

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ
Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare



EDIȚIE SPECIALĂ A BULETINULUI ASF

	Pag.
REGULAMENT nr. 5/09.04.2020 pentru adoptarea unor măsuri referitoare la desfășurarea adunărilor generale ale emitenților pe perioada existenței stării de urgență generate de COVID-19	2
REGULAMENT nr. 7/16.04.2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative	5
REGULAMENT nr. 8/22.04.2020 pentru adoptarea unor măsuri excepționale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare pe perioada instituirii pe teritoriul României a stării de urgență generate de criza COVID-19	142
REGULAMENT nr. 9/22.04.2020 pentru modificarea și completarea unor acte normative ale Autorității de Supraveghere Financiară	145

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT

pentru adoptarea unor măsuri referitoare la desfășurarea adunărilor generale ale emitenților pe perioada existenței stării de urgență generate de COVID-19

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în temeiul art. 1 și art. 92 alin. (27) din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață,

având în vedere prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 1/1999 privind regimul stării de asediu și regimul stării de urgență, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 453/2004, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decretul Președintelui României nr. 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României,

în contextul restricțiilor impuse de autoritățile competente ale statului pentru gestionarea situației generate de COVID-19, precum suspendarea de activități desfășurate în spații închise,

având în vedere Ordonanța militară nr. 1/18.03.2020 privind unele măsuri de primă urgență care privesc aglomerările de persoane și circulația transfrontalieră a unor bunuri,

având în vedere Ordonanța militară nr. 2/21.03.2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19,

având în vedere Ordonanța militară nr. 3/24.03.2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19,

având în vedere Ordonanța militară nr. 4/29.03.2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Ordonanța militară nr. 5/31.03.2020 privind măsuri de prevenire a răspândirii COVID-19,

având în vedere că în perioada următoare urmează să se desfășoare de către emitenți adunările generale ordinare anuale ale acționarilor având pe ordinea de zi aprobarea situațiilor financiare, potrivit prevederilor legale, precum și eventualitatea desfășurării unor adunări generale ale acționarilor care nu suferă amânare,

în urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 08.04.2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. 1. - (1) Fără a aduce atingere drepturilor acționarilor prevăzute de Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare și de Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, pe perioada stării de urgență instituită pentru limitarea infectării cu coronavirusul SARS-CoV-2 în rândul populației, emitentul asigură desfășurarea corespunzătoare a adunărilor generale ale acționarilor, cu luarea în considerare a dispozițiilor prevăzute în Decretul nr. 195/2020, Ordonanța Militară nr. 1/2020, Ordonanța Militară nr. 2/2020, Ordonanța Militară nr. 3/2020, Ordonanța Militară nr. 4/2020, Ordonanța Militară nr. 5/2020, precum și a altor dispoziții ale autorităților statului impuse în această perioadă.

(2) Fără a se limita la acestea, emitentul are obligația să adopte măsuri care să asigure desfășurarea corespunzătoare a adunărilor generale a acționarilor, precum:

(i) publicarea pe site-ul propriu a unor rapoarte curente care se transmit și la BVB, precum și la ASF, potrivit prevederilor legale, prin care emitentul formulează recomandări exprese adresate acționarilor emitentului, cu privire la utilizarea mijloacelor electronice/de interacțiune la distanță cu privire la adunările generale ale acționarilor, referitoare la:

a) accesarea materialelor aferente adunării generale a acționarilor, în format electronic, cu evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii acestora în copie fizică, prin poștă, servicii de curierat sau ridicării în mod personal, de la sediul societății;

b) transmiterea, prin e-mail, cu evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii acestora în copie fizică prin poștă, servicii de curierat sau depunerii în mod personal la registratura emitentului, de către acționari a propunerilor de introducere de noi puncte pe ordinea de zi sau, după caz, a proiectelor de hotărâre pentru punctele incluse sau propuse a fi incluse pe ordinea de zi și a întrebărilor cu privire la adunarea generală a acționarilor;

c) transmiterea de către acționari a împuternicirilor generale sau, după caz, a împuternicirilor speciale prin e-mail, cu evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii acestora în copie fizică prin poștă, servicii de curierat sau depunerii în mod personal la registratura emitentului;

d) votarea prin corespondență și, de preferință, prin e-mail, cu evitarea, în măsura în care este posibil, a transmiterii acestora în copie fizică prin poștă, servicii de curierat sau depunerii în mod personal la registratura emitentului;

(ii) publicarea pe site-ul propriu a unor rapoarte curente care se transmit și la BVB, precum și la ASF, potrivit prevederilor legale, prin care emitentul aduce la cunoștința acționarilor:

a) posibilitatea ca emitentul să aplice restricțiile în vigoare la data desfășurării adunării generale a acționarilor, cu privire la limitarea numărului de participanți la evenimente desfășurate în spații închise, numai în funcție de deciziile exprese adoptate de autorități;

b) avertizarea explicită potrivit căreia participarea la evenimente/întâlniri publice desfășurate în spații închise, în condițiile impuse de autorități la acel moment, expune participanții la o posibilă contaminare cu coronavirusul SAR-CoV-2, iar emitentul și/sau conducerea emitentului nu ar putea fi ținute răspunzătoare pentru un astfel de risc.

(3) În considerarea măsurilor luate de către emitent pentru respectarea alin. (1) și în cazul în care adunările generale ordinare ale acționarilor, respectiv adunările generale extraordinare ale acționarilor nu se pot desfășura prin prezența fizică a acționarilor, ca urmare a deciziilor exprese adoptate de autorități, emitentul asigură desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor prin utilizarea votului prin corespondență, precum și, după caz, prin exprimarea votului prin utilizarea unor mijloace electronice de transmitere a datelor, în condițiile în care emitentul utilizează astfel de mijloace electronice, potrivit prevederilor legale.

(4) În situația în care autoritățile competente ale statului interzic în mod explicit desfășurarea adunărilor generale ale acționarilor cu prezență fizică, emitentul publică pe site-

ul propriu și transmite la BVB, precum și la A.S.F, potrivit prevederilor legale, cu cel târziu 3 zile lucrătoare anterior datelor limită pentru transmiterea împuternicirilor/ voturilor prin corespondență, un raport curent cu privire la imposibilitatea obiectivă a derulării adunării generale ordinare a acționarilor, respectiv a adunării generale extraordinare a acționarilor cu prezența fizică a acționarilor.

(5) Prevederile prezentului regulament se aplică în cazul adunărilor generale ordinare ale acționarilor, respectiv adunărilor generale extraordinare ale acționarilor pentru care data limită de transmitere către emitent a formularelor de vot prin corespondență/a împuternicirilor este ulterioară cu cel puțin 4 zile lucrătoare datei de intrare în vigoare a prezentului regulament. Adunările generale ale acționarilor deja convocate la data intrării în vigoare a prezentului regulament se desfășoară conform Legii nr.31/1990 și Legii nr.24/2017, respectiv, numai în situațiile excepționale de la alin. (3) și (4), prin utilizarea votului prin corespondență și, după caz, prin utilizarea mijloacelor electronice de transmitere a datelor fără reluarea formalităților privind reconvoacarea sau modificarea convocatoarelor deja publicate.

(6) Prezentul regulament nu aduce atingere niciunei dispoziții legale adoptate de autoritățile competente ale statului în vederea gestionării situației excepționale menționate la alin. (1), respectivele dispoziții legale aplicându-se cu prioritate.

(7) Prezentul regulament se aplică în cazul emitenților cu sediul social pe teritoriul României și ale căror acțiuni sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau sunt admise la tranzacționare sau sunt tranzacționate, cu acordul lor, în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare.

(8) Prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare se aplică corespunzător, cu luarea în considerare a prevederilor prezentului regulament.

Art. 2. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, intră în vigoare la data publicării, și se aplică pe perioada existenței stării de urgență pe teritoriul României.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară
Prim-vicepreședinte
Elena-Doina DASCĂLU

București,
Nr. 5/09.04.2020

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ**REGULAMENTUL****privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative**

În conformitate cu prevederile art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2) și art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 2 alin. (2), art. 4 alin. (2) și (3), art. 8 alin. (1) lit. b) și c), art. 9 alin. (7), art. 15 alin. (1), art. 16 alin. (2), art. 18 alin. (5), art. 19 alin. (1) și (2), art. 20 alin. (3), art. 22 alin. (1) lit. j), art. 24 alin. (3), art. 27 alin. (4), art. 30 alin. (4), art. 31 alin. (7), art. 32 alin. (1), art. 35 lit. b), art. 36 alin. (10), art. 38 alin. (2), art. 39 alin. (18), art. 42 alin. (2) lit. a), art. 46 alin. (1) și (3), art. 47, art. 49 alin. (3), art. 50 alin. (2) lit. g), art. 57 alin. (3) și art. 63 alin. (6) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea dispozițiilor art. 4 alin. (5), art. 5 alin. (4), art. 7 alin. (1), art. 8 alin. (2), (3), (7) și (8), art. 10, art. 11 alin. (1)-(3) și (7), art. 12 alin. (1) și (5), art. 19, art. 20, art. 21 alin. (1), art. 23 alin. (2), art. 24, art. 32 alin. (3), art. 35 alin. (1) lit. b), art. 38 alin. (1) și (3), art. 41 alin. (2), art. 47 alin. (6), art. 51 alin. (1), art. 52 alin. (1) și (2), art. 62, art. 71, art. 72, art. 76 și art. 81 alin. (2) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 15.04.2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

TITLUL I**Organizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative****CAPITOLUL I****Dispoziții generale**

Art. 1. - (1) Prezentul regulament stabilește condițiile privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative și este emis în aplicarea Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, denumită în continuare *Legea nr. 243/2019*.

(2) Organismele de plasament colectiv subiect al prezentului regulament, denumite în mod generic *fonduri de investiții alternative* sau *F.I.A.*, sunt acele entități definite la art. 2 alin. (2) lit. g) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 și prevăzute la art. 3 pct. 20 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 74/2015*.

Art. 2. - (1) În activitatea de autorizare, monitorizare și supraveghere de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F., a activității F.I.A. și a administratorilor acestora, se aplică prevederile regulamentelor Comisiei Europene emise în aplicarea unor prevederi din Directiva nr. 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind administratorii fondurilor de investiții alternative și de modificare a Directivelor 2003/41/CE și 2009/65/CE și a Regulamentelor (CE) nr. 1060/2009 și (UE) nr. 1095/2010 (DAFIA) menționate la lit. a) – d), precum și prevederile Ghidului ESMA/2013/611 privind conceptele-cheie ale Directivei AFIA:

a) Regulamentul delegat (U.E.) nr. 231/2013 al Comisiei de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește derogările, condițiile generale de operare, depozitarii, efectul de levier, transparența și supravegherea, denumit în continuare *Regulamentul delegat (U.E.) nr. 231/2013*;

b) Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 447/2013 al Comisiei de stabilire a procedurii pentru A.F.I.A. care optează să intre sub incidența Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului;

c) Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 448/2013 al Comisiei de instituire a unei proceduri pentru stabilirea statului membru de referință al unui A.F.I.A. din afara UE în temeiul Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului;

d) Regulamentul delegat (UE) nr. 694/2014 al Comisiei de completare a Directivei 2011/61/UE a Parlamentului European și a Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care stabilesc tipurile de administratori ai fondurilor de investiții alternative.

(2) Fondurile de piață monetară și administratorii de fonduri de piață monetară, astfel cum sunt definiți în Regulamentul (UE) nr. 1131/2017 al Parlamentului European și al Consiliului privind fondurile de piață monetară, au obligația respectării prevederilor Normei A.S.F. nr. 13/2018 pentru aplicarea Ghidului Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe (ESMA) privind scenariile de simulare a situațiilor de criză în temeiul art. 28 din Regulamentul (UE) nr. 1.131/2017 privind fondurile de piață monetară („*Money-market funds*”).

Art. 3. - (1) Termenii, abrevierile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în Legea nr. 243/2019, în Legea nr. 74/2015, în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, denumită în continuare *O.U.G. nr. 32/2012*, în reglementările A.S.F. emise în aplicarea acestora, în ghidurile emise de ESMA în domeniul F.I.A., precum și următoarele semnificații:

a) **aranjamente de acoperire a riscurilor („hedging arrangements”)** – tehnici și strategii legate de măsurarea și administrarea riscurilor utilizate de A.F.I.A. pentru fiecare F.I.A. pe care îl administrează, prevăzute la art. 45 din Regulamentul (U.E.) delegat nr. 231/2013 și în Ghidul CESR/10-788 privind cuantificarea riscului și determinarea expunerii globale și riscului de contraparte al O.P.C.V.M., *cu modificările și completările ulterioare*, drept combinații de tranzacții cu instrumente financiare derivate și/sau titluri de capital care nu se referă strict la aceleași active suport și unde tranzacțiile sunt realizate în scopul exclusiv de a compensa riscul în legătură cu pozițiile/deținerile pe alte instrumente financiare și/sau titluri de capital;

b) **organisme de plasament colectiv** - entități organizate, cu sau fără personalitate juridică, denumite în continuare O.P.C., care atrag resurse financiare de la persoane fizice și/sau juridice, în scopul investiției acestora, în conformitate cu dispozițiile O.U.G. nr. 32/2012, ale Legii nr. 243/2019 sau ale actelor normative din statele unde respectivele entități sunt stabilite;

c) **persoane care acționează în mod concertat** – persoane fizice sau juridice definite la art. 2 alin. (1) pct. 30 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață denumită în continuare *Legea nr. 24/2017*;

d) **personal identificat** - categoriile de personal, inclusiv conducerea superioară a A.F.I.A., așa cum este definită la art. 2 alin. (2) lit. h) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, persoanele care își asumă riscurile, cele cu funcții de control și orice angajat care primește o remunerație totală care îl plasează în aceeași categorie de remunerare cu persoanele aflate în funcții de conducere și persoanele care își asumă riscurile, ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al A.F.I.A. sau asupra profilurilor de risc ale F.I.A. pe care le administrează și categoriile de personal aparținând entității/entităților cărora le-au fost delegate activitățile de administrare a portofoliului sau de administrare a riscurilor de către A.F.I.A., ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilurilor de risc ale F.I.A. pe care le administrează A.F.I.A..

e) **subscripție publică** – subscripție publică astfel cum este prevăzută în Capitolul II al Titlului II din Legea societăților nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 31/1990*;

f) **titluri de participare ale F.I.A.** – titluri de participare astfel cum sunt definite la art. 3 pct. 45 din Legea nr. 74/2015;

g) **V.A.N.** – valoarea activului net;

h) **V.U.A.N.** – valoarea unitară a activului net;

i) **zi lucrătoare** – zi din săptămâna de lucru (luni-vineri), mai puțin zilele libere prevăzute de Codul muncii ca sărbători legale, zilele libere stabilite de Guvernul României, precum și alte zile în care operatorii de piață/sistem autorizați de A.S.F. decid să nu opereze locurile de tranzacționare administrate.

CAPITOLUL II

Autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative

SECȚIUNEA I

Dispoziții Generale

Art. 4. – (1) Documentele prevăzute în prezentul regulament necesare autorizării, respectiv înregistrării, precum și cele referitoare la evidențe și raportări sunt transmise A.S.F. în limba română, în copie legalizată și în traducere legalizată în limba română pentru documentele prezentate în alte limbi străine.

(2) Actele și documentele emise de autorități ale altor state, transmise A.S.F., au regimul juridic stabilit de legislația română aplicabilă, precum și de reglementările A.S.F. și sunt transmise într-o limbă de circulație internațională.

(3) În înțelegerea prezentului regulament, limba de circulație internațională agreată de către A.S.F. este limba engleză.

(4) În aplicarea art. 4 alin. (4) din Legea nr. 243/2019, A.S.F. acordă autorizația unui F.I.A. în termen de maximum 60 de zile de la data depunerii cererii de autorizare și a documentației complete prevăzute de prezentul regulament.

(5) În cazul în care documentele sau informațiile solicitate de A.S.F. sunt incomplete, ilizibile, nu respectă cerințele prevăzute în prezentul regulament ori nu sunt transmise în termen de 60 de zile de la data solicitării, A.S.F. emite o decizie motivată de respingere a cererii de autorizare.

(6) Termenul de 60 de zile prevăzut la alin. (5) se aplică pentru toate solicitările de autorizare de către A.S.F. a operațiunilor A.F.I.A. și a F.I.A. administrate de acesta.

(7) Modificarea documentelor referitoare la procesul de autorizare a unui F.I.A. se transmite către A.S.F. cu evidențierea exclusivă a modificărilor operate, precum și a justificărilor aferente acestora.

(8) În cazul retragerii autorizației unui F.I.A., prevederile alin. (4)–(7) se aplica în mod corespunzător.

Art. 5. – (1) În vederea transformării voluntare, la inițiativa unui A.F.I.A., a unui F.I.A. (destinat investitorilor profesionali sau de retail) într-o anumită categorie de F.I.A.I.R., respectivul F.I.A. își modifică documentele în sensul încadrării sale într-una dintre categoriile de F.I.A.I.R. prevăzute la art. 31 din Legea nr. 243/2019 și transmite întreaga documentație către A.S.F., urmând procedura de autorizare a unui F.I.A.I.R. reglementată în prezentul regulament.

(2) A.F.I.A. ce administrează activele F.I.A. transmite o notă de informare către investitori cu privire la transformarea respectivului F.I.A. în noua categorie de F.I.A.I.R., în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării de către A.S.F. a transformării F.I.A. în noua categorie de F.I.A.I.R.

(3) Nota de informare prevăzută la alin. (2) cuprinde o analiză de impact asupra portofoliului investițional al F.I.A. generat de operațiunea de transformare în noua categorie de F.I.A.I.R., cu luarea în considerare a noii strategii investiționale, profilului de lichiditate, frecvenței de răscumpărare oferite investitorilor, precum și a noilor limite investiționale și a activelor eligibile impuse de necesitatea de conformare cu prevederile Legii nr. 243/2019 și cu prezentul regulament.

(4) În situația în care investitorii nu sunt de acord cu modificările propuse, A.F.I.A. are obligația de a onora cererile de răscumpărare integrală depuse într-un interval de maximum 15 zile de la data publicării notei de informare prevăzute la alin. (2). Termenul de 15 zile poate fi extins până la 60 zile cu aprobarea A.S.F., în cazul în care regulile F.I.A. nu prevăd diferit un termen mai mic de 60 zile și doar în situația în care A.F.I.A. deține în portofoliul investițional active cu lichiditate redusă neadmise la tranzacționare sau netranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau burse dintr-un alt stat terț, ce reprezintă peste 50% din activele F.I.A. la data depunerii cererii de transformare.

(5) În situația în care, după exercitarea dreptului de retragere de către investitori, activele F.I.A. sunt atrase de la mai puțin de 2 investitori, atunci A.F.I.A. procedează la lichidarea F.I.A. în cauză.

(6) A.S.F. retrage autorizația vechiului F.I.A. la data autorizării acestuia în noua categorie de F.I.A.I.R., ca urmare a transformării.

(7) Actul individual emis de A.S.F. prin care se autorizează F.I.A.I.R. prevede perioada tranzitorie până la care F.I.A.I.R. autorizat se conformează cu prevederile Legii nr. 243/2019 și prezentului regulament, cu luarea în considerare cel puțin a profilului de lichiditate a F.I.A.,

frecvenței de subscriere și răscumpărare oferite investitorilor și a condițiilor de lichiditate din piața de capital de la momentul autorizării operațiunii de transformare, care nu poate depăși 90 zile lucrătoare de la data emiterii actului individual. În cazul în care un F.I.A.I.R. deține în portofoliul investițional active cu lichiditate redusă neadmise la tranzacționare sau netranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau burse dintr-un alt stat terț ce reprezintă peste 50% din activele F.I.A. la data depunerii cererii de transformare, atunci termenul de 90 zile lucrătoare poate fi extins până la 180 zile lucrătoare, la solicitarea expresă și fundamentată a A.F.I.A., cu aprobarea A.S.F.

Art. 6. - A.F.I.A. are obligația de a publica documentele de ofertă, regulile, actele constitutive și documentele cu privire la informațiile cheie destinate investitorilor F.I.A. administrate, pe pagina proprie de internet sau dacă este disponibilă o astfel de pagină, pe pagina de internet a F.I.A., în termen de două zile lucrătoare de la data notificării aprobării acestora de către A.S.F.

Art. 7. – (1) Prevederile art. 100-104 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014*, se aplică în mod corespunzător F.I.A. care, în conformitate cu documentele de constituire, calculează și publică zilnic valoarea unitară a activului net.

(2) Prevederile art. 57 din O.U.G. nr. 32/2012 privind obligația folosirii și publicării doar a activului net certificat de depozitar sunt aplicabile în mod corespunzător și F.I.A.

Art. 8. - (1) Activele F.I.A. pot fi garantate, caz în care F.I.A. se caracterizează prin următoarele:

a) oferă o garanție deținătorilor de titluri de participare privind recuperarea investiției inițiale sau după caz, a investiției inițiale majorată cu o anumită creștere;

b) garanția poate fi acordată F.I.A. (garanție internă) sau individual deținătorilor titlurilor de participare sau acționarilor F.I.A., după caz (garanție externă) de către o instituție de credit cu sediul în România sau într-un alt stat membru;

c) garanția este valabilă pentru o perioadă dată, specificată în documentul de ofertă, prospectul de emisiune sau actul constitutiv al respectivului F.I.A.

(2) În situația în care garanția este o garanție internă, cel care oferă garanția plătește direct F.I.A. orice diferență pozitivă care se constată între valoarea garantată și valoarea reală a investiției la expirarea perioadei, iar în cazul în care este o garanție externă, plata acestei diferențe este acordată direct deținătorilor titlurilor de participare a respectivului F.I.A..

(3) Modalitatea de oferire și de plată a garanției, datele de identificare ale entității care oferă garanția, valoarea pentru care se oferă garanția, perioada pe care se oferă garanția și orice informații relevante cu privire la garantare vor fi menționate în documentele de constituire ale F.I.A. respectiv.

SECȚIUNEA a 2 –a

Reguli prudențiale și de conduită

Art. 9. – Fondurile proprii și disponibilitățile bănești ale A.F.I.A. nu pot fi utilizate în tranzacții având drept contraparte un O.P.C. administrat de respectivul A.F.I.A.

Art. 10. - A.F.I.A. investesc disponibilitățile bănești ale F.I.A. administrate numai în active și instrumente financiare ce pot fi evaluate și ale căror riscuri pot fi identificate, măsurate, monitorizate, gestionate, controlate și raportate în mod adecvat.

Art. 11. - Simulările de criză aferente portofoliului investițional al F.I.A. se derulează în baza principiului judecății profesionale a conducerii superioare și a persoanei responsabile/comitetului responsabil cu administrarea riscurilor A.F.I.A.

Art. 12. - În aplicarea art. 5 alin. (4) din Legea nr. 243/2019, A.S.F. poate decide temporar limitarea emisiunii și/sau răscumpărării titlurilor de participare ale unui F.I.A. în una dintre următoarele situații și/sau condiții:

a) dificultăți de evaluare justă a activelor F.I.A. din cauza existenței unui număr limitat de contrapărți la un nivel de preț considerat rezonabil;

b) expuneri semnificative din activul net al F.I.A. față de instrumente financiare suspendate de la tranzacționare prin decizia A.S.F., ESMA sau unei alte autorități competente din alt stat membru, în baza competențelor de intervenție conferite de Regulamentul (U.E.) nr. 600/2014 privind piețele instrumentelor financiare și de modificare a Regulamentului (U.E.) nr. 648/2012;

c) existența unor divergențe privind evaluarea activelor F.I.A. între A.F.I.A. și depozitarul activelor F.I.A. de natură a conduce la refuzul depozitarului de a certifica V.A.N.;

d) alte situații justificate de protecția interesului public și a investitorilor.

SECȚIUNEA a 3-a

Autorizarea și funcționarea F.I.A. de tip contractual

Subsecțiunea 3.1

Dispoziții generale

Art. 13. - (1) Prevederile prezentei secțiuni sunt aplicabile F.I.A. fără personalitate juridică, înființate în baza unui contract de societate, în temeiul prevederilor aplicabile din Legea nr. 287/2009 privind Codul civil, republicată, cu modificările și completările ulterioare, denumit în continuare F.I.A. de tip contractual (F.I.A.C.) prin oferirea către investitori a unui număr limitat de titluri de participare, denumite în continuare „unități de fond”, pe o perioadă determinată de timp.

(2) Contractul de societate al unui F.I.A. de tip contractual, denumit în continuare F.I.A.C., reprezintă un contract cadru de adeziune la care investitorul devine parte contractuală prin semnarea acestuia și subscrierea de unități de fond.

(3) Oferirea unităților de fond ale unui F.I.A.C. se poate face numai după autorizarea acestuia de către A.S.F. și înscrierea în Registrul public al A.S.F., cu respectarea prevederilor prezentului regulament și în condițiile menționate în documentul de ofertă.

(4) Perioada de derulare a ofertei inițiale de subscriere a unităților de fond este de maximum 365 de zile de la data autorizării F.I.A.C. de către A.S.F..

(5) Fiecare investitor în unități de fond semnează obligatoriu o declarație că a primit, a citit și a înțeles prevederile documentului de ofertă al F.I.A.C..

Art. 14. - (1) Documentele F.I.A.C. stabilesc în mod clar:

a) perioada ofertei publice inițiale;

b) perioadele de derulare a unor oferte ulterioare de unități de fond, în cazul în care A.F.I.A. intenționează să deruleze emisiuni ulterioare de unități de fond;

c) datele exacte la care se pot răscumpăra unitățile de fond deținute sau stabilirea anumitor perioade, determinate cu exactitate. În acest sens, documentele F.I.A.C. pot prevedea un număr maxim de unități de fond care pot fi răscumpărate la anumite date.

(2) Perioadele în care se derulează ofertele ulterioare de unități de fond pot să nu coincidă cu perioadele în care investitorii F.I.A.C. pot depune cereri de răscumpărare.

Art. 15. – În aplicarea art. 4 alin. (4) și art. 7 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, în vederea autorizării de către A.S.F. a unui F.I.A.C., A.F.I.A. depune la A.S.F. o cerere, însoțită de următoarele documente:

a) contractul de societate în original, semnat de reprezentantul legal al A.F.I.A., având conținutul prevăzut în anexa nr. 1 sau în anexa nr. 6, după caz.

b) documentul de ofertă în original, semnat de reprezentantul legal al A.F.I.A., având conținutul prevăzut în anexa nr. 2 sau în anexa nr. 7A, după caz. Documentul de ofertă este editat pe suport hârtie, fiecare pagină neavând un format mai mic de A5, caracterele utilizate având minimum mărimea 10;

c) documentul cu informații esențiale având conținutul prevăzut în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), denumit în continuare Regulamentul (UE) nr. 1286/2014, în cazul F.I.A. destinate investitorilor de retail.

d) regulile F.I.A.C., semnate de reprezentantul legal al A.F.I.A., având conținutul prevăzut în anexa nr. 3;

e) copia contractului de depozitare întocmit cu respectarea prevederilor art. 83 din Regulamentul (UE) delegat nr. 231/2013.

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

Art. 16. - (1) A.F.I.A. precizează în regulile F.I.A.C. de tip deschis condițiile și situațiile excepționale în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi limitate sau suspendate la inițiativa A.F.I.A. În scopul prezentului articol, se consideră condiții și situații excepționale cel puțin următoarele circumstanțe:

a) A.F.I.A. constată dificultăți de evaluare justă a activelor F.I.A.C. din cauza existenței unui număr limitat de contrapărți la un nivel de preț considerat rezonabil;

b) A.F.I.A. constată un nivel neanticipat de mare de subscrieri/răscumpărări de unități de fond, în conformitate cu prevederile documentului de ofertă sau regulilor F.I.A.C.;

c) constatarea imposibilității de realizare a obiectivelor investiționale ale F.I.A.C. din motive neimputabile administratorului.

(2) Condițiile și situațiile excepționale menționate în regulile F.I.A.C. conform alin. (1) sunt coerente cu mecanismele de administrare a lichidității în situații extreme de piață care trebuie să fie utilizate de A.F.I.A. și sunt similare exemplelor indicate în continuare, fără ca acestea să fie limitative:

1. investitorii care dețin mai mult de un anumit procent din activul respectivului F.I.A.C. pot solicita în decursul unei perioade de timp răscumpărarea a cel mult un anumit procent din activul respectivului F.I.A.C.;

2. orice cerere de răscumpărare care depășește un anumit procent din valoarea activului F.I.A.C. va fi tarifată suplimentar din valoarea totală sau din valoarea care depășește procentul respectiv de deținere;

3. în situația în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește un anumit procent din valoarea activelor F.I.A.C., A.F.I.A. își rezervă dreptul de a limita/suspenda operațiunile pentru o anumită perioadă de timp;

4. cesiunea cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul F.I.A.C. către investitori denumită „redemption in kind”, cu aplicarea Codului Civil, în cazul F.I.A.C. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire;

5. utilizarea de buzunare laterale, denumite „side-pockets”, în cazul F.I.A.C. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire;

6. alte mecanisme de administrare a lichidității prevăzute în documentele de constituire ale F.I.A.C. aprobate de către A.S.F.

