

SCOP

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Documentul nu constituie un material publicitar. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

PRODUS

Denumire emitent: Societatea de Investiții Financiare Muntenia S.A. (SIF Muntenia)
Instrumente financiare emise: Acțiuni **Simbol BVB:**SIF4 **Site:** www.sifmuntenia.ro
Piața pe care se tranzacționează/ ISIN: Bursa de Valori București/ ROSIFDACNOR6
Înregistrat în Registrul ASF: PJR09FIAIR/400005/09.07.2021
Autoritatea competentă: Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) **Site autoritate competentă:** www.asfromania.ro
Administрат de: Administratorul de Fonduri de Investiții Alternative SAI Muntenia Invest SA (SAI Muntenia Invest)
Sediul social: București, str. S.V. Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, România
Sunati la +4021.387.32.10 pentru mai multe informatii
Data elaborării prezentului document: 29.01.2024 (date actualizate 31.12.2023)
Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles!

IN CE CONSTA ACEST PRODUS ?

Tip. SIF Muntenia este un fond închis de investiții ce funcționează ca o societate pe acțiuni și care a fost clasificat ca fond de investiții alternative pentru investitorii de retail (FIAIR). Acțiunile emise de SIF Muntenia sunt acțiuni nominative, de valori egale, emise în forma dematerializată. Acțiunile emise de SIF Muntenia sunt cotate și tranzacționate la Bursa de Valori București SA (BVB), pe segmentul Principal, categoria Premium, simbol de tranzacționare "SIF4". Dividendele obținute de către Fond sunt transferate în activul fondului, fiind reinvestite, în vederea creșterii valorii activului net. Randamentul valorii unitare a activului net al SIF Muntenia este determinat în mod direct de evoluția activelor în care SIF Muntenia realizează investiții.

Banca depozitara a Fondului este BRD Group Societe Generale. Se pot obtine in orice moment gratuit informatii suplimentare cu privire la Fond sau copii ale descrierii strategiei de investitii si a obiectivelor Fondului, respectiv cel mai recent raport anual si orice raport semestrial sau trimestrial al Fondului in limba romana sau in limba engleza de la sediul SAI Muntenia Invest SA. Alte informatii practice se pot gasi la sediul SAI Muntenia Invest SA, inclusiv ultimul pret al valorii unitare a activului net al actiunii SIF Muntenia.

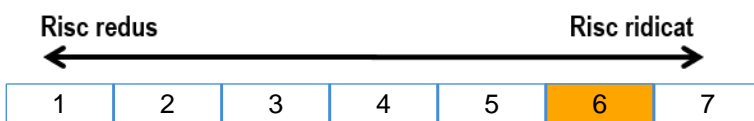
Termen. Conform prevederilor actuale din Actul constitutiv al SIF Muntenia, fondul are durată de funcționare de 100 de ani și nu există o durată minimă de deținere a unei investiții în acțiuni SIF4. Acțiunile SIF Muntenia pot fi cumpărate și vândute la Bursa de Valori București în orice zi lucratoare în care pe Bursa de Valori se realizează tranzacții. SIF Muntenia a fost creat prin efect al Legii și nu există nici o persoană care să poată dispune unilateral încetarea activității Fondului. Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor SIF Muntenia poate hotărî lichidarea voluntară a SIF Muntenia.

Obiective SIF Muntenia are ca obiectiv administrarea eficientă a unui portofoliu diversificat de active, în măsură să asigure un flux constant de venituri, conservarea și creșterea pe termen mediu-lung a capitalului, în scopul creșterii valorii pentru acționari și obținerea unor randamente cât mai ridicate ale capitalului investit. Investițiile SIF Muntenia vor fi efectuate preponderent în România, cu accent pe investiții în instrumente financiare admise la cota unei piețe organizate. Pentru îndeplinirea obiectivelor de investiții, Administratorul Fondului va acționa în următoarele direcții:

- implicarea activă în activitatea societăților din portofoliul Fondului în vederea creșterii valorii acestora;
- transparența politicii de investiții și modul în care aceasta contribuie la realizarea principalelor obiective de investiții;
- menținerea unei comunicări eficiente cu investitorii și cu membrii Consiliului Reprezentanților Acționarilor.

