

CONTRACT DE SOCIETATE

Al Fondului Inchis de Investitii

Global Investing Fund

Prin prezentul Contract de Societate, la initiativa S.A.I. Tradeville Asset Management S.A., in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative (denumita in continuare Administrator sau SAI) si in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare, ale OUG nr. 32/2012, ale Regulamentului C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 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, cu modificarile si completarile ulterioare, ale Regulamentului ASF nr. 2/2018 pentru modificarea si completarea unor acte normative, ale Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investitii alternative, ale Regulamentului Delegat (UE) nr. 231/2013 de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste derogarile, conditiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparenta si supravegherea si conform dispozitiilor Codului Civil referitoare la societatea particulara, se constituie **Fondul Inchis de Investitii Global Investing Fund**, cuprinzand totalitatea contributiilor banesti si de alte active la acest **fond**. Investitorii **Fondului** sunt parte a prezentului Contract de societate.

1. Denumirea Fondului

Denumirea **Fondului** este „**Fondul Inchis de Investitii Global Investing Fund**” si va fi denumit in continuare „**Fondul**”. Denumirile prescurtate ale fondului sunt „Global Investing Fund” si „GIF”, astfel incat acesta poate fi mentionat sub oricare dintre cele trei denumiri.

2. Fundamentarea legala a constituirii Fondului

Fondul se constituie in forma juridica de societate particulara, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale Legii nr. 297/2004, ale OUG nr. 32/2012, ale Regulamentului nr. 15/2004, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015 si ale Regulamentului (UE) nr. 231/2013.

3. Durata Fondului

Durata **Fondului** este nelimitata, cu incepere de la data avizarii Fondului. Functionarea Fondului poate inceta cu anticipatie in conditiile prezentului Contract.

4. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice romane si straine si plasarea in instrumente financiare si valori mobiliare cu scopul de a realiza randamente superioare printr-o politica activa investitionala.

Fondul poate investi in urmatoarele:

1. Depozite bancare in lei sau valuta;
2. Obligatiuni municipale si corporative emise in cadrul tarilor membre UE;
3. Titluri de stat emise de tarile membre UE;
4. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe pietele reglementate sau in afara acestora, in cadrul UE:
 - Contracte de tip CFD;
 - Futures;
 - Optiuni.

Instrumentele financiare derivate mentionate in politica de investitii a fondului sunt cele de tipul instrumentelor financiare mentionate in sectiunea C punctul 4 din anexa I la Directiva 2014/65/CE, respectiv instrumente financiare derivate care pot fi regularizate in numerar.

5. Titluri de participare ale OPCVM/FIA/AOPC din U.E;

- 6. Actiuni si valori mobiliare asimilate acestora, tranzactionate pe piete reglementate sau pe ATS;
- 7. Alte instrumente financiare, in conditiile legii.

S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. nu utilizeaza tehnici de administrare eficienta a portofoliului (SFT) si nu investeste in instrumente de tip total return swap asa cum sunt prevazute in Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

In realizarea operatiunilor autorizate, administratorul de fonduri de investitii alternative actioneaza numai in interesul investitorilor Fondului administrat si va lua toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea si limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat. administratorul de fonduri de investitii alternative este obligat sa evite situatiile care constituie conflicte de interese asa cum au fost definite acestea in Legea nr. 74/2015 si in Regulamentul (UE) nr. 231/2015 si sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

Fondul va respecta niveluri adecvate de diversificare prudenta a portofoliului pentru evitarea acumularilor excesive de risc, in conformitate cu dispozitiile legale aplicabile.

5. Unitatile de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Valoarea unei unitati de fond se modifica pe tot parcursul existentei Fondului. Numarul unitatilor de fond este supus unor variatii permanente rezultand atat din emisiunea periodica, cat si din exercitarea o data la trei luni a dreptului de rascumparare a unitatilor de fond emise anterior si aflate in circulatie.

Unitatile emise de catre Fond prezinta urmatoarele caracteristici:

- Sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, fiind inregistrate in contul investitorului si exprimate in EUR;
- Nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare;
- Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
- Unitatile de fond sunt rascumparabile din activele Fondului in primele cinci zile lucratoare din a treia luna calendaristica de dupa precedenta perioada de subscriere;
- Valoarea nominala a unitatii de fond este 500 EUR;
- Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la 2 zecimale.

