și Regulile Fondului fac parte integrantă din prezentul Prospect de emisiune.

Prospectul de emisiune, regulile fondului, rapoartele anuale si semestriale sunt furnizate gratuit, la cererea investitorilor actuali sau potențiali ai Fondului, și vor fi puse la dispoziția acestora la toate unitățile Băncii Comerciale Carpatice S.A. Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul C.N.V.M. și pe website-ul www.saicarpatica.ro

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare este autoritatea competentă care autorizează și supraveghează derularea ofertei publice continue de unități de fond ale Fondului.

Informații suplimentare despre Fondul deschis de investiții Carpatice STOCK se pot obține de la sediul SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A. Sibiu, Str. Autogării nr. 1, cod poștal 550135, tel: 0369/430532, fax: 0369/430533, adresa de web: www.sai-carpatica.ro, e-mail: office@saicarpatica.ro.

Data autorizării de către C.N.V.M. a modificării prospectului simplificat de emisiune este 18.06.2009.

SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT S.A.

Director General,

Neamțu Florentina Alexandrina