

Anexele nr. 1A-1D și 2-12 la 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 din 29.05.2014¹

În vigoare de la 16 iunie 2014

Consolidarea din data de 21 iulie 2026 are la bază publicarea din Monitorul Oficial, Partea I nr. 436bis din 16 iunie 2014 și include modificările aduse prin următoarele acte: Regulament 2/2018; Regulament 2/2026; Anexa 2026; Ultimul amendament în 16 aprilie 2026.

**) Potrivit art. II, alin. (2) din Regulamentul Autorității de Supraveghere Financiară nr. 2/2018, în tot cuprinsul Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 9/2014, cu modificările ulterioare, termenul "F.I.A." se referă la "FIA" definite la art. 3 pct. 20, 21 și 22 din Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare.*

¹ Textul nu a fost republicat în Monitorul Oficial al României sub formă consolidată și are un caracter informativ. A.S.F. nu-și asumă răspunderea pentru consecințele juridice generate de folosirea acestui text.

Cerere de autorizare a societății de administrare a investițiilor

PAGINA 1/4

DATE DE IDENTIFICARE ALE SOLICITANTULUI CERERE PENTRU AUTORIZAREA SOCIETĂȚII DE
ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR¹

FALSE DECLARAȚII SAU OMISIUNI INTENȚIONATE ALE UNOR FAPTE POT CONSTITUI INCALCARI ALE LEGII
PENALE

1. Denumirea solicitantului:
2. Certificatul de înregistrare la O.N.R.C.:
(seria, numărul și data emiterii)
3. Codul unic de înregistrare la O.N.R.C.:
.....
(strada și numărul)
4. Sediul social
.....
(localitate) (județul) (codul poștal)
-
(strada și numărul)
5. Sediul central²:
.....
(localitate) (județul) (codul poștal)
6. Numărul de telefon: Numărul de fax:
7. Adresa de poștă electronică:
8. Reprezentantul legal:
(numele, prenumele și funcția) (numărul de telefon)
9. Persoana de contact:
(numele, prenumele și funcția) (numărul de telefon)

Prezenta cerere este însoțită de opisul documentelor anexate și de un număr de . . . documente, totalizând un număr de . . . fișe.

Semnătura reprezentantului legal:

Semnătura persoanei de contact:

Data:

Ștampila societății

¹ În cazul autorizării unei sucursale a unei societăți de administrare a investițiilor dintr-un stat terț, expresia "societății de administrare a investițiilor" se înlocuiește cu "sucursalei societății (denumirea)".

² Se va completa în cazul în care S.A.I. deține atât un sediu social, cât și un sediu central.

NOTĂ:

Dacă spațiul din formular nu este suficient pentru detalierea răspunsurilor, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal și ștampila societății.

PAGINA 2/4

ACTIVITĂȚI CE SE AUTORIZEAZĂ

CERERE PENTRU AUTORIZAREA
SOCIETĂȚII DE ADMINISTRARE A
INVESTIȚIILOR

10. Activitățile pentru care se solicită autorizație:

(1) Administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) ☐

(2) Administrarea altor organisme de plasament colectiv (F.I.A.) ☐

(3) Administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, prevăzute în anexa nr. 1 secțiunea C din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare;³ ☐

(4) Servicii conexe⁴: ☐

i) consultanța de investiții privind unele sau mai multe instrumente financiare, prevăzute în anexa nr. 1 secțiunea C din Legea nr. 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, cu modificările și completările ulterioare.

ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.

Numele și prenumele reprezentantului legal: Semnătura reprezentantului legal:

Numele și prenumele persoanei de contact: Semnătura persoanei de contact:

Data: Ștampila societății

³ Se va bifa numai dacă au fost bifate punctele (1) sau (2).

⁴ Se va bifa numai dacă a fost bifat punct (3).

NOTĂ:

Dacă spațiul din formular nu este suficient pentru detalierea răspunsurilor, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal și ștampila societății.

PAGINA 3/4

MEMBRII CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE/CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE, DIRECTORII/MEMBRII DIRECTORATULUI SOCIETĂȚII, ÎNLOCUITORII DIRECTORILOR/MEMBRILOR DIRECTORATULUI, OFIȚERII DE CONFORMITATE	CERERE PENTRU AUTORIZAREA SOCIETĂȚII DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR	
Numele și prenumele	Funcția ¹	Codul numeric personal

[illegible]

				Nr. acțiuni	Procent din capitalul social	

¹ Dacă societatea are mai mult de 20 de acționari se vor înscrie numai acționarii societății cu dețineri de minim 5% din capitalul social, ultima linie fiind completată cu "alți acționari persoane fizice și juridice cu dețineri sub 5%" și, respectiv totalul deținerilor acestora.

² Coloana "Acționari" se va completa începând cu structura acționariatului societății care solicită autorizarea. Pentru fiecare acționar semnificativ, persoană juridică, se va completa o nouă pagină precizându-se structura acționariatului acestuia până la nivel de acționar persoană fizică inclusiv. Nu se completează în cazul societăților admise la tranzacționare pe o piață reglementată și al celor la care statul sau o autoritate a administrației publice este acționar sau asociat, precizându-se această situație.

³ Se completează numai pentru persoanele juridice denumirea autorității de supraveghere din statul de origine împreună cu datele necesare contactării acesteia (adresa completă, nr. telefon, fax, e-mail).

⁴ Pentru persoanele fizice și juridice străine se va completa, după caz, seria și numărul pașaportului sau numărul de înregistrare la instituția similară O.N.R.C. din statul de origine.

Numele și prenumele reprezentantului legal:

Semnătura reprezentantului legal:

Data: Ștampila societății

NOTĂ:

Dacă o pagină nu este suficientă, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal și ștampila societății.

ANEXA Nr. 1B

OPIS DOCUMENTE PENTRU AUTORIZAREA societății de administrare a investițiilor ¹	
1. Actul constitutiv	☐
2. Copia încheierii judecătorului delegat de pe lângă O.N.R.C. de înființare și de înregistrare a societății	☐
3. Copia certificatului de înregistrare la O.N.R.C.	☐
4. Membrii Consiliului de administrație/ Consiliului de supraveghere Nume și prenume	Documentele prevăzute de art. 30 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 1/2019 ☐
5. Directorii care asigură conducerea efectivă a societății Nume și prenume	Documentele prevăzute de art. 30 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 1/2019 ☐
6. Înlocuitorii directorilor societății Nume și prenume	Documentele prevăzute de art. 30 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 1/2019 ☐
7. Acționari semnificativi persoane juridice ² Denumire	☐
8. Acționari semnificativi persoane fizice ³ Nume și prenume	☐

9. Declarația pe propria răspundere a reprezentantului/ reprezentanților legal(i) al/ai S.A.I. prin care se certifică faptul că regulile și procedurile interne ale S.A.I. au fost elaborate cu respectarea prevederilor legale incidente în vigoare și că vor fi aplicate în mod consecvent de către S.A.I. și de către personalul S.A.I.	☐
10. Planul de afaceri (trebuie să cuprindă cel puțin elementele menționate la art. 24 alin. (1) lit. h)	
11. Lista cuprinzând speci­me­nele de semnături pentru membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere, directorii/membrii directoratului S.A.I. precum și pentru persoana/persoanele pe care S.A.I. dorește să o/le autorizeze ca ofițer/ofițeri de conformitate și administrator de risc care vor reprezenta societatea în relația cu A.S.F.	☐
12. Documentele prevăzute la art. 37, precum și la art. 30 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 1/2019 pentru autorizarea ofițerului/ofițerilor de conformitate, cu specificarea responsabilităților stabilite prin regulamentele A.S.F. și în reglementările interne ale S.A.I. Nume și prenume	☐
13. Documentele prevăzute de art. 59 ¹ , precum și de art. 30 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 1/2019 pentru autorizarea administratorului de risc Nume și prenume	☐
14. Copia actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului social necesar funcționării S.A.I. Tipul contractului: proprietate ☐ comodat ☐ închiriere ☐ subînchiriere ☐	☐
Declarație pe proprie răspundere a reprezentantului legal al societății, sub semnătură olografă, în formă autentică, cu privire la existența dotării tehnice necesară desfășurării activității societății	☐
În cazul contractului de subînchiriere:	

- copia contractului de închiriere, înregistrat la autoritatea fiscală	☐
15. Copia actului care atestă deținerea cu titlu legal a spațiului destinat sediului central necesar funcționării S.A.I.	☐
Tipul contractului: proprietate ☐ comodat ☐ închiriere ☐ subînchiriere ☐	
În cazul contractului de subînchiriere:	
- copia contractului de închiriere, înregistrat la autoritatea fiscală	☐
16. Dovada deținerii capitalului inițial minim	☐
17. Contractul încheiat cu un auditor financiar autorizat de A.S.P.A.A.S.	☐
18. Dovada achitării în contul A.S.F. a tarifelor în conformitate cu reglementările în vigoare	☐
Numele și prenumele reprezentantului legal: Numele și prenumele persoanei de contact: Data:	Semnătura reprezentantului legal: Semnătura persoanei de contact: Ștampila societății

¹ Se va completa denumirea solicitantului.

