

Document cu informații esențiale

Scopul

Prezentul document oferă informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu este un material publicitar. Informațiile vă sunt prezentate conform legislației în vigoare, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din investiția în acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produsul

Nume produs:	Fondul Închis de Investiții Global Investing Fund	Emitent: SAI Tradeville Asset Management S.A.	
ISIN:	ROFIIN000U4	Distribuitor: S.S.I.F. Tradeville S.A.	Adresa web: www.sai-tradeville.ro
Sunați la +4021 336 92 83 pentru mai multe informații	Autoritatea competentă: Autoritatea de Supraveghere Financiară	Dată document: 31.12.2020	

Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

În ce constă acest produs?

Tipul

Fondul Închis de Investiții Global Investing Fund ("Fondul") este un fond închis de investiții de tip AOPC / FIA, fiind denominat în euro și administrat activ. Pentru informații pe larg va rugăm consultați și Prospectul fondului și Fisa trimestrială de informare pe pagina web dedicată Fondului (<https://sai-tradeville.ro/global-investing-fund>).

Obiective

Fondul urmărește o strategie de tip global macro, care constă în identificarea dislocărilor majore care apar pe piețele financiare globale de acțiuni, valute și mărfuri. Acest produs nu are o dată a scadenței ci o perioadă de deținere minimă recomandată care este de 3 ani.

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice române și străine și plasarea în instrumente financiare și valori mobiliare cu scopul de a realiza randamente competitive în raport cu cele obținute via instrumente cu venit fix.

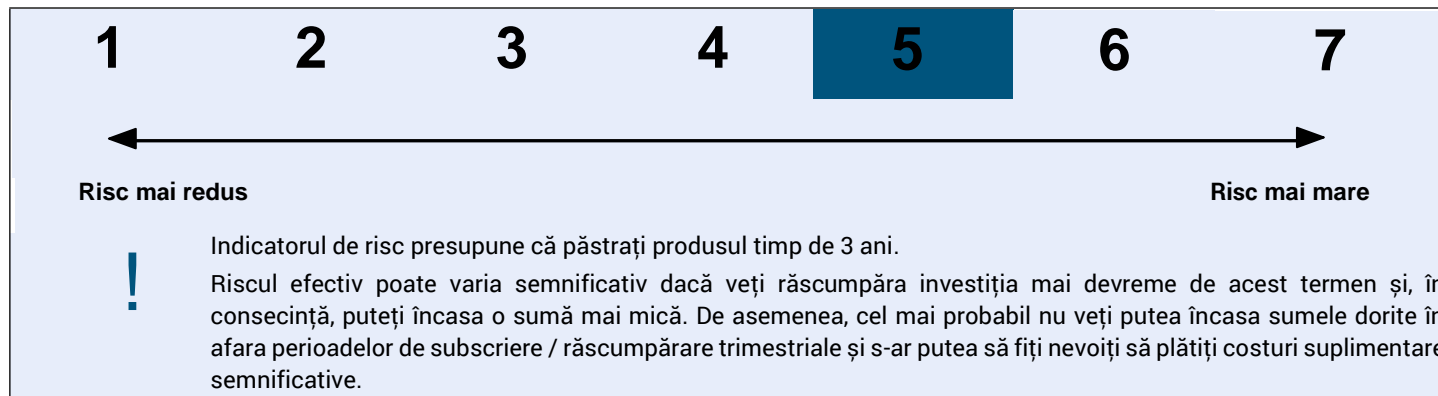
Global macro este un concept care a prins contur la nivelul fondurilor de investiții în anii '60-'70, odată cu extinderea procesului de globalizare și de liberalizare a fluxurilor de capital. În esență, global macro se referă la identificarea oportunităților de investiție sau speculație în orice piață financiară și din orice regiune geografică, în încercarea de a capitaliza pe seama unor evoluții macroeconomice majore și/sau a unor dislocări notabile de ordin fiscal, monetar, politic sau social. Piețele predilecte de acțiune pentru global macro sunt bursele de acțiuni, bursele de mărfuri, piețele valutare și piețele de obligațiuni.

Investitor retail căruia se adresează

Fondul se adresează investitorilor, persoane fizice sau juridice, care tolerează cel puțin un nivel de risc mediu, urmărind să își diversifice plasamentele prin investirea într-o paletă variată de active de la nivelul piețelor internaționale. Acest produs este destinat investitorilor retail care pot suporta o pierdere substanțială raportată la capitalul investit și preferă un orizont investițional pe termen mediu sau lung (3 ani). Este potrivit pentru investitorii de retail care caută expunere pe piețele internaționale de acțiuni, mărfuri și pe piețele valutare (FOREX), dar nu au suficient timp pentru monitorizarea investițiilor. Investitorul de retail căruia se adresează Fondul este interesat de creșterea capitalului.