Tipurile de active în care poate investi SIF Muntenia Investițiile SIF Muntenia vor fi efectuate preponderent în România cu accent pe acțiuni admise la cota Bursei de Valori București (BVB). În proporții mai mici, SIF Muntenia poate investi și în acțiuni neadmise la cota unei piețe, în alte tipuri de instrumente financiare (obligațiuni corporative, titluri de stat, depozite, unități de fond samd) precum și în părți sociale și active imobiliare, conform reglementărilor în vigoare.

Investitorul individual vizat Acțiunile SIF Muntenia prezintă interes pentru investitorii care caută aprecierea investiției pe termen lung și care sunt dispuși să accepte volatilitatea unei piețe emergente de tipul BVB. Investiția în acțiunile SIF Muntenia nu este recomandată investitorilor care nu-și permit pierderi privind investiția inițială și nici celor care sunt în căutarea unui venit constant. De asemenea investiția în SIF Muntenia trebuie să aibă în vedere și cunoștințele teoretice ale investitorilor precum și experiența din trecut privind investiții similare pe piețele financiare.

CARE SUNT RISURILE SI CE AS PUTEA OBTINE IN SCHIMB ?**Indicatorul sintetic de risc (SRI)**

Indicatorul de risc presupune pastrarea investitiei timp de 5 ani. 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 de Bursa de Valori București.

Am încadrat acest produs la clasa de risc 6 din 7 care este o clasă de risc medie spre ridicată. Aceasta înseamnă că este foarte probabil ca deteriorarea condițiilor de piață să determine pierderi potențiale de un nivel mediu spre ridicat în legătură cu investiția dumneavoastră în acest produs. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și, prin urmare, puteți pierde o parte din investiție. Riscul investiției în acțiuni SIF Muntenia poate fi semnificativ mai mare decât cel reprezentat în indicatorul sintetic de risc dacă investiția nu este pastrată până la sfârșitul perioadei de deținere recomandate dumneavoastră. Este posibil să nu fiți în măsură să vindeti acțiunea SIF Muntenia cu ușurință sau să fiți nevoiți să vindeti la un preț care influențează în mod semnificativ suma primită înapoi.

Durata de deținere recomandată

S.A.I. Muntenia Invest S.A. recomandă o durată minimă a investiției de 5 ani. Recomandarea are ca scop obținerea unor performanțe relevante, acoperind eventualele evoluții nefavorabile pe termene mai scurte ale prețului acțiunii. Decizia privind termenul investiției aparține exclusiv investitorilor întrucât acțiunile SIF Muntenia sunt listate la cota Bursei de Valori București iar investitorul poate ieși din acest tip de investiție la orice moment pe care el îl consideră oportun.

Alte riscuri semnificative neincluse în calculul SRI

Chiar dacă acțiunile SIF Muntenia sunt listate la cota Bursei de Valori București, pentru moment nu există o lichiditate angajată oferită de formatorii de piață sau de SAI Muntenia Invest și lichiditatea depinde numai de existența cumpărătorilor și vânzătorilor de pe piața secundară. De asemenea SAI Muntenia Invest SA ia în calcul și gestionează printre altele și riscul de credit (riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale), riscul de piață (riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din contul de profit și pierdere, din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile a prețurilor la care se tranzacționează titlurile financiare respectiv riscul de lichiditate (riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea MI sau de incapacitatea uneia din entitățile administrate de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora).

SCENARIILE DE PERFORMANȚĂ

Scenariile nefavorabile, moderate și favorabile prezentate sunt ilustrații care utilizează performanțele cele mai nefavorabile, medii și cele mai bune ale SIF Muntenia în ultimii 10 ani. Piețele ar putea evolua foarte diferit în viitor.