² Documentele corespunzătoare prevăzute de Regulamentul A.S.F. nr. 3/2016

³ Idem ²

NOTĂ:

Dacă spațiul din formular nu este suficient pentru detalierea răspunsurilor, completările se vor face pe o pagină separată, cu semnătura reprezentantului legal și ștampila societății.

ANEXA Nr. 1C

«abrogat»

ANEXA Nr. 1D

«abrogat»

ANEXA Nr. 2

«abrogat»

ANEXA Nr. 3

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al contractului de societate al fondului deschis de investiții

Prin prezentul Contract, la inițiativa Societății de administrare a investițiilor , se constituie Fondul Deschis de Investiții ca urmare a unei oferte publice continue de unități de fond autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (denumită în continuare "A.S.F. ").

Investitorii fondului sunt parte a prezentului Contract de societate.

1. Denumirea fondului.

Denumirea fondului este "Fondul Deschis de Investiții " și va fi denumit în continuare "Fond/ul/ului".

2. Fundamentarea legală a constituirii fondului.

Fondul este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare, fără personalitate juridică, constituit în conformitate cu reglementările în vigoare: prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil Roman, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prevederile O.U.G. nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, prevederile 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, cu modificările și completările ulterioare, precum și prevederile actelor normative emise în aplicarea acestora.

3. Durata fondului.

Durata Fondului este de

Societatea de administrare a investițiilor poate decide lichidarea fondului și răscumpărarea tuturor unităților de fond aflate în circulație, în situația în care valoarea activelor nete ale Fondului scade sub pentru o perioadă mai mare de
. Societatea de administrare a investițiilor va informa investitorii și A.S.F. cu privire la decizia de răscumpărare integrală a

unităților de fond cu cel puțin zile înainte de data la care se va face răscumpărarea tuturor unităților de fond aflate în circulație. Ulterior achitării contravalorii tuturor unităților de fond, Societatea de administrare a investițiilor va solicita retragerea autorizației Fondului și radierea acestuia din Registrul A.S.F. cu respectarea prevederilor legale aplicabile în vigoare.

4. Obiectivele fondului.

Obiectivul Fondului constă în

Politica de investiții a Fondului, instrumentele financiare în care acesta poate să investească, precum și condițiile pe care investițiile Fondului trebuie să le îndeplinească, sunt prevăzute în Prospectul de emisiune și Regulile Fondului.

5. Unitate de fond - definiție; descriere; valoarea inițială.

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale fondului, iar subscrierea lor reprezintă modalitatea de a investi în fond.

Unitățile de fond sunt denumite în, de un singur tip, înregistrate în contul investitorului, dematerializate și conferă deținătorilor lor drepturi și obligații egale.

Unitățile de fond sunt/ nu sunt tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare în conformitate cu legislația pieței de capital aplicabilă în acest sens.

Valoarea inițială a unității de fond este de

Evidența fracțiunilor de unități se face prin rotunjirea la zecimale.

Valoarea unei unități de fond se rotunjește la zecimale. Criteriul de rotunjire este

O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului în ziua emiterii titlurilor de participare, după cum urmează:

Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor categoriilor de investitori

Notă:

Se vor insera observații cu privire la procedura de subscriere și răscumpărare unități de fond

După caz, se vor prezenta informații legate de modalitatea de tranzacționare în cazul în care Fondul este tranzacționabil.

6. Societatea de administrare și limita maximă a comisionului de administrare.

Administrarea Fondului și reprezentarea sa în relațiile cu terții și în instanța de judecată se realizează printr-o societate de administrare a investițiilor (S.A.I.).

Administrarea Fondului revine Societății de administrare a investițiilor cu sediul în, telefon, e-mail, adresă website, înmatriculată la O.N.R.C. sub nr., Cod unic de înregistrare

..., autorizată de A.S.F. (fostă C.N.V.M.) prin Decizia/Autorizația nr., înscrisă în Registrul A.S.F. sub numărul
... din data de

Societatea de administrare a investițiilor..... este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese, așa cum sunt acestea definite în O.U.G. nr. 32/2012 și reglementările A.S.F. emise în aplicarea acesteia și să asigure informarea investitorilor cu privire la situațiile respective în cazul în care acestea intervin. Societatea de administrare a investițiilor comunică investitorilor, la cerere, informații în legătură cu porto

Societatea de administrare a investițiilor va acționa numai în interesul investitorilor și va lua toate măsurile necesare pentru a preveni, a înlătura și a limita eventualele pierderi, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și a celorlalte instrumente financiare din portofoliul administrat.

Comisionul de administrare este de maxim % perceput lunar/ anual, aplicat la

7. Depozitarul și limita maximă a comisionului de depozitare.

În baza Contractului de depozitare încheiat de Societatea de administrare a investițiilor, depozitarul fondului este
..... cu sediul în, înmatriculat la O.N.R.C. sub nr., Cod unic de înregistrare, autorizat/avizat de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia/Avizul nr. din data de, înscris în Registrul A.S.F. sub nr.
... din

Limita maximă a comisionului de depozitare:

8. Forța majoră - definire.

Orice împrejurare independentă de voința părților care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate este considerată forță majoră și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră în sensul acestei clauze împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații și embargo.

.....

9. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori/beneficiari ai investitorilor.

.....

În cazul decesului investitorului persoană fizică sau al lichidării investitorului persoană juridică, Fondul va continua cu succesorii legali sau beneficiarii îndreptățiți.

10. Lichidarea și fuziunea fondului - clauze; procedură; modalități de protecție a investitorilor în asemenea cazuri.

Fuziunea și lichidarea Fondului se face în conformitate cu reglementările în vigoare.

Procedura de fuziune/lichidare și drepturile investitorilor sunt prevăzute în Prospectul de emisiune al Fondului.

11. Litigii; mod de soluționare; competență.

Litigiile privind interpretarea și executarea prezentului contract, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor înainta spre soluționare instanței judecătorești competente din România.

Creditorii Societății de administrare a investițiilor sau ai Depozitarului Fondului nu pot institui proceduri judiciare asupra activelor Fondului, în tot sau în parte.

12. Clauza privind încetarea contractului în condițiile prevăzute în Codul Civil Român.

Prezentul Contract încetează în situațiile prevăzute de Codul Civil Român și de O.U.G. nr. 32/2012, inclusiv în cazul în care A.S.F. retrace autorizația de funcționare a Fondului.

Modificarea contractului se face în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

13. Drepturile și obligațiile părților.

Toți deținătorii de unități de fond au drepturi și obligații egale.

Investitorii Fondului beneficiază de toate drepturile și obligațiile conferite prin subscrierea unităților de fond, de la momentul/ziua emiterii titlurilor de participare.

Investitorii Fondului au următoarele drepturi și obligații:

Drepturi:

- Să solicite Fondului răscumpărarea unităților de fond deținute, integral sau parțial. Cererea de răscumpărare, odată depusă, este irevocabilă;
- Să beneficieze, în condițiile prevederilor legale, de confidențialitatea datelor;
- Să obțină, la cerere, informații privitoare la valoarea la zi a unităților de fond;
- Să obțină, la cerere, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont cu operațiunile efectuate într-o anumită perioadă;
- Să solicite și să obțină informații referitoare la politica de investiții a Fondului, la politica de transmitere a ordinelor, la procedurile specifice privind modul de exercitare a drepturilor de vot aferente instrumentelor deținute în portofoliul Fondului, la procedurile specifice privind gestionarea petițiilor de către S.A.I.;
- Să solicite și să obțină informații privind valoarea unitară a activului net la zi, prospectul de emisiune și ultimele rapoarte publicate de S.A.I. (anual, semestrial) privind activitatea Fondului;
- Să obțină, la cerere, informații privind funcțiile de păstrare în siguranță a activelor de către Depozitar și delegate de către Depozitar și eventuale conflicte de interese care pot apărea în activitatea acestuia;
- Alte drepturi

Obligații:

- Să achite comisioanele de subscriere și/sau de răscumpărare, după caz, în conformitate cu documentele Fondului;
- Să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor cu unități de fond;

- Să-și însușească prevederile Prospectului de emisiune, ale Regulilor Fondului și ale informațiilor cheie destinate investitorilor înainte de a adera la Fond;
- Să respecte condițiile menționate în cererea de adeziune/subscriere, după caz;
- Să-și actualizeze datele personale ori de câte ori este cazul;
- Să achite obligațiile fiscale care le revin ca urmare a investiției la Fond, conform prevederilor legale în vigoare;
- Să prezinte originalul documentului de identificare, la răscumpărarea de unități de fond.
- Alte obligații

În situația în care investitorii nu respectă obligațiile asumate prin aderarea la prezentul contract, Societatea de administrare a investițiilor poate notifica investitorul cu privire la încălcarea acestora.