Emisiunea initiala de unitati de fond

Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisa oricarei persoane fizice sau juridice, romane sau straine care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului. Acordul privind aderarea la Fond se considera a fi exprimat odata cu prima subscriere de titluri. Declaratia de Adeziune cuprinde mentiunea "Prin prezenta certific faptul ca am primit, citit si inteles Prospectul de Emisiune al Fondului inchis de investitii Global Investing Fund, cu al carui continut sunt de acord si doresc sa devin membru al acestuia". Pentru a fi considerat investitor al Fondului, orice detinator are obligatia de a pastra in permanenta cel putin o unitate de fond.

Subscrierile si rascumpararile se vor efectua in una din urmatoarele doua variante:

1. In EUR, prin virament bancar in contul colector de EUR al Fondului deschis la BRD – Groupe Societe Generale;
2. In EUR, prin depunere directa (la ghiseul bancii) in contul colector de EUR al Fondului deschis la BRD – Groupe Societe Generale.

In cazul in care o persoana care intentioneaza sa subscrie depune o suma mai mica decat contravaloarea unei unitati de fond, SAI 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 cazul in care investitorul nu va completa suma, tranzactia nu va putea fi finalizata, iar societatea de administrare va intreprinde masurile necesare pentru a o restitui, urmand ca spezele bancare si comisioanele aferente operatiunilor de restituire sa fie suportate de catre persoana in cauza.

Participarea la fond are loc prin semnarea si predarea formularului de adeziune la societatea de administrare a investitiilor sau la distribuitorul Fondului si efectuarea platii unitatilor de fond subscribe.

Subscrierea unitatilor de fond se face la sediul S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. din Bucuresti, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3 sau prin distribuitorul Fondului, SSIF Tradeville S.A., cu sediul in Bucuresti, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3.

Cu ocazia adeziunii, investitorii au obligatia de a pune la dispozitia societatii de administrare a investitiilor sau a Distribuitorului, in original si copie, cel putin urmatoarele documente:

- a) pentru persoane fizice romane – buletin sau carte de identitate avand inscris codul numeric personal si copie dupa extras de cont bancar;
- b) pentru persoane fizice straine – pasaport si copie dupa extras de cont bancar;
- c) pentru persoane juridice – actul constitutiv/contractul de societate si statutul, certificatul de inregistrare, certificatul constatator eliberat de Oficiul National al Registrului Comertului (pentru societatile comerciale) sau de autoritati similare din statul de origine si documentele echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entitati fara personalitate juridica, care sa ateste informatiile care tin de identificarea clientului si documente de identificare pentru reprezentantul persoanei juridice. In situatia in care investitorii persoane juridice se afla in relatie de cont curent cu Distribuitorul, nu mai este necesara depunerea de catre investitor a actului constitutiv si a certificatului constatator la adeziune, daca nu au aparut modificari ulterioare ale acestor documente fata de cele depuse la Distribuitor.

Subscrierea de unitati de fond se face prin predarea cererii de subscriere completata si a dovezii efectuarii platii unitatilor de fond subscribe la administratorul Fondului sau la distribuitorul Fondului.

Numarul minim de unitati de fond care poate fi subscris de un investitor este o unitate, in valoare nominala de 500 EUR. Numarul maxim de unitati care poate fi subscris de un investitor este 10.000 de unitati, in valoare nominala de 5,000,000 EUR.

Investitorii pot subscrie minim o unitate de fond sau un numar intreg de unitati de fond.

Emisiuni ulterioare de unitati de fond

O data la trei luni vor fi oferite spre subscriere, in cadrul unei oferte publice, un numar de 20,000 de unitati de fond pentru fiecare emisiune. Numarul de unitati de fond emise poate fi suplimentat, decizia apartinand exclusiv societatii de administrare a investitiilor. Prima emisiune ulterioara de unitati de fond va avea loc in primele 5 zile lucratoare din una dintre lunile care urmeaza datei avizarii Fondului, specificate in paragraful de mai jos. In cele 5 zile lucratoare mentionate mai sus, investitorii vor putea subscrie la VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare din luna calendaristica anterioara, la care se adauga eventualele comisioane de emisiune, VUAN calculat si certificat de catre Depozitarul Fondului. Urmatoarele emisiuni de unitati de fond vor avea loc, in mod similar, o data la trei luni.