(3) În cazul în care apreciază că aplicarea mecanismelor de administrare a lichidității prevăzute la alin. (2) dispuse de A.F.I.A. nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acestora afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea mecanismelor de administrare a lichidității sau încetarea limitării/suspendării emisiunii și răscumpărării de unități de fond ale F.I.A.C.

(4) În cazul în care documentele de constituire ale F.I.A.C. prevăd posibilitatea activării de mecanisme de administrare a lichidității în situații extreme/exceptionale, A.F.I.A. întocmește un plan de escaladare, prin care se asigură că mecanismele de administrare a lichidității F.I.A.C. sunt actuale și pot fi utilizate eficient, echitabil și de o manieră ordonată. A.F.I.A. testează cel puțin anual planul de escaladare și îl modifică, dacă este cazul. Planul de escaladare cuprinde măsuri și stabilește reguli prin care A.F.I.A. se asigură că:

a) A.F.I.A. dispune de capacitatea operațională de exercitare a mecanismelor de administrare a lichidității portofoliului F.I.A.C. de o manieră eficientă, echitabilă și ordonată, în vederea asigurării respectării intereselor investitorilor F.I.A.;

b) planul de escaladare în situații extreme poate fi activat prompt și derulat de o manieră ordonată, cu luarea în considerare a duratei portofoliului F.I.A.C. și al profilului de risc-randament al acestuia;

c) planul de escaladare cuprinde un inventar de măsuri, ce pot fi adoptate de A.F.I.A. în condiții extreme, o listă de persoane din conducerea superioară și/sau cu funcții-cheie din cadrul A.F.I.A. responsabile de derularea fiecărei măsuri pe baza unor termene adecvate, precum și un calendar de comunicare cu A.S.F. în cazul activării unui mecanism de administrare a lichidității.

(5) În aplicarea art. 8 alin. (8) din Legea nr. 243/2019, regulile F.I.A.C. de tip deschis conțin prevederi privind mecanismele de administrare a lichidității utilizate de A.F.I.A. în condiții și situații extreme/exceptionale prevăzute la alin. (1).

(6) F.I.A.C. de tip închis optează voluntar pentru aplicarea prevederilor alin. (5), caz în care procedează la completarea dispozițiilor regulilor F.I.A.C. în acest sens.

Art. 17. - În aplicarea prevederilor art. 8 alin. (3) din Legea nr. 243/2019, câștigul acumulat într-o anumită perioadă stabilită în documentul de ofertă al F.I.A.C. poate fi distribuit

investitorilor, cu condiția ca documentul de ofertă al fondului să cuprindă calendarul propus de plată, către deținătorii de unități de fond și să fie respectate următoarele condiții:

a) în cazul în care distribuția din câștig este dependentă de randamentul fondului, se specifică faptul că distribuția nu este garantată și că această plată depinde de randamentul fondului, care este influențat de riscurile specifice;

b) în cazul în care fondul distribuie o valoare fixă a câștigului acumulat, ce este stabilit în avans de către A.F.I.A., se precizează următoarele informații:

1. distribuția poate implica și rambursări ale sumelor investite de către investitor;
2. activul F.I.A.C. se va diminua;
3. distribuția unei sume fixe este realizată cu afectarea potențialului de apreciere a valorii unității de fond.

Art. 18. - În aplicarea prevederilor art. 11 alin. (7) din Legea nr. 243/2019, retragerea autorizației unui F.I.A.C. se efectuează în următoarele cazuri:

a) la solicitarea scrisă transmisă A.S.F. de către A.F.I.A., ca urmare a unei hotărâri adoptate la nivelul organului statutar al A.F.I.A., pe baza unui document de fundamentare a deciziei comerciale adoptate de către A.F.I.A.;

b) la expirarea duratei F.I.A.C. de tip închis și în cazul în care A.F.I.A. nu a decis prelungirea acestuia, sub condiția ca documentele sale să prevadă această posibilitate;

c) prin fuzionare cu un F.I.A.C. absorbant, cu respectarea prevederilor Legii nr. 243/2019 și cu aprobarea prealabilă a A.S.F.

Art. 19. – (1) Prețul de emisiune al unei unități de fond al F.I.A.C. este prețul plătit de investitor și este reprezentat de valoarea unitară a activului net calculat de A.F.I.A. și certificat de depozitarul activelor F.I.A.C., astfel:

a) pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. înainte de momentul zilei stabilit la alin. (5), prețul de emisiune este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector al F.I.A.C.;

b) pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. după momentul zilei stabilit la alin. (5), prețul de emisiune este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C..

(2) Prețul de emisiune include și comisionul de subscriere, dacă este prevăzut în documentul de ofertă al F.I.A.C.

(3) A.F.I.A. furnizează depozitarului activelor F.I.A.C. detalierea subscrierilor/răscumpărărilor de unități de fond în funcție de momentul zilei stabilit conform alin. (5).

(4) O persoană care subscrie unități de fond devine investitor al F.I.A.C. în ziua emiterii unităților de fond care se realizează astfel:

a) pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. înainte de momentul zilei stabilit conform alin. (5), emiterea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C.;

b) pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. după momentul zilei stabilit conform alin. (5) emiterea unităților de fond se realizează în a doua zi lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C.;

(5) În documentul de ofertă al F.I.A.C. se poate stabili momentul zilei în funcție de care A.F.I.A. va calcula prețul de emisiune/subscriere, respectiv prețul de răscumpărare, precum și

momentul înregistrării cererilor de subscriere, respectiv de răscumpărare al unităților de fond ale F.I.A.C.

(6) În situația în care în documentul de ofertă al F.I.A.C. nu se stabilește momentul zilei menționat la alin. (5), se aplică următoarele prevederi:

a) prețul de emisiune a unității de fond este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C.;

b) emiterea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C..

(7) Pe perioada dintre data creditării contului F.I.A.C., inclusiv, și data emiterii unităților de fond, exclusiv, sumele nealocate din contul colector nu vor fi parte și nici nu vor fi incluse în calculul activului net al F.I.A.C., evidențierea acestora în structura activului net fiind opțională.

(8) În situația în care sumele aflate în contul F.I.A.C. sunt remunerate cu dobândă de cont curent, dobânda respectivă reprezintă venit al respectivului F.I.A.C.

(9) Prin excepție de la prevederile alin. (1)-(8) și după obținerea acordului depozitarului F.I.A.C. monetar, în cazul în care oferă investitorilor decontare zilnică a tranzacțiilor (*“intra-day settlement”*), F.I.A.C. monetar poate stabili în documentul de ofertă că:

a) pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. după momentul zilei stabilit conform alin. (5), prețul de emisiune este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector al F.I.A.C.;

b) o persoană care subscrie unități de fond devine investitor al F.I.A.C. în ziua emiterii unităților de fond, în condițiile în care pentru sumele intrate în contul F.I.A.C. înainte sau după momentul zilei stabilit la alin. (5), emiterea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare în care s-a făcut creditarea contului F.I.A.C.;

c) prețul de răscumpărare a unităților de fond calculat pentru răscumpărările înregistrate înainte sau după momentul zilei stabilit conform alin. (5) este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare din care se scade comisionul de răscumpărare (dacă este prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.C.), precum și orice alte taxe sau speze legale și comisioane bancare conform prevederilor documentului de ofertă al F.I.A.C.;

d) cererea de răscumpărare este onorată în aceeași zi lucrătoare în care a fost depusă de investitor.

(10) În cazul în care optează pentru aplicarea prevederilor alin. (9), A.F.I.A. care administrează activele F.I.A.C. monetar menționează aceste aspecte în contractul de depozitare a activelor F.I.A.C. monetar, precum și în regulile F.I.A.C.

(11) Identificarea sumelor achitate de investitori sau potențiali investitori în vederea emiterii titlurilor de participare subscrise, procesarea plăților sumelor datorate către investitori ca urmare a anulării titlurilor de participare răscumpărate, precum și efectuarea de verificări în aplicarea prevederilor legale referitoare la prevenirea și combaterea spălării banilor, a finanțării actelor de terorism și/sau a minimizării riscului de fraudă, se realizează pe baza codului numeric personal (C.N.P.) al investitorului sau potențialului investitor.

Art. 20. - (1) Prețul de răscumpărare al unei unități de fond a F.I.A.C. este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de A.F.I.A. și certificat de depozitarul activelor F.I.A.C., astfel:

a) pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit conform art. 19 alin. (5), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare;

b) pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit conform art. 19 alin. (5), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

(2) Pentru determinarea prețului de răscumpărare menționat la alin. (1), din valoarea de răscumpărat se scade comisionul de răscumpărare, în cazul în care este prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.C., precum și orice alte taxe și speze legale și comisioane bancare conform documentului de ofertă.

(3) În situația în care în documentul de ofertă al F.I.A.C. nu se stabilește momentul zilei menționat la art. 19 alin. (5), prețul de răscumpărare al unității de fond este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

(4) Cererea de răscumpărare este onorată în maximum 15 zile de la data depunerii ei.

(5) Anularea unităților de fond emise de un F.I.A.C. se realizează în funcție de momentul înregistrării cererii de răscumpărare, astfel:

a) pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit conform art. 19 alin. (5), în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare;

b) pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit conform art. 19 alin. (5), la două zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

(6) În situația în care documentul de ofertă al F.I.A.C. nu stabilește momentul zilei menționat la art. 19 alin. (5), anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

Art. 21. - Unitățile de fond ale F.I.A.C. pot fi subscrise și răscumpărate prin internet în conformitate cu dispozițiile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2019 privind procedura de subscriere și răscumpărare prin internet a titlurilor de participare emise de organisme de plasament colectiv, precum și pentru modificarea și completarea Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, și pentru completarea art. 41 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019*, cu condiția ca titlurile de participare ale respectivului F.I.A.C. să nu fie admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare.

Art. 22. - (1) Distribuția prin telefon a unităților de fond se va efectua în baza unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare *Legea nr. 126/2018*, încheiat între investitor și A.F.I.A. sau, după caz, distribuitorii de unități de fond menționați în documentele de constituire ale F.I.A. ori în baza unui contract încheiat la sediul A.F.I.A./distribuitorilor prevăzuți la art. 23 alin. (1).

(2) Subscrierile și răscumpărările efectuate prin telefon se vor realiza cu respectarea corespunzătoare a prevederilor prezentului regulament, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2019 privind reglementarea unor dispoziții referitoare la prestarea serviciilor și activităților de investiții conform Legii nr. 126/2018, în cazul distribuției unităților de fond prin intermediul unei S.S.I.F. sau instituții de credit, și ale documentelor de constituire ale F.I.A.C.

(3) Utilizarea telefonului ca mijloc de distribuție a unităților de fond nu exonerează A.F.I.A. de obligația respectării regulilor stabilite de Legea nr. 243/2019, Legea nr. 74/2015 și de prezentul regulament cu privire la desfășurarea activității de administrare a F.I.A.C..

(4) Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale sistemelor telefonice, A.F.I.A. trebuie să asigure proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuție a unităților de fond să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii sunt informați de către A.F.I.A. în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora.

(5) Plata aferentă răscumpărărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor în calitate de titular, sau cel al împuternicitului, indicat în cadrul contractului pentru operațiuni cu unități de fond prin telefon sau în cadrul formularului de adeziune sau în contul notificat de investitor în scris A.F.I.A., în cazul modificării acestuia.

(6) În situația derulării de operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare de titluri de participare prin telefon, A.F.I.A. sau, după caz, distribuitorii de titluri de participare menționați în documentele de constituire ale F.I.A.C. au obligația păstrării înregistrărilor convorbirilor telefonice cu investitorii pe un suport durabil pe o perioadă de minimum 5 ani.

(7) În cazul delegării activității de distribuție în condițiile prevăzute de Legea nr. 74/2015 sau de O.U.G. nr. 32/2012, după caz, regulile privind distribuția de unități de fond prin telefon sunt aplicabile mutatis mutandis distribuitorilor de titluri de participare menționați în documentele de constituire ale F.I.A.

Art. 23. - (1) În aplicarea art. 19 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 și cu respectarea art. 20 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, ale art. 7-14 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și în baza contractelor de distribuție și a menționării delegării în documentul de ofertă al F.I.A.C., activitatea de distribuție a unităților de fond ale F.I.A.C. poate fi delegată către următoarele entități:

a) A.F.I.A. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă dintr-un alt stat membru;
b) S.A.I. autorizată de A.S.F. sau de o autoritate competentă dintr-un alt stat membru;
c) societăți de servicii de investiții financiare (S.S.I.F.) autorizate de A.S.F. sau firme de investiții autorizate de o autoritate competentă dintr-un alt stat membru, ulterior îndeplinirii procesului de notificare conform reglementărilor emise de A.S.F.;

d) instituții de credit din România autorizate de B.N.R. sau de autorități competente din alte state membre să desfășoare activități și servicii de investiții financiare, ulterior îndeplinirii procedurii de notificare conform legislației bancare în vigoare;

e) persoane autorizate de A.S.F. în conformitate cu prevederile art. 7 din Legea nr. 126/2018.

(2) Suplimentar dispozițiilor alin. (1), activitatea de distribuție de unități de fond se poate derula, cu aprobarea A.S.F., inclusiv prin intermediul agenților de distribuție ai A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A.C., cu respectarea corespunzătoare a prevederilor art. 10-14 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

(3) Regulile și procedurile interne ale A.F.I.A. care administrează F.I.A.C. includ obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului/împuternicitului acestuia, la momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond. În situația delegării activității de distribuție de unități de fond către entitățile menționate la alin. (1), contractul de distribuție cuprinde obligația distribuitorului de a reține copia de pe actul de identitate al

investitorului/împuțernicului acestuia, la momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond.

Art. 24. – (1) În cazul în care activul F.I.A.C. este exprimat în lei, sunt aplicabile următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denumite în valute convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul;

b) pentru elementele de activ denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit activul față de euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

(2) În cazul în care activul F.I.A.C. este exprimat într-o valută convertibilă, sunt aplicabile următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denumite în alte valute convertibile decât valuta fondului, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de B.N.R. al valutei de denominare a activului față de RON și apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda fondului;

b) pentru elementele de activ denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit activul față de euro, cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. pentru ziua în care se calculează activul și apoi cursul comunicat de B.N.R. în raport cu moneda fondului.

(3) În cazul în care activul F.I.A.C. este exprimat într-o valută pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb sunt aplicabile următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denumite în valute convertibile, pentru conversia în valuta fondului se utilizează cursul comunicat de B.N.R. al valutei de denominare a activului față de RON, cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. și apoi cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit fondul în raport cu euro;

b) pentru elementele de activ denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în valuta fondului, se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit activul față de euro, și apoi cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit fondul în raport cu euro.

(4) În situația în care unitățile de fond sunt denumite în valută trebuie îndeplinite următoarele condiții:

a) activul net al fondului este calculat în valuta respectivă, folosind regulile de evaluare stabilite de prezentul regulament, cu luarea în considerare a categoriei de F.I.A.C. în care se încadrează;

b) distribuitorii fondului trebuie să fie exclusiv societăți de servicii de investiții financiare care au în obiectul de activitate prestarea serviciilor de schimb valutar și respectă reglementările cu privire la aceste servicii sau instituții de credit autorizate de B.N.R./sucursale ale unei instituții de credit dintr-un stat membru care își desfășoară activitatea pe teritoriul României în baza pașaportului conferit de legislația europeană.

Art. 25. - (1) A.F.I.A. poate solicita A.S.F. aprobarea conversiei unităților de fond. În cazul F.I.A.C. destinate investitorilor de retail, factorul de conversie trebuie stabilit astfel încât valoarea unei unități de fond să nu scadă sub valoarea de 5 lei sau echivalentul acestei sume în

alte valute, în situația când F.I.A.C. destinate investitorilor de retail este denumit în alte valute, în conformitate cu prevederile art. 32 alin. (1) din Legea nr. 243/2019.

(2) În cazul în care F.I.A.C. emite mai multe oferte ulterioare de unități de fond sau clase de unități de fond, conform prevederilor art. 8 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, regulile fondului și documentul de ofertă pot stabili factorul de conversie și modalitățile de realizare a conversiei de către A.F.I.A.

(3) A.S.F. soluționează solicitarea A.F.I.A. menționată la alin. (1) în termen de 30 de zile de la data formulării acesteia.

Art. 26 – În aplicarea art. 11 alin. (1)-(3) din Legea nr. 243/2019, nu sunt considerate *modificări semnificative* următoarele modificări:

a) modificarea comisioanelor de subscriere și/sau răscumpărare sub nivelul maxim prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.C.;

b) modificarea comisioanelor de administrare și/sau depozitare sub nivelul maxim prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.C.;

c) modificarea, în cazul F.I.A.C. destinate investitorilor de retail, a documentului cu informații esențiale, cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F nr. 12/2018 pentru punerea în aplicare a unor prevederi ale Regulamentului (UE) nr. 1.286/2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP), cu modificările ulterioare;

d) modificarea informațiilor prevăzute la pct. 1, 2, 9, 11 și 12 din anexa nr.1 sau din anexa nr. 4, după caz;

e) modificarea informațiilor prevăzute la pct. 1.1, 1.2, 1.3,2.1, 2.3, 3.11, 3.12, 4, 6, 8 și 9 din anexa nr. 2 și pct. 5-9 din anexa nr. 5, în cazul F.I.A.C. constituite din mai multe compartimente de investiții;

f) modificarea informațiilor prevăzute la pct. 1.1, 2.1, 2.3, 3.1, 3.4. și 3.5 lit. d) din anexa nr. 3.

Subsecțiunea 3.2

F.I.A.C. compartimentate

Art. 27. - F.I.A.C. constituit din cel puțin două compartimente de investiții, denumite în continuare sub-fonduri, prezintă cumulativ următoarele caracteristici:

a) fiecare sub-fond are o politică de investiții separată, inclusă în cadrul documentului de ofertă al fondului;

b) un sub-fond nu poate investi în unitățile de fond ale altui sub-fond din cadrul aceluiași F.I.A.C.;

c) obligațiile unui sub-fond nu pot fi acoperite din activele altui sub-fond;

d) investitorii unui sub-fond se pot transfera la alt sub-fond din cadrul aceluiași F.I.A.C., cu menționarea modului prin care se realizează procedura de conversie de unități de fond în cadrul documentului de ofertă al F.I.A.C.;

e) sub-fondurile pot avea valute diferite de exprimare a valorii activului net;

f) fiecare sub-fond poate fi lichidat separat, fără ca lichidarea respectivă să determine lichidarea altui sub-fond;

g) activele tuturor sub-fondurilor vor fi încredințate spre păstrare unui singur depozitar;

h) fiecare fond și/sau sub-fond poate emite una sau mai multe clase de unități de fond. Structura comisioanelor, minimul prevăzut pentru investiția inițială, valuta de exprimare a valorii activului net și categoriile de investitori eligibili pot diferi în funcție de fiecare clasă de unități de fond;

i) fiecare sub-fond nou sau clasă de unități de fond nouă necesită autorizarea acestora de către A.S.F.;

j) fiecare sub-fond va avea conturi contabile separate, cu aplicarea principiului segregării individuale a activelor.

Art. 28. – (1) În aplicarea art. 12 alin. (5) din Legea nr. 243/2019, un sub-fond nou înființat se supune autorizării A.S.F.. Solicitarea de autorizare se aplică pentru fiecare sub-fond nou și este însoțită de următoarele documente:

a) documentul cu informații esențiale destinate investitorilor în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) nr. 1286/2014, în cazul F.I.A.C. destinate investitorilor de retail;

b) contractul de societate, având conținutul minim din anexa nr. 4, în cazul F.I.A.C. destinat investitorilor de retail;

c) documentul de ofertă, având conținutul minim din anexa nr. 5, în cazul F.I.A.C. destinat investitorilor de retail;

d) regulile sub-fondului, conform conținutului minim din anexa nr. 3;

e) documentul de ofertă, având conținutul minim din anexa nr. 7B, în cazul F.I.A.C. destinat investitorilor profesionali;

f) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor A.S.F.

(2) În aplicarea art. 4 alin. (10) și art. 6 alin. (5) din Legea nr. 243/2019, un F.I.A.C. autorizat de A.S.F. poate emite clase de unități de fond, cu respectarea cumulativă a cel puțin următoarelor principii și reguli:

a) profilul de risc-ramdament, categoriile de riscuri specifice, precum și caracteristicile fiecărei clase de unități de fond sunt identificate și detaliate în documentul de ofertă și în documentul cu informații esențiale, în cazul F.I.A.C. destinate investitorilor de retail;

b) fiecare clasă de unități de fond are la bază o strategie comună de investiții, predefinită, detaliată și transparentă;

c) toate clasele de unități de fond aparținând aceluiași F.I.A.C. au un trunchi comun de active;

d) obligațiile rezultate din deținerea unei unități de fond dintr-o anumită clasă de unități de fond nu sunt achitate/nu afectează drepturile conferite de o altă clasă de unități de fond;

e) F.I.A.C. poate utiliza doar aranjamente de acoperire a riscului valutar definite în prezentul regulament, nefiind permise alte tipuri de strategii de acoperire a riscului, precum, fără a se limita la acestea, strategiile de acoperire a riscului de dobândă, de durată sau de volatilitate;

f) A.F.I.A. care administrează F.I.A.C. derulează cel puțin anual sau de fiecare dată când condițiile de piață o impun, simulări de criză pentru evaluarea riscurilor de contagiune dintre clasele de unități de fond ale aceluiași F.I.A.C., în cazul în care activul F.I.A.C. este structurat în mai multe clase de unități de fond.

Subsecțiunea 3.3

F.I.A.C. de tip master sau feeder

Art. 29. – (1) F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master prevăzute la art. 3 pct. 23 și 24 din Legea nr. 74/2015, sunt organizate și funcționează conform prevederilor Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament.

(2) Documentul de ofertă de unități de fond emise de F.I.A.C. de tip feeder sau F.I.A.C. de tip master are conținutul minim prevăzut în anexa nr. 2, respectiv în anexa nr. 7A.

(3) Fiecare investitor în unități de fond va semna obligatoriu o declarație că a primit, a citit și a înțeles prevederile documentului de ofertă al F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master.

(4) În cazul modificării documentului de ofertă al F.I.A.C. de tip feeder/master destinat investitorilor de retail, acesta este notificat A.S.F., în termen de 2 de zile lucrătoare de la operarea modificării.

(5) În cazul modificării documentului de ofertă al F.I.A.C. de tip feeder/master destinat investitorilor de profesioniști, acesta este notificat A.S.F., în termen de 15 de zile lucrătoare de la sfârșitul anului calendaristic în care a avut loc modificarea.

Subsecțiunea 3.4

F.I.A.C. admise la tranzacționare

Art. 30. – (1) În vederea admiterii la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, F.I.A.C. de tip închis are următoarele obligații:

a) conformarea în mod corespunzător cu prevederile Legii nr. 24/2017, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările ulterioare, denumit în continuare *Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018*, și cu normele operatorului de piață/sistem cu privire la condițiile de admitere la tranzacționare sau tranzacționării în cadrul unui loc de tranzacționare;

b) transmiterea către operatorul locului de tranzacționare a unui prospect, în vederea obținerii unui acord de principiu al operatorului pieței respective în scopul admiterii la tranzacționare sau tranzacționării unităților de fond; prospectul este elaborat în conformitate cu prevederile Regulamentului delegat (UE) 2019/980 al Comisiei din 14 martie 2019 de completare a Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește formatul, conținutul, verificarea și aprobarea prospectului care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Regulamentului (CE) nr.809/2004 al Comisiei, denumit în continuare *Regulamentul nr. 980/2019/UE*, în ceea ce privește formatul și conținutul prospectului, ale prospectului de bază, ale rezumatului și ale condițiilor finale și în ceea ce privește cerințele de publicitate, dacă normele operatorului locului de tranzacționare aprobate de A.S.F. nu prevăd altfel;

c) transmiterea acordului de principiu menționat la lit. b) către A.S.F. împreună cu documentația aplicabilă prevăzută de Legea nr. 24/2017 și de Regulamentul A.S.F. nr. 5/2018, în vederea admiterii la tranzacționare sau tranzacționării valorilor mobiliare.

(2) Unitățile de fond ale F.I.A.C. de tip deschis nu pot fi tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau burse dintr-un stat terț.

Art. 31. - (1) F.I.A.C. autorizate de A.S.F. admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare pot realiza, la inițiativa exclusivă a A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A.C., operațiuni de răscumpărare din piață a unităților de fond emise în limita anuală a 10% din numărul total al unităților de fond aflate în circulație la momentul aprobării de către A.S.F. a programului de răscumpărare, în scopul unic de diminuare a diferenței negative dintre prețul de piață al unității de fond și V.U.A.N. calculat de A.F.I.A. și certificat de depozitarul F.I.A., cu respectarea în mod corespunzător a reglementărilor A.S.F. și a celor emise de operatorul de piață sau de sistem în cadrul căruia F.I.A.C. este admis la tranzacționare, după caz, referitoare la programele de răscumpărare derulate de emitenți.

(2) Prin derogare de la prevederile art. 17 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, A.F.I.A. poate răscumpăra din piață unitățile de fond proprii la un preț inferior ultimului V.U.A.N. publicat și certificat de depozitarul F.I.A.C. admis la tranzacționare.

(3) După închiderea programului de răscumpărare a propriilor unități de fond din activul său, A.F.I.A. procedează la anularea integrală a unităților de fond răscumpărate din cadrul locului de tranzacționare, precum și la publicarea noilor V.A.N. și V.U.A.N. actualizate atât în cadrul locului de tranzacționare, cât și pe site-ul propriu al A.F.I.A.

Art. 32. – Suspendarea sau retragerea voluntară de la tranzacționare din cadrul unui loc de tranzacționare a unui F.I.A.C. se realizează cu respectarea prevederilor Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018 referitoare la suspendarea și retragerea valorilor mobiliare de la tranzacționarea pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau unui sistem organizat de tranzacționare.

SECȚIUNEA a 4-a

Autorizarea și funcționarea F.I.A. înființate ca societăți de investiții

Art. 33. - (1) F.I.A.S. emite acțiuni nominative, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont. Acțiunile emise în cadrul unei clase au o valoare egală.

(2) F.I.A.S., persoană juridică română, administrat de un A.F.I.A. extern este autorizat de A.S.F. în situația în care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

a) sediul social și sediul central, după caz, sunt situate în România;

b) face dovada existenței unui capital social subscris și vărsat reprezentând cel puțin contravaloarea în lei a 125.000 euro sau corespunzător categoriei de F.I.A.S. pentru care solicită autorizarea, în cazul F.I.A.S. specializate pentru care este stabilit un capital inițial minim în Legea nr. 243/2019;

c) are încheiat un contract cu un auditor financiar, care îndeplinește condițiile privind activitatea de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de către A.S.F.

Art. 34. – (1) În aplicarea prevederilor art. 21 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, documentele atașate cererii de autorizare a F.I.A.S. administrat de un A.F.I.A. extern sunt cel puțin următoarele:

a) actul constitutiv al F.I.A.S., în original sau în copie conformă cu originalul, având conținutul minim prevăzut de Legea societăților nr. 31/1990, completat cu informațiile

prevăzute la art. 20 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, precum și cu informațiile prevăzute la alin. (3)-(5);

b) extras sau certificat de la Oficiul Național al Registrului Comerțului, denumit în continuare O.N.R.C., care să ateste data înregistrării, administratorii, obiectul de activitate și capitalul social;

c) certificatul de înregistrare la O.N.R.C. în copie conformă cu originalul;

d) contractul de administrare în original sau în copie conformă cu originalul, încheiat de către F.I.A.S. cu un A.F.I.A. extern autorizat de/înregistrat la A.S.F., în cazul F.I.A.S. care nu se autoadministrează;

e) copia contractului de depozitare întocmit cu respectarea prevederilor art. 83 din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013;

f) prospectul de emisiune pentru F.I.A.S. înființate prin subscripție publică, dacă este cazul;

g) regulile F.I.A.S.;

h) documentul de ofertă al F.I.A.S. care atrag capital exclusiv de la investitori profesionali, având conținutul minim din anexa nr. 8, dacă este cazul;

i) prospectul F.I.A.S. care atrage capital inclusiv de la investitori de retail întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE, denumit în continuare Regulamentul (UE) 2017/1129, dacă este cazul;

j) documentul cu informații esențiale având conținutul prevăzut în Regulamentul (U.E.) nr. 1286/2014, în cazul F.I.A.S. destinate investitorilor de retail;

k) dovada achitării tarifelor datorate A.S.F.;

l) contractul încheiat cu un auditor financiar, aprobat de A.S.F. conform reglementărilor emise în acest sens, în original sau în copie conformă cu originalul.