În cazul în care investitorul refuza conformarea cu prevederile legale/prospectului sau refuză furnizarea informațiilor solicitate de către S.A.I., aceasta va solicita investitorului răscumpărarea integrală a unităților de fond deținute. Dacă investitorul nu solicită răscumpărarea, administratorul își rezervă dreptul de a face răscumpărarea unităților de fond deținute de acesta, virând sumele de bani rezultate în contul comunicat de investitor. Dacă investitorul nu are cont curent activ aceste sume vor fi păstrate în contul de răscumpărări al fondului la dispoziția acestuia. Aceste sume nu vor fi afectate de termenul de prescripție de 3 ani.

Societatea de administrare a investițiilor este obligată să respecte pe toată durata de funcționare a Fondului regulile de conduită aplicabile, printre care:

- a) Să acționeze cu corectitudine și cu diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondului și integrității pieței;
- b) Să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;
- c) Să evite conflictele de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, să se asigure că fondurile administrate beneficiază de un tratament corect și imparțial;
- d) Să desfășoare activitatea în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile, în scopul promovării intereselor investitorilor și al integrității pieței.

14. Alte clauze/prevederi.

În cadrul acestui punct se va insera un articol distinct care să prevadă că investitorii devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune al Fondului.

Prezentul contract este încheiat la în data, în 2 (două) exemplare originale și intră în vigoare la data autorizării de către A.S.F.

Data aprobării modificării/actualizării contractului.

ANEXA Nr. 4

**FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM
al regulilor unui fond deschis de investiții**

Fondul deschis de investiții (FDI), denumit în continuare "Fond/ul/ului", este autorizat prin Autorizația Autorității de Supraveghere Financiară, denumită în continuare A.S.F. (fosta C.N.V.M.), din data de și a fost înscris în Registrul public al A.S.F. sub numărul din data de

Prezentele Reguli ale Fondului....., denumite în continuare "Reguli", sunt stabilite de Societatea de administrare a investițiilor..... cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, în vederea administrării Fondului și fac parte integrantă din Prospectul de emisiune al acestuia.

1. Informații despre societatea de administrare a fondului deschis de investiții și relația dintre societatea de administrare și investitori

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

FDI este administrat de societatea de administrare a investițiilor (denumită în continuare), autorizată de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia/Autorizația și înregistrată în Registrul Public al A.S.F. sub numărul din

1.2. Obiectul și obiectivul administrării

Informații privind obiectul de activitate al S.A.I. se regăsesc la punctul 1.1 Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor din Prospectul de emisiune.

Notă:

Se va insera obiectivul administrării.

Activitatea S.A.I. se realizează sub controlul și supravegherea A.S.F., în conformitate cu reglementările aplicabile în vigoare.

1.3. Nivelul maxim al comisionului de administrare încasat de societatea de administrare de la fondul deschis de investiții administrat, cheltuielile pe care S.A.I. este împuternicită să le efectueze pentru fondul deschis de investiții și modalitatea de calcul a acestora.

Informatii privind nivelul maxim al comisionului de administrare încasat de S.A.I. și cheltuielile pe care S.A.I. este împuternicită să le efectueze pentru Fond se regăsesc la punctul 3.6.Comisioane și alte cheltuieli din Prospectul de emisiune.

1.4. Operațiunile efectuate de S.A.I. în numele Fondului

Conform prevederilor legale, administrarea portofoliului colectiv se referă la:

- a) administrarea investițiilor;**
- b) desfășurarea de activități privind:**
 - 1. servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii;**
 - 2. cererile de informare ale clienților;**
 - 3. evaluarea portofoliului și determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;**
 - 4. monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare;**
 - 5. menținerea unui registru al deținătorilor de titluri de participare;**
 - 6. distribuția veniturilor;**
 - 7. emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare;**
 - 8. ținerea evidențelor;**
- c) marketing și distribuție.**

În aplicarea prevederilor legale, S.A.I. este autorizată să efectueze în numele Fondului următoarele operațiuni, în vederea desfășurării activității de administrare:

- a) să îndeplinească formalitățile legale și procedurile necesare pentru funcționarea în bune condiții a Fondului;**
- b) să definească politica de investiții;**
- c) să reprezinte Fondul în relațiile cu terții, să încheie contracte în numele acestuia, să angajeze plăți în numele acestuia, urmărind aplicarea politicii investiționale, în vederea atingerii obiectivelor acestuia;**
- d) să efectueze din proprie inițiativă plasamentul disponibilităților financiare ale Fondului în valori mobiliare și alte instrumente financiare, conform politicii de investiții;**
- e) exercitarea drepturilor ce decurg din deținerea de instrumente financiare în contul Fondului;**
- f) să realizeze operațiunile de evaluare a portofoliului și de determinare a valorii unităților de fond;**
- g) contractarea, utilizarea și restituirea de împrumuturi în numele și pe contul Fondului în condițiile reglementărilor în vigoare;**
- h) derularea operațiunilor de publicitate a Fondului în conformitate cu reglementările în vigoare privind comunicările publicitare, cu scopul asigurării informării corecte și transparente a investitorilor;**
- i) să asigure serviciile juridice și de contabilitate aferente activității Fondului;**

- j) să încheie contracte de distribuire de unități de fond și să stabilească nivelul și tipul comisioanelor care sunt plătite exclusiv de către societatea de administrare a investițiilor;
- k) angajarea unui auditor financiar autorizat de Autoritatea pentru Supraveghere Publică a Activității de Audit Statutar (A.S.P.A.A.S.), în vederea auditării rapoartelor anuale ale Fondului;
- l) să asigure monitorizarea conformității cu reglementările legale în vigoare a activității Fondului;
- m) să asigure fluxul de informații, centralizarea și selectarea datelor și realizarea evidențelor necesare desfășurării activității Fondului în condiții optime;
- n) încheierea contractului de depozitare a activelor Fondului cu un depozitar avizat de A.S.F., negocierea comisionului de depozitare în limita stabilită în prezentele Reguli și plata acestuia către depozitar conform prevederilor contractuale;
- o) să păstreze și să actualizeze evidența investitorilor Fondului;
- p) să calculeze și să vireze comisionul datorat A.S.F. de către Fond, conform reglementărilor în vigoare;
- r) orice alte activități care privesc administrarea Fondului conform legislației în vigoare.

Notă:

Se vor menționa orice alte activități suplimentare pe care S.A.I. le efectuează în numele Fondului.

1.5. Responsabilitatea S.A.I. în desfășurarea activității de administrare

S.A.I. este obligată să respecte, pe toată durata de funcționare a Fondului, regulile de conduită din reglementările incidente.

S.A.I. are cel puțin următoarele obligații:

- a) să acționeze cu corectitudine și cu diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondului și a integrității pieței;
- b) să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;
- c) să evite conflictele de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, să se asigure că Fondul beneficiază de un tratament corect și imparțial;
- d) să își desfășoare activitatea în conformitate cu reglementările în vigoare aplicabile, în scopul promovării intereselor investitorilor și a integrității pieței;
- e) să exercite drepturile de vot aferente instrumentelor financiare aparținând Fondului în interesul deținătorilor de titluri de participare.

De asemenea, S.A.I. trebuie să își asume și următoarele responsabilități:

- a) să opereze în conformitate cu prezentele Reguli și să nu efectueze operațiuni de pe urma cărora ar beneficia unele dintre conturile individuale ori O.P.C.V.M., în detrimentul celorlalte;
- b) să nu efectueze tranzacții cu O.P.C.V.M - urile pe care le administrează;
- c) să identifice toate cazurile în care condițiile contractuale convenite cu partenerii de afaceri intră în conflict de interese cu Fondul și să se asigure că Fondul nu este încărcat cu costuri ce ar putea fi evitate și nu este exclus de la obținerea de beneficii care i se cuvin;
- d) să asigure un tratament echitabil tuturor deținătorilor de titluri de participare ale Fondului.
- e) să nu acorde o mai mare importanță intereselor unui grup de deținători de titluri de participare, față de interesele oricărui alt grup de deținători de titluri de participare;
- f) să aplice politici și proceduri pentru a preveni practicile frauduloase care pot afecta stabilitatea și integritatea pieței de capital;
- g) să utilizeze modele de stabilire a prețurilor și sisteme de evaluare echitabile, corecte și transparente pentru Fond, pentru a respecta obligația de a acționa în interesul cel mai bun al deținătorilor de titluri de participare;
- h) să poată demonstra că portofoliul Fondului este corect evaluat;
- i) să acționeze cu toată competența, imparțialitatea și diligența profesională în situația în care încheie, administrează sau reziliază acorduri cu părți terțe referitoare la desfășurarea activităților de administrare a riscului. În această situație, S.A.I. va lua toate măsurile necesare pentru a verifica dacă terțul dispune de abilitatea și capacitatea necesare pentru a desfășura activitățile de administrare a riscului într-un mod profesionist și eficient și va stabili metode pentru evaluarea continuă a standardelor de performanță ale părților terțe.