Subscrierile si rascumpararile se vor face in primele 5 zile lucratoare din lunile august, noiembrie, februarie si mai ale fiecarui an.

Un investitor care a subscris unitati de fond in cadrul unei perioade de emisiune isi poate rascumpara respectivele unitati de fond numai incepand cu urmatoarea perioada de emisiune.

Emiterea titlurilor subscribe se realizeaza in ziua lucratoare urmatoare celei in care s-a realizat creditarea conturilor colectoare ale fondului. In situatia in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor al fondului depune o suma mai mica decat contravaloarea unei unitati de fond, SAI 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 cazul in care investitorul nu va completa suma, tranzactia nu va putea fi finalizata, iar societatea de administrare va intreprinde masurile necesare pentru a o restitui, urmand ca spezele bancare si comisioanele aferente operatiunilor de restituire sa fie suportate de catre persoana in cauza.

Investitorii pot subscrie minim o unitate de fond sau un numar intreg de unitati de fond.

Procedura rascumpararii unitatilor de fond

Investitorii Fondului au dreptul de a rascumpara integral sau partial unitatile de fond detinute, o data la trei luni, in aceleasi perioade mentionate la situatiile de realizare a emisiunii ulterioare de unitati de fond.

In cele 5 zile lucratoare, investitorii vor putea rascumpara la VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare din luna calendaristica anterioara, din care se scad si comisioanele de rascumparare, VUAN calculat si certificat de catre Depozitarul Fondului.

Un investitor care a subscris unitati de fond in cadrul unei perioade de emisiune isi poate rascumpara respectivele unitati de fond numai incepand cu urmatoarea perioada de emisiune.

Plata sumelor aferente rascumpararii se face in EUR, prin virament in contul titularului. Termenul maxim legal pentru plata pretului de rascumparare este de 15 zile de la data inregistrarii cererii de rascumparare. In caz de deces al titularului, daca acesta nu are desemnat un imputernicit, rascumpararea se poate solicita numai pe baza de documente succesoriale.

Anularea titlurilor de participare se face in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inregistrare a cererii de rascumparare.

Rascumpararea si anularea unitatilor se face in ordinea achizitionarii acestora (metoda FIFO). Investitorii pot rascumpara minim o unitate de fond sau un numar intreg de unitati de fond.

Adminstratorul fondului poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie, in situatia in care investitorii au rascumparat mai mult de 70% din numarul total al unitatilor de fond inregistrat imediat dupa emisiunea initiala de unitati de fond sau daca Valoarea Activului Net al fondului scade sub 200,000 EUR. Adminstratorul fondului va informa investitorii si ASF cu privire la rascumpararea integrala a unitatilor de fond cu cel putin 15 zile inainte de data la care se va face rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie.

6. Administrarea Fondului

Adminstratorul Fondului este S.A.I. Tradeville Asset Management S.A., cu sediul in Bucuresti, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, inmatriculata la Registrul comertului sub nr. J40/12600/1998, cod unic de inregistrare 11344069, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 641/16.03.1999 si reautorizata in conformitate cu prevederile Regulamentului C.N.V.M. nr. 3/2003 prin Decizia nr. 3000/08.07.2004, numarul de inregistrare in Registrul C.N.V.M. PJR05SAIR/400013.

S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. a fost autorizata in calitate de Administrator de fonduri de investitii alternative prin Autorizatia ASF nr. 215/14.09.2017 si a fost inscrisa in Registrul ASF cu numarul PJR07¹AFIAA/400001.

Cheltuielile Fondului

Comisionul fix de administrare al Fondului este de maxim 0.30% pe luna si minim 0.01% pe luna, fiind aplicat la activul total al Fondului aferent ultimei zile lucratoare a lunii. Comisionul fix de administrare se plateste lunar. La data prezentului document, comisionul de administrare este de 0.30% pe luna, aplicat la activul total al Fondului aferent ultimei zile lucratoare a lunii. Activul total din ultima zi lucratoare a lunii va fi certificat de catre Depozitarul Fondului.