(2) Odată cu transmiterea documentelor prevăzute la alin. (1), A.F.I.A. prezintă la A.S.F. înscrisuri care să cuprindă informații referitoare la:

a) acționarii F.I.A.S., persoane juridice:

1. extras sau certificat care să ateste data înregistrării, administratorii, obiectul de activitate și capitalul social, eliberat de O.N.R.C., pentru persoanele juridice române, sau de autoritatea similară din statul în care este înregistrată și funcționează persoana juridică străină, emis cu cel mult 60 de zile anterior depunerii cererii;

2. structura acționarilor semnificativi sau asociaților, până la nivelul persoanelor fizice; prin structură a acționarilor semnificativi până la nivel de persoană fizică se înțelege prezentarea acționarilor/asociaților care dețin indirect controlul asupra acționarilor semnificativi ai societății de investiții de tip închis;

3. ultima situație financiară anuală și, după caz, situația financiară semestrială a anului curent, înregistrată la administrația financiară, pentru persoanele juridice române, sau la autoritatea fiscală națională din statul de origine, pentru persoanele juridice străine;

b) acționarii F.I.A.S., persoane fizice:

1. copia actului de identitate;

2. certificat de cazier judiciar depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original;

3. certificat de cazier fiscal depus în termenul de valabilitate al acestuia în conformitate cu prevederile legale în vigoare, în original.

(3) Pe lângă conținutul minim prevăzut de Legea nr. 31/1990, actul constitutiv al unui F.I.A.S. administrat de un A.F.I.A. cuprinde cel puțin mențiuni cu privire la:

- a) emisiunea, deținerea și vânzarea acțiunilor;
- b) modalitatea de calcul al activului net;
- c) reguli prudentiale privind politica de investiții în conformitate cu reglementările A.S.F.;

d) condiții de înlocuire a depozitarului și reguli de asigurare a protecției acționarilor în astfel de situații;

e) reguli privind remunerarea administratorilor și dimensionarea cheltuielilor de administrare, în situația unei F.I.A.S. care atrage/a atras resurse financiare inclusiv de la investitori de retail.

(4) Modificările intervenite în actul constitutiv al F.I.A.S. și în prospectul de emisiune al F.I.A.S. admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț, după caz, depuse în vederea autorizării de către A.S.F. intră în vigoare după autorizarea acestora de către A.S.F. și, în cazul actului constitutiv după înregistrarea acestuia la O.N.R.C. Înregistrarea modificărilor actului constitutiv la O.N.R.C. se face după autorizarea de către A.S.F. a modificării aduse acestuia.

(5) În termen de maximum 5 zile de la data înregistrării la O.N.R.C. a modificărilor menționate la alin. (4), dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizării de către A.S.F., F.I.A.S. are obligația de a transmite la A.S.F., copia certificatului de înregistrare mențiuni, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea propusă impune eliberarea unui nou certificat.

Art. 35. – Regulile F.I.A.S. conțin mențiuni referitoare la cel puțin următoarele informații:

- a) regulile de evaluare utilizate pentru portofoliul F.I.A.S.;
- b) frecvența calculării valorii activului net;
- c) mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net;
- d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi strategii de acoperire a riscurilor;
- e) obiectivele, politica de investiții și riscurile specifice ale F.I.A.S.;
- f) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi.

Art. 36. – (1) În aplicarea prevederilor art. 24 din Legea nr. 243/2019, retragerea autorizației la solicitarea expresă a F.I.A.S. se efectuează în următoarele condiții:

a) la solicitarea acționarilor F.I.A.S., exprimată prin intermediul unei hotărâri A.G.E.A. a F.I.A.S. întrunită conform legii și cu respectarea prevederilor prezentului articol;

b) la expirarea duratei F.I.A.S. și în cazul în care acționarii F.I.A.S. nu au decis prelungirea acesteia, conform documentelor sale;

c) în cazul fuzionării cu o F.I.A.S. absorbantă, cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 și cu aprobarea prealabilă a A.S.F. anterior înregistrării noii F.I.A.S. la O.N.R.C.; prevederile prezentei litere nu se aplică F.I.A.S. înființate prin subscripție publică.

(2) În vederea retragerii autorizației unui F.I.A.S. ale cărui titluri de participare nu sunt admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau al unei burse dintr-un stat terț în condițiile prevăzute la alin. (1), A.F.I.A. extern/F.I.A.S. administrat intern întocmește și transmite la A.S.F. un plan de lichidare a activelor F.I.A.S., aprobat de către Adunarea Generală a Acționarilor F.I.A.S. și avizat de un lichidator desemnat conform

legii, ce deține și calitatea de auditor financiar sau firmă de audit avizat/avizată de A.S.F. conform reglementărilor emise de A.S.F.

(3) În cazul în care un A.F.I.A. extern/F.I.A.S. administrat intern intenționează retragerea de la tranzacționare a titlurilor de participare ale unui F.I.A.S. menționat la art. 80 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, atunci respectivul A.F.I.A. extern/F.I.A.S. administrat intern convoacă A.G.E.A. a F.I.A.S. și introduce pe ordinea de zi a acesteia următoarele puncte:

a) aprobarea intenției de solicitare a retragerii autorizației de F.I.A.S. de către A.S.F.;

b) aprobarea retragerii de la tranzacționare a titlurilor de participare ale respectivului F.I.A.S.;

c) aprobarea planului de lichidare a activelor F.I.A.S. avizat de un lichidator desemnat conform alin. (2) și cu respectarea prevederilor art.67;

d) aprobarea intenției de solicitare a retragerii autorizației de A.F.I.A. de către A.S.F., în conformitate cu prevederile art. 11 lit. a) din Legea nr. 74/2015 și ale reglementărilor emise de A.S.F., în cazul F.I.A.S. administrat intern.

e) modificarea obiectului de activitate și a denumirii F.I.A.S., în sensul eliminării sintagmei „F.I.A.”.

(4) În cazul aprobării tuturor punctelor de pe ordinea de zi a A.G.E.A. menționate la alin. (3), A.F.I.A. extern/F.I.A.S. administrat intern procedează la ducerea la îndeplinire a tuturor demersurilor necesare operațiunii de retragere de la tranzacționare a titlurilor de participare ale F.I.A.S., în conformitate cu prevederile art. 60 lit. c) din Legea nr. 24/2017 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

(5) După finalizarea operațiunii de retragere de la tranzacționare a acțiunilor F.I.A.S. prevăzut la alin. (3), A.F.I.A. extern/F.I.A.S. administrat intern solicită A.S.F. retragerea autorizației F.I.A.S., în conformitate cu prevederile art. 4 alin. (4) și (5) din Legea nr. 243/2019.

(6) În aplicarea prevederilor art. 24 din Legea nr. 243/2019, documentele atașate cererii de retragere a autorizației unui F.I.A.S. sunt cel puțin următoarele:

a) hotărârea A.G.E.A. prevăzută la alin. (4), ce stabilește schimbarea obiectului de activitate și a denumirii societății (în sensul eliminării sintagmei "F.I.A.");

b) dovada publicării într-o publicație periodică națională cu apariție zilnică a unui anunț cu privire la hotărârea menționată la lit. a);

c) dovada achitării datoriilor față de A.S.F.;

d) indicarea adresei arhivei și a datelor de identificare și de contact ale persoanei responsabile cu administrarea arhivei F.I.A.S.;

e) raportul auditorului financiar cu privire la situația F.I.A. la data încetării activității autorizate;

f) planul de lichidare a activelor F.I.A.S. aprobat de A.G.E.A. a societății;

g) orice alte documente pe care A.S.F. le consideră necesare pentru soluționarea cererii.

Art. 37. – (1) F.I.A.S. de tip feeder, respectiv F.I.A.S. de tip master prevăzute la art. 3 pct. 23 și 24 din Legea nr. 74/2015, care sunt înființate ca societate de investiții respectă prevederile aplicabile ale Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament.

(2) Documentul de ofertă de titluri de participare emise de F.I.A.S. de tip feeder sau F.I.A.S. de tip master are conținutul minim prevăzut în anexa nr. 8, în cazul în care este oferit exclusiv investitorilor profesionali.

(3) În cuprinsul documentului de ofertă de la alin. (2) sunt incluse și următoarele:

a) extras din contractul de depozitare;

b) regulile și procedurile interne în cazul societăților de investiții care se autoadministrează;

c) locul de tranzacționare și/sau bursa din statul terț pe care se intenționează tranzacționarea acțiunilor societății de investiții.

(4) Documentul de ofertă de titluri de participare emise de F.I.A.S. de tip feeder sau F.I.A.S. de tip master care atrage capital inclusiv de la investitori de retail este întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului (UE) 2017/1129.

Art. 38. - (1) Prospectul F.I.A.S. care atrage capital inclusiv de la investitori de retail previne investitorii potențiali, printr-o formulă standard, tipărită pe coperta acestuia, asupra faptului că:

a) investițiile în F.I.A.S. nu sunt depozite bancare, iar băncile, în situația în care dețin calitatea lor de acționar al unui A.F.I.A., nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite, cu excepția cazului în care prospectul F.I.A.S. conține prevederi contrare;

b) aprobarea inițierii și derulării ofertei publice de titluri de participare de către A.S.F. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 74/2015, Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament;

c) deținerea de titluri de participare comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

(2) Fiecare investitor în titluri de participare ale F.I.A.S. care nu sunt admise la tranzacționare semnează obligatoriu o declarație că a primit, a citit și a înțeles prevederile documentului de ofertă sau prospectului F.I.A.S., după caz.

(3) A.F.I.A. pune la dispoziția investitorilor toate actele adiționale la documentul de ofertă sau prospectul F.I.A.S. , după caz, după cum urmează:

a) prin publicarea pe pagina de internet a A.F.I.A. sau F.I.A.S., în cazul F.I.A.S. care atrag capital inclusiv de la investitori de retail;

b) prin intermediul canalelor stabilite în documentul de ofertă, în cazul F.I.A.S. care atrag capital de la investitori profesionali.

(4) În cazul modificării documentului de ofertă al F.I.A.S. destinat investitorilor profesionali, acesta este notificat A.S.F., cu cel puțin 10 zile anterior aplicării noilor prevederi ale acestuia.

(5) În cazul în care titlurile de participare ale F.I.A.S. sunt admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț, acestea pot fi răscumpărate oricând la inițiativa F.I.A.S. sau A.F.I.A., după caz, respectiv A.F.I.A., cu respectarea legislației în vigoare, operațiune ce nu afectează calificarea F.I.A.S. în categoria deschis sau închis.

Art. 39. – (1) Convocarea și desfășurarea A.G.A. a F.I.A.S. se realizează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, ale Legii nr. 243/2019, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, în cazul F.I.A.S. admise la tranzacționare, precum și ale prezentului regulament.

(2) În cazul prevăzut la art. 29 alin. (3) din Legea nr. 243/2019, A.F.I.A. sau F.I.A.S. autoadministrat întocmește și transmite Adunării generale extraordinare a acționarilor o prezentare a fiecărei operațiuni de returnare de capital proporțională cu cotele-părți din

aporturile investitorilor, în scopul reducerii capitalului social al F.I.A.S., ce cuprinde cel puțin următoarele:

- a) fundamentarea necesității de derulare a respectivei returnări de capital;
- b) sursele de finanțare a respectivei returnări de capital;
- c) data/datele anticipate de plată și cuantumul respectivei returnări de capital;
- d) modalitatea de acomodare a returnărilor de capital cu obiectivul/obiectivele investiționale și strategia investițională principală a F.I.A.S., în scopul asigurării sustenabilității F.I.A.S. și a respectării intereselor de afaceri ale acționarilor acesteia;
- e) diseminarea oricărui conflict de interese potențial sau existent în care se află membrii consiliului de administrație, consiliului de supraveghere, directoratului/directorii și/sau al personalului identificat al A.F.I.A. extern sau F.I.A.S. administrat intern în legătură cu respectiva operațiune de returnare de capital;

(3) În aplicarea prevederilor art. 29 alin. (3) și (4) din Legea nr. 243/2019, plata returnărilor de capital proporționale cu cotele-părți din aporturile acționarilor F.I.A.S., precum și plata acțiunilor dobândite în cadrul operațiunilor de răscumpărare a acțiunilor proprii, în scopul diminuării capitalului social, se realizează exclusiv din surse proprii.

Art. 40. - Titlurile de participare ale F.I.A.S. pot fi subscrise și răscumpărate prin internet sau telefon în conformitate cu dispozițiile Regulamentului A.S.F. nr. 10/2019, cu condiția ca documentul de ofertă al F.I.A.S. să permită aceste operațiuni și titlurile de participare ale respectivului F.I.A.S. să nu fie admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare.

CAPITOLUL III

F.I.A. destinate investitorilor de retail

SECȚIUNEA I

Investiții și operațiuni permise

Art. 41. – În aplicarea art. 32 alin. (3) și art. 41 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, un F.I.A.I.R. care solicită A.S.F. încadrarea sa în altă categorie dintre cele prevăzute la art. 31 din aceeași lege, se supune procedurii de autorizare în respectiva calitate de F.I.A.C. sau F.I.A.S., după caz.

Art. 42. - (1) În aplicarea art. 35 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 243/2019, la evaluarea eligibilității bursei dintr-un stat terț, A.S.F. va avea în vedere îndeplinirea de către aceasta a următoarelor condiții:

a) bursa face obiectul autorizării și supravegherii de către o autoritate competentă desemnată în acest scop în statul respectiv, asigurându-se cel puțin următoarele:

1. existența unor resurse financiare necesare funcționării operatorului pieței/bursei respective;

2. supravegherea directă și continuă a participanților la piață;

3. existența unor condiții de admitere la tranzacționare;

4. existența unor cerințe de lichiditate;

5. transparența tranzacțiilor;

6. aplicarea de sancțiuni pentru încălcarea regulilor și reglementărilor pe care participanții la piață trebuie să le respecte;

b) sistemul de compensare-decontare existent în statul terț respectiv trebuie să fie reglementat și să prevadă termene de decontare similare celor din statele membre U.E.;

c) legislația aplicabilă în respectivul stat terț permite organismelor de plasament colectiv similare F.I.A.I.R. investiția pe bursa respectivă, fiind asigurate condiții optime de custodie a activelor respectivelor organisme;

d) tranzacțiile de pe bursa respectivă trebuie să se deruleze în mod regulat în cadrul unui program de tranzacționare cel puțin similar locurilor de tranzacționare din statele membre U.E.;

e) investitorii au acces direct sau indirect la informațiile privind instrumentele financiare tranzacționate pe respectiva bursă, inclusiv cele legate de eventuale limitări investiționale aplicabile investitorilor din alte state decât respectivul stat terț sau eventuale reglementări care permit sau condiționează repatrierea de către respectivii investitori a capitalului și/sau profiturilor aferente investițiilor pe acea bursă.

(2) În procesul de evaluare a eligibilității unei piețe sau bursei dintr-un stat terț, prevederile alin. (1) se consideră a fi îndeplinite de drept pentru bursele dintr-un stat non-UE membru al G7.

(3) În cazul investițiilor efectuate într-un stat terț, care anterior a deținut calitatea de stat membru U.E., și sub excepția prevăzută la alin. (2), A.F.I.A. are obligația ca, în termen de 30 zile de la data oficială a expirării perioadei tranzitorii oferite cu prilejul dobândirii statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană de către statul membru în cauză, să solicite A.S.F. aprobarea bursei sau pieței reglementate stipulate la alin. (1).

(4) Până la data aprobării de către A.S.F. a bursei sau pieței reglementate conform alin. (1), investițiile deja existente ale F.I.A.I.R. se consideră eligibile, iar A.F.I.A. nu poate efectua noi investiții în respectivul stat terț.

Art. 43. – (1) F.I.A.I.R. de tip contractual administrat de un A.F.I.A. nu poate deține o expunere totală mai mare de 50% din activele sale nete pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiași grup de societăți din care face parte A.F.I.A. ce administrează activele sale. În sensul prezentului articol, un grup de societăți este format din persoane juridice care au cel puțin un acționar/asociat comun ce deține cel puțin 33% din capital social al fiecărei societăți membre a grupului, sau care au cel puțin un membru comun în consiliul de administrație, în cazul societăților organizate în sistem unitar, sau în directorat, în cazul societăților organizate în sistem dualist.

(2) F.I.A.I.R. nu efectuează schimburi de instrumente financiare contra numerar sau altor instrumente financiare din portofoliul acestora și nu utilizează cesiuni cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul său investițional către investitori („*redemption in kind*”).

(3) F.I.A.I.R. admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu efectuează operațiuni în calitate de emitent, în cazul în care aceste operațiuni nu sunt permise de legislația aferentă domeniului F.I.A.

Art. 44. – (1) F.I.A.I.R. investește în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare, cu respectarea cel puțin a următoarelor condiții detaliate în prospectele sau documentele de ofertă ale F.I.A.I.R., după caz:

a) emitentul de obligațiuni corporative trebuie să aibă cel puțin 2 ani de activitate la momentul efectuării plasamentului F.I.A.I.R. în emisiunea de obligațiuni corporative. În cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, A.F.I.A. sau organul statutar competent al societății de investiții autoadministrate, în numele F.I.A.I.R.,

investește doar în emisiuni de obligațiuni corporative garantate de o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau de o sucursală din România a unei instituții de credit autorizată într-un alt stat membru sau cu alte garanții lichide/exigibile reprezentând cel puțin 100% din valoarea emisiunii de obligațiuni corporative.

b) situațiile financiare anuale ale emitentului de obligațiuni corporative trebuie să fie auditate conform legii și să nu indice riscuri semnificative, precum riscul de bonitate, lichiditate sau solvabilitate, privind poziția financiară a acestuia, de natură să determine nerespectarea obligațiilor de plată ale cupoanelor și principalului aferent emisiunii de obligațiuni corporative;

c) emitentul de obligațiuni corporative nu trebuie să fie înscris în lista contribuabililor cu restanțe fiscale publicată pe site-ul Agenției Naționale de Administrare Fiscală;

d) emitentul de obligațiuni corporative a înregistrat profit în cel puțin ultimele 3 exerciții financiare consecutive anterioare, astfel cum rezultă din situațiile financiare anuale aferente, auditate conform legii; în cazul în care emitentul de obligațiuni corporative are mai puțin de 2 ani de activitate, atunci acesta a înregistrat profit în toate exercițiile financiare.

(2) Situația garanțiilor prevăzute la alin. (1) lit. a) este notificată A.S.F. cu ocazia transmiterii primului raport săptămânal cu privire la situația activului net al F.I.A.I.R. după momentul realizării plasamentului.

(3) În aplicarea alin. (2), situația garanțiilor prevăzute la alin. (1) lit. a), ce pot fi scrisori de garanție bancară, asigurarea emisiunii de obligațiuni de către o societate de asigurări sau alte înscrisuri doveditoare similare emise de instituții financiare sau de reprezentantul legal al emitentului garanțiilor respective, cuprinde semnătura persoanelor responsabile din cadrul A.F.I.A. și cea a reprezentantului depozitarului respectivului F.I.A.I.R.

(4) Evaluarea respectivelor garanții se va realiza extrabilanțier în conformitate cu regulile aplicabile evaluării activelor F.I.A.I.R.

(5) Prin excepție de la prevederile art. 121 alin. (8) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, evaluarea în activul F.I.A.I.R. a obligațiunilor corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ/multilateral de tranzacționare pentru care nu a fost onorată plata la scadență a principalului și cupoanelor aferente, se realizează la valoarea 0 (zero) ori la valoarea garanției executate, după caz, fiind interzisă efectuarea de investiții suplimentare în instrumente financiare emise de același emitent.

(6) În condițiile în care sumele aferente investițiilor F.I.A.I.R. în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ/multilateral de tranzacționare emise de societăți pe acțiuni nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, respectiv directorii sau membrii directoratului societății de investiții autoadministrate, inițiază și comunică A.S.F. demersurile legale pentru recuperarea creanței.

(7) În vederea îndeplinirii atribuțiilor sale de monitorizare și control a activelor F.I.A.I.R. și de raportare către A.S.F. a eventualelor încălcări ale prevederilor legale și ale reglementărilor în vigoare privind decontarea operațiunilor, depozitarul verifică respectarea de către F.I.A.I.R. a dispozițiilor prezentului articol.

(8) În cazul în care dețin în portofoliul investițional al F.I.A.I.R. sau intenționează să investească în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, A.F.I.A. completează regulile și procedurile interne privind asigurarea unei funcții permanente de administrare a

riscului/portofoliului cu reguli suplimentare referitoare la metodologia internă de selecție a acestui tip de instrument financiar, cu respectarea cerințelor stabilite în prezentul articol.

(9) Metodologia internă elaborată de A.F.I.A. de selecție a obligațiunilor corporative neadmise la tranzacționare în portofoliul F.I.A.I.R. cuprinde o analiză a riscului de credit al emitentului de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare și se bazează cel puțin pe următoarele principii:

a) cuantificarea riscului de credit al emitentului de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare și evaluarea probabilității de intrare în incapacitate de plată al acestuia și al emisiunii respective de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare, pe baza unui model de evaluare;

b) utilizarea de indicatori calitativi pentru evaluarea riscului de credit al emitentului, cu luarea în considerare a situației macro-economice naționale și internaționale și a condițiilor de piață existente;

c) utilizarea rating-ului furnizat de o agenție de credit înregistrată de ESMA sau recunoscută internațional, sau a cotațiilor indicative furnizate de agenții specializate, pe baza principiului comparației cu alte tranzacții financiare similare, dacă acestea sunt disponibile;

d) analiza cost-beneficiu a fiabilității și rentabilității economice a scopului investițional pentru care emitentul de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare urmărește atragerea de finanțare;

e) analiza lichidității emisiunii de obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare prin raportare la alte valori mobiliare emise de același emitent.

(10) Prevederile alin. (1)-(9) se aplică în mod corespunzător inclusiv conturilor individuale ale investitorilor administrate de A.F.I.A. extern în conformitate cu art. 14 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015.

(11) Prevederile prezentului articol nu se aplică în cazul în care obligațiunile corporative neadmise la tranzacționare sunt emise de către o societate la care F.I.A.I.R. deține cel puțin 51% din capitalul social, în conformitate cu categoria de F.I.A.I.R. corespunzătoare.

SECȚIUNEA a 2-a

Calculul activului și reguli de evaluare privind F.I.A.I.R.

Art. 45. – (1) Instrumentele financiare din portofoliul F.I.A.I.R., mai puțin certificatele de emisii de gaze cu efect de seră, sunt evaluate în conformitate cu prevederile art. 113-122 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 coroborat cu art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015.

(2) În cazul S.A.I. care administrează active ale O.P.C.V.M. cât și ale F.I.A.I.R., S.A.I. utilizează metode de evaluare unice pentru fiecare categorie de active ale O.P.C.V.M., pe de o parte, respectiv pentru fiecare categorie de active ale F.I.A.I.R., pe de altă parte.

(3) Părțile sociale și certificatele de emisii de gaze cu efect de seră din portofoliul F.I.A.I.R. sunt evaluate cel puțin anual pe baza valorii determinate prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către conducerea superioară a A.F.I.A.

(4) Dividendele distribuite de societăți neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru sau unei burse dintr-un stat terț se înregistrează în evidențele contabile ale F.I.A.I.R. de tip societate de investiții cu titlu de creanțe în baza

hotărârilor A.G.A. de aprobare a dividendelor respective și sunt înregistrate în activului net al F.I.A.I.R.

(5) Activele imobiliare din portofoliul F.I.A.I.R. sunt evaluate în conformitate cu prevederile art. 62-64 din Legea nr. 243/2019.

(6) În aplicarea art. 40 alin. (6) lit. f) din Legea nr. 243/2019, un F.I.A.I.R. de tip închis specializat în investiții imobiliare poate prelungi durata inițială de existență a respectivului F.I.A.I.R., în conformitate cu dispozițiile regulilor sale sau ale actului său constitutiv. În cazul în care investitorii nu sunt de acord cu prelungirea duratei inițiale, aceștia pot răscumpăra titlurile de participare într-o perioadă stabilită prin documentul prin care se decide prelungirea sa. A.F.I.A. ce administrează activele F.I.A.I.R. poate decide odată cu prelungirea duratei inițiale și derularea unei noi oferte de emisiune.

(7) Pentru instrumentele financiare cu venit fix necotate aflate în portofoliul F.I.A.I.R., în scop prudential, în situația în care A.F.I.A. constată, conform situațiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului, A.F.I.A. realizează gradual ajustări de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator extern, numit în conformitate cu prevederile art. 18 alin. (9) din Legea nr. 74/2015, transmise în prealabil către A.S.F. cu cel puțin 5 zile lucrătoare anterior punerii în aplicare a deciziei A.F.I.A.

(8) Metodologia de ajustare graduală este detaliată în prospectul de emisiune sau documentul de ofertă, după caz, al F.I.A.I.R.

(9) În termen de 2 zile lucrătoare, A.F.I.A. notifică A.S.F. cu privire la cauzele care au determinat ajustarea de valoare. În cazul în care ulterior, emitentul de instrumente financiare cu venit fix necotate nu își îndeplinește efectiv obligația de plată aferentă cupoanelor periodice și principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(10) În cazul societăților pe acțiuni neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare, în care F.I.A.I.R. deține peste 33% din capitalul social, acțiunile respective se evaluează în activul F.I.A.I.R. exclusiv în conformitate cu standardele internaționale de evaluare în baza unui raport de evaluare, actualizat cel puțin anual.

(11) Prin excepție de la prevederile alin. (1), în cazul societăților pe acțiuni admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem multilateral de tranzacționare cu o lichiditate considerată de A.F.I.A., în baza unei judecăți de valoare prudentiale referitoare la piața activă definită de *Standardul Internațional de Raportare Financiară 13* - Evaluarea la valoarea justă (IFRS 13), ca fiind nerelevantă pentru aplicarea metodei de evaluare prin marcarea la piață, A.F.I.A. poate decide ca acțiunile societăților respective să fie evaluate în activul F.I.A.I.R. în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, în baza unui raport de evaluare. În cazul în care A.F.I.A. optează pentru aplicarea acestei metode de evaluare, atunci menține respectiva metodă de evaluare pentru o perioadă de cel puțin un an calendaristic, pentru respectivele acțiuni considerate nelichide.

(12) A.F.I.A. care aplică prevederile alin. (11) menționează în raportul anual prevăzut la art. 21 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015 o fundamentare a deciziei sale, ce include și o analiză a lichidității emitentului care nu a fost evaluat pe baza principiului marcării la piață.

Art. 46. – (1) Valoarea activului net al F.I.A.I.R. de tip contractual se determină conform prevederilor art. 123-125 și art. 126 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

(2) Prevederile art. 126 alin. (2)-(5) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 se aplică în mod corespunzător F.I.A.I.R. de tip contractual pentru care A.F.I.A. calculează zilnic valoarea activului net.

Art. 47. – (1) Valoarea activului net al unui F.I.A.I.R. înființat ca societate de investiții (F.I.A.S.) se determină ca diferență între valoarea totală a activelor și valoarea însumată a datoriilor respectivului F.I.A.S. și a veniturilor înregistrate în avans.

(2) Valoarea totală a activelor unui F.I.A.S. se calculează cu o frecvență stabilită în actul constitutiv, precum și la orice alte termene impuse prin reglementările pieței pe care sunt tranzacționate acțiunile F.I.A.S. respectiv, conform reglementărilor legale în vigoare, prin cumularea:

a) activelor imobilizate compuse din:

1. imobilizări necorporale;
2. imobilizări corporale;
3. imobilizări financiare;

b) activelor circulante;

c) instrumentelor financiare derivate;

d) cheltuielilor înregistrate în avans.

(3) Valoarea totală a datoriilor unui F.I.A.S. se determină pe baza informațiilor furnizate de contabilitatea proprie organizată și condusă în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

(4) Valoarea unitară a activului net se calculează conform următoarei relații:

$$\text{Valoarea unitară a activului net la } \text{acea dată} = \frac{\text{valoarea netă a activului la } \text{acea dată}}{\text{numărul de acțiuni emise și aflate în circulație la } \text{acea dată, exclusiv acțiunile de trezorerie și acțiunile aferente certificatelor de depozit sau certificatelor de interes de acțiuni proprii răscumpărate și deținute la data raportării}}$$

(5) În scopul calculării valorii unitare a activului F.I.A.S., acțiunilor proprii răscumpărate de societate menționate la alin. (4) le sunt asimilabile certificatele de depozit și certificatele de interes emise de o terță parte având la bază acțiunile suport respective.

(6) Titlurile de participare ale F.I.A.S. admise la tranzacționare sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț se încadrează la categoria „acțiuni” în activul net al O.P.C., precum și în raportările transmise de A.F.I.A. către A.S.F.

Art. 48. - (1) Obligațiile unui F.I.A.I.R. sunt constituite, după caz, din:

a) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate A.F.I.A.;

b) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;

c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare și/sau de achiziționarea/vânzarea activelor F.I.A.I.R. sau admiterea la tranzacționare inclusiv taxele și comisioanele datorate operatorilor de piață relevanți;

d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;

e) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către F.I.A.I.R. a împrumuturilor în condițiile legii

f) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F. sau altor autorități competente, precum și orice taxe sau alte obligații fiscale impuse ca urmare a activității F.I.A.I.R.;

g) cheltuieli de emisiune cu documentele F.I.A.I.R. și orice obligații de raportare și transparență în legătură cu F.I.A.I.R.;

h) cheltuieli cu auditul financiar pentru F.I.A.I.R., precum și orice cheltuieli cu serviciile non-audit, ce pot fi efectuate de auditorul financiar conform legislației în vigoare;

i) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de regulament;

j) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

k) cheltuieli aferente relațiilor cu investitorii și relațiilor publice în interesul F.I.A.I.R. de tip societate, în cazul în care aceste cheltuieli sunt prevăzute în prospectul, regulile sau actul constitutiv al respectivului F.I.A.S., după caz.