Investiții de 50.000 lei

Scenarii		Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani (perioada de deținere recomandată)
Scenariu minim	Nu există un randament minim garantat. Ați putea pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.		
Scenariu de criza	Ce ați putea primi după deducerea costurilor (LEI)	23.763 lei	5.175 lei
	Randament mediu în fiecare an	-52,47 %	-36,47 %
Scenariu nefavorabil	Ce ați putea primi după deducerea costurilor (LEI)	22.429 lei	39.706 lei
	Randament mediu în fiecare an	-55,14 %	-4,51 %
Scenariu moderat	Ce ați putea primi după deducerea costurilor (LEI)	53.178 lei	66.304 lei
	Randament mediu în fiecare an	6,36 %	5,81 %
Scenariu favorabil	Ce ați putea primi după deducerea costurilor (LEI)	92.746 lei	101.550 lei
	Randament mediu în fiecare an	85,49 %	15,22 %

Diagrama prezentată arată o gamă de rezultate posibile și nu indică exact suma pe care o puteți obține. Aceasta suma depinde de evoluția activului suport. Aceasta diagramă indică posibila performanță a investiției dumneavoastră. Puteți să o comparați cu diagramele de randament ale altor instrumente financiare. Suma pe care o veți obține de pe urma investiției în SIF Muntenia depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile viitoare ale pieței sunt incerte și nu pot fi prevăzute cu precizie. Cifrele indicate includ toate costurile investiției, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu iau în considerare situația dumneavoastră fiscală, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o primiți.

Scenariul de criza arată ceea ce ați putea obține în circumstanțe extreme ale pieței.

CE SE ÎNTÂMPLĂ DACĂ SAI MUNTENIA INVEST SAU INTERMEDIARUL PRIN CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ ACȚIUNILE SIF4 NU POATE PLĂȚI ?

SAI Muntenia Invest în calitate de administrator al SIF Muntenia nu efectuează plăți în nume propriu către investitorii Fondului. SAI Muntenia Invest este responsabilă să asigure lichiditățile pentru plata dividendelor în contul acțiunilor deținute de către investitori/pentru plata acțiunilor răscumpărate conform Adunării Generale a Acționarilor SIF Muntenia. În cazul în care SIF Muntenia nu poate să asigure lichiditățile pentru operațiunile mai sus menționate, investitorii se pot îndrepta împotriva Fondului solicitând atât suma cuvenită cât și dobânda penalizatoare pentru întârzierea la plată calculată conform prevederilor legale. Dacă va fi cazul, în calitate de acționar al SIF Muntenia veți putea depune o declarație de creanță în cadrul puțin probabil al deschiderii procedurii insolvenței împotriva SIF Muntenia. Potentiala pierdere pentru neplata contravalorii acțiunilor vandute de către Intermediar/absența din contul propriu de tranzacționare a acțiunilor SIF4 se poate acoperi de către Fondul de Compensare a Investitorilor S.A. în limita plafonului de compensare conform legislației disponibile la www.fond-fci.ro.

CARE SUNT COSTURILE ?

Persoana care va vinde acest produs sau care va oferi consultanța cu privire la el poate să vă perceapă alte costuri. În acest caz, persoana respectivă va și oferi informații cu privire la aceste costuri și la modul în care acestea vă afectează investiția.

Evoluția în timp a costurilor

Tabelele arată sumele care sunt luate din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de cât de mult investiți, de durata pe care dețineți produsul și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de sumă investită și pe

diferite perioade de investiții posibile. Am presupus:

- în primul an ați primi suma pe care ați investit-o (randament anual de 0%). Pentru celelalte perioade de deținere, am presupus că produsul are o performanță similară celei prezentate în scenariul moderat.

- se investește suma de 50.000 RON:

Investiție de 50.000 Lei	Dacă ieșiți după 1 an	Dacă ieșiți după 5 ani (perioada de deținere recomandată)
Costuri totale	1.098 lei	6.524 lei
Impactul asupra randamentului (RIY)/an (%)	2,2 %	2,2 %

(*) Aceasta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul în fiecare an pe parcursul perioadei de deținere. De exemplu, aceasta arată că dacă vindeți la sfârșitul perioadei de deținere recomandată, randamentul mediu anual este estimat la 5,8% înainte de deducerea costurilor și la 3,6% după deducerea costurilor.