S.A.I. este răspunzătoare pentru:

- a) orice prejudiciu produs Fondului prin încălcarea reglementărilor în vigoare, neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate în documentele Fondului, dol, culpă;
- b) daunele provocate Fondului și deținătorilor de titluri de participare, dacă s-au efectuat operațiuni cu sau pentru Fond folosindu-se de informații privilegiate, așa cum sunt acestea prevăzute în reglementările în vigoare.

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

2.1. Datele de identificare a depozitarului

Depozitarul Fondului este, cu sediul social (și sediul central dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare) în, cod, România, tel, fax, pagina web:, avizat de către A.S.F. să presteze activitatea de depozitare prin Decizia/Aviz nr., înregistrat în Registrul A.S.F sub nr

2.2. Obiectul contractului de depozitare încheiat între S.A.I. și Depozitar

Obiectul contractului de depozitare și custodie încheiat cu constă în:

- Desfășurarea serviciilor de depozitare pentru Fond, cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012. Depozitarul răspunde pentru păstrarea în siguranță a tuturor activelor încredințate spre depozitare de către Societatea de administrare a investițiilor;
- Păstrarea în condiții de siguranță, prin intermediul serviciilor de custodie, a tuturor activelor Fondului, cu excepția celor menționate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014;

Drepturile și obligațiile depozitarului, conform contractului de depozitare, sunt:

1. Să păstreze în condiții de siguranță activele Fondului încredințate de către Societatea de administrare a investițiilor, separat de activele sale și ale altor entități. Activele în formă fizică, predate pe bază de procese verbale, vor fi păstrate în siguranță de Depozitar și vor fi încredințate Societății de administrare a investițiilor la primirea instrucțiunilor acesteia;

2. Să ofere servicii de custodie având ca obiect activele care pot fi păstrate în custodie aparținând Fondului. În acest scop, Depozitarul:

2.1. deschide conturi de instrumente financiare, pe numele Fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie;

2.2. deschide și menține un cont curent în care sunt reflectate inclusiv operațiunile în custodie.

Aceste conturi vor fi debitate/creditate de Depozitar numai în baza funcțiilor sale de depozitare, cu informarea Societății de administrare a Fondului;

3. Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele Fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit;

4. Să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu reglementările în vigoare și cu documentele Fondului;

5. Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea unităților de fond sunt efectuate de către Societatea de administrare a Fondului în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului;

6. Să verifice zilnic și să certifice valoarea activului net, dacă documentele transmise de către Societatea de administrare a investițiilor sunt complete și corecte, valoarea unitară a activului net, a numărului de investitori, să certifice raportările solicitate de A.S.F. și să le transmită Societății de administrare a investițiilor în termenele, forma, condițiile și periodicitatea stabilite de părți, respectiv de A.S.F.;

7. Să se asigure că valoarea unității de fond este calculată în conformitate cu reglementările în vigoare și documentele Fondului;

8. Să efectueze înregistrarea, verificarea, monitorizarea și controlul activelor Fondului;

9. Să îndeplinească instrucțiunile Societății de administrare a investițiilor, cu excepția cazului în care acestea sunt contrare reglementărilor în vigoare ori documentelor Fondului;

10. Să informeze în scris Societatea de administrare a investițiilor despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului și care nu a fost făcut public prin intermediul mijloacelor de informare în masă;

11. Să țină evidența tuturor informațiilor transmise/primate Societății de administrare a investițiilor/ de la Societatea de administrare a investițiilor în format electronic, pe suport durabil, în decursul executării contractului pe durata stabilită în legislația specifică, dar nu mai puțin de 5 ani de la data primirii informației;

12. Să furnizeze serviciile ce fac obiectul contractului de depozitare și custodie, în conformitate cu instrucțiunile transmise la timp de către Societatea de administrare a investițiilor.

Notă:

Se vor insera drepturile și obligațiile specifice Depozitarului, conform contractului de depozitare încheiat cu S.A.I.

2.3. Durata contractului încheiat între S.A.I. și Depozitar

Contractul dintre S.A.I. si Depozitarul este încheiat pe o perioadă

2.4. Instrucțiunile primite de Depozitar de la S.A.I.

S.A.I. are obligația de a comunica în timp util Depozitarului instrucțiunile corespunzătoare și toate datele necesare îndeplinirii obligațiilor Depozitarului, precum și alte informații care sunt solicitate de acesta pentru buna desfășurare a relațiilor dintre părți și monitorizarea activității Fondului. S.A.I. este răspunzătoare pentru instrucțiunile pe care le transmite Depozitarului, precum și pentru toate actele și faptele aferente activității de administrare a Fondului.

Depozitarul este informat în scris de către S.A.I. despre toate schimbările relevante cu privire la conducerea, organizarea și functionarea Fondului și orice alte schimbări care pot afecta derularea contractului de depozitare.

S.A.I. transmite depozitarului instrucțiuni în conformitate cu procedurile de lucru agreate și procedurile operaționale ale instituțiilor pieței de capital, precum și cu practica pieței pe care se execută tranzacțiile Fondului.

2.5. Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare

Pentru serviciile prestate în conformitate cu prevederile contractului de depozitare, Depozitarul fondului percepe comisioane de (a se detalia toate tipurile de comisioane percepute de către depozitar)

Comisionul încasat de către Depozitar pentru serviciile prestate pentru Fond în baza contractului de depozitare este de maxim %/ lună aplicat la

Structura comisioanelor percepute de Depozitar, precum și modalitatea de calcul și plată a acestor comisioane sunt prezentate în mod detaliat la punctul 3.6.Comisioane si alte cheltuieli din Prospectul de emisiune.

2.6. Responsabilitățile Depozitarului față de S.A.I. și față de investitorii fondului deschis de investiții pentru care desfășoară activitatea de depozitare

Depozitarul răspunde față de deținătorii de unități de fond la Fond, solidar cu S.A.I., pentru orice neregulă și/sau eventuală fraudă comisă de către aceasta în legătură cu activele Fondului și care ar fi trebuit identificată de Depozitar conform atribuțiilor stabilite de O.U.G. nr. 32/2012 și de Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 și pe care nu a raportat-o către A.S.F.

Depozitarul răspunde față de S.A.I. și față de investitorii Fondului pentru orice pierdere suferită de aceștia, ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare sau neîndeplinirii obligațiilor sale.

Depozitarul răspunde față de Fond și față de deținătorii de unități de fond pentru pierderea instrumentelor financiare păstrate în custodie, indiferent dacă pierderea se datorează Depozitarului sau unei terțe entități căreia i s-a delegat custodia. În cazul pierderii unui instrument financiar păstrat în custodie de către Depozitar, acesta restituie un instrument financiar de același tip sau de o valoare corespunzătoare Fondului sau Societății de administrare a investițiilor care acționează în numele Fondului în termen de o zi lucrătoare de la data producerii evenimentului. Depozitarul este exonerat de răspundere dacă poate dovedi că pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior în afara controlului rezonabil, ale cărui consecințe ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor rezonabile de contracarare.

Depozitarul va asigura confidențialitatea informațiilor și/sau documentelor primite din partea S.A.I. în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de acesta în contul Fondului. Confidențialitatea nu poate fi invocată în cazul controalelor efectuate de A.S.F., B.N.R. sau alte instituții abilitate ale statului.

Depozitarul informează în scris Societatea de administrare a investițiilor despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului.

Depozitarul nu are autoritatea să transfere, să ipotecheze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani încredințate spre păstrare în numele Fondului, cu excepția cazului în care există instrucțiuni corespunzătoare ale Societății de administrare a investițiilor și numai în beneficiul investitorilor, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Interdicția nu se aplică în cazul dispunerii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.

Deținătorii de unități de fond emise de Fond pot invoca răspunderea Depozitarului în mod direct sau indirect, prin intermediul Societății de administrare a investițiilor, cu condiția ca aceasta să nu ducă la o dublă reparare a prejudiciului sau la un tratament inegal al investitorilor.

În situațiile în care Depozitarul constată, la decontarea tranzacțiilor, că sunt încălcate prevederile O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 sau ale documentelor Fondului, acesta are obligația de a notifica imediat A.S.F. și SA.I. cu privire la o asemenea situație.

2.7. Încetarea contractului de depozitare

Contractul de depozitare încetează de plin drept, fără nicio formalitate și fără intervenția instanței, în oricare dintre următoarele situații:

- a) din inițiativa unei părți sau prin acordul părților;
- b) inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială a Depozitarului de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului împotriva Depozitarului;
- c) retragerea avizului/ autorizației de funcționare acordată Depozitarului de către A.S.F. și/sau de către B.N.R.
- d) retragerea autorizației acordate Fondului sau S.A.I. de către A.S.F.

În cazul în care încetarea Contractului va avea loc prin denunțarea unilaterală a oricăreia dintre Părți, termenul preavizului este de nouăzeci (90) de zile și curge de la data notificării denunțării Contractului către A.S.F.