(2) În situațiile în care apar alte categorii de cheltuieli decât cele menționate la alin. (1), acestea sunt menționate distinct în prospectul F.I.A.I.R..

Art. 49. - (1) Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale F.I.A.I.R. sunt suportate de către A.F.I.A.

(2) Sumele încasate din comisioanele de subscriere și/sau răscumpărare a unităților de fond, în cazul în care acestea există, pot fi încasate de A.F.I.A., cu condiția ca acest fapt să fie stipulat expres în documentele de constituire ale respectivului F.I.A.I.R.

(3) Cheltuielile se înregistrează cu frecvența stipulată în documentele de constituire ale F.I.A.I.R., fiind înregistrate cu frecvența respectivă în calculul valorii activului net.

(4) În cazul în care F.I.A.I.R. de tip deschis are o frecvență de răscumpărare aferentă fiecărei zile lucrătoare, A.F.I.A. aplică prevederile art. 129 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

(5) A.F.I.A. are obligația ca, în cazul în care există, nivelul comisionului de răscumpărare perceput investitorilor să fie stabilit exclusiv ca procent din activele acestora în funcție de caracteristicile, strategia investițională, durata de deținere a titlurilor de participare și politica de administrare activă sau pasivă a portofoliului investițional al F.I.A.I.R. și să nu prejudicieze în niciun fel interesele acestora prin modalitatea de calcul sau perioada de aplicare a comisionului de răscumpărare.

(6) În sensul alin. (5), A.S.F. poate solicita A.F.I.A. să își revizuiască politica de comisioane în situația în care sunt indicii privind o posibilă prejudiciere a intereselor deținătorilor de titluri de participare.

(7) Categoriile de cheltuieli ale unui F.I.A.S. destinat investitorilor de retail și cuantumul estimat al acestora sunt prevăzute în bugetul anual de venituri și cheltuieli aprobat de acționari în Adunarea Generală a Acționarilor.

SECȚIUNEA a 3-a

Obligații de transparență, informare și raportare

Art. 50. – (1) În aplicarea art. 38 alin. (1) și (2) din Legea nr. 243/2019, A.F.I.A. care administrează un F.I.A.I.R. sau, după caz, consiliul de administrație/directoratul al F.I.A.I.R. care se autoadministrează, întocmesc și transmit la A.S.F. și publică rapoarte cu privire la valorile V.A.N. și V.U.A.N. calculate de administrator și certificate de depozitar, precum și cu

privire la situația detaliată a investițiilor la data de raportare, având conținutul stabilit după caz, în funcție de forma de constituire a F.I.A.I.R., în anexa nr. 9 în cazul unui F.I.A.I.R. de tip contractual, sau în anexele nr. 10 și 11, în cazul unui F.I.A.I.R. de tip societate. Raportările privind valorile V.A.N. și V.U.A.N. calculate de administrator și certificate de depozitar se transmit la A.S.F. în maximum 5 sau 15 zile calendaristice de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea, după caz în funcție de frecvența oferită investitorilor pentru răscumpărarea titlurilor de participare din activul F.I.A.I.R. la inițiativa acestora. Sfârșitul perioadei de raportare se consideră a fi ultima zi calendaristică din perioada de raportare.

În cazul în care ultima zi de transmitere la A.S.F. sau de publicare a rapoartelor nu este o zi lucrătoare, atunci acestea sunt transmise în următoarea zi lucrătoare după această dată.

(2) În aplicarea art. 38 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, în cazul F.I.A.I.R. admis la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unei burse dintr-un stat terț, A.F.I.A. nu publică lunar situația detaliată a investițiilor din portofoliul F.I.A.I.R. stabilită în anexa nr. 9 sau anexa nr. 11, după caz, ci cu o frecvență trimestrială, în termen de cel mult 20 de zile lucrătoare de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea.

(3) A.S.F. poate solicita, ori de câte ori consideră necesar, detalierea rapoartelor prevăzute la alin. (1), obligația A.F.I.A. fiind de a răspunde solicitării în termen de 5 (cinci) zile lucrătoare, urmând ca detalierea respectivă să fie certificată de depozitar în termen de o zi lucrătoare.

(4) A.F.I.A. publică rapoartele menționate la alin. (1) pe site-ul propriu sau pe site-ul F.I.A.I.R., dacă există, în termen de cel mult 20 de zile lucrătoare de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea, în cazul în care A.S.F. nu a formulat obiecții sau solicitări de clarificare conform legii.

(5) În aplicarea art. 38 alin. (3) din Legea nr. 243/2019, raportul anual transmis la A.S.F. cuprinde situațiile financiare anuale, raportul consiliului de administrație/directoratului A.F.I.A., raportul auditorului financiar, precum și situația detaliată a investițiilor realizate în exercițiul financiar aferent perioadei de raportare ce are conținutul stabilit în anexa nr. 11. Raportul semestrial cuprinde raportările contabile semestriale, precum și situația detaliată a investițiilor aferente perioadei de raportare ce are conținutul stabilit în anexa nr. 11.

(6) Rapoartele prevăzute la alin. (5) sunt transmise la A.S.F. după cum urmează:

a) raportul pentru primul semestru în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;

b) raportul anual în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.

(7) A.F.I.A. publică rapoartele menționate la alin. (5) pe site-ul propriu sau pe site-ul F.I.A.I.R. în termen de 5 zile lucrătoare de la aprobarea de către organele statutare ale A.F.I.A. extern sau F.I.A.I.R. autoadministrat.

Art. 51. – (1) În sensul art. 11 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, în vederea informării investitorilor cu privire la orice modificări semnificative intervenite în regulile fondului sau documentul de ofertă, după caz, F.I.A.I.R. de tip contractual transmite o notă de informare cu privire la acestea în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării lor către A.S.F. sau, în cazul unui F.I.A.I.R. de tip contractual admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare ori în cadrul unei burse dintr-un stat terț, în termenul prevăzut de legislația incidentă emitenților și/sau în reglementările operatorului locului de tranzacționare/bursei, dacă acestea prevăd un termen mai scurt.

(2) În situația în care investitorii nu sunt de acord cu modificările semnificative intervenite, A.F.I.A., care administrează activele respectivului F.I.A.I.R. de tip contractual, are obligația de a onora cererile de răscumpărare integrală depuse de investitori într-un interval de cel mult 15 zile de la data transmiterii notei de informare prevăzute la alin. (1).

(3) Prin excepție de la prevederile alin. (2), în cazul transferului activelor unui F.I.A.I.R. de la un depozitar cedent la un nou depozitar, A.F.I.A., care administrează activele respectivului F.I.A.I.R. de tip contractual, are obligația de a onora cererile de răscumpărare integrală depuse de investitori într-un interval de maximum 15 zile de la data finalizării efective a transferului activelor către noul depozitar.

Art. 52. – În situația în care, în termen de 3 luni după exercitarea dreptului de retragere de către investitori, F.I.A.I.R. are mai puțin de 2 investitori, atunci A.F.I.A. procedează la lichidarea F.I.A.I.R.

SECȚIUNEA a 4-a

Publicitatea și distribuția titlurilor de participare ale F.I.A.I.R.

Art. 53. – (1) Comunicările publicitare adresate investitorilor F.I.A.I.R. sunt corecte, clare, identificabile ca atare și descriu în mod echitabil riscurile și avantajele deținerii de titluri de participare ale unui F.I.A.I.R., în conformitate cu cerințele de transparență stabilite de Regulamentul (U.E.) nr. 1156/2019 din 20 iunie 2019 privind facilitarea distribuției transfrontaliere a organismelor de plasament colectiv și de modificare a Regulamentelor (UE) nr. 345/2013, (UE) nr. 346/2013 și (UE) nr. 1286/2014.

(2) A.F.I.A. aplică în mod corespunzător prevederile art. 188-190 și art. 192 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 în ceea ce privește publicitatea aplicată F.I.A.I.R. ale căror active le administrează.

(3) În cazul în care A.F.I.A. publică notele de informare a investitorilor referitoare la modificarea documentelor F.I.A.I.R. de tip contractual pe site-ul propriu al A.F.I.A. sau pe site-ul F.I.A.I.R., dacă există, fără a publica respectivele documente și într-o publicație periodică națională cu apariție zilnică, atunci A.F.I.A. întreprinde demersurile necesare pentru a putea dovedi ulterior oricărui terț data exactă a informării prevăzute la art. 11 alin. (2) din Legea nr. 243/2019 și conținutul publicării respectivelor note de informare pe site-ul său.

Art. 54. – (1) A.F.I.A. exercită cel puțin anual un control ex-post privind monitorizarea „piețelor-țintă” și a canalelor de distribuție ale titlurilor de participare ale F.I.A.I.R., în scopul de a identifica activități de marketing ce nu respectă prevederile documentelor de constituire sau materialelor publicitare ale respectivului F.I.A.I.R..

(2) Rezultatul controlului ex-post efectuat de A.F.I.A. asupra distribuitorilor titlurilor de participare ale F.I.A.I.R. administrate contribuie la identificarea și evaluarea eventualelor abateri de la strategia sa de distribuție în mod proporțional și în funcție de caracteristicile relevante ale „piețelor-țintă”, precum, fără a se limita la acestea, dimensiunea pieței și gradul de educație financiară a investitorilor și ale F.I.A.I.R. în sine, precum, fără a se limita la acestea, încadrarea F.I.A.I.R. ca fond diversificat sau fond specializat, deținerea de instrumente financiare complexe în portofoliu și utilizarea semnificativă de instrumente financiare derivate.

(3) Rezultatele controlului ex-post sunt incluse într-o secțiune distinctă în raportul anual întocmit de A.F.I.A. pentru fiecare F.I.A. administrat și prevăzut la art. 21 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015.

CAPITOLUL IV

F.I.A. destinate investitorilor profesionali

SECȚIUNEA 1

Dispoziții generale

Art. 55. – Titlurile de participare ale F.I.A destinate investitorilor profesionali, denumite în continuare *F.I.A.I.P.* nu sunt distribuite investitorilor de retail, cu excepția acelor categorii de F.I.A.I.P. pentru care Legea nr. 243/2019 prevede diferit.

SECȚIUNEA a 2-a

Reguli de evaluare și calculul activului F.I.A.I.P.

Art. 56. – (1) Instrumentele financiare din portofoliul F.I.A.I.P., mai puțin certificatele de emisii de gaze cu efect de seră și portofoliile care conțin credite neperformante achiziționate cu discount față de valoarea noțională, sunt evaluate în conformitate cu prevederile din regulile sau actul constitutiv al respectivului F.I.A.I.P., în cazul în care Legea nr. 243/2019 și prezentul regulament nu prevăd distinct.

(2) În cadrul procesului de evaluare a activelor F.I.A.I.P. pe baza metodelor și regulilor de evaluare stabilite în regulile sau actul constitutiv al F.I.A.I.P., A.F.I.A. aplică principii de evaluare prudentială și de marcare la piață, în cazul în care există cotații de piață disponibile și relevante.

(3) Părțile sociale și certificatele de emisii de gaze cu efect de seră din portofoliul F.I.A.I.P. sunt evaluate cel puțin anual pe baza valorii determinate prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (în care este utilizat principiul valorii juste), aprobate de către conducerea superioară a A.F.I.A.

(4) Activele imobiliare din portofoliul F.I.A.I.P. sunt evaluate în conformitate cu prevederile art. 62-64 din Legea nr. 243/2019.

(5) Portofoliile care conțin credite sau creanțe achiziționate cu discount față de valoarea noțională sunt evaluate la data includerii acestora în activul F.I.A.I.P. la valoarea de achiziție plătită de către A.F.I.A., ce corespunde cu pierderea potențială maximă posibilă a respectivului F.I.A.I.P. pentru respectivul activ.

(6) Prevederile art. 48 și 49 referitoare la tipurile de cheltuieli aferente administrării activelor F.I.A.I.R. se aplică în mod corespunzător și F.I.A.I.P.

Art. 57. – (1) Valoarea activului net al F.I.A.I.P. de tip contractual sau de tip societate de investiții se determină în mod corespunzător prevederilor art. 46 sau art. 47, după caz.

(2) În scopul diminuării efectului de diluție a investitorilor proprii, un F.I.A.I.P. de tip deschis poate utiliza metode de ajustare integrală sau parțială, denumite „*partial or full swing pricing*” a V.A.N. și V.U.A.N., în funcție de nivelul intrărilor nete de capital (diferența dintre valoarea subscrierilor și cea a răscumpărărilor de titluri de participare) de la datele de răscumpărare oferite investitorilor, în conformitate cu prevederile stabilite în regulile sau actul său constitutiv.

Art. 58. - În aplicarea art. 47 alin. (6) din Legea nr. 243/2019, nu sunt considerate *modificări semnificative* următoarele modificări:

- a) modificarea comisioanelor de subscriere și/sau răscumpărare sub nivelul maxim prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.I.P. de tip contractual,
- b) modificarea comisioanelor de administrare și/sau depozitare sub nivelul maxim prevăzut de documentul de ofertă al F.I.A.I.P. de tip contractual,
- c) pct. 1, 2, 9, 11 și 12 din anexa nr. 6,
- d) pct. 1.1, 1.2, 1.3, 2.1, 2.3, 5, 6, și 7 din anexa nr. 7A și pct. 4, 5 și 6 din anexa nr. 7B.

SECȚIUNEA a 3-a

Obligații de transparență, informare și raportare

Art. 59. – (1) În aplicarea art. 51 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, A.F.I.A. care administrează un F.I.A.I.P. sau, după caz, consiliul de administrație/directoratul unui F.I.A. care se autoadministrează întocmesc și transmit la A.S.F. rapoarte trimestriale cu privire la valorile V.A.N. și V.U.A.N. calculate de administrator și certificate de depozitarul activelor F.I.A.I.P., precum și cu privire la situația detaliată a investițiilor la data de raportare, având conținutul stabilit în anexa nr. 12.

(2) În aplicarea art. 52 alin. (1) și (2) din Legea nr. 243/2019, rapoartele anuale aferente F.I.A.I.P. se transmit la A.S.F. în termenul prevăzut la art. 21 alin. (1) din Legea nr. 74/2015.

(3) Prevederile art. 48 alin. (1) se aplică în mod corespunzător F.I.A.I.P., cu respectarea prevederilor documentului de ofertă al acestuia referitoare la canalele specifice de comunicare cu investitorii.

SECȚIUNEA a 4-a

Cerințe generale aplicabile diferitelor tipuri de F.I.A. destinate investitorilor de profesioniști

Subsecțiunea 4.1

Dispoziții generale

Art. 60. - Regulile F.I.A.I.P. stabilesc că pierderea potențială maximă a unui investitor este egală cu suma investită în cadrul F.I.A.I.P.

Subsecțiunea 4.2.

F.I.A.I.P. cu capital privat

Art. 61. – (1) F.I.A.I.P. cu capital privat stabilesc că V.A.N. propriu nu poate avea o valoare negativă.

(2) În aplicarea prevederilor art. 17 alin. (2) și art. 54 alin. (1)-(2) din Legea nr. 243/2019, prin data înființării F.I.A.I.P. cu capital privat se înțelege data autorizării sale de către A.S.F. în conformitate cu prevederile respectivei legi și ale prezentului regulament.

(3) Persoanele juridice ce dețin calitatea de investitori în cadrul unui F.I.A.I.P. cu capital privat se consideră investitori instituționali a căror activitate principală constă în investiții în instrumente financiare potrivit prevederilor anexei nr. 2, secțiunea A, art. 2 alin. (1) lit. d) din

Legea nr. 126/2018 și se încadrează la categoria de clienților profesionali la momentul constituirii F.I.A.I.P. în conformitate cu dispozițiile alin. (2) al aceluiași articol, cu excepția cazului în care aceste persoane au solicitat voluntar renunțarea la această calitate.

Art. 62. - A.F.I.A. care administrează F.I.A.I.P. cu capital privat sau F.I.A.I.P. cu capital privat administrat intern testează în cadrul simulărilor de criză derulate periodic inclusiv un scenariu ce cuprinde situația în care capitalurile proprii ale societăților deținute în portofoliu sunt negative sau în care expunerea globală obținută prin utilizarea de instrumente financiare derivate este negativă.

Subsecțiunea 4.3.

F.I.A.I.P. specializate în investiții imobiliare

Art. 63. – (1) În aplicarea art. 62 din Legea nr. 243/2019, condițiile profesionale pe care trebuie să le îndeplinească evaluatorul independent al activelor imobiliare ale unui F.I.A.I.P. specializat în investiții imobiliare, suplimentar față de prevederile art. 18 din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, sunt următoarele:

a) să fie persoană juridică, membru corporativ al Asociației Naționale a Evaluatorilor Autorizați din România, denumită în continuare ANEVAR, desemnată în calitate de membru acreditat ANEVAR, specializare Proprietăți imobiliare, și să desemneze în calitate de reprezentant al său pentru a realiza evaluările, în conformitate cu reglementările pieței de capital, un evaluator autorizat, membru acreditat, persoană fizică, având specializarea evaluări de întreprinderi; sau

b) să fie persoană fizică membru acreditat ANEVAR, specializare Proprietăți imobiliare;

c) să aibă o asigurare de răspundere profesională de minimum 10.000 euro, în cazul persoanelor fizice, și 50.000 euro, în cazul persoanelor juridice.

(2) Înregistrarea evaluatorilor autorizați la A.S.F. se face în baza următoarelor documente depuse la A.S.F. de către evaluatorul autorizat:

a) în cazul persoanelor juridice, a declarației privind persoana care este desemnată reprezentant conform alin. (1) lit. a);

b) confirmării de către ANEVAR dată cu cel mult 5 zile lucrătoare anterior depunerii acesteia la A.S.F. a:

i) calității de membru și a categoriei de încadrare prevăzute la alin. (1) lit. a) pentru solicitantul persoană juridică și reprezentantul acesteia, respectiv la lit. b) pentru solicitantul persoană fizică;

ii) îndeplinirii condițiilor prevăzute la alin. (1) lit. c) și a obligațiilor de plată a cotizațiilor conform reglementărilor ANEVAR.

c) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(3) Pentru determinarea prețului, evaluatorii au obligația să acționeze în mod imparțial, obiectiv și echidistant.

(4) În vederea determinării prețului, evaluatorul autorizat prevăzut la alin. (1) îndeplinește următoarele condiții de independență:

a) evaluatorul sau orice persoană care acționează în mod concertat cu acesta să nu fie acționarul, asociatul sau o persoană care acționează în mod concertat cu partea interesată sau cu persoanele care acționează în mod concertat cu aceasta;

b) onorariul evaluatorului să nu depindă în vreun fel de un acord, aranjament sau înțelegere care conferă evaluatorului ori unei persoane care acționează în mod concertat cu acesta un stimulent financiar pentru concluziile exprimate în evaluare ori pentru finalizarea tranzacției;

c) evaluatorul sau orice persoană care acționează în mod concertat cu acesta să nu fie acționar cu poziție semnificativă, administrator sau să aibă o altă funcție cu putere de decizie într-o terță parte interesată în tranzacție;

d) evaluatorul să nu fie auditorul financiar al A.F.I.A. și nici persoană care acționează în mod concertat cu auditorul;

e) evaluatorul sau orice persoană care acționează în mod concertat cu acesta să nu aibă un alt interes financiar legat de finalizarea tranzacției;

f) evaluatorul sau orice persoană care acționează în mod concertat cu acesta să nu aibă în derulare sau să nu fi derulat în ultimele 24 de luni cu A.F.I.A. ori cu persoane care acționează în mod concertat alte activități comerciale, cu excepția prestării unor servicii de evaluare.

(5) Îndeplinirea condițiilor de independență de către evaluator va fi certificată printr-o declarație pe propria răspundere, întocmită în formă autentică.

(6) Furnizarea de informații false privind îndeplinirea condițiilor prevăzute la alin. (4) intră sub incidența prevederilor legale în vigoare.

(7) Evaluatorii sunt ținuti să nu utilizeze în interes propriu sau al vreunui terț informațiile privilegiate la care au acces ca urmare a întocmirii raportului de evaluare, în caz contrar fiind supuși rigorilor legii.

(8) Radierea înregistrării evaluatorilor de la A.S.F. prin retragerea actului de înscriere în Registrul A.S.F. se poate realiza de către A.S.F. în următoarele situații:

a) evaluatorul nu mai îndeplinește condițiile profesionale de înscriere, stabilite la alin. (1);

b) evaluatorul este sancționat de Consiliul director al ANEVAR, potrivit reglementărilor proprii, cu suspendarea calității de membru sau cu retragerea calității de membru; c) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit cerința de a acționa în mod imparțial, obiectiv și echidistant față de toate persoanele interesate pentru determinarea prețului ce rezultă din evaluare; d) există indicii temeinice că evaluatorul nu a îndeplinit condițiile de independență prevăzute la alin. (4) și/sau că a furnizat, în cadrul declarațiilor date, informații false privind îndeplinirea condițiilor de independență; e) evaluatorul nu respectă prevederi legale incidente din legislația pieței de capital.

(9) Radierea evaluatorilor în situațiile prevăzute la alin. (8) lit. a) și b) se face în urma unei confirmări din partea ANEVAR cu privire la îndeplinirea respectivelor condiții.

(10) Regulile sau actul constitutiv al F.I.A.I.P. specializat în investiții imobiliare, după caz, stabilesc că pierderea potențială maximă a unui investitor este egală cu suma investită în cadrul F.I.A.I.P. specializat în investiții imobiliare.

(11) Prevederile prezentului articol se aplică și F.I.A.I.R. specializate în investiții imobiliare, în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (5) din Legea n. 243/2019.

TITLUL II

Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A.

CAPITOLUL I

Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A.C.

Art. 64. – (1) În aplicarea art. 71 și 72 din Legea nr. 243/2019, prevederile Cap. II și Cap. III al Titlului IV al Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 referitoare la fuziunea, divizarea și lichidarea fondurilor deschise de investiții se aplică în mod corespunzător și F.I.A.C., în funcție de caracterul național sau transfrontalier al acestor operațiuni.

(2) Este interzisă divizarea unui F.I.A.C.

Art. 65. - (1) A.F.I.A. poate dispune fuzionarea doar a acelor F.I.A.C. care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare.

(2) F.I.A.C. de tip deschis nu poate fuziona cu un F.I.A.C. de tip închis.

(3) F.I.A. admis la tranzacționare sau tranzacționat în cadrul unui loc de tranzacționare sau unei burse dintr-un stat terț nu poate fuziona cu un alt F.I.A.

(4) F.I.A.I.P. nu poate fuziona prin absorbție cu un F.I.A.I.R.

Art. 66. - (1) Decizia A.F.I.A. de a lichida un F.I.A.C. de tip deschis sau de a lichida un F.I.A.C. de tip închis înainte de expirarea duratei sale de existență, se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor F.I.A.C., care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau pe respectivul F.I.A.C. în defavoarea altor O.P.C. administrate de același A.F.I.A. sau de alte entități din grupul din care face parte respectivul A.F.I.A..

(2) În cadrul procesului de lichidare a unui F.I.A.C., A.F.I.A. care administrează respectivul F.I.A.C. poate răscumpăra active nelichide din portofoliul investițional al F.I.A.C., cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) posibilitatea derulării de operațiuni de achiziție de active nelichide din portofoliul F.I.A.C. este prevăzută în regulile F.I.A.C.;

b) scopul tranzacției/tranzacțiilor este strict de a furniza lichiditate F.I.A.C. în vederea finalizării cu succes a procesului de lichidare ordonată a acestuia; ulterior achiziției activelor nelichide, A.F.I.A. se subrogă F.I.A.C. în toate drepturile și obligațiile care derivă din calitatea de proprietar al respectivelor active;

c) evaluarea activelor achiziționate se realizează în conformitate cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii, pe baza unui raport de evaluare elaborat de un evaluator extern independent, ce îndeplinește cerințele stabilite la art. 18 alin. (9) lit. a) pct. (i) din Legea nr. 74/2015;

d) valoarea activelor răscumpărate de A.F.I.A. nu depășește 10% din ultimul V.A.N. al F.I.A.C. certificat de depozitarul fondului anterior inițierii procedurii de lichidare și emiterii de A.S.F. a deciziei de suspendare a procesului de subscriere și răscumpărare a unităților de fond;

e) acționarii A.F.I.A., membrii organului de conducere, conducerea superioară, persoanele cu funcție-cheie și ceilalți angajați ai A.F.I.A. depun individual la A.S.F. o declarație pe propria răspundere care atestă că aceste persoane nu se află în conflict de interese, ca urmare a tranzacției ce urmează să fie derulată între A.F.I.A. și F.I.A.C. administrat;

f) activele F.I.A.C. sunt deținute de mai puțin de 2 investitori;

g) F.I.A.C. este distribuit exclusiv către investitori profesionali;

h) A.F.I.A. a informat în prealabil investitorii privind intenția sa de a achiziționa active nelichide din portofoliul investițional al F.I.A.C. în cadrul notei de informare a acestora cu privire la lichidarea F.I.A.C.;

i) achiziția activelor nelichide se realizează din surse proprii ale A.F.I.A.

CAPITOLUL II

Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A.S.

Art. 67. – (1) Fuziunea, divizarea și lichidarea F.I.A.S. este supusă prevederilor Legii nr. 31/1990, și ale prezentului regulament.

(2) Prevederile Capitolului IV al Titlului IV al Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 privind fuziunea și divizarea societăților de investiții autorizate de A.S.F. se aplică în mod corespunzător F.I.A.S. și F.I.A.S. înființate prin subscripție publică, în funcție de caracterul național sau transfrontalier al acestor operațiuni.

TITLUL III

Cerințe aplicabile depozitării activelor F.I.A.

Art. 68. – (1) În aplicarea art. 20 alin. (8) din Legea nr. 74/2015, depozitarul certifică modalitatea de calcul al V.A.N. și V.U.A.N. al F.I.A. cu frecvența stabilită de Legea nr. 243/2019, prezentul regulament și documentele constitutive ale F.I.A., după cum urmează:

a) în cazul activelor F.I.A. încredințate spre păstrare depozitarului, pe baza evidențelor depozitarului;

b) în cazul altor active, pe baza informațiilor sau documentelor furnizate de F.I.A. sau de A.F.I.A., rapoartelor de evaluare întocmite de către evaluatori independenți și, atunci când sunt disponibile, pe baza altor înregistrări doveditoare externe.

(2) Depozitarul răspunde pentru prejudiciile suferite de deținătorii de titluri de participare ale F.I.A. ca urmare a neîndeplinirii intenționate sau din neglijență a propriilor atribuții stabilite de Legea nr. 243/2019, Legea nr. 74/2015 sau de prezentul regulament.

Art. 69. - (1) Depozitarul F.I.A. certifică calculul V.A.N. și V.U.A.N. efectuat de către A.F.I.A., cu obligația încadrării permanente în următoarele limite maxime de toleranță a materialității erorii de calculare a activului net al F.I.A., în funcție de categoria de F.I.A., după cum urmează:

a) 0,5% (50 de puncte de bază) din valoarea activului net pentru toate categoriile de F.I.A.I.R., mai puțin F.I.A.I.R. monetare și F.I.A.I.R. specializate în investiții imobiliare;

b) 0,20% (20 de puncte de bază) din valoarea activului net pentru F.I.A.I.R. monetare;

c) 2% (200 de puncte de bază) din valoarea activului net pentru F.I.A.I.R. specializate în investiții imobiliare și toate categoriile de F.I.A.I.P.

(2) În cazul în care se constată încadrarea în limitele maxime de toleranță a erorii de calculare a activului net prevăzute la alin. (1) sau lipsa unor situații de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu titluri de participare în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită A.F.I.A. nu revine asupra evaluării efectuate.

(3) În cazul în care se constată depășirea limitei de toleranță a erorii de calculare și existența unor situații de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu titluri de participare se determină valoarea acestuia și se efectuează operațiunile necesare prin

corectarea numărului de titluri de participare alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către investitori la data realizării corecției.

Art. 70. – A.F.I.A. are obligația de a transmite depozitarului toate informațiile cu privire la operațiunile derulate cu activele neadmise la tranzactionare ale F.I.A. administrate, cel mai târziu până la ora 24:00 a zilei lucrătoare, următoare celei în care acestea au fost încheiate.

TITLUL IV

Sanțiuni

Art. 71. – (1) Pentru încălcarea prevederilor prezentului regulament, în funcție de natura și gravitatea faptei, A.S.F. aplică sancțiuni și/sau măsuri administrative, în conformitate cu prevederile Titlului III din Legea nr. 243/2019.