Adminstratorul Fondului poate modifica valoarea comisionului de administrare. In cazul cresterii comisionului peste limita maxima, modificarea comisionului se poate face ulterior notificarii ASF si dupa 2 zile de la publicarea pe site-ul administratorului Fondului www.sai-vanguard.ro a unei note de informare a investitorilor. Adminstratorul Fondului poate creste limita maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea ASF si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.

Adminstratorul Fondului va acorda investitorilor Fondului o parte din comisionul de administrare perceput Fondului, in functie de valoarea sumelor subscrise, astfel:

Pentru subscriseri in suma totala neta intre 200,000 EUR si 500,000 EUR, valoarea acordata (VA) se calculeaza astfel:

$VA = \text{Suma totala neta a subscriserilor aferenta perioadei de calcul} * \text{Valoarea procentuala a comisionului de administrare aferenta perioadei de calcul} * 20\%$

Pentru subscriseri in suma totala neta intre 500,001 EUR si 1,000,000 EUR, valoarea acordata (VA) se calculeaza astfel:

VA = Suma totala neta a subscrisorilor aferenta perioadei de calcul * Valoarea procentuala a comisionului de administrare aferenta perioadei de calcul * 30%.

Pentru subscrisori in suma totala neta incepand cu 1,000,001 EUR, valoarea acordata (VA) se calculeaza astfel:

VA = Suma totala neta a subscrisorilor aferenta perioadei de calcul * Valoarea procentuala a comisionului de administrare aferenta perioadei de calcul * 45%.

Suma totala neta a subscrisorilor (SA) pentru fiecare trimestru in parte se calculeaza la finalul perioadei de subscriere, astfel:

SA trimestru curent = SA trimestru precedent + Rascumparari din trimestrul respectiv – Subscrisori din trimestrul respectiv

Indiferent de suma subscrisa, VA se calculeaza trimestrial si se vireaza anual, la data aniversarii lansarii ofertei initiale a fondului.

In anumite situatii, SAI incaseaza si un comision de performanta, calculat dupa metoda „high-water mark”. Astfel, o data la trei luni, atunci cand fondul se deschide pentru subscrisori si rascumparari de unitati, SAI va percepe Fondului un comision de performanta daca VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare a lunii anterioare perioadei de subscriere, calculat inaintea acestui comision, este mai mare decat VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare din urma cu trei luni.

De asemenea, daca VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare a lunii anterioare perioadei de subscriere si calculat inaintea includerii comisionului de performanta este mai mare decat VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare dinaintea perioadei de subscriere anterioare, dar este inferior VUAN-ului maxim inregistrat anterior, SAI nu va percepe niciun comision de performanta. SAI va percepe un comision de performanta doar atunci cand VUAN-ul aferent ultimei zile lucratoare a lunii anterioare perioadei de subscriere si calculat inaintea includerii comisionului de performanta este mai mare decat VUAN-ul maxim inregistrat de la lansarea fondului.

Calculul primului comision de performanta se va face prin raportarea la valoarea nominala a unitatii de fond, anume la 500 EUR.

Valoarea maxima a comisionului de performanta este 20%. La data aprobarii prospectului, valoarea comisionului de performanta este 20%.

Cheltuielile de infiintare, cele de publicitate si cele de distributie vor fi suportate de catre SAI.

Cheltuielile legate de operatiunile de vanzare si/sau cumparare a valorilor mobiliare si a celorlalte active financiare (comisioane datorate intermediarilor) sunt platite societatile care efectueaza tranzactiile si sunt suportate integral de Fond. Fondul va plati cheltuielile cu emiterea/mentinerea codului LEI.

Fondul va plati cheltuielile si spezele legate de operatiunile specifice bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, retrageri etc.) stabilite cu fiecare banca in parte.

Comisionul de depozitare este de maxim 0.2% pe luna, aplicat la valoarea medie lunara a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0.2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflate in custodie. Valorile actuale ale comisiunilor de custodie si depozitare pot fi consultate la sediul S.A.I. Tradeville Asset Management S.A..

Comisionul maxim de subscriere pe care SAI il poate percepe investitorilor este 2%. La momentul aprobarii prospectului, comisionul de subscriere este 0%.