Decizia de denunțare a Contractului este publicată pe site-ul web al S.A.I. în termen de 3 zile lucrătoare de la data denunțării.

În termenul de nouăzeci (90) de zile, S.A.I. are obligația de a încheia un nou contract de depozitare cu un alt depozitar avizat de A.S.F. pentru a desfășura asemenea activități de depozitare.

2.8. Forța majoră în cazul contractului de depozitare

Orice împrejurare independentă de voința părților care împiedică executarea contractului este considerată forță majoră și exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră în sensul clauzelor contractuale împrejurări precum: războiul, revoluția, cutremurul, marile inundații și embargoul.

.

3. Informații cu privire la fondul deschis de investiții

3.1. O descriere a obiectivelor fondului deschis de investiții

.

3.1.1. Obiectivele financiare

Informații privind obiectivul Fondului se regăsesc la punctul 3.2. Descrierea obiectivelor fondului din Prospectul de emisiune.

3.1.2. Politica de investiții

Politica de investiții a Fondului are ca obiectiv, cu respectarea reglementărilor în vigoare.

.

Fondul va menține un grad adecvat de lichiditate, ținând cont de riscul pe care îl implică investițiile în, în condițiile și limitele menționate la punctul 3.2. Descrierea obiectivelor fondului din Prospectul de emisiune și cu respectarea reglementărilor în vigoare.

3.1.3. Durata recomandată a investițiilor

Având în vedere natura plasamentelor care urmează a fi realizate de Fond, se recomandă investitorilor plasarea resurselor financiare pe termen de minimum

Cu toate acestea, unitatile de fond pot fi răscumparate în orice moment.

3.2. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție

Consiliul de Administrație/Consiliul de Supraveghere al S.A.I. este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investiții pentru Fond, care se reflectă în Prospectul de emisiune al Fondului. Directorii S.A.I. sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investiții pentru Fond.

În cadrul S.A.I. există un distinct responsabil cu analiza oportunităților investiționale și plasarea activelor în conformitate cu politica generală de investiții, respectiv

. ia decizii privind plasarea resurselor Fondului cu respectarea prevederilor reglementărilor în vigoare, a politicii generale de investiții prevăzută în Prospectul de emisiune al Fondului și în conformitate cu procedurile și politicile interne aprobate de către Consiliul de Administrație/Consiliul de Supraveghere al S.A.I..

S.A.I. acordă o atenție deosebită în selectarea personalului dedicat activității de investiții și în pregătirea sa permanentă.

3.3. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond

a) Procedurile de subscriere, răscumpărare și anulare a unităților de Fond sunt descrise la punctul 3.4. - "Emiterea și răscumpărarea unităților de fond" din Prospectul de emisiune.

b) Circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de Fond pot fi suspendate temporar de către S.A.I. sau de către A.S.F.

.

c) Data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea de unități de fond

Informațiile sunt descrise la punctul 3.4. - "Emiterea și răscumpărarea unităților de fond" din Prospectul de emisiune.

d) Numele și adresa Distribuitorilor de unități de fond, dacă este cazul

Informațiile sunt descrise la punctul 3.4. - "Emiterea și răscumpărarea unităților de fond" din Prospectul de emisiune.

3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului

a) Regulile de evaluare a activelor nete ale Fondului (Se vor menționa regulile de evaluare a activelor nete ale Fondului de către fiecare S.A.I. în funcție de politica de investiții, cu respectarea prevederilor din cadrul reglementărilor pieței de capital emise în acest sens).

Valoarea totală a activelor Fondului se determină în fiecare zi, însumându-se totalitatea instrumentelor financiare din portofoliu, valoare determinată în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile.

.

b) Metoda de calcul a valorii activului net

Valoarea activului total și a activului net se calculează în RON/ valută

S.A.I. are obligația de a menține metodele de evaluare a activelor pe o perioadă de minimum 12 luni, metodele de evaluare prezentate fiind utilizate pentru toate O.P.C.V.M. administrate de S.A.I. Valoarea totală a activelor Fondului se calculează zilnic prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul Fondului.

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor fondului - Valoarea obligațiilor suportate de Fond

Obligațiile fondului se înregistrează zilnic în așa fel încât repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor unitare. Cheltuielile de administrare și cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul activului net și reglate la sfârșitul lunii. Celelalte tipuri de cheltuieli sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic.

Numărul de unități de fond aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumparate la o anumită dată.

Valoarea unitară a activului net al Fondului la o anumită dată se calculează prin raportarea valorii nete a activelor la numărul de unități de fond în circulație la acea dată:

Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor fondului la acea dată =

Număr total de unități de fond în circulație la acea dată

Valoarea activului total și a activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumparare sunt exprimate în

c) Frecvența calculării valorii activului net

Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net se calculează zilnic de către S.A.I. și se certifică de către Depozitar pe baza evidenței proprii, respectiv pe baza instrucțiunilor și documentelor transmise acestuia de către S.A.I.

Valoarea unitară a activului net se calculează în

Pentru elementele de activ denominate 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. Pentru elementele de activ denominate 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 denominat 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.

După caz, se prezintă orice informație legată de denominare în conformitate cu cerințele legale în acest sens.

Erorile identificate în calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportării acestor valori, se vor corecta și se vor regulariza la data constatării lor, avându-se în vedere principiul protejării intereselor investitorilor.

În situații excepționale în care se constată erori de calcul ale valorii activului net, S.A.I. are obligația încadrării în limita maximă de toleranță a materialității erorii de calculare de din valoarea activului net.

În cazul în care se constată încadrarea în această limită sau lipsa unor situații de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operațiuni cu unități de fond în cazul în care limita de toleranță a erorii de calculare a fost depășită, S.A.I. nu revine asupra evaluării efectuate.

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 unități de fond, se determină valoarea acestuia și se efectuează operațiunile necesare prin corectarea numărului de unități de fond alocate, respectiv prin plata diferenței de sumă către investitori la data realizării corecției.

d) Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

Valoarea activului net și valoarea unitară a activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, va fi publicată de către S.A.I. pe pagina sa de internet (www) în ziua certificării.

(Notă: În cazul în care S.A.I. decide să publice aceste valori într-un cotidian, se va menționa acest aspect precum și ziua publicării.)

e) Valoarea inițială a unității de fond

Valoarea nominală (inițială) a unei unități de fond este de

Valoarea unitară a activului net (VUAN) se rotunjește la zecimale prin și se modifică pe tot parcursul existenței Fondului.

3.5. Condiții de înlocuire a S.A.I. și a depozitarului

Atunci când apare necesitatea înlocuirii Depozitarului sau a S.A.I., obiectivul principal urmărit va fi protecția și informarea adecvată a investitorilor, conform reglementărilor în vigoare. Răspunderea pentru eventuale prejudicii produse cu ocazia transferului revine S.A.I./Depozitarului din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

A) Condiții de înlocuire a S.A.I.

Administrarea Fondului de către S.A.I. încetează dacă acesta renunță la administrare cu notificarea prealabilă a A.S.F. și după desemnarea unui nou administrator sau dacă A.S.F. retrage autorizația S.A.I., în cazurile prevăzute de reglementările în vigoare.

A.S.F. este în drept să retragă autorizația acordată S.A.I. în următoarele condiții:

1. nu își începe activitatea în termen de 12 luni de la obținerea autorizației sau nu desfășoară nicio activitate autorizată de A.S.F., pe o perioadă mai mare de 6 luni;
2. solicită expres retragerea autorizației;
3. autorizația a fost obținută pe baza unor declarații sau informații false ori care au indus în eroare;
4. nu mai îndeplinește condițiile care au stat la baza emiterii autorizației;
5. nu mai respectă prevederile O.U.G. nr. 99/2006 și reglementările emise în aplicarea acesteia, atunci când aceasta este autorizată să desfășoare și activitățile prevăzute la art. 5 alin. 3 lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012;
6. a încălcat grav și/sau sistematic prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și/sau ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia;
7. alte cazuri prevăzute de reglementările A.S.F.

Retragerea autorizației se face prin:

- a) decizie de retragere, dacă S.A.I face dovada depunerii tuturor documentelor prevăzute de legislația aplicabilă;
- b) decizie de sancționare cu respectarea Titlului I, Capitolul VII din O.U.G. nr. 32/2012.

În situația prevăzută la lit. b) (decizie de sancționare), A.S.F. desemnează un administrator provizoriu care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului Fondului, precum și transferul obligatoriu al administrării către o altă societate de administrare a investițiilor și publicarea acestei situații, cu depunerea tuturor diligențelor necesare în acest sens. Comisionul administratorului provizoriu nu va fi mai mare decât limita maximă a comisionului de administrare perceput de S.A.I. și este plătit din activul Fondului.

