

INFORMATII CHEIE DESTINATE INVESTITORILOR

Prezentul document ofera informatii cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informatiile va sunt prezentate conform legii pentru a va ajuta sa intelegeti natura si riscurile unei investitii in acest fond. Suntetii invitati sa il cititi pentru a putea lua o decizie in cunostinta de cauza daca sa investiti sau nu.

Nr.Reg. ASF CSC06FDIR/400044

Decizia CNVM nr.2617/18.12.2007

Fondul deschis de investitii Zepter Defensive este administrat de catre Zepter Asset Management - SAI, parte a grupului de firme Zepter.

Obiective si politica de investitii

Activele Fondului vor fi investite in actiuni, obligatiuni, depozite bancare si instrumente ale pietei monetare. Politica de investitii a Fondului va urmări diversificarea portofoliului în vederea dispersiei riscului.

Fondul poate investi in actiuni pina la 100% din activele Fondului. Fondul nu va investi în titluri de participare emise de alte O.P.C.V.M. si/sau A.O.P.C. mai mult de 10% din activele sale.

Alocarea strategica a portofoliului, din punct de vedere al localizarii entitatilor emitente, va fi orientata spre instrumente emise/oferte de entitati inregistrate in Romania sau care au piata principala de listare Romania. Selectarea instrumentelor financiare are in vedere calitatea emitentilor, potentialul de crestere si riscul asociat.

Costurile de tranzactionare a activelor din portofoliu reduc potentialul de crestere a investitiei dumneavoastra.

Fondul nu distribuie dividende, castigul obtinut din plasamentele efectuate se regasesc in cresterea valorii titlului de participare.

Titlurile de participare pot fi subscribe sau rascumparate in orice zi lucratoare, cu exceptia datei de 31 decembrie, la sediul Zepter Asset Management sau al distribuitorilor.

Recomandare: acest fond nu este recomandat investitorilor care doresc sa isi retraga banii in termen de 36 de luni, insa acest interval nu are caracter contractual, momentul investitiei si rascumpararii apartinand exclusiv clientului. Costurile de operare ale fondului sunt incluse in randamentul fondului.

Profilul de risc si de randament al investitiei

Indicatorul **ISRR** (Indicator Sintetic de Risc si Randament) nu este o masura a riscului de pierdere a sumei investite ci o masura a cresterilor si scaderilor de valoare inregistrate anterior de catre fond.

← RISC REDUS

RISC RIDICAT →

uzual randamente mai scazute

uzual randamente mai ridicate

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Incadrarea in profilul de risc cu nivelul cel mai scazut nu insemna ca fondul este lipsit de riscuri.

Indicatorul de risc prezinta anumite limitari, datele istorice anterioare nefiind o garantie a rezultatelor viitoare, profilul de risc indicat nefiind garantat si putand fi modificat de catre administrator pe parcursul operarii fondului.

Motivul incadrării fondului in categoria amintita mai sus deriva din politica de investitii, diversificarea

plasamentelor prin utilizarea instrumentelor financiare cu venit fix si actiunilor.

Riscuri relevante pentru fond care nu sunt cuprinse in **ISRR**: **-Riscul de credit** apare in legatura cu orice fel de creanta si consta in riscul ca debitorii, sa nu fie capabili sa-si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza lipsei de solvabilitate, a falimentului sau a altor cauze de aceeași natura.

-Riscul de lichiditate reprezinta riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar/pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia.

- Riscul operational reprezinta riscul rezultat din eventualul caracter necorespunzator al proceselor interne si/sau din erori umane/deficiente ale sistemelor SAI.

- Riscul de piata este determinat de faptul ca un procent important din activele Fondului poate fi reprezentat de investitiile in actiuni sau in alte instrumente financiare cu un grad mai ridicat de risc.

- Riscul de contraparte reprezinta riscul de pierdere care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile inainte de decontarea finala a fluxului de numerar aferent tranzactiei

- Riscul legislativ, care include posibilitatea impozitarii rezultatelor pozitive ale Fondului sau aparitia unor acte normative care prevad o modificare a metodologiei de calcul a valorii activului net, etc.

Comisioane si cheltuieli

Comisiunile platite de un investitor sunt utilizate pentru a acoperi cheltuielile de functionare ale Fondului inclusiv cheltuielile de comercializare si distributie a unitatilor de fond iar aceste comisioane si cheltuieli reduc cresterea potentiala a investitiei.