SAI percepe comision de rascumparare conform urmatoarei grile:

- Pentru rascumpararile inainte de 360 de zile de la data cumpararii, 0.30% din valoarea titlului;
- Pentru rascumpararile inainte de 720 de zile de la data cumpararii, 0.15% din valoarea titlului;
- Pentru rascumparari dupa mai mult de 720 de zile de la data cumpararii, 0% din valoarea titlului.

Comisionul de rascumparare se calculeaza prin inmultirea VUAN-ului valabil pentru operatiunea de rascumparare cu numarul de unitati rascumparate si cu valoarea procentuala a comisionului.

In cazul scaderii sau cresterii comisionului sub limita maxima, modificarea comisionului se poate face ulterior notificarii ASF si dupa 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor. Administratorul Fondului poate creste limita maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea ASF si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.

Atributiile Administratorului Fondului:

- a) sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru autorizarea si functionarea in bune conditii a Fondului, prin intermediul conducatorilor S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. care sunt mandatasi, prin prezentul contract, sa duca la indeplinire toate aceste formalitati si proceduri;
- b) sa defineasca strategia de investitii pe termen scurt, mediu si lung;
- c) sa efectueze din proprie initiativa plasamentul disponibilitatilor financiare ale Fondului in valori mobiliare, in acord cu strategia de investitii a acestuia; sa vanda, sa cumpere, sa rascumpere, sa gajeze, sa transforme, sa schimbe sau sa transfere titlurile si valorile mobiliare si/sau drepturile aferente acestora, emise de fond sau in care acesta a investit capital, totul in conformitate cu prevederile legale;
- d) sa elaboreze si sa aplice strategia de marketing si de publicitate pentru promovarea Fondului;
- e) sa asigure fluxul de informatie, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime; sa tina evidenta lunara a evolutiei activelor nete, a operatiunilor contabile ale Fondului si a valorii titlurilor de participare;
- f) sa intocmeasca, sa transmita si sa publice rapoarte semestriale si anuale, in conditiile legii;
- g) sa efectueze orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului, precum si activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare, conform legislatiei in vigoare;
- h) sa indeplineasca alte obligatii prevazute de lege.

In situatia platilor rascumpararilor (integral sau partial) prin ordin de plata, cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate integral de catre investitor.

7. Depozitarul Fondului

Depozitarul Fondului este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, telefon 021.200.83.72; fax: 021.200.83.73, www.brd.ro, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistrare RO361579, inscrisa in Registrul special al CNVM cu nr. PJR10DEPR/400007.

In afara de activitatea de depozitare, fiind o banca comerciala, BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE efectueaza in mod curent intreaga gama de operatiuni bancare pentru care a obtinut autorizatia BNR.

Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF.

Comisionul de depozitare este de maxim 0.2% pe luna, aplicat la valoarea medie lunara a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0.2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in custodie.

8. Forta majora

Cazurile de forta majora sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstantele care includ, fara restrictie: razboiul sau situatiile similare razboiului, revolutia, cutremurul, inundatiile grave, embargoul, precum si orice alte situatii care sunt certificate de Camera de Comert si Industrie sau orice alta autoritate competenta ca fiind cazuri de forta majora.

Forta majora este definita ca orice imprejurare independenta de vointa SAI si a investitorilor Fondului, intervenita dupa data semnarii adeziunii la Fond si care impiedica executarea prevederilor Prospectului de Emisiune. Forta majora exonereaza de raspundere partea care o invoca.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte cealalta parte, imediat sau in maxim 5 zile calendaristice, producerea si incetarea acestuia si sa ia orice masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor respectivului eveniment, iar in maxim 15 zile sa prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comert sau alt organism abilitat de legea romana. Daca nu procedeaza la anuntarea, in termenele de mai sus, a inceperii si incetarii cazului de forta majora, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti prin neanuntarea la termen.

9. Clauze de continuare a contractului cu mostenitori/sucesori ai investitorilor

Unitatile de fond sunt indivizibile cu privire la **Fond**, care nu recunoaste decat un singur proprietar pentru fiecare unitate.