În vederea găsirii unei societăți de administrare a investițiilor înlocuitoare, administratorul provizoriu este obligat să pună la dispoziția solicitanților toate informațiile pentru ca aceștia să ia o hotărâre în cunoștință de cauză. În analiza ofertelor primite, administratorul provizoriu trebuie să ia în calcul următoarele criterii:

- a) nivelul capitalului inițial al societății de administrare a investițiilor ofertante;
- b) gradul în care rețeaua de distribuție pe care o poate asigura noua societate de administrare a investițiilor acoperă rețeaua de distribuție inițială;
- c) comisionul de administrare propus;
- d) experiența și performanțele obținute în activitatea de administrare;
- e) volumul activelor administrate la momentul evaluării;
- f) sancțiunile aplicate de A.S.F., după caz.

Administratorul provizoriu are obligația ca, în termen de maximum 90 de zile de la desemnarea sa, să identifice și să propună A.S.F. numirea unei alte societăți de administrare a investițiilor. Pe perioada desfasurarii activitatii sale, administratorul provizoriu întocmește și publică rapoartele aferente activității entităților preluate în administrare temporară, în termenul și conform cerințelor

prevăzute de reglementările în vigoare. În cazul în care administratorul provizoriu depășește acest termen, A.S.F. poate prelungi mandatul acestuia, o singură dată pentru o perioadă de 90 de zile sau poate hotărî schimbarea lui, schimbare care trebuie să se producă într-un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu.

În cazul în care, nici ulterior expirării termenelor prelungite, nu a fost propusă o altă societate de administrare a investițiilor, A.S.F. este în drept să dispună lichidarea Fondului și să numească un lichidator.

În cazul nerespectării obligațiilor sale, administratorul provizoriu va restitui Fondului administrat temporar comisioanele încasate.

La data comunicării deciziei de sancționare cu retragerea autorizației, A.S.F.:

- a) încetează orice activități de administrare a O.P.C.V.M. aflate în administrarea sa și a portofoliilor individuale;
- b) începe transferul către administratorul provizoriu a registrelor și evidențelor, al corespondenței, materialelor publicitare, contractelor și al oricăror altor documente, în original, ale organismelor reprezentate. Transferul trebuie să se încheie în cel mult 10 zile de la data comunicării deciziei de sancționare.

Retragerea autorizației S.A.I. prin decizia de sancționare nu produce efecte asupra derulării contractelor de depozitare a O.P.C.V.M. administrate. Depozitarul trebuie să își îndeplinească în continuare atribuțiile până la încheierea unui contract de depozitare cu noua S.A.I. sau, după caz, până la predarea activelor către un nou depozitar.

B) Condiții de înlocuire a Depozitarului

1. Enumerarea situațiilor în care poate fi înlocuit depozitarul;

Depozitarul își poate înceta funcția în următoarele cazuri, cu respectarea prevederilor contractului de depozitare și custodie:

- a) din inițiativa unei părți, în condițiile stabilite în contract sau
- b) prin acordul părților;

Depozitarul poate denunța unilateral contractul de depozitare a activelor Fondului, numai ulterior acordării unui preaviz scris de cel puțin 90 de zile. Denunțarea este notificată A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca aceasta să producă efecte.

În cazul în care contractul de depozitare încetează prin acordul părților, S.A.I. va transmite A.S.F. actul adițional (în original) la vechiul contract de depozitare, privind încetarea relațiilor contractuale între cele două entități. Decizia de denunțare a contractului de depozitare se publică pe pagina oficială de internet a S.A.I. în termen de 3 zile lucrătoare de la data denunțării.

c) inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R.; în acest caz, în termen de maximum cinci zile de la declanșarea unei asemenea proceduri, SAI procedează la schimbarea depozitarului Fondului, prin denunțarea unilaterală scrisă a contractului;

d) în cazul falimentului, procedura este considerată ca declanșată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia;

e) în cazul suspendării/retragerii avizului de către A.S.F. sau B.N.R.

A.S.F. retrage avizul emis:

i) dacă acesta a fost obținut pe baza unor informații sau documente false sau care au indus în eroare;

ii) dacă depozitarul nu respectă dispozițiile legale privind activitățile, obligațiile și răspunderea unui depozitar;

iii) dacă depozitarului i-a fost retrasă autorizația de către B.N.R. sau de autoritatea competentă din alt stat membru;

iv) la solicitarea depozitarului;

v) în situația în care nu se mai îndeplinesc condițiile de la avizarea depozitarului.

În cazul retragerii avizului pentru încălcarea de către depozitar a dispozițiilor legale, A.S.F. comunică decizia sa S.A.I.. În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii noului contract de depozitare, acesta este transmis la A.S.F. în vederea avizării.

Depozitarul cedent începe transferul complet al activelor Fondului către noul depozitar în maximum două zile lucrătoare de la avizarea de către A.S.F. a contractului de depozitare. Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului, cedent sau primitor, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de șapte zile de la încheierea procesului de transfer al activelor Fondului, depozitarul cedent întocmește un raport care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer. Raportul este înaintat S.A.I. și A.S.F.

Înlocuirea S.A.I. sau/și a Depozitarului se va desfășura cu respectarea prevederilor legale și cu asigurarea protecției investitorilor, indiferent de cauzele care au condus la înlocuire.

2) Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor, cum ar fi setul de proceduri prudențiale/conduită incluse de S.A.I. în regulile/reglementările sale interne.

.....

Prezentele Reguli se citesc împreună cu prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.¹

¹ Prezentul document se semnează de către persoanele semnatare ale prospectului pe fiecare pagină și conține data întocmirii și actualizării acestuia.

CONȚINUTUL MINIM

al regulilor unui fond deschis de investiții constituit din mai multe compartimente de investiții

1. Informații despre societatea de administrare a fondului deschis de investiții și relația dintre societatea de administrare și investitori

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

a) denumirea societății;

b) nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.;

c) sediul social al societății și sediul central/secundar, dacă acestea diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web;

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

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

1.2. Obiectul și obiectivul administrării

1.3. Nivelul maxim al comisionului de administrare încasat de societatea de administrare de la fondul deschis de investiții administrat

1.4. Cheltuielile pe care S.A.I. este împuternicită să le efectueze pentru fondul deschis de investiții și modalitatea de calcul al acestora

1.5. Operațiunile pe care poate să le facă S.A.I. în numele fondului deschis de investiții în vederea desfășurării activității de administrare

1.6. Responsabilitatea societății de administrare în desfășurarea activității de administrare

2. Informații despre depozitar, relația dintre societatea de administrare a investițiilor 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 S.A.I. și depozitar

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

2.4. Instrucțiunile primite de depozitar de la S.A.I.

2.5. Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare

2.6. Responsabilitățile depozitarului față de societatea de administrare și față de investitorii fondului deschis de investiții pentru care desfășoară activitatea de depozitare

2.7. Încetarea contractului de depozitare

2.8. Forța majoră în cazul contractului de depozitare

3. Informații generale cu privire la fondul deschis de investiții

3.1. Persoanele responsabile cu analizarea oportunităților de investiție

3.2. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond într-un fond deschis de investiții:

a) procedurile pentru subscrierea de unități de fond, procedurile pentru răscumpărarea unităților de fond, procedurile pentru conversia de unități de fond;

b) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.S.F.;

c) dacă fondul sau compartimentele sale au 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) modalitatea de anulare a unităților de fond ale unui fond deschis de investiții.

3.3. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale unui fond deschis de investiții:

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.

3.4. Condiții de înlocuire a S.A.I. și a depozitarului:

a) enumerarea situațiilor în care poate fi înlocuită S.A.I. și depozitarul;

b) regulile pentru asigurarea protecției investitorilor, cum ar fi setul de proceduri prudențiale/conduită incluse de S.A.I. în regulile/reglementările sale interne.

4. Informații particulare cu privire la fiecare subfond

4.1. O descriere a obiectivelor fiecărui subfond, inclusiv:

a) obiectivele financiare, cum ar fi creșterea de capital, obținerea de venit etc.;

b) politica de investiții (cu menționarea ariilor geografice sau sectoarelor industriale în care se investește, limitelor investiționale, strategia investițională, abaterile maxime estimate de la strategia investițională asumată, nivelul maxim de levier, deținerile încrucișate conform art. 89 din O.U.G. nr. 32/2012). Politica de investiții va fi suficient de precisă și detaliată pentru a permite o evaluare obiectivă din partea investitorilor subfondului, astfel încât aceștia să poată aprecia în cunoștință de cauză impactul unei eventuale decizii de modificare a politicii de investiții de către S.A.I.;

- 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 tehnici de asigurare împotriva riscurilor;
 - e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura subfondului;
 - f) factorii de risc derivând din politica de investiții a subfondului.
- 4.2. Dacă este cazul, pentru fiecare subfond 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. Regulile fondului trebuie să conțină tipărită într-un loc vizibil data întocmirii acestora.