Comision unic perceput inainte sau dupa ce investiti:	
Comision maxim de subscriere*	2%
Comision maxim de rascumparare*	1,5%
Aceasta este valoarea maxima pe care o veti plati/primi inainte de subscrierea/dupa rascumpararea unitatilor de fond.	
Nivelul actual al comisiunilor platite din activul Fondului	
Cheltuieli curente	3,48%

*Cheltuieli suportate in mod direct de catre investitor la momentul operatiunii. Acestea sunt detaliate in Prospectul de emisiune al fondului, iar in anumite cazuri investitorul poate sa plateasca mai puțin.

Investitorul poate afla valoarea efectiva a comisiunilor de subscriere si de rascumparare de la consilierul sau financiar sau de la distribuitorul sau.

In cazul migrării din fondul FDI Zepter Defensive catre oricare alt fond administrat de Zepter Asset Management – SAI, operatiunea nu este comisionata

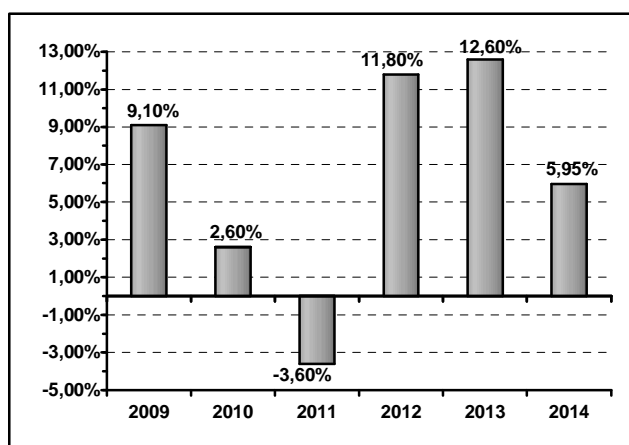
INFORMATII CHEIE DESTINATE INVESTITORILOR

Prezentul document ofera informatii cheie referitoare la acest fond destinate investitorilor. Acesta nu este un material publicitar. Informatiile va sunt prezentate conform legii pentru a va ajuta sa intelegeti natura si riscurile unei investitii in acest fond. Suntetii invitati sa il cititi pentru a putea lua o decizie in cunostinta de cauza daca sa investiti sau nu.

Valoarea comisioanelor curente este determinata pe baza comisioanelor aferente anului trecut, pentru anul care s-a incheiat si de aceea poate varia de la un an la celalalt. In valoarea respectiva sunt incluse: comisioanele de tranzactionare, de transfer bancar, de depozitare, de administrare si orice alte comisioane ce pot interveni in actul de administrare, mai putin comisionul de performanta (inexistent).

Pentru orice informatii suplimentare privind comisioanele, va rugam sa consultati Prospectul de emisiune al fondului, disponibil la adresa www.zepter-invest.ro.

Performante anterioare



Fondul a fost lansat in aprilie 2008, fiind denumit in lei. Performanta anterioara nu reprezinta o garantie a rezultatelor viitoare.

Datele prezentate contin toate comisioanele incluse, fiind rezultatul net al administrarii.

Informatii practice

Depozitarul fondului este Banca Comerciala Romana.

Orice informatii suplimentare despre fond, copii ale prospectului, raportari periodice sau situatii financiare se pot obtine gratuit la sediul administratorului, fiind disponibile in limba romana. Aceste documente pot fi descarcate si de pe web-site-ul administratorului www.zepter-invest.ro sau pot fi solicitate prin e-mail la adresa sai@zepter-invest.ro.

Ultima valoare a unitatii de fond poate fi vizualizata pe website-ul administratorului www.zepter-invest.ro sau in ziarul „Bursa”.

Zepter Asset Management – SAI nu retine la sursa impozitul datorat pe castigul realizat. In cazul persoanelor fizice, acest impozit se declara si achita de catre investitor in mod direct catre ANAF. In cazul persoanelor juridice,

veniturile financiare se inregistreaza in contabilitate si se deduc in functie de Codul Fiscal in vigoare.

Zepter Asset Management – SAI nu poate fi considerata responsabila decat in baza declaratiilor din acest document care induc in eroare sau sunt inexacte si necoerente cu partile corespondente din prospectul Fondului.

Acest fond este autorizat in Romania si reglementat de catre ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiara). Zepter Asset Management – SAI este autorizata in Romania si reglementata de catre ASF (Autoritatea de Supraveghere Financiara)

Aceste informatii cheie destinate investitorilor sunt exacte la data de 04.08.2015 si in conformitate cu Autorizatia ASF nr.150/04.08.2015

Aprobat,

Gabriel Dumitrescu
Director General

Avizat,

Dan Ceuca
RCCI