(2) Activitățile unui A.F.I.A. în legătură cu activul unui F.I.A. administrat, ce constau din informare eronată, furnizare de date sau informații inexacte sau incomplete, raportare defectuoasă sau în scop de a eluda cerințele legale, precum și intenția de a induce în eroare A.S.F., depozitarul F.I.A. sau investitorii F.I.A. reprezintă contravenție în cazul încadrării acestor fapte în dispozițiile art. 51 sau 51¹ din Legea nr. 74/2015, și se sancționează în acest caz conform prevederilor art. 52 din aceeași lege.

TITLUL V

Dispoziții tranzitorii și finale

Art. 72. - (1) A.F.I.A., atât pentru sine, cât și pentru A.O.P.C. administrate, A.O.P.C. autoadministrate și depozitarii A.O.P.C. ce funcționează sau care sunt în curs de autorizare/înregistrare la data intrării în vigoare a prezentului regulament sunt obligați ca în termenul prevăzut la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019:

a) să își adapteze documentele de constituire și funcționare, precum și activitatea la prevederile Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament;

b) să solicite autorizarea în calitate de F.I.A.C. sau F.I.A.S. și să depună cererile și documentația în acest sens.

(2) A.F.I.A. extern pentru A.O.P.C. administrate, precum și A.O.P.C. administrate intern, au obligația modificării portofoliului investițional al respectivelor A.O.P.C. în funcție de categoria de F.I.A. în care se vor încadra, investițiile permise și limitele investiționale aplicabile conform prevederilor Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament, până cel târziu la 6 luni de la data autorizării în baza prezentului regulament.

(3) În cazul acelor instituții de credit din România/sucursale ale unor instituții de credit din state membre U.E. avizate de A.S.F. anterior intrării în vigoare a prezentului regulament pentru desfășurarea activității de depozitare a activelor A.O.P.C., avizul în cauză își menține valabilitatea, acestea fiind obligate însă ca în cazul depozitării activelor F.I.A. să transmită la A.S.F., în termenul prevăzut la alin. (1), următoarele documente:

a) contractul de depozitare actualizat, având cel puțin conținutul prevăzut la art. 83 alin. (1) din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013;

b) politicile și procedurile de lucru actualizate cu luarea în considerare a prevederilor Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament.

(4) Până la data emiterii de către A.S.F. a autorizației de funcționare în calitate de F.I.A.C. sau F.I.A.S.:

a) A.F.I.A., atât pentru sine, cât și pentru A.O.P.C. administrate, precum și A.O.P.C. autoadministrate transmit în continuare către A.S.F. rapoartele cu conținutul stabilit în anexele nr. 10, 11, 16 și 17 din Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, aprobat prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004, denumit în continuare *Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004*, precum și rapoartele aplicabile cu conținutul stabilit în Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 sau în anexele nr. 4-6 din Regulamentul A.S.F. nr. 4/2010, după caz;

b) actele individuale pentru autorizarea/înregistrarea entităților menționate la lit. a) emise de A.S.F. anterior intrării în vigoare a Legii nr. 243/2019 își păstrează valabilitatea;

c) obligațiile instituite în baza legislației aplicabile anterior intrării în vigoare a prezentului regulament își păstrează valabilitatea și se aplică în continuare.

(5) În aplicarea art. 79 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, A.F.I.A. și depozitarii F.I.A. aflați în situația prevăzută la alin. (1) și care nu dau curs obligațiilor prevăzute de acest articol în termenul menționat li se retrage sau nu li se acordă autorizarea/avizul de funcționare, după caz.

(6) În cazul retragerii autorizației de funcționare a unui A.F.I.A. prevăzut la alin. (5), A.F.I.A. procedează la inițierea demersurilor de lichidare a activelor respectivelor F.I.A. în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și ale reglementărilor emise de A.S.F.

Art. 73. – (1) Urmare a modificărilor documentelor de constituire ale A.O.P.C. de tipul fondurilor închise de investiții în baza prezentului regulament, nu se aplică prevederile art. 155 alin. (1) coroborat cu art. 237 alin. (3) și alin. (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, prevederile art.208 alin.(3) și art. 212 alin.(4) din Regulamentul C.N.V.M. nr.15/2004, precum și în alte situații stabilite prin act individual de A.S.F., după caz, cu privire la retragerea investitorilor din A.O.P.C..

(2) A.O.P.C. autorizate de A.S.F. la data intrării în vigoare a Legii nr. 243/2019 care au obligația de a solicita autorizarea modificărilor necesare ale documentelor de constituire și funcționare conform art. 79 din Legea 243/2019 și care îndeplinesc condițiile prevăzute de articolul 14 al Regulamentului (U.E.) 2017/1129, respectiv sunt emitenți ale căror valori mobiliare au fost admise la tranzacționare pe o piață reglementată cel puțin în ultimele 18 luni, pot opta pentru întocmirea unui prospect simplificat în conformitate cu prevederile relevante ale Regulamentului (U.E.) 2017/1129.

(3) În cazul A.O.P.C. înființate prin act normativ, acestea nu transmit către A.S.F. înscrisurile prevăzute la art. 36 alin. (2), precum și încheierea judecătorului delegat solicitată de A.S.F. la autorizarea altor entități care nu se regăsesc deja în Registrul public al A.S.F.

Art. 74. - (1) Investițiile directe ale unui F.I.A.I.R., precum și cele efectuate prin intermediul conturilor individuale ale investitorilor administrate de un A.F.I.A. extern în obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare, anterioare datei intrării în vigoare a prezentului regulament, sunt exceptate de la aplicarea art. 44 alin. (1)-(9).

(2) Investițiile unui A.O.P.C. care atrage în mod public resurse financiare/F.I.A.I.R., anterioare datei intrării în vigoare a prezentului regulament, în bilete la ordin și alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț neadmise la tranzacționare sau tranzacționate

în cadrul unui loc de tranzacționare, se realizează cu respectarea dispozițiilor Normei A.S.F. nr. 14/2013 privind investițiile organismelor de plasament colectiv în instrumente ale pieței monetare de tipul biletelor la ordin, aprobată prin Hotărârea Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 59/2013, denumită în continuare *Norma A.S.F. nr. 14/2013*.

(3) De la data prevăzută la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, A.O.P.C. care atrag în mod privat resurse financiare nu mai aplică prevederile Normei A.S.F. nr. 14/2013, decât în legătură cu investițiile realizate anterior acestei date.

(4) De la data prevăzută la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, prevederile Normei A.S.F. nr. 14/2013 nu se aplică F.I.A.I.P.

Art. 75. - (1) În situația prevăzută la art. 79 alin. (3) lit. b) pct. 2 din Legea nr. 243/2019, lichidarea unui A.O.P.C. fără personalitate juridică care atrage în mod privat resurse financiare se realizează în conformitate cu prevederile prezentului regulament, cu respectarea conținutului reglementărilor respectivului A.O.P.C.

(2) În situația prevăzută la art. 79 alin. (3) lit. b) pct. 2 din Legea nr. 243/2019, lichidarea unui A.O.P.C. cu personalitate juridică care atrage în mod privat resurse financiare se realizează în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990, cu respectarea prevederilor actului său constitutiv.

Art. 76. - Anexele nr. 1-12 fac parte integrantă din prezentul regulament, stabilind conținutul raportărilor către A.S.F. În scopul prelucrării automate a informațiilor primite de A.S.F., formatul de raportare este stabilit de A.S.F. prin decizie a A.S.F.

Art. 77. - (1) Prelucrarea datelor cu caracter personal de către A.F.I.A. se realizează în conformitate cu prevederile prezentului regulament, ale Regulamentului (U.E.) nr. 679/2016 al Parlamentului European și al Consiliului din 27 aprilie 2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecția datelor) și ale altor prevederi legale în vigoare în domeniul protecției datelor cu caracter personal.

(2) A.S.F. cooperează cu alte autorități competente, cu respectarea legislației aplicabile referitoare la prelucrarea datelor cu caracter personal și libera circulație a acestor date, în legătură cu schimbul de informații pe care le deține sau pe care solicită să le primească, în scopul evaluării modului de conformare a A.F.I.A. și a depozitarilor F.I.A. cu prevederile prezentului regulament.

Art. 78. - (1) Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul A.S.F., precum și pe site-ul acesteia, și intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României.

(2) La împlinirea termenului prevăzut la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019 se abrogă:

a) Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 67/2004 pentru aprobarea Regulamentului nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1.271 din 29 decembrie 2004, cu modificările și completările ulterioare, cu excepția anexelor nr. 10, 11, 16 și 17, care se abrogă la data autorizării F.I.A. conform prevederilor art. 74 alin. (4);

b) Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare pentru aprobarea Regulamentului nr. 4/2010 privind înregistrarea la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare și

funcționarea Societății Comerciale Fondul Proprietatea - S.A., precum și tranzacționarea acțiunilor emise de aceasta, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 161 din 12 martie 2010, cu modificările și completările ulterioare, cu excepția anexelor nr. 4-6, care se vor abroga la data autorizării F.I.A. conform prevederilor art. 74 alin. (4);

c) Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 11/2006 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 2/2006 emisă în aplicarea prevederilor art. 185 alin.(1) lit. e) din Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare. nr. 15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 121 din 8 februarie 2006;

d) Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 3/2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 1/2012 privind organismele de plasament colectiv monetare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 63 din 26 ianuarie 2012;

e) Ordinul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare. nr. 140/2012 pentru aprobarea Instrucțiunii nr. 6/2012 emisă în aplicarea prevederilor art. 286¹ din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1 din 03 ianuarie 2013;

f) Dispunerile de măsuri ale Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 2/2007, 2/2009, 9/2010, 18/2010, 21/2010, nr. 11/2011, nr. 6/2012, nr. 13/2012 și nr. 19/2012;*)

g) Deciziile Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 2200/2006, nr. 357/2007, nr. 884/2007, nr. 971/2007, nr. 1.287/2007, nr. 1.658/2007, nr. 92/2008, nr. 2.095/2008, nr. 57/2010, nr. 662/2010, nr. 1.481/2010 și nr. 105/2011;*)

h) Deciziile Autorității de Supraveghere Financiară nr. 834/2013, nr. 23/2014 și nr. 45/2014; *)

i) Avizele Autorității de Supraveghere Financiară. nr. 56/2007, nr. 21/2009, nr. 21/2014 și nr. 71/2014; *)

j) orice alte dispoziții contrare prevăzute în reglementările emise de C.N.V.M./A.S.F.

(3) Actele individuale de interpretare emise de A.S.F. sau C.N.V.M. în baza actelor normative sau individuale abrogate la alin. (2) își încetează aplicabilitatea.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,

Prim-vicepreședinte

Elena Doina DASCĂLU

București,

Nr. 7/16.04.2020

*) Actele prevăzute la art. 78 alin. (2) lit. f) - i) nu au fost publicate în Monitorul Oficial al României, Partea I.

ANEXA Nr. 1

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al contractului de societate al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor de retail

Contractul de societate va avea următorul conținut minim:

1. Denumirea F.I.A.
2. Fundamentarea legală a constituirii F.I.A.
3. Durata F.I.A..
4. Obiectivele F.I.A.
5. Caracteristicile unității de fond - definiție; descriere; valoare nominală.
6. Limita maximă a comisionului de administrare perceput de A.F.I.A. pentru administrarea F.I.A.C.;
7. Depozitarul și limita maximă a comisionului de depozitare.
8. Forța majoră - definire.
9. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor.
10. Lichidarea și fuziunea fondului - cauze; procedura; modalități de protecție a investitorilor în asemenea cazuri.
11. Litigii; mod de soluționare; competență.
12. Clauza privind încetarea contractului în condițiile prevăzute în codul civil român.
13. Drepturile și obligațiile părților.
14. Un articol distinct care să prevadă că investitorii devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere, în urma citirii prospectului de emisiune.

ANEXA Nr. 2

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al documentului de ofertă al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor de retail

1. Informații despre administratorul F.I.A.(A.F.I.A.)

1.1. Datele de identificare a A.F.I.A.:

- a) denumirea societății;
- b) nr. și data înmatriculării la ONRC;
- c) sediul social și sediul central al A.F.I.A. dacă este cazul, telefon, fax, adresă de web;
- d) filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A.
- e) codul unic de înregistrare;
- f) numele organismelor de plasament colectiv administrate de A.F.I.A. (inclusiv OPCVM în cazul în care A.F.I.A. deține și o autorizație emisă de A.S.F. în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012), și dacă aceasta desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții;
- g) numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- h) numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către A.F.I.A..

1.3. Componenta organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători, cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

- a) denumirea instituției de credit sau a firmei de investiții;
- b) sediul social și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon fax, adresă de web;

2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare, inclusiv dacă depozitarul reutilizează activele F.I.A. în alte moduri (ex. pe post de colateral/gaj în alte operațiuni financiare) decât în beneficiul F.I.A. pentru a genera venituri suplimentare pentru sine;

2.3. Dacă există subcustozi sau terțe părți cărora depozitarul le-a delegat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, documentul de ofertă va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a) denumirea subcustodelui sau a terței părți delegate;
- b) sediul principal și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul;
- c) activitățile care au fost delegate.

3. Informații cu privire la F.I.A.

3.1. Denumirea F.I.A. și denumirea și statul de origine al F.I.A. de tip master, în cazul în cazul F.I.A. de tip feeder, dacă este cazul

3.2. Durata de funcționare, în cazul F.I.A. de tip închis definit la art. 18 alin. (6) din Legea nr. 74/2015;

3.3. Datele exacte sau perioadele de timp la care se pot răscumpăra din activ unitățile de fond deținute, în cazul F.I.A. de tip deschis definit la art. 18 alin. (5) din Legea nr. 74/2015;

3.4. Durata ofertei inițiale, precum și alte oferte ulterioare de unități de fond, dacă este cazul;

3.5. Obiectivele, strategia de investiții ale F.I.A. (cu menționarea activelor eligibile pentru tipul respectiv de F.I.A.) și profilul de risc- randament al F.I.A. (cu menționarea nivelului utilizat de efect de levier)

3.6. O descriere a caracteristicilor unităților de fond

3.7. Informații cu privire la emiterea de noi unități de fond și răscumpărarea unităților de fond: data sau perioadele la care se poate face răscumpărarea, condiții în care se face răscumpărarea unităților de fond, condițiile în care se pot face emisiuni ulterioare de unități de fond, modalitatea de realizare a emisiunilor (de exemplu: informații privind numărul maxim de unități de fond emise și valoarea de emisiune a acestora, procedurile pentru emiterea de unități de fond, procedurile pentru răscumpărarea de unități de fond dacă F.I.A. are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea unităților de fond etc.)

3.8. Metoda de evaluare a activului net al fondului închis de investiții

3.9. Comisioanele și cheltuielile fondului care pot fi: comisionul de administrare, comisionul de depozitare, comisioane datorate societăților de servicii de investiții financiare, comisioane de rulaj și alte servicii bancare, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli prevăzute distinct în documentul de ofertă

3.10. Fuziunea, lichidarea F.I.A.: circumstanțele în care F.I.A. poate fuziona cu un alt F.I.A., circumstanțele în care se lichidează, etc.

3.11. Distribuții către investitori din diferențele de valoare a unității de fond (câștigul) înregistrată între data subscrierii inițiale/ulterioare a unității de fond și data stabilită în documentul de ofertă al F.I.A.C., în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (3) din Legea nr. 243/2019.

3.12 Numele brokerului principal utilizat, definit la art. 3 pct. 10 din Legea nr. 74/2015, după caz, cu menționarea faptului că sunt îndeplinite cerințele art. 14 alin. (5) din aceeași lege.

3.13 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.

4. Regimul fiscal:

a) impozitele suportate de investitorii F.I.A.;

b) modalitatea de reținere a impozitelor.

5. Grupul din care face parte A.F.I.A. așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019, dacă există, inclusiv a eventualelor conflicte de interese existente sau potențiale

6. Distribuitorii F.I.A. (dacă este cazul)

7. În cazul în care prospectele F.I.A. autorizate vor fi completate cu date privind performanțele anterioare ale F.I.A., se va preciza că performanțele anterioare ale acestuia nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

8. Prevederi diverse

Prospectul trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

8.1. data întocmirii prospectului;

8.2. locul de unde se pot obține informații relevante, cum ar fi: prospectul, rapoartele periodice;

8.3. adresa de web și e-mail ale F.I.A. și ale A.F.I.A. care îl administrează.

9. Publicație periodică națională cu apariție zilnică sau site-ul A.F.I.A. în cadrul căreia se vor publica notificările referitoare la modificarea documentelor F.I.A..

10. Drepturile investitorilor atașate deținerii de unități de fond sau clasă de unități de fond.

11. Menționarea faptului că F.I.A. permite/nu permite cesiunea cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul F.I.A. către investitori („redemption in kind”), cu aplicarea legislației civile în materie, în cazul F.I.A. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire;

12. Menționarea faptului că F.I.A. permite/nu permite utilizarea de buzunare laterale („side-pockets”), în cazul F.I.A. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire

13. Suplimentar față de conținutul stabilit la punctele 1-12, documentul de ofertă poate conține, incluse în text, următoarele:

13.1 alte mențiuni din contractul de societate care nu se regăsesc înscrise în anexă;

13.2 indicarea perioadelor sau zilelor calendaristice în care A.F.I.A. și/sau distribuitorii nu înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare.

14. Menționarea, printr-o formulă standard, tipărită pe coperta documentului de ofertă, a faptului că:

14.1 investițiile în F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master nu sunt depozite bancare, iar băncile, în situația în care dețin calitatea lor de acționar al unui A.F.I.A., nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite, cu excepția cazului în care documentul de ofertă al F.I.A.C. conține prevederi contrare;

14.2 inițierea și derularea ofertei publice de unități de fond de către A.S.F. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 74/2015, Legii nr. 243/2019 și ale prezentului regulament;

14.3 investițiile în F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar și riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiții și a obiectivului investițional al F.I.A.C., inclusiv riscul asumării unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul asumat.

ANEXA Nr. 3

CONȚINUTUL MINIM AL REGULILOR unui F.I.A. de tip contractual

1. Informații despre A.F.I.A. și relația dintre A.F.I.A. și investitori

1.1. Datele de identificare ale A.F.I.A.:

- a) denumirea A.F.I.A.;
- b) nr. și data înmatriculării la Oficiul Registrului Comerțului;
- c) sediul social al societății și sediul central, dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web;
- d) numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- e) numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.

1.2. Obiectul și obiectivul administrării.

1.3. Lista comisioanelor percepute de A.F.I.A. investitorilor.

1.4. Cheltuielile pe care A.F.I.A. este împuternicită să le efectueze pentru F.I.A. și modalitatea de calcul al acestora.

1.5..6. Responsabilitatea A.F.I.A. în desfășurarea activității de administrare a activelor F.I.A.C..

2. Informații despre depozitar, relația dintre A.F.I.A. și depozitar

2.1. Datele de identificare a depozitarului:

- a) denumirea societății și forma juridică;
- b) sediul social și sediul central dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresă de web;

2.2. Obiectul contractului de depozitare încheiat între A.F.I.A. și depozitar.

2.3. Durata contractului încheiat între A.F.I.A. și depozitar.

2.4. Tipurile de instrucțiuni primite de depozitar de la A.F.I.A..

2.5. Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare, inclusiv dacă depozitarul reutilizează activele F.I.A.C. în alte moduri (ex. pe post de colateral/gaj în alte operațiuni financiare) decât în beneficiul F.I.A.C. pentru a genera venituri suplimentare pentru sine;

2.6. Responsabilitățile depozitarului față de A.F.I.A. și față de investitorii F.I.A.C. pentru care desfășoară activitatea de depozitare.

2.7. Încetarea contractului de depozitare.

2.8. Forța majoră în cazul contractului de depozitare.

3. Informații cu privire la F.I.A.C.

3.1 Denumire

3.2 Moneda utilizată pentru denominare

3.3. O descriere a obiectivelor F.I.A.C., inclusiv:

- a) obiectivele financiare, cum ar fi creșterea de capital, obținerea de venit etc.;
- b) politica de investiții, dacă este specializată pe arii geografice sau sectoare industriale și orice limitări ale acestei politici;

- c) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi;
- d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi strategii de acoperire a riscurilor;
- e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura societății de investiții;
- f) factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții;
- g) limitele investiționale aplicabile cu respectarea Legii nr. 243/2019, modalitatea de calcul al activului F.I.A.C., a prețului de subscriere și a celui de răscumpărare a unităților de fond ale F.I.A.C.;
- h) Metodele de evaluare utilizate pentru fiecare tip de plasament.

3.4 Persoanele responsabile cu analizarea oportunităților de investiție, dacă sunt altele decât membrii conducerii superioare a A.F.I.A..

3.5 Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond într-un F.I.A.C.:

- a) procedurile pentru subscrierea de unități de fond, procedurile pentru răscumpărarea unităților de fond;
- b) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.F.I.A. sau de către A.S.F.;
- c) dacă fondul are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea de unități de fond;
- d) numele și adresa distribuitorilor de unități de fond, dacă este cazul;
- e) mecanismele de administrare a lichidității în condiții extreme conform art. 110 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, în cazul F.I.A.C. de tip deschis.

3.6. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale unui F.I.A.C.:

- a) regulile de evaluare a activelor;
- b) metoda de calcul al valorii activului net;
- c) frecvența calculării valorii activului net;
- d) mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net;
- e) valoarea inițială a unei unități de fond.

3.7. Condiții de înlocuire a A.F.I.A. și a depozitarului:

- a) enumerarea situațiilor în care poate fi înlocuită A.F.I.A. și depozitarul;
- b) regulile pentru asigurarea protecției investitorilor.

3.8. Metode de calculare a nivelului de levier (metoda brută sau metoda angajamentului).

3.9 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.

4. Informații particulare cu privire la fiecare compartiment de investiții (se completează doar de către F.I.A.C. constituite din mai multe compartimente de investiții)

4.1. O descriere a obiectivelor fiecărui sub-fond, inclusiv:

- a) obiectivele financiare, cum ar fi creșterea de capital, obținerea de venit etc.;
- b) politica de investiții, dacă este specializată pe arii geografice sau sectoare industriale și orice limitări ale acestei politici;
- c) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi;
- d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi strategiile de acoperire a riscurilor;
- e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura sub-fondului;

f) factorii de risc derivând din politica de investiții a sub-fondului.

5.Regulile fondului trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil data întocmirii acestora.

ANEXA Nr. 4

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al contractului de societate al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor de retail constituit din mai multe compartimente de investiții

Contractul de societate va avea următorul conținut minim:

1. Denumirea F.I.A.
2. Fundamentarea legală a constituirii F.I.A.
3. Durata F.I.A..
4. Obiectivele F.I.A.
5. Caracteristicile unității de fond - definiție; descriere; valoare nominală.
6. Limita maximă a comisionului de administrare perceput de A.F.I.A. pentru administrarea F.I.A.C.;
7. Depozitarul și limita maximă a comisionului de depozitare.
8. Forța majoră - definire.
9. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor.
10. Lichidarea și fuziunea fondului - cauze; procedura; modalități de protecție a investitorilor în asemenea cazuri.
11. Litigii; mod de soluționare; competență.
12. Clauza privind încetarea contractului în condițiile prevăzute în codul civil român.
13. Drepturile și obligațiile părților.
14. Un articol distinct care să prevadă că investitorii devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere, în urma citirii prospectului de emisiune.

ANEXA Nr. 5

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al documentului de ofertă al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor de retail constituit din mai multe compartimente de investiții

1. Informații despre administratorul F.I.A. (A.F.I.A.)

1.1. Datele de identificare a A.F.I.A.:

- a)** denumirea societății;
- b)** nr. și data înmatriculării la ONRC;
- c)** sediul social și sediul central al A.F.I.A. dacă este cazul, telefon, fax, adresă de web;
- d)** filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A.
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de A.F.I.A. (inclusiv OPCVM în cazul în care A.F.I.A. deține și o autorizație emisă de A.S.F. în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012), și dacă aceasta desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții;
- g)** numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- h)** numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către A.F.I.A..

1.3. Componența organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători, cu respectarea prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

- a)** denumirea instituției de credit sau a firmei de investiții;
- b)** sediul social și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon fax, adresă de web;

2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare, inclusiv dacă depozitarul reutilizează activele F.I.A. în alte moduri (ex. pe post de colateral/gaj în alte operațiuni financiare) decât în beneficiul F.I.A. pentru a genera venituri suplimentare pentru sine;

2.3. Dacă există subcustozi sau terțe părți cărora depozitarul le-a delegat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, documentul de ofertă va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a)** denumirea subcustodelui sau a terței părți delegate;
- b)** sediul principal și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul;
- c)** activitățile care au fost delegate.

3. Informații cu privire la F.I.A.

3.1. Denumire

3.2. Durata de funcționare, în cazul F.I.A. de tip închis definit la art. 18 alin. (6) din Legea nr. 74/2015;

3.3. Datele exacte sau perioadele de timp la care se pot răscumpăra din activ unitățile de fond deținute, în cazul F.I.A. de tip deschis definit la art. 18 alin. (5) din Legea nr. 74/2015;

3.4. Durata ofertei inițiale, precum și alte oferte ulterioare de unități de fond, dacă este cazul;

3.5. Obiectivele, strategia de investiții ale F.I.A. (cu menționarea activelor eligibile pentru tipul respectiv de F.I.A.) și profilul de risc-ramdament al F.I.A. (cu menționarea nivelului utilizat de efect de levier)

3.6. O descriere a caracteristicilor unităților de fond

3.7. Informații cu privire la emiterea de noi unități de fond și răscumpărarea unităților de fond: data sau perioadele la care se poate face răscumpărarea, condiții în care se face răscumpărarea unităților de fond, condițiile în care se pot face emisiuni ulterioare de unități de fond, modalitatea de realizare a emisiunilor (de exemplu: informații privind numărul maxim de unități de fond emise și valoarea de emisiune a acestora, procedurile pentru emiterea de unități de fond, procedurile pentru răscumpărarea de unități de fond dacă fondul închis de investiții are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea unităților de fond etc.)

3.8. Metoda de evaluare a activului net al fondului închis de investiții

3.9. Comisioanele și cheltuielile fondului care pot fi: comisionul de administrare, comisionul de depozitare, comisioane datorate societăților de servicii de investiții financiare, comisioane de rulaș și alte servicii bancare, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli prevăzute distinct în documentul de ofertă.

3.10. Fuziunea, lichidarea unui F.I.A.: circumstanțele în care F.I.A. poate fuziona cu un alt AOPC, circumstanțele în care se lichidează, etc.

3.11. Distribuții către investitori din diferențele de valoare a unității de fond (câștigul) înregistrată între data subscrierii inițiale/ulterioare a unității de fond și data stabilită în documentul de ofertă al F.I.A.C., în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (3) din Legea nr. 243/2019.

3.12 Numele brokerului principal utilizat, definit la art. 3 pct. 10 din Legea nr. 74/2015, după caz, cu menționarea faptului că sunt îndeplinite cerințele art. 14 alin. (5) din aceeași lege.

3.13 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.

4. Informații particulare cu privire la fiecare subfond

4.1. Identitatea sub-fondului:

- a) denumirea;
- b) data înființării;
- c) durata de existență;
- d) numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.;
- e) numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F.

4.2. O descriere a obiectivelor sub-fondului, inclusiv:

- a) obiectivele financiare, cum ar fi creșterea de capital, obținerea de venit, etc.;
- b) politica de investiții, dacă este specializată pe arii geografice sau sectoare industriale și orice limitări ale acestei politici;
- c) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi;

d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi strategiile de acoperire a riscurilor;

e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura sub-fondului;

f) factorii de risc derivând din politica de investiții a sub-fondului.

g) profilul investorului căruia se adresează sub-fondul.

4.3. O descriere a caracteristicilor unei unități de fond în fiecare sub-fond:

a) natura drepturilor conferite de o unitate de fond;

b) mijloace de evidență a unității de fond - dematerializate;

c) caracteristicile unității de fond, indicarea monedei în care poate fi denominată;

d) dacă sub-fondul are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea, răscumpărarea sau conversia de unități de fond;

e) valoarea inițială a unei unități de fond.

4.4. Comisioane suportate de investitori unui sub-fond:

a) comisioane de cumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor;

b) comisioane de răscumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor;

c) comisioane de conversie (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor.

4.5. În cazul în care documentul de ofertă al F.I.A.C. autorizat include date privind performanțele anterioare ale sub-fondurilor, se va preciza că performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

4.6. Dacă este cazul, pentru fiecare sub-fond se vor preciza clasele de unități de fond emise și caracteristicile fiecărei clase: structura comisioanelor, minimul prevăzut pentru investiția inițială, valuta de exprimare a valorii activului net, categoriile de investitori eligibili, etc.

5. Regimul fiscal:

a) impozitele suportate de investitorii F.I.A.;

b) modalitatea de reținere a impozitelor.