ANEXA Nr. 6

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM ale contractului de administrare de investiții pentru societățile de investiții

Părțile

Societatea de administrare a investițiilor, cu sediul social și sediul central (după caz). ,
înmatriculată la O.N.R.C. sub nr. , codul fiscal , nr. autorizației emise de A.S.F. , nr. de
înscrisoare în Registrul A.S.F.;

Reprezentată prin (numele, prenumele, domiciliul, funcția, B.I./C.I. seria nr.
.)

și

Societatea de investiții, cu sediul social și sediul central (după caz) , înmatriculată la
O.N.R.C. sub nr. , codul fiscal , nr. autorizației emise de A.S.F. , nr. de înscrisoare în
Registrul A.S.F.

Reprezentată prin (numele, prenumele, domiciliul, funcția, B.I./C.I. seria nr.
.).

1. Obiectul contractului

Acționarii încredințează societății de administrare a investițiilor, care acceptă, administrarea

Prin administrare, în sensul prezentului contract, părțile înțeleg:

Acționarii acordă societății de administrare a investițiilor toate puterile necesare realizării obiectului contractului.

Societatea de administrare a investițiilor este obligată să respecte eventualele limitări ce ar decurge din prevederile prezentului contract.

2. Obiectul și obiectivul administrării

Administrarea poartă asupra societății de investiții

Obiectivul administrării este

Pentru realizarea obiectivului administrării, societatea de administrare a investițiilor se obligă să deschidă și să țină o evidență specială, distinctă și adaptată activelor administrate.

3. Durata contractului

Durata prezentului contract este de ani, începând cu data autorizării societății de investiții de către A.S.F., sau o dată cu autorizarea preluării societății de investiții de către o altă societate de administrare a investițiilor.

4. Prețul contractului; modalități de plată

Prețul contractului este reprezentat de comisionul de administrare și este de % aplicat la

5. Operațiuni autorizate

Societatea de administrare a investițiilor este autorizată să realizeze din proprie inițiativă și pe proprie răspundere următoarele operațiuni:

În realizarea operațiunilor autorizate, societatea de administrare a investițiilor va acționa numai în interesul acționarilor societății de investiții administrate și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor instrumente financiare din portofoliul administrat.

Societatea de administrare a investițiilor comunică acționarilor orice informații cerute de aceștia și având legătură cu portofoliul administrat.

Societatea de administrare a investițiilor este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum au fost definite acestea în O.U.G. nr. 32/2012 și Regulamentul A.S.F. nr./2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a O.P.C.V.M. și a depozitarilor O.P.C.V.M. sau să asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

6. Depozitare

7. Pierderi

Acționarii declară că au luat cunoștință despre riscurile operațiunilor efectuate cu activele sale și cu instrumente financiare administrate de către societatea de administrare.

8. Rezilierea contractului

Prezentul contract încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată, în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți.

Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale.

9. Modificarea contractului

Modificarea contractului se va face prin act adițional, semnat de reprezentanții legali ai societății de administrare a investițiilor și societății de investiții, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor Regulamentului A.S.F. nr. privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor.

10. Responsabilitate

Societatea de administrare a investițiilor răspunde pentru orice prejudiciu produs acționarilor prin:

- încălcarea actelor normative și/sau a reglementărilor speciale în vigoare;
- încălcarea reglementărilor interne ale societății de investiții;
- dol;
- culpă în executarea contractului;
- neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentul contract.

11. Forța majoră

Forța majoră înlătură răspunderea, dacă este comunicată în termen de zile și demonstrată în termen de zile - ambele de la data apariției.

12. Litigii.

ANEXA Nr. 7

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al prospectului de emisiune al fondului deschis de investiții

Prezentul Prospect de emisiune conține informațiile necesare pentru ca investitorii sau potențialii investitori să poată aprecia în deplină cunoștință de cauză investiția care le este propusă și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Prospectul de emisiune este elaborat în conformitate cu reglementările naționale și europene aplicabile în vigoare, cu respectarea prevederilor O.U.G. 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, cu modificările și completările ulterioare (denumită în continuare "O.U.G. nr. 32/2012") și ale 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, cu modificările și completările ulterioare (denumit în continuare "Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014").

Prospect de emisiune autorizat de A.S.F. la data prin
--

Investițiile în fonduri deschise de investiții nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Aprobarea inițierii și derulării ofertei publice continue de titluri de participare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (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 O.U.G. nr. 32/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

Fondurile 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.

Regulile fondului fac parte integrantă și sunt anexate prezentului Prospect de emisiune.

Informații complete despre fond sunt disponibile pe site-ul de internet al S.A.I., www precum și la sediu și la orice punct de distribuție.

1. Informații despre societatea de administrare a investițiilor

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

a) Denumirea societății, forma juridică și durata de funcționare

FDI este administrat de Societatea de administrare a investițiilor (denumită în continuare ".....").

Societatea de administrare a investițiilor este constituită în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital și are o durată nelimitată/limitată de funcționare de..... ani.

b) Numărul și data înmatriculării la O.N.R.C.

Societatea este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr.

c) Sediul social al societății, telefon, fax, adresa de web

Sediul social al S.A.I. este în România, cod poștal, telefon; fax
., adresa de web:, email:

d) Sediile secundare ale societății

La data întocmirii prezentului Prospect de emisiune societatea de administrare are/nu are sedii secundare.

e) Codul unic de înregistrare fiscală (CUI)

S.A.I. a fost înregistrată sub următorul număr de înregistrare fiscală

f) Denumirea organismelor de plasament colectiv administrate de Societatea de administrare a investițiilor și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. (denumite în cele ce urmează "Fonduri Administrate") sunt:

.....

g) Obiectul de activitate al societății de administrare a investițiilor (S.A.I.)

.....

S.A.I..... are ca obiect principal de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, autorizate în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012.

La data autorizării/ultimei autorizări a prospectului de emisiune S.A.I. desfășoară și următoarele activități:

☐ activități de administrare a altor organisme de plasament colectiv care nu sunt reglementate de O.U.G. nr. 32/2012 și pentru care S.A.I. face obiectul unei supravegheri prudențiale, dar ale căror titluri de participare nu pot fi comercializate în alte state membre în temeiul O. U.G. nr. 32/2012.

☐ administrarea portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

☐ servicii conexe:

i) consultanță de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare;

ii) activitatea de păstrare și administrare legată de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.

h) Numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.

S.A.I. a fost autorizată de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia/Autorizația nr. și a fost înscrisă în Registrul Public al A.S.F. cu nr.

1.2. Capitalul social subscris și vărsat de către societatea de administrare a investițiilor

La data autorizării Prospectului de emisiune, capitalul social subscris și vărsat al S.A.I. este de lei.

1.3. Structura de conducere a Societății de administrare a investițiilor

a) Consiliul de Supraveghere/Consiliul de Administrație al S.A.I, care are responsabilitatea elaborării politicii generale de investiții pentru fiecare entitate administrată, este format din:

Numele și funcția

b) Conducerea executivă a S.A.I este asigurată de următoarele persoane:

Numele, funcția și informații pe scurt privind experiența deținută

c) Numele persoanelor care înlocuiesc directorii/membrii directoratului S.A.I. și detalierea experienței deținute și a activităților desfășurate de către aceștia atunci când aceste activități sunt semnificative pentru Societatea de administrare a investițiilor, fie menționarea faptului că aceștia se înlocuiesc reciproc, după caz.

.....

1.4. Politica de remunerare

Notă:

Include cel puțin o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitățile persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor, inclusiv alcătuirea comitetului de remunerare, în cazul în care acest comitet există.

Politica de remunerare a S.A.I. stabilește politici și practici concepute pentru a asigura respectarea și promovarea unei politici solide și adecvate de administrare a riscurilor, inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de durabilitate.

Politica de remunerare descurajează asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății și nu contravine obiectivului S.A.I. de acțiune în interesul investitorilor.

Politica de remunerare este conformă cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele S.A.I. și ale O.P.C.V.M.-urilor pe care le administrează, precum și ale deținătorilor de titluri de participare ale acestor O.P.C.V.M.-uri și cuprinde măsuri pentru evitarea conflictelor de interese. Politica de remunerare este aprobată de către al societății, care adoptă și evaluează cel puțin anual principiile generale ale politicii de remunerare și supraveghează punerea în aplicare a acesteia.

Conform reglementărilor aplicabile în materie, în cadrul S.A.I. este constituit un Comitet de Remunerare (dacă este cazul) care este format din membrii neexecutivi ai Consiliului de

Comitetul de Remunerare adoptă și evaluează, anual sau ori de câte ori este nevoie, principiile generale ale politicii de remunerare, este responsabil de punerea în aplicare a acestora și supraveghează respectarea acestei politici. Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii Consiliului de în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.

Politica de remunerare este elaborată cu respectarea Ghidului ESMA/2016/575 privind politicile solide de remunerare în conformitate cu Directiva O.P.C.V.M. și a celorlalte reglementări legale aplicabile.