In cazul decesului investitorului persoana fizica sau al lichidarii investitorului persoana juridica, **Fondul** va continua cu succesorii acestora. In cazul in care, prin efectul succesiunii, una sau mai multe unitati de fond vor deveni proprietatea comuna a mai multor persoane, acestea vor desemna pe una dintre ele sa le reprezinte fata de administratorul Fondului prin intermediul careia investitorul decedat / aflat in lichidare a achizitionat unitati ale Fondului.

In calitate de titular al dreptului de proprietate, persoana desemnata conform alineatului anterior va exercita drepturile si obligatiile aferente unitatii de fond.

10. Fuziunea si lichidarea Fondului

Fuziunile intre fondurile inchise de investitii se pot realiza prin urmatoarele metode:

- a) absorbtia unuia sau mai multor fonduri de catre Fond;
- b) absorbtia unuia sau mai multor fonduri, inclusiv a Fondului, de catre un al fond;
- c) crearea unui nou fond inchis de investitii prin contopirea a doua sau mai multe fonduri, inclusiv a Fondului.

Prin fuziune, administratorul sau administratorii de fonduri de investitii alternative trebuie sa urmareasca exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor care urmeaza a fuziona.

Fondurile fuzionate vor fi administrate de catre un singur administrator de fonduri de investitii alternative.

Fuziunea Fondului cu alte organisme de plasament colectiv se realizeaza in conformitate cu procedura prevazuta de reglementarile ASF.

Fondul poate fi transformat intr-un alt tip de organism de plasament colectiv sau intr-un organism de plasament colectiv in valori mobiliare cu respectarea legislatiei incidente si a reglementarilor emise de ASF in aplicarea acesteia.

Lichidarea Fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de catre ASF a autorizatiei de functionare a Fondului, in urmatoarele situatii:

- a) la cererea administratorului, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase;
- b) in situatia in care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizatiei societatii de administrare.

Derularea procesului de lichidare este similara cu procedura prevazuta in reglementarile ASF pentru lichidarea fondurilor deschise de investitii.

11. Litigii

Litigiile privind interpretarea si executarea prezentului contract, daca nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabila, se vor inainta spre solutionare instantei judecatoresti competente din Romania.

12. Incetarea si modificarea contractului

Prezentul contract inceteaza de plin drept si fara interventia instantei de judecata, in cazurile prevazute de lege si de reglementarile speciale privind pe oricare dintre parti, precum si in conditiile prevazute in codul civil roman. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale in vigoare la data incetarii contractului.

Modificarea contractului se va face prin act aditional, semnat de reprezentantul legal al administratorului Fondului, intrarea in vigoare a modificarilor contractului urmand a se realiza conform prevederilor reglementarilor ASF in vigoare la data semnarii actului aditional.

13. Drepturile si obligatiile investitorilor Fondului inchis de investitii

Drepturile si obligatiile investitorilor incep in urma citirii Prospectului Fondului.

Investitorii Fondului au urmatoarele **drepturi**:

- sa rascumpere o parte sau toate unitatile de fond detinute
- sa beneficieze, in conditiile legii, de secretul operatiunilor din contul personal, daca acesta este administrat de administratorul Fondului;
- sa obtina, la cerere si contra cost, confirmarea valorii soldului si a extrasului de cont personal de la distribuitor/administratorul Fondului.

Investitorii **Fondului** au urmatoarele **obligatii**:

- sa achite comisioanele de emitere sau de rascumparare;

S.A.I. Tradeville Asset Management S.A.

Calea Vitan nr. 6A, bl. B, tronson B, Tel: +4021/336.92.83
etaj 3, sector 3, Bucuresti, Romania Fax +4021/336.92.81
e-mail: office@sai-vanguard.ro; web: www.sai-vanguard.ro



- sa respecte conditiile prevazute in Prospectul Fondului si in celelalte documente care guverneaza activitatea Fondului, dupa cum li se aplica fiecaruia in parte.

14. Aderarea la Contractul de Societate

Investitorii devin parte a prezentului contract prin semnarea formularului de subscriere, in urma citirii prospectului de emisiune.

Contractul de Societate a fost avizat initial la data de 25.04.2013 si este actualizat la data de 23.03.2020.

Romeo-Mihai Nichisoiu
Director General
S.A.I. Tradeville Asset Management S.A.