6. Grupul din care face parte A.F.I.A. așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019, dacă există, inclusiv eventualele conflicte de interese existente sau potențiale

7. Distribuitorii F.I.A.C. (dacă este cazul)

8. În cazul în care documentele de ofertă ale F.I.A.C. autorizate vor fi completate cu date privind performanțele anterioare ale F.I.A.C., se va preciza că performanțele anterioare ale acestuia nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

9. Prevederi diverse

Documentul de ofertă trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

9.1. data întocmirii documentului de ofertă;

9.2. locul de unde se pot obține informații relevante, cum ar fi: documentul de ofertă, rapoartele periodice;

9.3. adresa de web și e-mail ale F.I.A.C. și ale A.F.I.A. care îl administrează.

10. Publicație periodică națională cu apariție zilnică sau site-ul A.F.I.A. în cadrul cărora se vor publica notificările referitoare la modificarea documentelor F.I.A.C..

11. Menționarea faptului că F.I.A. permite/nu permite cesiunea cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul F.I.A. către investitori („redemption in kind”), cu aplicarea legislației civile în materie, în cazul F.I.A. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire;

12. Menționarea faptului că F.I.A. permite/nu permite utilizarea de buzunare laterale („side-pockets”), în cazul F.I.A. speculative, care prevăd aceste mecanisme de administrare a lichidității în documentele de constituire

ANEXA Nr.6

CONȚINUTUL MINIM AL CONTRACTULUI DE SOCIETATE al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor profesionali

1. Date de identificare a membrilor (investitorilor fondului), dacă aceștia sunt cunoscuți la momentul constituirii:

a) persoane fizice - datele de identificare: numele; prenumele; cetățenia; domiciliul; actul de identitate (serie, număr, organ emitent, data emiterii);

b) persoane juridice - datele de identificare a persoanei juridice: denumirea; sediul; numărul de înmatriculare la Oficiul Registrului Comerțului; datele de identificare a persoanei fizice împuternicite să reprezinte societatea și să semneze în numele acesteia contractul de societate; calitatea pe care o are această persoană în cadrul persoanei juridice pe care o reprezintă; împuternicire specială din partea consiliului de administrație al societății - membru inițial - pentru semnarea contractului de societate în numele ei.

2. Denumirea fondului.

3. Fundamentarea legală a constituirii fondului.

4. Durata fondului.

5. Obiectivele fondului.

6. Capitalul depus de investitori la momentul constituirii; cota de participare a fiecărui membru inițial la constituirea capitalului social - dacă este cazul.

7. Titluri de participare: definiția; descrierea lor; valoarea; numărul titlurilor de participare deținute de fiecare investitor.

8. A.F.I.A. și limita maximă a comisionului de administrare;

9. Împuternicirea A.F.I.A. să încheie contractul cu societatea de depozitare și limita maximă a comisionului de depozitare.

10. Cheltuielile pe care le suportă fondul.

11. Forța majoră - definire.

12. Clauzele de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor inițiali sau cu membri rămași în viață.

13. Lichidarea, transformarea, fuziunea - cauze; procedura; modalități de protecție a investitorilor în asemenea cazuri.

14. Litigii; mod de soluționare; competență.

15. O clauză prin care să se specifice că investitorii ulterior atrași de respectivul F.I.A.C. devin parte la contractul de societate /actul constitutiv și își asumă prevederile reglementărilor interne ale respectivului F.I.A.C. prin subscrierea de titluri de participare.

ANEXA Nr. 7A

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al documentului de ofertă al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor profesionali

1. Informații despre A.F.I.A.

1.1. Datele de identificare a A.F.I.A.:

- a)** denumirea societății;
- b)** nr. și data înmatriculării la ONRC;
- c)** sediul social și sediul central al A.F.I.A. dacă este cazul, telefon, fax, adresă de web;
- d)** filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A.
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** durata (dacă este limitată);
- g)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de A.F.I.A. (inclusiv OPCVM în cazul în care A.F.I.A. deține și o autorizație în acest sens), și dacă aceasta desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții;
- h)** numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- i)** numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.;

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către A.F.I.A..

1.3. Componenta organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare a depozitarului:

- a)** denumirea instituției de credit sau a firmei de investiții;
- b)** sediul social și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon fax, adresă de web;

2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare.

2.3. Dacă există subcustozi/terțe părți cărora depozitarul le-a delegat una sau mai multe dintre activitățile sale, documentul de ofertă va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a)** denumirea subcustodelui/terței părți;
- b)** sediul principal și sediul central, dacă este cazul precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul;
- c)** responsabilitățile care au fost delegate.

3. Informații cu privire la F.I.A.C.

3.1. Denumirea F.I.A.C. și denumirea și statul de origine al F.I.A.C. de tip master, în cazul în cazul F.I.A.C de tip feeder, dacă este cazul

3.2. Durata de funcționare.

3.3. Durata ofertei inițiale.

3.4. Obiectivele de investiții ale F.I.A.C..

3.5. O descriere a caracteristicilor unităților de fond.

3.6. Informații cu privire la emiterea de noi unități de fond și răscumpărarea unităților de fond: data sau perioadele la care se poate face răscumpărarea, condiții în care se face răscumpărarea unităților de fond, condițiile în care se pot face emisiuni ulterioare de unități de fond, modalitatea de realizare a emisiunilor (de exemplu: informații privind numărul maxim de unități de fond emise și valoarea de emisiune a acestora, procedurile pentru emiterea de unități de fond, procedurile pentru răscumpărarea de unități de fond dacă fondul închis de investiții are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea unităților de fond etc.).

3.7 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.

3.8. Metoda de evaluare a activului net al F.I.A.C..

3.9. Comisioanele și cheltuielile fondului care pot fi: comisionul de administrare, comisionul de depozitare, comisioane datorate societăților de servicii de investiții financiare, comisioane de rulaj și alte servicii bancare, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli prevăzute distinct în documentul de ofertă.

4. Fuziunea, lichidarea F.I.A.C.: circumstanțele în care un fond închis de investiții poate fuziona cu un alt F.I.A.C., circumstanțele în care se lichidează, etc.

5. Regimul fiscal:

a) impozitele suportate de investitorii F.I.A.;

b) modalitatea de reținere a impozitelor.

6. Grupul din care face parte A.F.I.A. așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019.

7. Prevederi diverse

Documentul de ofertă trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

7.1. data întocmirii documentului de ofertă;

7.2. adresa de web și e-mail ale F.I.A.C. și ale A.F.I.A. care îl administrează.

8. Suplimentar față de conținutul stabilit la punctele 1-7, documentul de ofertă poate conține, incluse în text, următoarele:

8.1 alte mențiuni din contractul de societate care nu se regăsesc înscrise în anexă;

8.2 indicarea perioadelor sau zilelor calendaristice în care A.F.I.A. și/sau distribuitorii nu înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare.

9. Menționarea, printr-o formulă standard, tipărită pe coperta documentul de ofertă, a faptului că:

9.1 investițiile în F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master nu sunt depozite bancare, iar băncile, în situația în care dețin calitatea lor de acționar al unui A.F.I.A., nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite, cu excepția cazului în care documentul de ofertă al F.I.A.C. conține prevederi contrare;

9.2 inițierea și derularea ofertei publice de unități de fond de către A.S.F. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 74/2015, Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative;

9.3 investițiile în F.I.A.C. de tip feeder, respectiv F.I.A.C. de tip master comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar și riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiții și a obiectivului investițional al F.I.A.C., inclusiv riscul asumării

unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul asumat.

ANEXA Nr. 7B

**FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM
al documentului de ofertă al unui F.I.A. de tip contractual destinat investitorilor
profesionali
constituit din mai multe compartimente de investiții**

1. Informații despre A.F.I.A.

1.1. Datele de identificare a A.F.I.A.:

- a)** denumirea societății;
- b)** nr. și data înmatriculării la ONRC;
- c)** sediul social și sediul central al A.F.I.A. dacă este cazul, telefon, fax, adresă de web;
- d)** filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A.
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** durata (dacă este limitată);
- g)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de A.F.I.A. (inclusiv OPCVM în cazul în care A.F.I.A. deține și o autorizație în acest sens), și dacă aceasta desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții;
- h)** numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- i)** numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.;

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către A.F.I.A..

1.3. Componența organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 1/2019.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

- a)** denumirea instituției de credit sau a firmei de investiții;
- b)** sediul social și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon fax, adresă de web;

2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare.

2.3. Dacă există subcustozi/terțe părți cărora depozitarul le-a delegat una sau mai multe dintre activitățile sale, documentul de ofertă va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a)** denumirea subcustodelui/terței părți;
- b)** sediul principal și sediul central, dacă este cazul precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul;
- c)** responsabilitățile care au fost delegate.

3. Informații particulare cu privire la fiecare subfond

3.1. Identitatea sub-fondului:

- a)** denumirea;
- b)** data înființării;
- c)** durata de existență;
- d)** numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.;

e) numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F.

3.2. O descriere a obiectivelor sub-fondului, inclusiv:

- a) obiectivele financiare, cum ar fi creșterea de capital, obținerea de venit, etc.;
- b) politica de investiții, dacă este specializată pe arii geografice sau sectoare industriale și orice limitări ale acestei politici;
- c) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi;
- d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi strategiile de acoperire a riscurilor;
- e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura sub-fondului;
- f) factorii de risc derivând din politica de investiții a sub-fondului.
- g) profilul investorului căruia se adresează sub-fondul.

3.3. O descriere a caracteristicilor unei unități de fond în fiecare sub-fond:

- a) natura drepturilor conferite de o unitate de fond;
- b) mijloace de evidență a unității de fond - dematerializate;
- c) caracteristicile unității de fond, indicarea monedei în care poate fi denominată;
- d) dacă sub-fondul are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea, răscumpărarea sau conversia de unități de fond;
- e) valoarea inițială a unei unități de fond.

3.4. Comisioane suportate de investitori unui sub-fond:

- a) comisioane de cumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor;
- b) comisioane de răscumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor;
- c) comisioane de conversie (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor.

3.5. În cazul în care documentul de ofertă al F.I.A.C. autorizat include date privind performanțele anterioare ale sub-fondurilor, se va preciza că performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

3.6. Dacă este cazul, pentru fiecare sub-fond se vor preciza clasele de unități de fond emise și caracteristicile fiecărei clase: structura comisioanelor, minimul prevăzut pentru investiția inițială, valuta de exprimare a valorii activului net, categoriile de investitori eligibili, etc.

4. Regimul fiscal:

- a) impozitele suportate de investitorii F.I.A.C.;
- b) modalitatea de reținere a impozitelor.

5. Grupul din care face parte A.F.I.A. așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019, dacă există, inclusiv eventualele conflicte de interese existente sau potențiale

6. Prevederi diverse

Documentul de ofertă trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

6.1. data întocmirii documentului de ofertă;

6.2. adresa de web și e-mail ale F.I.A.C. și ale A.F.I.A. care îl administrează.

ANEXA Nr. 8

**FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM
al documentului de ofertă al unui F.I.A. de tip societate care atrage capital exclusiv de la
investitori profesionali**

1. Informații despre administratorul F.I.A.S. (în cazul în care F.I.A.S. nu se administrează intern)

1.1. Datele de identificare a A.F.I.A.:

- a)** denumire;
- b)** nr. și data înmatriculării la ONRC
- c)** sediul social și sediul central al A.F.I.A., dacă acesta este diferit de sediul social, telefon, fax, adresă de web;
- d)** filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A.;
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** durata (dacă este limitată);
- g)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de A.F.I.A. (inclusiv OPCVM în cazul în care A.F.I.A. deține și o autorizație emisă de A.S.F. în conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012), și dacă aceasta desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții;
- h)** numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;
- i)** numărul și data de înregistrării în Registrul A.S.F., în cazul A.F.I.A. înregistrați la A.S.F.;

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către A.F.I.A..

1.3. Componenta organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

- a)** denumirea instituției de credit sau a firmei de investiții;
- b)** sediul social și sediul central, dacă este cazul, precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon fax, adresă de web;

2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare.

2.3. Dacă există subcustozi/terțe părți cărora depozitarul le-a delegat una sau mai multe dintre activitățile sale, documentul de ofertă va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a)** denumirea subcustodelui/terței părți;
- b)** sediul principal și sediul central, dacă este cazul precum și sediul filialei/sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul;
- c)** responsabilitățile care au fost delegate.

3. Informații cu privire la F.I.A.S care atrage capital exclusiv de la investitori profesionali.

3.1. Identitatea F.I.A.S.:

- a)** numele și prenumele, locul și data nașterii, domiciliul și cetățenia membrilor fondatori persoane fizice; denumirea, sediul social, codul fiscal, și numărul de înregistrare la ONRC a membrilor fondatori persoane juridice (exclusiv române);

b) forma (F.I.A.S. de tip deschis sau F.I.A.S. de tip închis), denumirea, sediul și, dacă este cazul, emblema societății, precum și sediile filialelor dacă acestea există, telefonul, fax, adresa de web;

c) data înființării și durata F.I.A.S., dacă este cazul;

d) obiectul de activitate al F.I.A.S.;

e) capitalul social subscris și vărsat (după subscrierea inițială);

f) numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.;

g) numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F..

3.2. Conducerea F.I.A.S.:

a) numele și prenumele, locul și data nașterii, domiciliul și cetățenia administratorilor, garanția pe care administratorii sunt obligați să o depună, puterile ce li se conferă și dacă ei urmează să le exercite împreună sau separat; drepturile speciale de reprezentare și de administrare acordate unora dintre ei; experiența profesională;

b) numele și prenumele, locul și data nașterii, domiciliul și cetățenia membrilor comitetului de direcție și ale conducătorilor, precum și pentru reprezentanții compartimentului de conformitate al A.F.I.A., (în cazul în care aceasta este autoadministrată); experiența profesională;

c) persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție, dacă sunt altele decât administratorii societății de investiții (în cazul în care aceasta este autoadministrată); experiența profesională;

d) clauze privind conducerea, administrarea, controlul și funcționarea F.I.A.S..

3.3. Durata subscrierii inițiale.

3.4. O descriere a obiectivelor societății de investiții, inclusiv: politica de investiții, principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi, descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura societății de investiții, factorii de risc derivând din politica de investiții a societății de investiții.

3.5. O descriere a caracteristicilor acțiunilor societății de investiții: natura drepturilor conferite de o acțiune, caracteristicile acțiunilor, datele pentru distribuirea rapoartelor privind informarea investitorilor.

3.6. Informații cu privire la emiterea de noi acțiuni și răscumpărarea acțiunilor: data sau perioadele la care se poate face răscumpărarea, condiții în care se face răscumpărarea acțiunilor, condițiile în care se pot face emisiuni ulterioare de acțiuni, condițiile în care se poate suspenda emisiunea acțiunilor, modalitatea de realizarea a emisiunilor (de exemplu informații privind numărul maxim de acțiuni emise și valoarea de emisiune a acestora, procedurile pentru emiterea de acțiuni, procedurile pentru răscumpărarea acțiunilor, dacă societatea de investiții are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea acțiunilor etc.).

3.7. Metode pentru determinarea valorii activului net al unei societăți de investiții: metoda de calcul al valorii activului net, frecvența calculării valorii activului net, mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net, valoarea inițială de emisiune a unei acțiuni.

3.8. Metode de calculare a nivelului de levier (metoda brută sau metoda angajamentului).

3.9. Metode de calculare a nivelului de levier (metoda brută sau metoda angajamentului). A.F.I.A. completează dacă utilizează opțional și metoda Value at Risk (în special pentru F.I.A.S. de tip speculativ).

3.10. Comisioane și alte cheltuieli: comisionul de administrare (dacă este cazul), comisionul de depozitare, comisioane datorate societăților de servicii de investiții financiare, comisioane de rulaj și alte servicii bancare, cheltuieli cu dobânzi, cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli prevăzute distinct în documentul de ofertă.

3.11 Menționarea faptului dacă se intenționează la un anumit termen ca acțiunile F.I.A.S. să atragă în mod public resurse, prin admitere la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau în cadrul unei burse dintr-un stat terț.

3.12. Divizarea, fuziunea, lichidarea F.I.A.S.: circumstanțele în care F.I.A.S. poate fuziona cu un alt F.I.A.S., poate fi divizată sau lichidată.

3.13 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.

4. Regimul fiscal:

a) impozitele suportate de acționar;

b) modalitatea de reținere a impozitelor.

5. Grupul din care face parte F.I.A.S. sau A.F.I.A. care o administrează, după caz, așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019, și care sunt persoanele juridice care fac parte din respectivul grup.

6. În cazul în care documentele de ofertă ale F.I.A.S. autorizate vor fi completate cu date privind performanțele anterioare ale acestora, se va preciza că performanțele anterioare în cauză nu reprezintă o garanție pentru randamente similare viitoare.

7. Prevederi diverse

Documentul de ofertă trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

7.1. Data întocmirii.

7.2. Adresa de web și e-mail a F.I.A.S. sau a A.F.I.A. extern care administrează activele F.I.A.S..

ANEXA Nr. 9

Raport aferent F.I.A. de tip contractul destinate investitorilor de retail

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul net	Valută	Lei	
I. Total active									
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care: 1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii); 1.2. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul net	Valută	Lei	
1.3. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii). 2. valori mobiliare nou emise. 3. alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare 4. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din care: 4.1 Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare din România 4.2 Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru 4.3 Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat terț 5. Depozite bancare din care: 5.1 depozite bancare constituite la instituții de credit din România;									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul net	Valută	Lei	
5.2 depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru; 5.3 depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț. 6. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată: 6.1 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii; 6.2 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii; 6.3 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii; 6.4 instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente. 7. Conturi curente și numerar. 8. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare 9. Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M. 10. Dividende sau alte drepturi de încasat 11. Părți sociale 12. Active imobiliare 13. Valută liber convertibilă 14. Certificate de emisii de gaze cu efect de seră 15. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).									
II Total obligații									
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A.									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul net	Valută	Lei	
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului									
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor									
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare									
5. Cheltuieli cu dobânzile									
6. Cheltuieli de emisiune									
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.									
8. Cheltuielile cu auditul financiar									
9. Alte cheltuieli aprobate									
10. Răscumpărări de plătit									
III Valoarea activului net (I-II)									

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)			
Număr de unități de fond/ acțiuni în circulație (defalcat pe clase de unități de fond)			
Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)			

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

În situația în care evaluarea are la bază metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate.

3. Acțiuni netranzaționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pentru care nu se obțin situațiile financiare în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat (ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.
						%	lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL												0,00			0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

8. Produse structurate admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei		lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

9. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
			lei		lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

În situația în care evaluarea are la bază metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate.

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat(ă)/	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.
							%	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL														0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

4. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrală

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat(ă)/	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.
							%	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL														0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

5. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative / emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;

- în cazul elementelor denominate în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON;

6. Produse structurate admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un alt stat membru

Emitent	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei		lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

7. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un alt stat membru

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
			valută			lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.
							%	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL														0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de preț net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrală

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.
							%	valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL														0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de preț net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

4. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative / emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;

- în cazul elementelor denumite în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON;

5. Produse structurate admise sau tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un alt stat terț

Emitent	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei		lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

6. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) de pe bursă dintr-un alt stat terț

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

7. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
			valută			lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol/serie instrument	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
						lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL											0,00		0,000

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din România

Emitent	Simbol/serie instrument	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei		lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care instrumentul a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;
- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
		valută			lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

VI. Instrumentele pieței monetare admise sau tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadența	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care instrumental a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;

- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o bursă dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
		valută			lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Acțiuni nou emise

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

2. Obligațiuni nou emise

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/(ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
					%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL										0,00		0,000

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de preț net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior admiterii la tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
			lei	lei	%
TOTAL				0,00	0,000

VIII. Alte valori mobiliare

1. Acțiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

În situația în care evaluarea are la bază metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate.

2. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

3. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ prima cumulat/ (ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.
					%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL										0,00		0,000

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total al F.I.A.
	Lei/valuta	%
TOTAL	0,00	0,000

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în.....

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere în activul total al F.I.A.
	valuta			%
TOTAL			0,000	0,000

X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la instituții de credit din România/din alt stat membru/ într-un stat terț

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL							0,00	0,000

2. Depozite bancare denumite în valută

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
			%	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
TOTAL								0,00	0,000

XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare

- pe categorii distincte: pe o piață reglementată din România/ într-un stat membru/dintr-un stat terț

1. Contracte futures

Contract	Nr. Contracte	Tip contract	Scadenta	Preț mediu vânzare/cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/Pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL								0,00	0,000

2. Opțiuni

Contract	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. contracte	Tip opțiune	Tip Contract	Scadenta	Preț de exercitare	Prima plătită	Valoare prima închidere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
						lei	lei	lei	lei	%
TOTAL									0,00	0,000

3. Sume în curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare

Contract	Valoarea unitară	Nr. contracte tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
	lei		lei	%
TOTAL			0,00	0,00

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR/RON	Curs forward	Profit/pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					lei	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL									0,00	0,000

2. Contracte swap

- evaluare în funcție de cotație:

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadenței	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
					%	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- evaluare în funcție de determinarea valorii prezente a plăților din cadrul contractului

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadentei	Valoare actualizata a plăților de efectuat către Fond	Valoare actualizata a plăților de efectuat de Fond	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț mediu vânzare/ cumpărare	Preț cotare	Profit poziții deschise	Marja	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.
			valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
TOTAL								0,00	0,000

4. Alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității ori alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari/alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț vânzare/ cumpărare	Preț cotare	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
						%
TOTAL					0,00	0,000

XIII. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / F.I.A.

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.
			lei	lei	lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR RON/....	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.
				Valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

-, „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

3. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.
	lei		lei	%	%
TOTAL			0,00		0,000

4. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denumite în valută

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./F.I.A.	Pondere în activul total al F.I.A.
	valută			lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

XIV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

2. Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

3. Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Preț subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretica drept de preferință	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

6. Principal și cupoane de încasat denuminate în lei

Emitent	Cod ISIN	Valoarea curentă	Pondere în activul total al F.I.A.
		lei	%
TOTAL			0,000

7. Principal și cupoane de încasat denuminate în valută

Emitent	Cod ISIN	Valoarea curentă	Curs valutar	Pondere în activul total al F.I.A.
		-	-	%
			-	
			-	
TOTAL			-	0,000

8. Diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Sumă de încasat	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

9. Diminuare de capital social prin reducerea numărului de acțiuni

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.
				lei	%	%
TOTAL					0,00	0,000

XV. Părți sociale

Emitent	Nr. părți sociale	Data achiziției	Preț unitar de achiziție	Valoare evaluată	Data ultimei evaluări	Ponderea în activul net al F.I.A.
TOTAL						

XVI. Active imobiliare

Adresă	Nr. părți sociale	Data achiziției	Preț unitar de achiziție	Valoare evaluată	Data ultimei evaluări	Alte proprietăți cu destinație economică interconectată (da/nu)	Ponderea în activul net al F.I.A.
TOTAL							

XVII. Certificate de emisii de gaze cu efect de seră

Emitent	Nr. certificate	Data achiziției	Data expirării	Preț unitar de achiziție	Valoare evaluată	Data ultimei evaluări	Ponderea în activul net al F.I.A.
		TOTAL					

NOTĂ EXPLICATIVĂ: Se vor detalia metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), nivelul levierului și valoarea expunerii F.I.A.I.R. calculată conform prevederilor Regulamentul (UE) nr.231/2013 (conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019).

ANEXA Nr. 10

Raportul aferent F.I.A. de tip societate destinat investitorilor de retail sau distribuit inclusiv către investitori de retail

SITUAȚIA

activelor și datoriilor unui F.I.A.I.R. înființată prin act constitutiv

- 1. Active imobilizate**
 - 1.1. Imobilizări necorporale**
 - 1.2. Imobilizări corporale**
 - 1.3. Imobilizări financiare**
 - 1.3.1. Acțiuni cotate**
 - 1.3.2. Acțiuni necotate**
 - 1.3.3. Titluri de stat**
 - 1.3.4. Certificate de depozit**
 - 1.3.5. Depozite bancare**
 - 1.3.6. Obligațiuni municipale**
 - 1.3.7. Obligațiuni corporative**
 - 1.3.8. Valori mobiliare nou emise**
 - 1.3.9. Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC/F.I.A.**
 - 1.3.10. Alte imobilizări financiare**
- 2. Active circulante**
 - 2.1. Stocuri**
 - 2.2. Creanțe, din care efecte de comerț**
 - 2.3. Disponibilități**
 - 2.4. Investiții financiare pe termen scurt**
 - 2.4.1. Acțiuni cotate**
 - 2.4.2. Acțiuni necotate**
 - 2.4.3. Obligațiuni municipale**
 - 2.4.4. Obligațiuni corporative**
 - 2.4.5. Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC/F.I.A.**
 - 2.5. Valori mobiliare nou emise**
 - 2.6. Titluri de stat**
 - 2.7. Părți sociale**
 - 2.8. Depozite bancare**
 - 2.9. Certificate de depozit**
 - 2.10. Active imobiliare**
 - 2.11. Certificate de emisii de gaze cu efect de seră**
 - 2.12. Alte active circulante**
- 3. Instrumente financiare derivate**
- 4. Cheltuieli înregistrate în avans**
- 5. Total activ**
- 6. Total datorii**

- 6.1.** Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni
- 6.2.** Sume datorate instituțiilor de credit
- 6.3.** Avansuri încasate în contul clienților
- 6.4.** Datorii comerciale
- 6.5.** Sume datorate societăților din cadrul grupului
- 6.6.** Sume datorate privind interesele de participare
- 6.7.** Datorii privind impozitul pe profit amânat
- 6.8.** Alte datorii
- 7.** Provizioane pentru riscuri de cheltuieli
- 8.** Venituri înregistrate în avans, din care:
 - 8.1.** Subvenții pentru investiții
 - 8.2.** Venituri înregistrate în avans
- 9.** Capital propriu, din care:
 - 9.1.** Capital social
 - 9.2.** Prime legate de capital
 - 9.3.** Diferențe din reevaluare
 - 9.4.** Rezerve
 - 9.5.** Rezultatul reportat
 - 9.6.** Rezultatul exercițiului
 - 9.7.** Repartizarea profitului (câștigului)
- 10.** Total Pasiv
- 11.** Activul Net
- 12.** Număr de acțiuni emise
- 13.** Valoarea unitară a activului net
- 14.** Număr societăți din portofoliu, din care:
 - 14.1.** Societăți admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din UE
 - 14.2.** Societăți admise la tranzacționare în cadrul unei burse dintre-un stat terț
 - 14.3.** Societăți neadmise la tranzacționare

NOTĂ EXPLICATIVĂ: Se vor detalia metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), nivelul levierului și valoarea expunerii F.I.A.I.R. calculată conform prevederilor Regulamentul (UE) nr.231/2013 (conform art. 38 alin. (4) din Legea nr.243/2019).

Anexa nr. 11

SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR
realizate de F.I.A. de tip societate destinat investitorilor de retail aferente perioadei de raportare

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
I. Total active									
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care: 1.1. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii); 1.2. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un statmembru, din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
1.3. valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F., din care: acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii), obligațiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent), alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii). 2. valori mobiliare nou emise. 3. alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii). 4. Depozite bancare din care: 4.1. depozite bancare constituite la instituții de credit din România; 4.2. depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru; 4.3. depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț. 5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
5.1. instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii; 5.2. instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii; 5.3. instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț, pe categorii; 5.4. instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente. 6. Conturi curente și numerar. 7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare 8. Titluri de participare ale F.I.A./O.P.C.V.M. 9. Dividende sau alte drepturi de încasat 10. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).									
II Total obligații									
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate A.F.I.A. 2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului 3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor									

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare									
5. Cheltuieli cu dobânzile									
6. Cheltuieli de emisiune									
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.									
8. Cheltuielile cu auditul financiar									
9. Alte cheltuieli aprobate									
10. Răscumpărări de plătit									
III Valoarea activului net (I-II)									

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net (din care defalcat pe clase de unități de fond)			
Număr de unități de fond/ acțiuni în circulație (defalcat pe clase de unități de fond)			
Valoarea unitară a activului net (defalcat pe clase de unități de fond)			

SITUATIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR LA DATA DE

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

În situația în care evaluarea are la bază metode de evaluare conforme cu Standardele Internaționale de Evaluare (conforme principiului valorii juste), explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate.

3. Acțiuni netranzaționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pentru care nu se obțin situațiile financiare în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate/(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Serie	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată/ (ă)	Preț piață	Valoare totală	Banca intermediară	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R..
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL											0,00			0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;
- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%

TOTAL						0,00	0,000
--------------	--	--	--	--	--	-------------	--------------

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei		lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

3. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrală

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;
- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

4. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative / emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;
- în cazul elementelor denominate în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON;

5. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valută			lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

III. Valorile mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală*	Valoare acțiune	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

* dacă este cazul

2. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale, obligațiuni corporative, tranzacționate în ultimele 30 de zile

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
							valuta	valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL													0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care obligațiunile sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

3. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- obligațiunile admise la tranzacționare corporative / emise de administrația publică centrală vor fi raportate similar obligațiunilor admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale;

- în cazul elementelor denominate în valută, evaluarea se realizează în valuta respectivă, iar valoarea totală va fi determinată prin convertirea valorii totale în valută în RON;

4. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R..
			valută			lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Simbol/ serie instrument	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulat/ (ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL											0,00		0,000

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Simbol/serie instrument	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei		lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care instrumentul a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;

-în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		valută			lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

VI. Instrumentele pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziției	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulat/(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						valuta	valuta	valuta	valută	valută	lei	lei	%	%
TOTAL												0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care instrumental a fost achiziționat la valoare nominală sau de prețul net de achiziție, în situația în care instrumentul a fost achiziționat cu discount/primă;

- în cazul în care instrumentul a fost achiziționat cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

Sume în curs de decontare pentru instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		valută			lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

VII. Valori mobiliare nou emise

1. Acțiuni nou emise

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

2. Obligațiuni nou emise

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL									0,00		0,000

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de preț net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior admiterii la tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	%
TOTAL				0,00	0,000

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

1. Acțiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

În situația în care evaluarea are la bază metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii(conforme principiului valorii juste), explicații cu privire la metodele de evaluare utilizate.

2. Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate

Emitent	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Preț piață	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	%	%
TOTAL					0,00	0,00	0,000

3. Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

4. Obligațiuni neadmise la tranzacționare

Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadenței cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ prima cumulată (ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL									0,00		0,000

- „valoarea inițială” este reprezentată de valoarea nominală reziduală, în situația în care obligațiunile au fost achiziționate la valoare nominală sau de preț net de achiziție, în situația în care obligațiunea a fost achiziționată cu discount/primă;

- în cazul în care obligațiunea a fost achiziționată cu prima, aceasta va fi reflectată cu semnul minus;

5. Sume în curs de decontare pentru acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate

Emitent	Valoarea unitară	Nr. acțiuni tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	lei		lei	%	%
TOTAL			0,00		0,000

VIII.2. Alte instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

1. Efecte de comerț

Emitent	Data achiziție	Data scadentă	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	Lei/valută	%
TOTAL	0,00	0,000

2. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în.....

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	valută			%
TOTAL			0,000	0,000

X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la instituții de credit din România / din alt stat membru / dintr-un stat terț

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

2. Depozite bancare denominate în valută

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
TOTAL							0,00	0,000

XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

- pe categorii distincte: pe o piață reglementată din România / dintr-un stat membru / dintr-un stat terț

1. Contracte futures

Contract	Nr. Contracte	Tip contract	Scadenta	Preț mediu vânzare / cumpărare	Cotare	Valoare marja	Profit/ Pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL								0,00	0,000

2. Opțiuni

Contract	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. contracte	Tip opțiuni	Tip Contract	Scadența	Preț de exercitare	Prima plătită	Valoare prima închidere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						lei	lei	lei	lei	%
TOTAL									0,00	0,000

3. Sume în curs de decontare pentru instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată

Contract	Valoarea unitară	Nr. contracte tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	lei		lei	%
TOTAL			0,00	0,00

XII. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate

1. Contracte forward

Contraparte	Cantitate	Tip contract	Data achiziției	Data scadenței	Preț de exercitare	Curs valutar BNR /RON	Curs forward	Profit/ pierdere	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL									0,00	0,000

2. Contracte swap

- evaluare în funcție de cotație:

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadentei	Data cotație	Cotație contraparte	Valoare totala	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
					%	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

- evaluare în funcție de determinarea valorii prezente a plăților din cadrul contractului

Contraparte	Capital inițial (Notional)	Data achiziție	Data scadenței	Valoare actualizată a plăților de efectuat către Fond	Valoare actualizată a plăților de efectuat de Fond	Valoare totala	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	lei	%
TOTAL						0,00	0,000

3. Contracte pe diferență

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț mediu vânzare/cumpărare	Preț cotare	Profit poziții deschise	Marja	Curs valutar BNR/RON	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			valuta	valuta	valuta	valuta	lei	lei	%
TOTAL								0,00	0,000

4. Alte contracte derivate în legătură cu valori mobiliare, valute, rate ale dobânzii sau rentabilității ori alte instrumente derivate, indici financiari sau indicatori financiari/alte contracte derivate în legătură cu mărfuri care trebuie decontate în fonduri bănești sau pot fi decontate în fonduri bănești la cererea uneia dintre părți

Contract	Nr. contracte	Tip Contract	Preț vânzare/cumpărare	Preț cotare	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
						%
TOTAL					0,00	0,000

XIII. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012

Seria emisiunii	Tipul de instrument	Nr. titluri deținute	Data achiziției	Data scadentă	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Banca intermediara	Pondere în total instrumente emisiune	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
					lei	lei	lei	lei		%	%
TOTAL								0,00			0,000

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
			lei	lei	lei	%	%
TOTAL					0,00		0,000

- „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

2. Titluri de participare denuminate în valută

Denumire Fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Curs valutar BNR RON/....	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				Valuta VUAN	valuta	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

-, „data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat” și „preț piață” se vor completa în cazul în care instrumentele sunt evaluate la prețul pieței;

3. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	lei		lei	%	%
TOTAL			0,00		0,000

4. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denuminate în valută

Denumire fond	Valoarea unitară de piață	Nr. titluri de participare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
	valută			lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

2. Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

3. Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere in activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

4. Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Preț subscriere	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

5. Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al F.I.A.I.R.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

Evoluția activului net și a VUAN în ultimele 3 perioade de raportare

	Perioada de raportare T	Perioada T-1	Perioada T-2
Activ net			
VUAN			

NOTĂ EXPLICATIVĂ: Se vor detalia metodele de evaluare utilizate pentru acele instrumente financiare pentru care s-au ales metode de evaluare conforme cu standardele de evaluare în vigoare, potrivit legii (conforme principiului valorii juste), nivelul levierului și valoarea expunerii F.I.A.I.R. calculată conform prevederilor Regulamentul (UE) nr.231/2013 (conform art. 38 alin. (4) din Legea nr. 243/2019).

ANEXA Nr. 12

**Raport trimestrial aferent F.I.A. destinat investitorilor profesionali
(Anexa IV din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013 cu modificări naționale)**

1	Denumirea F.I.A.		F.I.A. din UE: da/nu
2	Administratorul fondului		A.F.I.A. din UE: da/nu
1	Denumirea F.I.A.		
2	Administratorul fondului		
3	Codurile de identificare a fondului, după caz		
4	Data creării F.I.A.		
5	Moneda de referință a F.I.A. în conformitate cu ISO 4217 și activele aflate în administrare, calculate conform dispozițiilor Legii nr. 74/2015	Monedă	Total active administrate
6	Tip de F.I.A. (se va alege între categoriile de F.I.A. enumerate la art. 46 din Legea nr. 243/2019)		
7	Jurisdicțiile cărora le aparțin cele trei surse de finanțare principale		

Instrumente tranzacționate și expunerile individuale

8	Expunerile individuale pe care le tranzacționează și principalele categorii de active în care F.I.A. a investit la data raportării:		
	(a) Titluri de valoare		<i>Valoare lungă</i> <i>Valoare scurtă</i>
	Numerar și echivalente de numerar		
	<i>Din care:</i>	<i>Certificate de depozit</i>	
		<i>Efecte de comerț</i>	
		<i>Alte depozite</i>	
		<i>Alte elemente de numerar și echivalente de numerar (cu</i>	

		<i>excepția instrumentelor de datorie suverană)</i>		
	Titluri de capital tranzacționate			
	<i>Din care:</i>	<i>Emise de instituții financiare</i>		
		<i>Alte titluri de capital tranzacționate</i>		
	Titluri de capital netranzacționate			
	Obligațiuni corporative care nu au fost emise de instituții financiare			
	<i>Din care:</i>	<i>Categoria investiții</i>		
		<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>		
	Obligațiuni corporative emise de instituții financiare			
	<i>Din care:</i>	<i>Categoria investiții</i>		
		<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>		
	Obligațiuni suverane			
	<i>Din care:</i>	<i>Obligațiuni UE cu scadență reziduală de 0-1 ani</i>		
		<i>Obligațiuni UE cu scadență reziduală > 1 an</i>		
		<i>Obligațiuni non-G10 cu scadență reziduală de 0-1 ani</i>		
		<i>Obligațiuni non-G10 cu scadență reziduală > 1 an</i>		
	Obligațiuni convertibile care nu au fost emise de instituții financiare			
	<i>Din care:</i>	<i>Categoria investiții</i>		

		<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>		
	Obligațiuni convertibile emise de instituții financiare			
	<i>Din care:</i>	<i>Categoria investiții</i>		
		<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>		
	Împrumuturi			
	<i>Din care:</i>	<i>Împrumuturile cu efect de levier</i>		
		<i>Alte împrumuturi</i>		
	Produse structurate/securitizate			
	<i>Din care:</i>	<i>Titluri garantate cu active (ABS)</i>		
		<i>Titluri garantate cu ipoteci rezidențiale (RMBS)</i>		
		<i>Titluri garantate cu ipoteci comerciale (CMBS)</i>		
		<i>Titluri „de agenție” garantate cu ipoteci (agency MBS)</i>		
		<i>Efecte de comerț garantate cu active (ABCP)</i>		
		<i>Obligațiuni garantate cu creanțe/obligațiuni garantate cu portofoliul de credite (CDO/CLO)</i>		
		<i>Certificate structurate</i>		
		<i>Produse tranzacționate la bursă (ETP)</i>		
		<i>Altele</i>		

(b) Instrumente financiare derivate		<i>Valoare lungă</i>	<i>Valoare scurtă</i>
Instrumente financiare derivate pe titluri de capital			
<i>Din care:</i>	<i>Referitoare la instituții financiare</i>		
	<i>Alte instrumente financiare derivate pe titluri de capital</i>		
Instrumente financiare derivate cu venit fix			
Swap-uri pe riscul de credit (CDS)			
<i>Din care:</i>	<i>CDS financiare cu o singură entitate de referință (single name financial CDS)</i>		
	<i>CDS suverane cu o singură entitate de referință (single name sovereign CDS)</i>		
	<i>Alte CDS cu o singură entitate de referință (single name other CDS)</i>		
	<i>CDS cu indici</i>		
	<i>Exotice (inclusiv tranșe de risc de credit – credit default tranche)</i>		
		<i>Valoare brută</i>	
Piață valutară (în scopuri investiționale)			
Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii			
		<i>Valoare lungă</i>	<i>Valoare scurtă</i>
Instrumente financiare derivate pe produse de bază			

	<i>Din care:</i>	<i>Energie</i>		
		<i>din care:</i>		
		— <i>Țiței</i>		
		— <i>Gaz natural</i>		
		— <i>Energie electrică</i>		
		<i>Metale prețioase</i>		
		<i>din care: — Aur</i>		
	Alte instrumente financiare derivate			
	(c) Active fizice (reale/corporale)		<i>Valoare lungă</i>	
	Fizice: Bunuri imobile			
	<i>Din care:</i>	<i>Bunuri imobile rezidențiale</i>		
		<i>Proprietăți imobile comerciale</i>		
	Fizice: produse de bază			
	Fizice: lemn			
	Fizice: artă și obiecte de colecție			
	Fizice: mijloace de transport			
	Fizice: altele			
	(d) Organisme de plasament colectiv		<i>Valoare lungă</i>	
	Investiții în O.P.C. operate/administrate de A.F.I.A.			
	<i>Din care:</i>	<i>Fonduri de piață monetară și O.P.C. de administrare a lichidităților</i>		
		<i>Fonduri tranzacționate la bursă (ETF)</i>		
		<i>Alte O.P.C.</i>		

	Investiții în O.P.C. care nu sunt operate/administrate de A.F.I.A.			
	<i>Din care:</i>	<i>Fonduri de piață monetară și O.P.C. de administrare a lichidităților</i>		
		<i>Fonduri tranzacționate la bursă (ETF)</i>		
		<i>Alte O.P.C.</i>		
	(e) Investiții în alte clase de active		<i>Valoare lungă</i>	<i>Valoare scurtă</i>
	Total altele			
9	Volumul de tranzacționare pentru fiecare clasă de active în lunile de raportare			
	(a) Titluri de valoare		<i>Valoare de piață</i>	
	Numerar și echivalente de numerar			
	Titluri de capital tranzacționate			
	Titluri de capital netranzacționate			
	Obligațiuni corporative care nu au fost emise de instituții financiare			
	<i>Din care:</i>	<i>Categoria investiții</i>		
		<i>Categoria speculativă (non-investment grade)</i>		
	Obligațiuni corporative emise de instituții financiare			
	Obligațiuni suverane			
	<i>Din care:</i>	<i>Obligațiuni suverane emise de state membre ale UE</i>		
		<i>Obligațiuni suverane emise de state care nu sunt membre ale UE</i>		

	Obligațiuni convertibile			
	Împrumuturi			
	Produse structurate/securitizate			
	(b) Instrumente financiare derivate		<i>Valoare noțională</i>	<i>Valoare de piață</i>
	Instrumente financiare derivate pe titluri de capital			
	Instrumente financiare derivate cu venit fix			
	Swap-uri pe riscul de credit (CDS)			
	Piață valutară (în scopuri investiționale)			
	Instrumente financiare derivate pe rata dobânzii			
	Alte instrumente financiare derivate			
	(c) Active fizice (reale/corporale)		<i>Valoare de piață</i>	
	Fizice: bunuri imobile			
	Fizice: artă și obiecte de colecție			
	Fizice: mijloace de transport			
	Fizice: altele			
	(d) Organisme de plasament colectiv			
	(e) Alte clase de active			
	Moneda expunerilor			
10	Valoarea lungă și scurtă totală a expunerilor (înainte de asigurare împotriva riscurilor valutare) pentru următoarele monede:		<i>Valoare lungă</i>	<i>Valoare scurtă</i>
	AUD			
	CAD			
	CHF			
	EUR			

	GBP			
	HKD			
	JPY			
	RON			
	USD			
	Altele			
11	Dimensiunea tipică a tranzacției/poziției (Completați această rubrică dacă ați selectat mai sus „fond cu capital privat” ca tip de F.I.A. la punctul 6)		<i>[Alegeți o variantă]</i> Foarte mică (< 5 m EUR) Mică (5 m EUR până la < 25 m EUR) Mijlocie inferioară (25 m EUR până la < 150 m EUR) Mijlocie superioară (150 m EUR până la 500 m EUR) Importantă (500 m € până la 1mld EUR) Foarte importantă (1 mld EUR și mai mare)	
12	Influență semnificativă <i>(Completați această rubrică dacă ați selectat mai sus „fond cu capital privat” ca tip predominant de F.I.A.; completați pentru fiecare societate asupra căreia F.I.A. are o influență semnificativă în sensul că deține cel puțin 20% din drepturile de vot ale</i>	<i>Denumire</i>	<i>% din drepturile de vot</i>	<i>Tipul tranzacției</i>

	acționarilor/asociaților respectivei societăți; nu se completează dacă nu există o astfel de influență dominantă)			

Profilul de risc al F.I.A.

1. Profilul de risc de piață

13	Randamentul anual al investițiilor/RIR în condiții normale de piață (în %)		
	Factorul delta net al capitalului propriu (net Equity Delta)		
	DV01 net:		
	CS01 net:		

2. Profilul de risc al contrapartidei

14	Mecanismele de tranzacționare și compensare		
	(a) Procentajul estimat (ca valoare de piață) al titlurilor de valoare tranzacționate: (nu se completează dacă nu există titluri tranzacționate)	%	
	Pe o bursă reglementată		
	Pe piața extrabursieră (OTC)		
	(b) Procentajul estimat (ca volum de tranzacționare) de instrumente financiare derivate tranzacționate: (nu se completează dacă nu există instrumente financiare derivate tranzacționate)	%	
	Pe o bursă reglementată		
	Pe piața extrabursieră (OTC)		
	(c) Procentajul estimat (ca volum de tranzacționare) de instrumente financiare derivate compensate: (nu se completează dacă nu există instrumente financiare derivate tranzacționate)	%	
	De o contraparte centrală (CCP)		

	Bilateral			
	(d) Procentajul estimat (ca valoare de piață) al tranzacțiilor repo compensate: <i>(nu se completează dacă nu există tranzacții repo)</i>		%	
	De o contraparte centrală (CCP)			
	Bilateral			
	Trilateral			
15	Valoarea garanțiilor reale și a altor mijloace de garantare a creditelor pe care F.I.A. le-a furnizat contrapartidelor			
	(a) Valoarea garanției reale furnizate sub formă de numerar și echivalente de numerar			
	(b) Valoarea garanției reale furnizate sub formă sub forma altor titluri de valoare (cu excluderea numerarului și a echivalentelor de numerar)			
	(c) Valoarea altor garanții reale și a altor mijloace de garantare a creditelor (inclusiv valoarea nominală a acreditivelor și a mijloacelor similare de garantare a creditelor furnizate unor părți terțe)			
16	Referitor la valoarea garanțiilor reale și a altor mijloace de garantare a creditelor pe care fondul care prezintă declarația le-a furnizat contrapartidelor: care este procentajul din această valoare care a fost reipotecat de contrapartide?			
17	Cele mai mari cinci expuneri la contrapartide (în afara CCP)			
	(a) Identificați primele cinci contrapartide față de care F.I.A. are expunerea netă la riscul de contrapartidă cea mai mare ca valoare de piață, măsurată ca procentaj din VAN al F.I.A.		<i>Denumire</i>	<i>Expunere totală</i>
	Contrapartida 1			
	Contrapartida 2			
	Contrapartida 3			
	Contrapartida 4			
	Contrapartida 5			

	(b) Identificați primele cinci contrapartide care au expunerea netă la riscul de contrapartidă al F.I.A. cea mai mare ca valoare de piață, măsurată ca procentaj din VAN al F.I.A.				<i>Denumire</i>	<i>Expunere totală</i>
	Contrapartida 1					
	Contrapartida 2					
	Contrapartida 3					
	Contrapartida 4					
	Contrapartida 5					
18	Compensare directă prin contrapărți centrale (CCP)					
	(a) În cursul perioadei de raportare F.I.A. a compensat tranzacții direct prin CCP?				Da Nu (în caz de răspuns negativ, săriți peste restul întrebării și treceți la întrebarea 21)	
	(b) Dacă ați răspuns „da” la întrebarea 18(a), identificați primele trei contrapărți centrale (CCP) din punctul de vedere al expunerii nete la riscul de credit				<i>Denumire</i>	<i>Valoare deținută</i>
	CCP 1 (nu se completează dacă nu este aplicabil)					
	CCP 2 (nu se completează dacă nu este aplicabil)					
	CCP 3 (nu se completează dacă nu este aplicabil)					

3. Profilul de lichiditate

Profilul de lichiditate al portofoliului

19	Profilul de lichiditate al investitorilor Procentajul din portofoliu care poate fi lichidat în termen de:						
	1 zi sau mai puțin	2-7 zile	8-30 de zile	31-90 de zile	91-180 de zile	181-365 de zile	peste 365 de zile

20	Valoarea numerarului care nu face obiectul unor restricții (<i>unencumbered cash</i>)						

Profilul de lichiditate al investitorilor

21	Profilul de lichiditate al investitorilor Procentajul din capitalul investitorilor care poate fi răscumpărat în termen de (exprimat ca procentaj din VAN al F.I.A.)							
	1 zi sau mai puțin	2-7 zile	8-30 de zile	31-90 de zile	91-180 de zile	181-365 de zile	peste 365 de zile	
22	Răscumpărarea de către investitori							
	(a) F.I.A. oferă investitorilor în mod obișnuit drepturi de retragere/răscumpărare?						Da	Nu
	(b) Care este frecvența răscumpărărilor realizate de investitori (în cazul claselor multiple de acțiuni sau de unități raportate pentru clasa care reprezintă cea mai mare proporție din VAN)						<i>[alegeți o variantă]</i> Zilnic Săptămânal O dată la două săptămâni Lunar Trimestrial Semestrial Anual Altele N/A	
	(c) Care este perioada de preaviz solicitată investitorilor pentru răscumpărări, în zile?							

	<i>(în cazul claselor multiple de active sau unități, raportați perioada de notificare ponderată în funcție de active)</i>			
	(d) Care este perioada de restricționare (lock-up) a investitorilor, în zile (în cazul claselor multiple de active sau unități, raportați perioada de notificare ponderată în funcție de active)			
23	Măsuri speciale și tratament preferențial			
	(a) La data raportării, ce procentaj din VAN al F.I.A. este supus următoarelor măsuri:		% din VAN	
	Limite de răscumpărare (<i>gates</i>)			
	Suspendarea tranzacționării			
	Alte măsuri de administrare a activelor nelichide (<i>vă rugăm să precizați care</i>)		[Tip]	[%]
	(b) Indicați procentajul din valoarea activului net al F.I.A. care face în prezent obiectul măsurilor speciale din cauza naturii lor nelichide în conformitate cu articolul 22 alineatul (4) litera a) din Legea nr. 74/2015, inclusiv cele de la întrebarea 25(a)?			
	Măsuri speciale ca procentaj din VAN			
	(c) Există investitori care obțin tratament preferențial sau dreptul la tratament preferențial (de exemplu, printr-un act adițional), făcând prin urmare obiectul obligației de comunicare către investitorii F.I.A. în conformitate cu articolul 22 alineatul (1) litera j) din Legea nr. 74/2015?			
	(d) Dacă răspunsul la litera (c) este „da”, vă rugăm să indicați orice tratament preferențial acordat:		(Da sau Nu)	
	Privind comunicarea/raportarea către investitori			
	Privind condiții de lichiditate diferite acordate investitorilor			
	Privind perceperea de comisioane diferite de la investitori			

	Alte tratamente preferențiale decât cele specificate anterior					
24	Prezentarea unei defalcări a proprietății asupra unităților/acțiunilor F.I.A. în funcție de grupurile de investitori (ca procentaj din VAN al F.I.A.; precizați beneficiarii efectivi, dacă aceștia sunt cunoscuți sau identificabili)					
25	Surse lichide de finanțare					
	(a) Prezentați valoarea agregată a împrumuturilor contractate de F.I.A. și a finanțării sub formă de numerar aflate la dispoziția F.I.A. (inclusiv toate liniile de credit din care s-au efectuat și din care nu s-au efectuat trageri, cu angajament și fără angajament, precum și orice finanțare la termen)					
	(b) Repartizați suma raportată la litera (a) în perioadele indicate mai jos, în funcție de perioada cea mai lungă pentru care creditorul se angajează prin contract să furnizeze finanțarea în cauză:					
	1 zi sau mai puțin	2-7 zile	8-30 de zile	31-90 de zile	91-180 de zile	181-365 de zile
						peste 365 de zile

4. Împrumuturile și riscul de expunere

26	Valoarea împrumuturilor de numerar sau titluri de valoare reprezentate de:					
	Împrumuturi în numerar negarantate:					
	Împrumuturi în numerar colateralizate/garantate — printr-un broker principal:					
	Împrumuturi în numerar colateralizate/garantate — prin (reverse) repo:					
	Împrumuturi în numerar colateralizate/garantate — prin alte mijloace:					
27	Valoarea împrumuturilor încorporate în instrumente financiare					

	Instrumente financiare derivate tranzacționate la bursă: expunerea brută minus marja furnizată			
	Instrumente financiare derivate OTC: expunerea brută minus marja furnizată			
28	Valoarea titlurilor luate cu împrumut pentru poziții scurte:			
29	Expunerea brută a structurilor financiare și/sau juridice controlate de F.I.A., conform dispozițiilor de la considerentul 78 din Directiva A.F.I.A.			
	<i>Structura financiară și/sau juridică</i>			
	<i>Structura financiară și/sau juridică</i>			
	<i>Structura financiară și/sau juridică</i>			
	...			
30	Efectul de levier al F.I.A.			
	(a) calculat conform metodei brute			
	(b) calculat conform metodei angajamentului			

5. Aspecte referitoare la riscul operațional și alte riscuri

31	Numărul total de poziții deschise			
32	Profilul de risc istoric			
	(a) Randamentul anual al investițiilor sau RIR a F.I.A. în decursul perioadei de raportare (suma brută înainte de perceperea comisioanelor de administrare și de performanță, exprimată ca procentaj)			
	Prima lună a perioadei de raportare			
	A doua lună a perioadei de raportare			
	A treia lună a perioadei de raportare			
	(b) Randamentul anual al investițiilor sau RIR a F.I.A. în decursul perioadei de raportare (suma netă după perceperea comisioanelor de administrare și de performanță, exprimată ca procentaj)			

	Prima lună a perioadei de raportare			
	A doua lună a perioadei de raportare			
	A treia lună a perioadei de raportare			
	(c) Modificarea valorii activului net al F.I.A. în decursul perioadei de raportare (exprimată ca procentaj, incluzând impactul subscrierilor și al răscumpărărilor)			
	Prima lună a perioadei de raportare			
	A doua lună a perioadei de raportare			
	A treia lună a perioadei de raportare			
	(d) Subscrieri în decursul perioadei de raportare			
	Prima lună a perioadei de raportare			
	A doua lună a perioadei de raportare			
	A treia lună a perioadei de raportare			
	(e) Răscumpărări în decursul perioadei de raportare			
	Prima lună a perioadei de raportare			
	A doua lună a perioadei de raportare			
	A treia lună a perioadei de raportare			

6. Efectul de levier al F.I.A.

	(a) Metoda brută	
	(b) Metoda angajamentului	
	(c) Metoda Value at Risk (dacă documentele constitutive ale F.I.A. permit utilizarea acestei metode opționale)	

Evoluția activului net și a VUAN în ultimele 3 perioade de raportare

	Perioada de raportare T	Perioada T-1	Perioada T-2
Activ net			
VUAN			

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT nr. 8/2020

pentru adoptarea unor măsuri excepționale aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare pe perioada instituirii pe teritoriul României a stării de urgență generate de criza COVID-19

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 5 lit. a), art. 6 alin. (1) și (2), precum și ale art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare, având în vedere prevederile art. 280 din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare,

în conformitate cu prevederile art. 63 alin. (6) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea dispozițiilor art. 82 alin. (2) din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

având în vedere prevederile art. 1 alin. (2), art. 69 alin. (3) și art. 78 alin. (1) din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 1/1999 privind regimul stării de asediu și regimul stării de urgență, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 453/2004, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere Decretul Președintelui României nr. 195/2020 privind instituirea stării de urgență pe teritoriul României și Decretul Președintelui României nr. 240/2020 privind prelungirea stării de urgență pe teritoriul României,

în urma deliberărilor din ședința Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 22.04.2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament:

Art. 1. - (1) Prevederile prezentului regulament au caracter excepțional și stabilesc măsuri aplicabile pe perioada instituirii pe teritoriul României a stării de urgență generate de criza COVID-19, respectiv:

a) dispoziții speciale aplicabile S.A.I., A.F.I.A. atât pentru sine cât și pentru O.P.C. administrate, precum și depozitarilor O.P.C.;

b) termenele de transmitere a raportărilor, informațiilor sau a altor documente prevăzute de legislația pieței de capital de către categoriile de entități autorizate, reglementate și supravegheate de către A.S.F. - Sectorul instrumentelor și investițiilor financiare, denumit în continuare ASF-SIIF;

c) termenele de transmitere a unui răspuns la solicitările adresate ASF – SIIF.

(2) Termenii, abrevierile și expresiile utilizate în prezentul regulament au semnificațiile prevăzute în Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, în Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, în Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, în Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004

privind piața de capital, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 10/2015, denumită în continuare *O.U.G. nr. 32/2012*, precum și în reglementările A.S.F. emise în aplicarea acestora.

Art. 2. - (1) S.A.I. și A.F.I.A. pot proceda la primirea de cereri de răscumpărare de titluri de participare ale O.P.C. prin telefon sau internet în cazul în care documentele O.P.C. administrate nu prevăd posibilitatea efectuării de răscumpărări prin utilizarea acestor mijloace de comunicare la distanță, cu condiția respectării ulterioare a următoarelor cerințe cumulative:

a) S.A.I./A.F.I.A. demarează în regim de urgență demersurile de modificare a documentelor de constituire și funcționare ale O.P.C. pentru includerea de prevederi de primire a cererilor de răscumpărare de la investitori prin mijloace de comunicare la distanță;

b) S.A.I./A.F.I.A. păstrează pe un suport durabil documentele justificative transmise de investitor.

(2) S.A.I./A.F.I.A., ale căror documente de constituire și funcționare nu prevăd posibilitatea răscumpărării prin internet a titlurilor de participare emise de OPC administrate permit investitorilor transmiterea cererilor de răscumpărare prin utilizarea mijloacelor de comunicare la distanță, cu respectarea ulterioară a prevederilor alin. (1) lit. a) și aplică în mod corespunzător prevederile art. 6, art. 7 alin. (1)-(3) și (5), art. 8 alin. (1) și (3), art. 9 lit. a) și c), art. 10 alin. (1)-(3), alin. (4) lit. a) și c), alin. (5), alin. (6), alin. (8)-(18), art. 11 alin. (1)-(3), art. 12 alin. (1), art. 13, art. 14, art. 16 alin. (1) și art. 17 din Regulamentul ASF nr. 10/2019 privind procedura de subscriere și răscumpărare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv, precum și pentru modificarea și completarea Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și pentru completarea art. 41 din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, denumit în continuare Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019.

