

Strategia S.I.F. OLTENIA S.A. privind politica investițională respectă principiile prudențiale din Regulamentul nr. 15/2004 al A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prevăzute la art. 187, 188 și 275, respectiv:

**“Art. 187**

Investițiile unui AOPC pot fi efectuate în categoriile de active menționate la art. 101 alin.(1) din Legea nr. 297/2004 precum și în:

- a) alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare: valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată, efecte de comerț (bilete la ordin, cambii);
- b) valută, achiziționată pe piața internă, liber convertibilă, conform criteriilor B.N.R.;
- c) active imobiliare.

**Art. 188**

AOPC cu o politică de investiții diversificată poate investi în toate categoriile de active menționate la art. 101 alin. (1) și art. 102 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 297/2004, precum și în activele menționate la art.187 lit. a) și b), cu îndeplinirea următoarelor condiții:

a) nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, neadmise la tranzacționare;

b) nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în valori mobiliare și/sau

instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, menționate la art. 101 alin.(1) lit. a) și b) din Legea nr.297/2004. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40% cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute de un AOPC în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de peste 40% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale. Această limită nu se aplică depozitelor și tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate încheiate cu instituții financiare care fac obiectul unei supravegheri prudențiale;

c) nu poate deține mai mult de 50% din activele sale în instrumente financiare emise de entități aparținând aceluiași grup, iar în cazul grupului din care face parte S.A.I. această limită este de 40%;

d) expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției;

e) valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 10% din activele sale. Această limită poate fi depășită până la maximum 30% cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 30 de zile. Prevederile art. 164 alin. (2) cu privire la OPCVM se aplică în mod corespunzător în cazul AOPC cu o politică de investiții diversificată.

f) nu poate să constituie și să dețină depozite bancare reprezentând mai mult de 30% din activele sale la aceeași bancă;

g) expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului său net;

h) nu poate deține mai mult de 50% din activele sale în titluri de participare ale AOPC.

**Art. 275**

(1) Prevederile art. 185 alin.(1) lit. d) privind valoarea minimă nominală a titlului de participare nu se aplică în cazul SIF.

(2) SIF care, la momentul intrării în vigoare a prezentului regulament, au depășit limitele impuse pentru categoria de AOPC în care se încadrează cu privire la investițiile în acțiuni emise de S.C. BRD Groupe Societe Generale S.A., S.C. BCR S.A. și S.C. Bancpost S.A. pot păstra aceste dețineri fără însă a mai putea efectua investiții în aceleași titluri. Deținerile în aceste titluri vor fi excluse din calculul privind limitele de deținere prevăzute la art. 188.”