Care sunt riscurile și ce pot obține în schimb?

Indicator de risc



Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să implice o pierdere de bani din cauza evoluțiilor înregistrate pe piețe sau din cauză că nu suntem în măsură să efectuăm plăți către dumneavoastră.

Am încadrat acest produs în clasa de risc 5 din 7, care este o clasă ridicată de risc. Aceasta înseamnă că pierderile potențiale asociate performanței viitoare vor avea un nivel mediu (nivelul evaluat de noi al indicatorului de risc de piață fiind 4 din 7) în timp ce deteriorarea condițiilor de piață riscă să afecteze capacitatea fondului de a efectua plăți către dumneavoastră (nivelul evaluat de noi al indicatorului de risc de credit fiind 5 din 6).

Atenție la riscul valutar. Veți primi plăți într-o altă monedă decât moneda națională a României și, prin urmare, randamentul final pe care îl veți obține va depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este inclus în indicatorul menționat mai sus.

Apreciam ca alte riscuri semnificative legate de Fond neincluse în indicatorul sintetic de risc sunt riscul de lichiditate a plasamentelor (posibilitatea ca onorarea unor obligații de plată să ne forțeze să lichidăm investiții la valori mult sub cele realizabile la scadență) și riscul de reglementare (ex. pierderi din modificarea legislației fiscale, restricționarea investițiilor ca urmare a schimbării reglementărilor prudentiale, etc.).

Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și, prin urmare, puteți pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.

În situația în care Fondul nu poate onora obligațiile de plată, există riscul să pierdeți întreaga investiție. Activele Fondului sunt separate de cele ale Emitentului deci, în situația în care Emitentul ar intra în incapacitate de plată, activele Fondului nu ar trebui să fie afectate direct sau semnificativ.

Scenarii

La o investiție de 10.000 EUR		1 an (perioadă intermediară)	2 ani (perioadă intermediară)	3 ani (perioadă recomandată)
Scenarii				
Scenariul de criza	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	5,849.83 EUR	5,743.65 EUR	6,070.73 EUR
	Randament mediu în fiecare an	-41.50%	-24.21%	-15.33%
Scenariul nefavorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	8,373.23 EUR	7,419.35 EUR	6,173.18 EUR
	Randament mediu în fiecare an	-16.27%	-13.86%	-14.85%
Scenariul moderat	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	9,185.77 EUR	8,467.71 EUR	7,275.94 EUR
	Randament mediu în fiecare an	-8.14%	-7.98%	-10.06%
Scenariul favorabil	Ce sumă puteți primi după deducerea costurilor	10,075.83 EUR	9,681.12 EUR	8,535.91 EUR
	Randament mediu în fiecare an	0.76%	-1.61%	-5.14%

Acest tabel arată suma de bani pe care ați putea să o primiți în următorii 3 ani, în funcție de diferitele scenarii, presupunând că investiți 10.000 EUR la începutul acestei perioade.

Scenariile prezentate indică posibila performanță a investiției dumneavoastră. Puteți să le comparați cu scenariile altor produse de investiții.

Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare pe baza datelor din trecut referitoare la variația valorii acestei investiții și nu constituie un indicator exact. Suma pe care o veți obține va depinde de modul în care evoluează piața și de durata de timp pe care păstrați investiția/produsul.

Scenariul de criză arată care este suma pe care ați putea să o primiți înapoi în circumstanțe de piață extreme și nu ține cont de situația în care Fondul nu este în măsură să își îndeplinească obligațiile de plată.

Pentru acest produs, banii nu se pot încasa cu ușurință anticipat. Acest lucru înseamnă că este dificil de estimat suma pe care o primiți dacă încasați înainte de sfârșitul perioadei de deținere minime recomandate. Fie nu veți putea încasa anticipat, fie va trebui să plătiți costuri ridicate sau să suportați o pierdere importantă.

Cifrele indicate includ toate costurile produsului în sine dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu iau în considerare regimul fiscal căruia vă supuneți, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o puteți primi ca urmare a investiției în acest produs.

Ce se întâmplă dacă Emitentul nu poate plăti?

Acest instrument financiar nu este acoperit de niciun sistem de garantare a depozitelor. Sunteți expuși riscului ca Fondul să fie în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile ce decurg din instrumentul financiar în caz de insolvență (incapacitatea de plată, supra-îndatorare) sau în situația existenței unui ordin administrativ ("bail-in regime") pentru unii dintre partenerii noștri comerciali (bănci, brokeri de instrumente financiare derivate). Astfel, chiar dacă activele Fondului sunt separate de ale Emitentului există posibilitatea pierderii totale a capitalului investit în situațiile descrise mai sus.