(3) S.A.I./A.F.I.A. poate transmite confirmarea de primire către investitor prevăzută la art. 10 alin. (6) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2019 și prin intermediul adresei de poștă electronică a acestuia, cu activarea opțiunii de confirmare a citirii corespondenței electronice de către acesta, dacă această opțiune este disponibilă. După primirea confirmării de citire de către investitor a mesajului de poștă electronică, fie prin opțiunea de confirmare de citire, fie prin mesajul direct al investitorului, S.A.I./A.F.I.A. procedează la activarea contului acestuia în aplicația mobilă sau pe site-ul care gestionează platforma electronică.

Art. 3 - (1) S.A.I. poate iniția operațiuni de piață monetară de tipul vânzărilor reversibile de active eligibile pentru tranzacționare (operațiuni repo) prevăzute la art. 121 alin. (14) lit. b) din Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare, în scopul onorării răscumpărărilor din activul O.P.C.V.M. în situații extreme de piață, cu condiția ca aceste operațiuni să nu depășească 20% din activul O.P.C.V.M. și scadența operațiunilor să nu depășească 12 luni.

(2) În situația inițierii operațiunilor menționate la alin. (1) S.A.I. specifică, în mod distinct, în raportarea săptămânală privind situația detaliată a investițiilor, transmisă la A.S.F., titlurile care fac obiectul respectivelor operațiuni și care sunt evidențiate în cadrul poziției de activ dedicate: «Titluri- suport pentru contracte de report» în categoria corespunzătoare instrumentelor respective.

Art. 4. – (1) Persoanele aflate în proces de autorizare sau care depun cereri de autorizare în funcții-cheie în cadrul entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF-SIIF, pe perioada instituirii pe teritoriul României a stării de urgență generate de criza COVID-19, nu au

obligăția depunerii la A.S.F. a dovezii participării la stagiile de pregătire și a promovării testului privind cunoașterea legislației în vigoare prevăzute de reglementările A.S.F. aplicabile acestora.

(2) După încheierea perioadei aferente stării de urgență, persoanele menționate la alin. (1) inițiază de îndată demersurile necesare pentru participarea la stagiile de pregătire și promovare a testului privind cunoașterea legislației în vigoare, prevăzute de reglementările A.S.F. aplicabile acestora, precum și pentru depunerea la A.S.F. a dovezii corespunzătoare, termen care nu poate depăși 6 luni de la data încheierii perioadei stării de urgență.

Art. 5. – Termenele de răspuns la solicitările adresate ASF-SIIF prevăzute în reglementările emise în baza legislației aplicabile entităților ce își desfășoară activitatea în domeniile reglementate de ASF- SIIF, se prelungesc cu 60 zile.

Art. 6. – În situația depășirii, din motive obiective, a termenelor de raportare prevăzute în reglementările emise în baza legislației aplicabile entităților ce își desfășoară activitatea în domeniile reglementate de ASF- SIIF, entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de ASF-SIIF informează de îndată A.S.F. și investitorii (dacă este cazul) cu privire la cauza care a condus la această situație precum și la noul termen la care informațiile vor fi disponibile care nu poate depăși 30 zile de la termenul de raportare.

Art. 7. – Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, intră în vigoare la data publicării și se aplică pe perioada instituirii pe teritoriul României a stării de urgență generată de COVID-19.

**p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară,
Elena-Doina Dascălu**

**București
Nr. 8/22.04.2020**

AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

REGULAMENT nr. 9/2020

pentru modificarea și completarea unor acte normative ale Autorității de Supraveghere Financiară

În temeiul prevederilor art. 1 alin. (2), art. 2 alin. (1) lit. a) și d), art. 3 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și (2) și art. 14 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

în aplicarea prevederilor art. 31 și 46 din Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative,

în baza prevederilor art. 2 alin. (2) lit. a) și b), art. 4 alin. (2) și alin.(3), art. 8 alin. (1) lit. b) și c), art. 9 alin.(7), art. 15 alin.(1), art. 16 alin.(2), art. 22 alin.(1) lit. j), art. 24 alin.(3), art. 18 alin. (5), art. 19 alin. (1) și (2), art. 20 alin. (3), art. 27 alin. (4), art. 30 alin. (4), art. 31 alin. (7), art. 32 alin. (1), art. 35 lit. b), art. 36 alin. (10), art. 38 alin. (2), art. 39 alin. (18), art. 42 alin.(2) lit. a), art. 46 alin. (1) și alin.(3), art. 47, art. 49 alin. (3), art. 50 alin.(2) lit. g), art. 57 alin. (3) și art. 63 alin. (6) din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, potrivit deliberărilor Consiliului Autorității de Supraveghere Financiară din data de 22.04.2020,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite prezentul regulament.

Art. I. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 15/2018 privind Registrul public al Autorității de Supraveghere Financiară, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 1082 din 20 decembrie 2018, se modifică după cum urmează:

1. La articolul 5, punctul 9 se modifică și va avea următorul cuprins:

„9. Secțiunea 9 - Fonduri de investiții alternative:

a) Subsecțiunea 1 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor de retail stabilite în România (FIAIR);

b) Subsecțiunea 2 - Fonduri de investiții alternative destinate investitorilor profesionali stabilite în România (FIAIP);

c) Subsecțiunea 3 - Fonduri de investiții alternative din alte state membre ale căror titluri de participare sunt distribuite în România (FIAM);

d) Subsecțiunea 4 - Fonduri de investiții alternative dintr-un stat terț ale căror titluri de participare sunt distribuite în România (FIAT).”

2. La articolul 5, punctul 10 se abrogă.

Art. II. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară, republicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 733 din 6 septembrie 2019, cu modificările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 9, alineatele (1), (2) și (4) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„Art. 9. - (1) Nivelul cotei lunare percepute de A.S.F. din valoarea activului net înregistrat de organisme de plasament colectiv (O.P.C.), respectiv organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) sau fondurile de investiții alternative (F.I.A.), al căror stat de origine este România și care sunt înregistrate la A.S.F., este prevăzut la pct. 1 lit. a) din anexa nr.2.

(2) Baza de calcul la care se aplică cota prevăzută la alin. (1) este, după caz, valoarea activului net al O.P.C.V.M. sau valoarea activului net al F.I.A. înregistrate la A.S.F., calculată de societatea de administrare a investițiilor (S.A.I.), de administratorii de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.), de societatea de investiții autoadministrată sau de către F.I.A. autoadministrat, după caz, și certificată de depozitar pentru ultima zi lucrătoare a fiecărei luni calendaristice.

.....
.....

(4) Sumele provenite din cota prevăzută la alin. (1) se virează de către S.A.I. pentru O.P.C.V.M. aflate în administrarea lor, de către O.P.C.V.M. și F.I.A. autoadministrate sau de către A.F.I.A. pentru F.I.A. aflate în administrarea lor, după caz.”

2. La articolul 28, alineatele (4)-(6) se abrogă.

3. La articolul 28, alineatul (8) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(8) Tarifele prevăzute la pct. 4.5 și 4.6 din anexa nr. 3 se achită de către A.F.I.A./S.A.I. care au notificat intenția de administrare a F.I.A./O.P.C.V.M. din România în contul A.S.F., după cum urmează:

1. în cazul în care notificarea a fost făcută în primul semestru, tarifele prevăzute la pct. 4.5 lit. a) sau b) și la pct. 4.6 lit. a) sau b) din anexa nr. 3, după caz, se achită integral pentru anul în curs până cel mai târziu la data de 30 iunie a anului pentru care aceste sume se datorează;

2. în cazul în care notificarea a fost făcută în al doilea semestru, se achită 50% din contravaloarea tarifelor prevăzute la pct. 4.5 lit. a) sau b) și la pct. 4.6 lit. a) sau b) din anexa nr.3, după caz, pentru acel an calendaristic cel mai târziu la data de 31 decembrie.”

4. La anexa nr. 3, numărul curent 1, punctele 1.7 și 1.8 se modifică și vor avea următorul cuprins:

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
1.	Tarif/taxă de soluționare a cererilor de autorizare/avizare/aprobare/atestare și retragere autorizatie/atestat entități reglementate	1.7. autorizare fond deschis de investiții/subfond al unui fond deschis de investiții/fond de investiții alternative de tip contractual/subfond al unui fond de investiții alternative de tip contractual	10.000 lei

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
		1.8. autorizare F.I.A. de tip societate de investiții care: a) este administrată de un administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.) extern b) se autoadministrează	a) 15.000 lei b) 20.000 lei

5. La anexa nr. 3 numărul curent 1, punctele 1.24 și 1.25 se abrogă.

6. La anexa nr. 3 numărul curent 4, punctul 4.3 se modifică și va avea următorul cuprins:

”

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
4.	Cote/Tarife/Taxe percepute pentru monitorizarea entităților reglementate de A.S.F. prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 93/2012, cu excepția societăților de investiții	4.3. tarif perceput pentru monitorizarea activității de distribuire pe teritoriul României a titlurilor de participare emise de fonduri de investiții alternative din state membre (cu excepția EuVECA și EuSEF) /O.P.C. din state nemembre	4.500 lei/an/fond/compartiment al aceluiași O.P.C.

”

7. La anexa nr. 3 numărul curent 4 punctul 4.4 se abrogă.

8. La anexa nr. 3 numărul curent 4 punctul 4.5 se modifică și va avea următorul cuprins:

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
4.	4. Cote/Tarife/Taxe percepute pentru monitorizarea entităților reglementate de A.S.F. prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 93/2012, cu excepția societăților de investiții:	4.5. tarif perceput pentru monitorizarea activităților de administrare a F.I.A. din România de către administratorii de fonduri de investiții alternative din alte state membre: a) în cazul administrării directe, prevăzute la art. 34 alin. (1) din Legea nr. 74/2015 privind	a) 6.000 lei/an

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
		administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare b) în cazul administrării realizate prin intermediul unei sucursale, prevăzute la art. 34 alin. (1) din Legea nr. 74/2015	b) 15.000 lei/an

9. La anexa nr. 3, numărul curent 4, după punctul 4.5. se introduce un nou punct, punctul 4.6, cu următorul cuprins:

Nr. crt.	Categoria de venituri	Precizări (operațiunea, baza de calcul căreia i se aplică cota etc.)	Nivelul tarifului (lei)/cotei (%)
4.	Cote/Tarife/Taxe percepute pentru monitorizarea entităților reglementate de A.S.F. prevăzute la art. 2 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr.93/2012, cu excepția societăților de investiții	4.6. tarif perceput pentru monitorizarea activităților de administrare a O.P.C.V.M. din România de către societățile de administrare de investiții din alte state membre: a) în cazul administrării directe, prevăzute la art. 161 din O.U.G. nr. 32/2012 b) în cazul administrării realizate prin intermediul unei sucursale, prevăzute la art. 161 din O.U.G. nr. 32/2012	a) 6.000 lei/an b) 15.000 lei/an

Art. III. - Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I, nr. 562 din 28 iulie 2015, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La articolul 7, după alineatul (3) se introduc șase noi alineate, alin. (3¹) - (3⁶), cu următorul cuprins:

„(3¹) În aplicarea dispozițiilor pct. 3 din anexa nr. 1 la Legea nr. 74/2015, art. 42 alin. (1) lit. d) și art. 43 alin. (2) lit. b) din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013 se consideră că A.F.I.A. de dimensiuni semnificative sunt acele A.F.I.A. autorizate de A.S.F. care administrează portofolii de F.I.A. cu o valoare a activelor de cel puțin 200 milioane euro, echivalent lei, sau care au avut un număr mediu de cel puțin 30 de angajați permanenți pe parcursul anului calendaristic anterior.

(3²) Comitetul de remunerare al A.F.I.A. de dimensiuni semnificative este format din cel puțin doi membri neexecutivi, din care cel puțin unul este membru independent, în sensul că respectă principiul independenței prevăzut la art. 18 din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 privind evaluarea și aprobarea membrilor structurii de conducere și a persoanelor care dețin funcții-cheie în cadrul entităților reglementate de Autoritatea de Supraveghere Financiară.

(3³) În aplicarea prevederilor pct. 1 lit. c) și pct. 3 din anexa nr. 1 la Legea nr. 74/2015, coroborate cu cele a ale art. 60 alin. (2) lit. h) din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013, Comitetul de remunerare menționat la alin. (3²) avizează, anterior aprobării de către Consiliul de administrație/de Supraveghere, și monitorizează respectarea politicii de remunerare întocmită și aplicată de conducerea superioară a A.F.I.A.

(3⁴) În cazul în care sesizează nereguli în elaborarea sau aplicarea politicii de remunerare a A.F.I.A., membrii comitetului de remunerare comunică imediat în scris conducerii superioare a A.F.I.A. situațiile constatate și urmăresc îndreptarea acestora, informând în consecință membrii Consiliului de administrație/de Supraveghere. Conducerea superioară a A.F.I.A. are obligația furnizării unui răspuns în scris către comitetul de remunerare în termen de 3 zile lucrătoare de la momentul primirii sesizării, care la rândul său va informa membrii Consiliului de administrație/de Supraveghere.

(3⁵) În cazul în care conducerea superioară a A.F.I.A. refuză sau amână nejustificat aplicarea modificărilor solicitate de comitetul de remunerare în baza dispozițiilor alin. (3³), Consiliul de administrație/de Supraveghere are obligația transmiterii către A.S.F. a unui raport constatator privind abaterile identificate în cadrul politicii de remunerare a A.F.I.A.

(3⁶) Raportul menționat la alin. (3⁵) se transmite în termen de 10 zile lucrătoare de la data comunicării scrise realizate de către comitetul de remunerare conform alin. (3⁴).”

2. La articolul 8, litera b) a alineatului (2) se modifică și va avea următorul cuprins:

„b) să nu fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere sau directori/membri ai directoratului ai/al unei alte A.F.I.A./societăți de administrare a investițiilor/societăți de investiții sau ai/al unui depozitar al activelor pentru unul din organismele de plasament colectiv administrate, nu trebuie să fie membri în consiliul de administrație/consiliul de supraveghere al unei S.S.I.F. cu care A.F.I.A./S.A.I. a încheiat contract de intermediere financiară și nu trebuie să fie angajați sau să aibă orice fel de relație contractuală cu o altă S.A.I. ori cu o societate de investiții, cu excepția altor entități care aparțin aceluiași grup;”

3. După articolul 11 se introduc trei articole noi, art. 11¹-11³, cu următorul cuprins:

„Art. 11¹. - (1) În aplicarea prevederilor art. 10 alin. (1) din Legea nr.74/2015, A.F.I.A. supune autorizării A.S.F., anterior înregistrării lor la O.N.R.C., după caz, și în termen de maximum 10 zile de la data producerii, următoarele modificări ale condițiilor semnificative avute în vedere la data autorizării, prevăzute la art. 7 alin. (2) lit. a), b), e), f), h) și i) din Legea nr. 74/2015:

a) numirea membrilor consiliului de administrație/consiliului de supraveghere;

b) numirea membrilor conducerii A.F.I.A.;

c) achiziția și/sau majorarea participațiilor calificate în cadrul A.F.I.A.

(2) În cazul autorizării modificărilor prevăzute la alin. (1), A.S.F. emite un act individual de completare și/sau de modificare a autorizației de funcționare a A.F.I.A

(3) A.S.F. emite un act individual de aprobare sau de respingere a modificărilor prevăzute la alin. (1) în termen de 30 de zile de la depunerea documentației complete.

(4) În cazuri bine justificate, A.S.F. poate prelungi termenul de 30 de zile de la alin. (4) cu încă 60 de zile.

Art. 11². - (1) După obținerea actului individual prevăzut la art. 11¹ alin. (2), în termen de maximum 10 zile de la data înregistrării la O.N.R.C. a modificărilor în modul de organizare și funcționare a A.F.I.A., dar nu mai târziu de 90 de zile de la data autorizației emise de către A.S.F., A.F.I.A. are obligația de a transmite la A.S.F. copia certificatului de înregistrare mențiunii, respectiv copia noului certificat de înregistrare, în situația în care modificarea produsă impune eliberarea unui nou certificat.

(2) A.S.F. este în drept să solicite adoptarea de modificări ale documentelor, dacă acestea contravin prevederilor prezentului regulament și/sau ale dispozițiilor legale în vigoare, sau poate refuza autorizarea modificărilor prevăzute la art. 11¹, în cazul în care nu sunt respectate cerințele prevăzute în prezentul regulament.

(3) Membrii organelor de conducere a A.F.I.A. își exercită mandatul în legătură cu activitatea specifică A.F.I.A. de la data autorizării acestora de către A.S.F.

Art. 11³. - (1) În vederea autorizării de către A.S.F. a modificărilor prevăzute la art. 11¹ alin. (1), A.F.I.A. transmite la A.S.F. o cerere însoțită, după caz, de următoarele documente:

a) hotărârea organului statutar al A.F.I.A.;

b) actul adițional la actul constitutiv al A.F.I.A., după caz, în original sau în copie legalizată;

c) documentele prevăzute în Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016, pentru fiecare dintre acționarii semnificativi ai A.F.I.A. care participă la achiziția și/sau majorarea participațiilor acestora, pentru modificările prevăzute la art. 11¹ alin. (1) lit. c);

d) documentele prevăzute în Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 1/2019, în situația modificării prevăzute la art. 11¹ alin. (1) lit. a) și b) din prezentul regulament;

e) dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementărilor în vigoare.

(2) În termen de maximum 60 de zile de la data modificării obiectului de activitate al unei A.F.I.A. în sensul includerii administrării portofoliilor individuale de investiții, acesta are obligația să prezinte la A.S.F. dovada dobândirii calității de membru al Fondului de compensare a investitorilor.

(3) A.F.I.A. poate presta activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiții numai după data îndeplinirii condiției menționate la alin. (2).

4. La articolul 13 după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹) cu următorul cuprins:

„(1¹) Până la depunerea dovezii promovării testului privind cunoașterea legislației în vigoare prevăzut la alin. (1) lit. c), directorii/membrii directoratului A.F.I.A. răspund solidar cu ofițerul de conformitate cu privire la funcția de conformitate din cadrul societății.”

5. La articolul 13 alineatul (10), litera f) se modifică și va avea următorul cuprins:

„f) dovada obținerii certificării prevăzute la art. 8 alin. (5) lit. a); până la obținerea certificării respective, directorii/membrii directoratului A.F.I.A., cu excepția directorului din cadrul A.F.I.A. care are în atribuție coordonarea și supravegherea funcției de administrare a portofoliului, răspund solidar cu administratorul de risc cu privire la activitatea de administrare a riscurilor din cadrul societății;”

6. La articolul 13, alineatele (14) și (15) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(14) Retragera autorizației ofițerului de conformitate al A.F.I.A. se realizează în mod similar procedurii prevăzute pentru retragera autorizației reprezentantului compartimentului de control intern al S.A.I. prevăzută de Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr.1/2019.

(15) Retragera autorizației persoanei responsabile cu administrarea riscului se realizează în conformitate cu prevederile Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr.1/2019.”

7. La articolul 13, alineatele (16)-(18) se abrogă.

8. La articolul 13, alineatele (19) și (20) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„(19) În situația în care A.F.I.A. nu mai are autorizată o persoană în funcția de ofițer de conformitate sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia, în conformitate cu prevederile prezentului regulament, unul dintre membrii departamentului de conformitate al A.F.I.A., dacă există, unul dintre directorii/membrii directoratului A.F.I.A. sau un alt angajat care are cunoștințele și experiența profesională adecvată, în cazul în care departamentul este format dintr-un singur membru, va prelua provizoriu atribuțiile persoanei indisponibile, pentru o perioadă de maximum 3 luni într-un an calendaristic.

(20) În situația în care A.F.I.A. nu mai are autorizată o persoană în funcția de administrator de risc sau în cazul indisponibilității temporare a acesteia în conformitate cu prevederile prezentului regulament, unul dintre directorii/membrii directoratului A.F.I.A. sau un alt angajat care are cunoștințele și experiența profesională adecvată va îndeplini provizoriu această funcție până la momentul reocupării sale. Directorul din cadrul A.F.I.A. care are în atribuție coordonarea și supravegherea funcției de administrare a portofoliului în cadrul A.F.I.A. nu poate prelua temporar atribuțiile funcției de administrare a riscurilor. Persoana care îndeplinește provizoriu această funcție este notificată A.S.F.”

9. La articolul 17, alineatele (4) și (6) se abrogă.

10. La articolul 17, alineatul (7) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(7) În aplicarea prevederilor art. 18 alin. (2) din Legea nr. 74/2015, regulile de evaluare a activelor F.I.A. pe care A.F.I.A. sau evaluatorul extern le utilizează corespunzător sunt cele prevăzute la art. 113-122 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.”

11. La articolul 17, după alineatul (10) se introduc două noi alineate, alin. (10¹) și (10²), cu următorul cuprins:

„(10¹) În administrarea activelor F.I.A., A.F.I.A. respectă regulile de conduită privind prevenirea și gestionarea conflictelor de interese prevăzute la art. 30-37, art. 40, art. 43, art. 63, art. 80 și art. 107 din Regulamentul (U.E.) 231/2013.

(10²) Pot constitui conflicte de interese menționate la alin. (10) următoarele situații, fără a se limita la acestea:

a) tranzacții efectuate de A.F.I.A. în numele și/sau în legătură cu F.I.A. administrate cu entități care fac parte din același grup cu A.F.I.A., așa cum "grupul" a fost definit în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019;

b) tranzacții dintre A.F.I.A. și societăți cu care A.F.I.A., conducătorii, administratorii sau angajații acesteia au deja relații de afaceri sau se află în raporturi juridice pecuniare; În acest sens, A.F.I.A. are obligația gestionării potențialului conflict de interese în favoarea intereselor deținătorilor de titluri de participare ale F.I.A. Gestionarea și măsurile întreprinse de A.F.I.A. sunt detaliate în politicile de remunerare ale A.F.I.A. și sunt raportate trimestrial la A.S.F. situația deținerilor directe și indirecte în acțiuni, obligațiuni necotate sau orice alte instrumente financiare emise de societăți deținute/controlate/cu care A.F.I.A. se află în relații de afaceri sau în raporturi juridice pecuniare;

c) obținerea de către A.F.I.A. a unui comision din partea S.S.I.F./instituției de credit cu care are încheiat un contract de intermediere financiară, în funcție de valoarea totală a ordinelor de tranzacționare transmise de către A.F.I.A. în numele F.I.A., iar respectivul beneficiu nu este inclus în veniturile F.I.A.”

12. La articolul 21, după alineatul (2) se introduc două noi alineate, alineatele (3) și (4), cu următorul cuprins:

„(3) Raportul anual prevăzut la alin. (1) conține o secțiune distinctă, aferentă tipurilor de remunerații stabilite conform art. 21 alin. (2) lit. e) și f) din Legea nr. 74/2015 și art. 107 din Regulamentul (U.E.) nr. 231/2013, ce are forma prezentată în anexa nr. 9.

(4) Anual, A.F.I.A. autorizat/înregistrat de către A.S.F. și sucursalele din România ale A.F.I.A. autorizate în alte state membre care administrează F.I.A. stabilite în România transmit A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, un raport privind structura organizațională a entității, cuprinzând informațiile prevăzute la art. 53 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, după caz. În situația în care A.F.I.A. administrează și active ale O.P.C.V.M., atunci acesta poate transmite A.S.F. un raport unic privind structura organizațională, atât pentru O.P.C.V.M., cât și pentru F.I.A.”

13. La articolul 32, după alineatul (1) se introduce un nou alineat, alineatul (1¹), cu următorul cuprins:

„(1¹) Orice modificare intervenită de la momentul avizării depozitarului F.I.A. de către A.S.F. asupra informațiilor prevăzute la art. 31 alin. (4) lit. f) este supusă notificării A.S.F., înaintea intrării sale în vigoare și este însoțită de documentele referitoare la și pe baza cărora se efectuează respectiva modificare, precum și de o declarație pe propria răspundere, sub semnătură olografă, a conducătorilor departamentului/serviciului care desfășoară activitatea de depozitare prin care se certifică faptul că procedurile interne respectă prevederile legislației pieței de capital și se vor aplica în mod corespunzător de către depozitar.”

14. La articolul 33, după alineatul (2) se introduce un nou alineat, alineatul (3) cu următorul cuprins:

„(3) Anual, depozitarul transmite A.S.F., până cel târziu la data de 31 ianuarie, un raport privind structura organizațională a departamentului/serviciului care desfășoară activitatea de depozitare, precum și informații privind numărul F.I.A. și valoarea activelor depozitate. În cazul în care funcția de depozitare este îndeplinită și pentru O.P.C.V.M. și depozitarului îi sunt aplicabile prevederile art. 80 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, atunci respectivul depozitar poate transmite până cel târziu la data de 31 ianuarie un singur raport de activitate, ce cuprinde informațiile solicitate atât pentru F.I.A., cât și pentru O.P.C.V.M. ale căror active se află în depozitare.”

15. La articolul 35 alineatul (3), literele b) și c) se modifică și vor avea următorul cuprins:

„b) anual, având în vedere prevederile art. 49 alin. (1) și (2) din Legea nr. 74/2015, A.S.F. percepe un tarif de supraveghere a activităților de administrare a F.I.A. autorizate de A.S.F., realizate de către A.F.I.A. din alte state membre prin intermediul unei sucursale locale sau în baza liberei circulații, al cărui quantum este prevăzut la punctul 4.5 din în anexa nr. 3 la Regulamentul nr. 16/2014;

c) lunar, A.F.I.A. care administrează un F.I.A. autorizat de A.S.F. este responsabil să efectueze plata către A.S.F. în numele F.I.A. din bugetul F.I.A. a cotei lunare din valoarea activului net al F.I.A., în conformitate cu prevederile art. 8 din Regulamentul nr. 16/2014.”

16. La articolul 46, alineatele (3) și (4) se abrogă.

17. După anexa nr. 8 se introduce o nouă anexă, anexa nr. 9, cu următorul cuprins:

„ **Anexa nr. 9**

Cuquantum total remunerații pentru exercițiul financiar, din care:	Suma (lei sau valută)	Număr beneficiari
a) Remunerații fixe plătite de A.F.I.A. către personal său		
b) Remunerații variabile plătite de A.F.I.A. către personalul său, exceptând comisioanele de performanță		
c) Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță		
TOTAL		

Cuquantum agregat al remunerațiilor pentru exercițiul financiar, din care:	Suma (lei sau valută)
a) Remunerații plătite membrilor Consiliului de Administrație sau Consiliului de Supraveghere, după caz	
b) Remunerații plătite conducerii efective (superioare)	
c) Remunerații plătite personalului cu atribuții de control (conformitate, administrare a riscurilor, audit intern etc.)	
d) Remunerații plătite personalului identificat ale cărui acțiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al F.I.A.	

”

18. În cuprinsul Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015 sintagma „*F.I.A. ale căror titluri de participare sunt distribuite inclusiv către investitori de retail*” se înlocuiește cu sintagma „*F.I.A. destinate investitorilor de retail*”.

Art. IV. – Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, publicat în Monitorul Oficial al României, Partea I. nr. 436 din 16 iunie 2014, cu modificările și completările ulterioare, se modifică și se completează după cum urmează:

1. La art. 183, alineatul (6) se modifică și va avea următorul cuprins:

„(6) În cazul investițiilor efectuate într-un stat terț, care anterior a deținut calitatea de stat membru, S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează are obligația ca, în termen de 30 de zile de la data oficială a expirării perioadei tranzitorii oferite cu prilejul a dobândirii statutului de stat terț în relația cu Uniunea Europeană de către statul membru în cauză, să solicite A.S.F. aprobarea bursei sau pieței reglementate stipulate la alin. (1). Până la data aprobării de către A.S.F. a bursei sau pieței reglementate, investițiile deja existente ale O.P.C.V.M. se consideră eligibile, iar S.A.I. sau societatea de investiții care se autoadministrează nu poate efectua noi investiții în respectivul stat terț.”

2. La articolul 183, alineatul (7) se abrogă.

3. La articolul 237, alineatele (3) și (4) se abrogă.

Art. V. - (1) A.F.I.A., A.O.P.C./F.I.A. și depozitarii activelor F.I.A. ce funcționează sau care sunt în curs de autorizare la data publicării prezentului regulament în Monitorul Oficial sunt obligați ca, în termenul prevăzut la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, să își adapteze documentele de constituire și funcționare, precum și activitatea la prevederile prezentului regulament.

(2) Entitățile prevăzute la alin. (1) au obligația să transmită la A.S.F. o declarație pe propria răspundere semnată de reprezentantul lor legal privind îndeplinirea obligațiilor prevăzute la alin. (1) în termenul prevăzut la art. 79 alin. (1) din Legea nr. 243/2019.

Art. VI. - Prezentul regulament se publică în Monitorul Oficial al României, Partea I, în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară, precum și pe site-ul acesteia și intră în vigoare la data publicării în Monitorul Oficial al României, cu excepția articolelor I, II și IV care intră în vigoare la data prevăzută la art. 79 alin. (1) în din Legea nr. 243/2019.

p. Președintele Autorității de Supraveghere Financiară

Elena Doina DASCĂLU
Prim-vicepreședinte

București
Nr. 9/22.04.2020