Structura costurilor

		Dacă încasați după 1 an	
Costuri unice la intrare sau la ieșire	Costuri de intrare	Nu percepem comision de intrare, dar persoana care va vinde produsul ar putea să perceapă un comision	0 lei
	Costuri de ieșire	Nu percepem comision de ieșire pentru acest produs, dar persoana care va vinde produsul ar putea să perceapă un comision.	0 lei
Costuri curente luate în fiecare an	Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de operare	1.81% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta este o estimare bazată pe costurile reale pe ultimul an.	903 lei
	Costuri de tranzacționare a portofoliului	0.00% din valoarea investiției dvs. pe an. Aceasta este o estimare a costurilor suportate atunci când cumpărăm și vindem investițiile subadiacente pentru produs. Suma reală va varia în funcție de cât de mult cumpărăm și vindem.	0 lei
Costuri accesorii suportate în condiții specifice	Comisioane de performanță și comisioane pentru randament	0.39% din valoarea investiției dumneavoastră pe an.	195 lei

Intermediarii vor oferi informații în detaliu despre costurile tranzacțiilor care nu sunt incluse în costurile de mai sus pentru a înțelege efectul cumulativ pe care îl au aceste costuri cumulate asupra randamentului investiției.

CÂT TIMP AR TREBUI SA-L PĂSTREZ? POT RETRAGE BANII ANTICIPAT?

În documentele SIF Muntenia este specificată o durată recomandată de deținere de 5 ani. Investitorul este cel care va alege momentul ieșirii dintr-o investiție în acțiuni SIF Muntenia prin efectuarea unei tranzacții de vânzare la Bursa de Valori București.

CUM POT SA DEPUN O RECLAMATIE ?

Orice petiție/reclamație referitoare la acțiunile SIF Muntenia sau referitoare la SAI Muntenia Invest, administratorul SIF Muntenia, poate fi transmisă în scris pe e-mail la adresa sai@munteniainvest.ro, prin fax la numărul +4021 387 32 09 sau prin poștă la adresa: strada Serghei Vasilevici Rahmaninov, nr. 46-48, sector 2, București, România, cod poștal 020199. Informațiile privind conținutul minim al unei petiții/reclamații este prezentat în procedura internă pe care o puteți consulta pe site-ul SIF Muntenia la adresa <https://www.sifmuntenia.ro/informatii-pentru-investitori/petiti/> Salariații SAI Muntenia Invest din cadrul compartimentului pentru relații cu investitorii vă stau la dispoziție pentru a vă furniza informații privind nelămuririle dumneavoastră. Datele de contact ale salariaților mai sus menționați pot fi găsite pe site-ul SIF Muntenia la adresa <https://www.sifmuntenia.ro/contact/>

ALTE INFORMATII RELEVANTE

Informații suplimentare actualizate la zi privind SIF Muntenia pot fi consultate pe site-ul nostru la adresa <https://www.sifmuntenia.ro/>. Aceste informații sunt puse la dispoziție pe baza obligațiilor legale.

Aici pot fi găsite informații privind:

Ultimele rapoarte anuale, semestriale și trimestriale	www.sifmuntenia.ro/informatii-pentru-investitori/raportari-periodice/raportari-periodice-ifs/situatii-ifs-separate
Comunicate și rapoarte curente	www.sifmuntenia.ro/informatii-pentru-investitori/comunicate-si-rapoarte-curente
Evoluția lunară a Valorii Unitare a Activului Net în ultimii 10 ani	www.sifmuntenia.ro/investitii/activ-net/evolutie-van
Informații privind Adunările Generale ale Acționarilor și alte evenimente corporative	www.sifmuntenia.ro/informatii-pentru-investitori/evenimente
Informații privind performanța anterioară a SIF Muntenia	performanta anterioara
Informații privind scenariile de performanță	scenarii de performanta