Pentru a acoperi eventualele riscuri de răspundere civilă profesională aferente activităților pe care administratorul Fondului le poate desfășura aceasta deține fonduri proprii suplimentare corespunzătoare pentru a acoperi eventualele riscuri de răspundere civilă care decurg din neglijența profesională în valoare de cel puțin 0.01% din activele nete ale Fondului.

Care sunt costurile?

Indicatorul de reducere a randamentului (RIY) arată impactul costurilor totale pe care le plătiți asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Costurile totale includ costurile unice, costurile de funcționare și costurile accesorii.

Sumele indicate aici sunt costurile cumulate ale produsului în sine, pentru trei perioade de deținere. Aceste sume includ eventualele penalități de ieșire anticipată. Cifrele corespund situației în care investiți 10.000 EUR. Cifrele respective sunt estimări și se pot schimba în viitor.

Costuri de-a lungul timpului

Entitatea care vă vinde acest produs sau care vă consiliază în legătură cu acest produs poate să vă perceapă alte costuri. În acest caz, vă va oferi informații cu privire la costurile respective și vă va arăta impactul tuturor costurilor asupra investiției dumneavoastră de-a lungul timpului.

La o investiție de 10.000 EUR	Dacă încasați după 1 an (perioadă intermediară)	Dacă încasați după 2 ani (perioadă intermediară)	Dacă încasați după 3 ani (perioadă recomandată)
Costuri totale	4.86% (477,62 EUR)	4.71% (931,67 EUR)	4.71% (1.063,41 EUR)
Impact asupra randamentului (RIY) pe an	4.78%	4.93%	4.18%

Structura costurilor

Tabelul de mai jos indică impactul produs în fiecare an de diferitele tipuri de costuri asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține la sfârșitul perioadei de deținere minime recomandate și semnificația diferitelor categorii de costuri.

Acest tabel reprezintă impactul asupra randamentului pe an la sfârșitul perioadei de deținere minime recomandate			
Costurile unice	Costurile inițiale	0,00%	Nu se percep comisioane la investire.
	Costurile de ieșire din investiție	0,00%	Impactul costurilor la ieșirea din investiție după perioada de deținere minimă recomandată. Pentru ieșirea înainte de acest termen pot exista costuri. Va rugăm consultați mai jos secțiunea „Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii anticipat?”.

Costuri continue / recurente	Costuri de tranzacționare a portofoliului	0,21%	Impactul costurilor de achiziționare și vânzare a investițiilor suport ale produsului. Acesta conține și o estimare de spread bazată pe preturi de deschidere care poate supraestima cu mult spread-ul efectiv suportat de Fond.
	Alte costuri recurente	4,24%	Impactul costurilor pe care vi le imputăm în fiecare an pentru a gestiona investițiile dumneavoastră și al costurilor prezentate în secțiunea II.
Costuri accesorii	Comisioane de performanță	0,00% (20% din profit, în regim „High water mark”, anualizat pe baze istorice)	Impactul comisioanelor de performanță. Deducem aceste comisioane din investiția dumneavoastră dacă produsul depășește performanța de referință. Astfel, trimestrial, înainte de perioadele de subscriere/răscumpărare se compară valoarea activului unitar net al fondului cu valorile precedente. În cazul în care aceasta este mai mare decât oricare dintre valorile precedente („high water mark”) se percepe un comision de performanță. Impactul maxim al acestui comision este de a scădea cu 20% pe an randamentul pentru investitori. Există și situații în care acest impact poate fi mai mic.
	Comisioane pentru randament	0,00%	Nu există comisioane pentru randament.

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage banii anticipat?

Perioadă de deținere minimă recomandată: 3 ani

Vă puteți retrage banii înainte de finalul perioadei de deținere minimă recomandată, dar nu chiar în orice moment. Astfel, subscrierile și răscumpărările au loc trimestrial, exclusiv în timpul primelor 5 zile lucrătoare din lunile august, noiembrie, februarie și mai. Acestea se efectuează la VUAN-ul valabil pentru acea perioadă de subscriere. Operațiunile de subscriere și răscumpărare se vor efectua prin intermediul SSIF Tradeville SA, distribuitorul fondului.

Nu există comisioane de subscriere. Comisionul de răscumpărare reflectă perioada minimă recomandată a investiției:

- 0.3% pentru răscumpărări în primul an de la subscriere (mai puțin de 360 de zile de deținere);
- 0.15% pentru răscumpărări în al doilea an de la subscriere (mai puțin de 720 dar mai mult de 360 de zile de deținere);
- 0% pentru răscumpărări după doi ani de la subscriere (peste 720 de zile de deținere).

Un investitor care a subscris unități de fond în cadrul unei perioade de emisiune își poate răscumpăra respectivele unități de fond numai începând cu următoarea perioadă de emisiune. Plata sumelor aferente răscumpărării se face în EUR, prin virament în contul titularului. Investitorul care solicită răscumpărarea unităților de fond va suporta în întregime cheltuielile bancare aferente transferului. Termenul maxim legal pentru plata prețului de răscumpărare este de 15 zile de la data înregistrării cererii de răscumpărare. În caz de deces al titularului, dacă acesta nu are desemnat un împuternicit, răscumpărarea se poate solicita numai pe baza de documente succesoriale.

Anularea titlurilor de participare se face în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrarea a cererii de răscumpărare. Răscumpărarea și anularea unităților se face în ordinea achiziționării acestora (metoda FIFO). Investitorii pot răscumpăra minim o unitate de fond sau un număr întreg de unități de fond. Societatea de administrare a investițiilor poate decide răscumpărarea tuturor unităților de fond în circulație, în situația în care investitorii au răscumpărat mai mult de 70% din numărul total al unităților de fond înregistrat imediat după emisiunea inițială de unități de fond sau dacă Valoarea Activului Net al fondului scade sub 200,000 EUR. Societatea de administrare a investițiilor va informa investitorii și A.S.F. cu privire la răscumpărarea integrală a unităților de fond cu cel puțin 15 zile înainte de data la care se vor răscumpăra toate unitățile de fond în circulație.

Cum pot face o reclamație?

Orice plângere privind produsul sau conținutul documentului poate fi trimisă la: SAI Tradeville Asset Management S.A., S.A., Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Sector 3, cod postal: 031296, București, România; Nr fax: (4021) 336 92 81, E-mail: office@sai-tradeville.ro; Site: <https://sai-tradeville.ro/contact>. Mai multe detalii despre acest subiect puteți găsi și [urmând acest link](#).

Alte informații relevante

SAI Tradeville Asset Management S.A. acordă reduceri ale comisioanelor de administrare pentru subscrieri mai mari de 200,000 euro:

Subscrieri nete* (EUR)	Reducerea comisioanelor de administrare
200,000 - 500,000	20%
500,001 - 1,000,000	30%
Peste 1,000,000	45%

*subscrieri totale, nete de răscumpărările investitorului

Baza legală angajantă pentru acest instrument financiar o reprezintă numai informațiile cuprinse în Prospectul Fondului, incluzând orice completare a acestuia, care a fost redactat în conformitate cu prevederile reglementărilor legale aplicabile. Toate documentele pot fi solicitate de la Emitentul Fondului la datele de contact de mai sus.

Investiția în instrumente financiare atrage după sine riscuri specifice cum ar fi: fluctuații ale prețurilor pieței, incertitudinea dividendului sau a profitului. Va rugăm să țineți cont de faptul că performanțele istorice nu sunt o garanție pentru performanțe viitoare asemănătoare. Vă rugăm să citiți Prospectul Fondului înainte de a investi în acest fond. Prospectul de emisiune al Global Investing Fund poate fi citit și pus la dispoziție gratis la sediul SAI Tradeville Asset Management S.A. din Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Sector 3, cod postal: 031296, București, România, tel. 021/336.92.83, fax: 021/336.92.81 sau pe site-ul www.sai-tradeville.ro.

Informații privind politica de remunerare a SAI TRADEVILLE ASSET MANAGEMENT S.A. pot fi găsite pe site-ul societății (www.sai-tradeville.ro) și în Prospectul fondului.

S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. este Administratorul Fondului Global Investing Fund. S.A.I. Tradeville Asset Management S.A. este înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/12600/1998, având codul de înregistrare fiscală 11344069, autorizată de CNVM prin Decizia nr. 3000/08.07.2004, înregistrată în Registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/400013 și prin Autorizație A.S.F. nr. 215/14.09.2017, înregistrată în Registrul A.S.F. sub nr. PJR07¹AFIAA/400001. Fondul Inchis de Investiții Global Investing Fund este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu numărul de înregistrare CSC08FIIR/400036 din data 25.04.2013. Depozitarul Fondului este BRD – Groupe Societe Generale din București. Distribuitorul Fondului este S.S.I.F. Tradeville S.A., cu sediul în Calea Vitan nr. 6A, Bl. B, Tronson B, et. 3, Sector 3, cod postal: 031296, București, România, tel. 021/336.92.83, fax: 021/336.92.81, autorizat prin Decizia Autorității de Supraveghere Financiară nr. 2225/15.07.2003. S.S.I.F. Tradeville este acționarul majoritar al SAI Tradeville Asset Management S.A..

PENTRU INFORMAȚII SUPLIMENTARE VIZITAȚI WWW.SAI-TRADEVILLE.RO SAU APELAȚI +4021.336.92.83