Politica de remunerare a S.A.I. descrie atât principiile generale utilizate cât și modalitatea de remunerare a personalului societății, astfel:

.
Politica de remunerare a S.A.I. poate fi obținută în mod gratuit, la cerere, la sediul social al S.A.I. sau poate fi consultată pe site-ul [www](http://www.)

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

a) denumirea societății și forma juridică

Depozitarul FDI este, cu sediul social în, cod poștal, România, tel, fax, pagina web:, avizată de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) să presteze activitatea de depozitare prin Decizia/Aviz nr., înregistrat în Registrul A.S.F. sub nr

Mai multe informații referitoare la Depozitarul Fondului sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 2 - "Informații despre Depozitar, relația dintre Societatea de administrare a investițiilor și depozitar".

2.2. Alte activități în care depozitarul se angajează pe lângă cea de depozitare

Depozitarul, în cazul în care deține calitatea de instituție de credit, desfașoară întreaga gamă de operațiuni bancare, conform autorizației eliberate de Banca Națională a României/ autoritatea competentă similară din alte state membre.

.
2.3. Terțe părți către care depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitățile sale

Depozitarul a desemnat/nu a desemnat părți terțe pentru îndeplinirea obligațiilor sale, cu excepția funcției de subcustodie pe anumite piețe, indicate în contractul de depozitare.

Desemnarea subcustozilor s-a făcut cu informarea prealabilă a S.A.I. cu privire la criteriile de selecție ale acestora, cadrul legal aplicabil și riscurile din piața la care se asigură accesul. Răspunderea depozitarului față de investitori poate fi invocată de către deținătorii de titluri de participare, direct sau indirect, prin intermediul S.A.I. , în funcție de natura relațiilor dintre cele trei părți.

Responsabilitățile Depozitarului sunt detaliate în Regulile Fondului la punctul 2.6. Responsabilitățile depozitarului față de societatea de administrare a investițiilor și față de investitorii fondului deschis de investiții pentru care desfășoară activitatea de depozitare.

Se va menționa (inclusiv pentru custodele global):

- a) denumirea terței părți;
- 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, adresa de web;
- c) activitățile care au fost delegate;
- d) o descriere a funcțiilor de păstrare în siguranță delegate de către depozitar și eventualele conflicte de interese care pot apărea în urma delegării.

2.4. Descrierea conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

Depozitarul nu desfășoară activități cu privire la FDI sau la S.A.I. care ar putea crea conflicte de interese între Fond, investitorii acestuia, S.A.I. și Depozitarul însuși.

În cazul în care sunt identificate eventuale conflicte de interese, Depozitarul își exercită distinct sarcinile de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere funcțional și ierarhic.

Activitatea Depozitarului este formalizată prin proceduri de lucru distincte față de alte activități din bancă.

În cazul în care vor fi identificate, eventualele conflicte de interese vor fi gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător A.S.F. și investitorilor FDI

2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informații actualizate privind subpct. 2.3 și 2.4

S.A.I. va pune la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate privind existența unor terțe părți cărora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, precum și cu privire la situațiile de conflicte de interese care pot apărea în activitatea curentă desfășurată de Depozitar.

S.A.I. dispune de o politică privind identificarea, prevenirea și gestionarea conflictelor de interese și le pune la dispoziția investitorilor, pe un suport durabil, în situațiile prevăzute de legislația în vigoare.

3. Informații cu privire la fondul deschis de investiții

Fondul este constituit la inițiativa S.A.I. în forma juridică de societate simplă, fără personalitate juridică, în conformitate cu dispozițiile Codului civil.

Fondul își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare.

3.1. Identitatea fondului:

a) Denumirea fondului

Denumirea fondului este "Fondul Deschis de Investiții", denumit în continuare "Fondul".

b) Data înființării

Fondul s-a înființat prin contractul de societate încheiat în data de, este autorizat prin Autorizația/Decizia A.S.F. (fosta C.N.V.M.) din data de și a fost înscris în Registrul public al A.S.F. sub numărul din data de

c) Durata de existență

Fondul are o durată de

d) Precizarea bursei sau a pieței pe care sunt admise la tranzacționare unitățile de fond (după caz).

.

3.2. O descriere a obiectivelor fondului, inclusiv:

a) Obiectivele financiare ale fondului, 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 Fondul investește

Principalele categorii de instrumente financiare în care Fondul investește (se enumeră exhaustiv instrumentele financiare în care fondul investește în conformitate cu prevederile legale în vigoare):

.

d) Limite ale politicii investiționale (se completează, după caz, în funcție de instrumentele financiare în care efectuează investiții).

Conform prevederilor legale în vigoare, Fondul poate efectua investiții prin încadrarea în limitele investiționale și condițiile de mai jos, în vederea reducerii riscului și protejării investitorilor:

1. Fondul nu poate deține mai mult de 5% din activele sale în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent. Fondul nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în depozite constituite la aceeași entitate.

2. Expunerea la riscul de contraparte al Fondului într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate nu poate depăși:

a) 10% din activele sale, atunci când contrapartea este o instituție de credit cu sediul social în România ori într-un stat membru. În situația în care se află într-o țară terță, instituția de credit trebuie să fie supusă unor reguli prudențiale evaluate de A.S.F. ca fiind echivalente acelor emise de Uniunea Europeană;

b) 5% din activele sale, în alte cazuri.

3. Limita de 5%, prevăzută la pct. 1 poate fi depășită până la maximum 10% sub condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute de Fond în fiecare din emitenții în care deține peste 5% din activele sale, să nu depășească, în niciun caz, 40% din valoarea activelor Fondului. Această limită nu se aplică depozitelor și tranzacțiilor cu instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate încheiate cu instituții financiare care fac obiectul unei supravegheri prudențiale.

4. În condițiile respectării limitelor individuale stabilite la pct. 1 și 2, Fondul nu poate combina într-o proporție mai mare de 20% din activele sale:

a) investițiile în valori mobiliare sau instrumente ale pieței monetare emise de o aceeași entitate;

b) depozitele constituite la aceeași entitate; sau

c) expunerile care decurg din tranzacții cu instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate cu aceeași entitate.

5. Limita de 5% prevăzută la pct. 1 poate fi depășită, până la maximum 35%, dacă valorile mobiliare sau instrumentele pieței monetare sunt emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de o țară terță, sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre.

6. Limita de 5% prevăzută la pct. 1 poate fi depășită până la maximum 25% pentru anumite obligațiuni, dacă acestea sunt emise de către o instituție de credit care își are sediul social într-un stat membru și care este supusă unei supravegheri speciale efectuate de către autoritățile publice, cu rolul de a proteja deținătorii de obligațiuni.

În particular, sumele rezultate din emisiunea acestor obligațiuni trebuie investite, conform legislației, în active care, pe toată durata de viață a obligațiunilor, vor acoperi creanțele rezultate din obligațiuni și care, în caz de insolvabilitate sau de faliment al emitentului, vor fi utilizate cu prioritate pentru rambursarea principalului și plata dobânzilor acumulate.

7. Dacă Fondul deține mai mult de 5% din activele sale în obligațiunile menționate la pct. 6 și emise de către un singur emitent, valoarea totală a acestor dețineri nu poate depăși 80% din valoarea activelor Fondului.

8. Valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare prevăzute la pct. 5 și 6 nu vor fi luate în considerare pentru aplicarea limitei de 40% menționată la pct. 3.

9. Limitele prevăzute la pct. 1-7 nu pot fi combinate. În consecință, deținerile de valori mobiliare sau de instrumente ale pieței monetare emise de aceeași entitate, de depozite sau de instrumente financiare derivate, efectuate cu respectiva entitate conform pct. 1-7 nu pot depăși, în niciun caz, totalul de 35% din activele Fondului. Societățile ce aparțin unui grup și care transmit raportări financiare consolidate în conformitate cu legislația europeană și cu regulile contabile recunoscute pe plan internațional sunt considerate ca fiind o singură entitate în scopul calculării limitelor prevăzute mai sus.

Sunt permise investițiile cumulative în valori mobiliare și în instrumente ale pieței monetare în cadrul aceluiași grup până la o limită de 20%.

Fondul nu poate deține o expunere totală mai mare de 35% din activele sale pe instrumente financiare emise de persoane juridice membre ale aceluiași grup de societăți. În acest sens, un grup de societăți este format din persoane juridice care au cel puțin un acționar/asociat comun ce deține cel puțin 33% din capitalul 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.

10. Fondul poate să dețină conturi curente și numerar în lei și în valută în valoare de maximum 5% din activul său. Această limită poate fi depășită, până la maximum 20%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) sumele provin din emisiunea de unități de fond, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu;

b) depășirea limitei nu se întinde pe o perioadă mai mare de 30 de zile.

În calculul acestei limite nu se includ sumele aferente marjelor constituite de S.A.I. în cazul investițiilor pentru O.P.C.V.M. administrate în instrumente financiare derivate. De asemenea, în condițiile menționate la pct. 12, sumele existente în conturi curente nu sunt luate în calculul limitei de expunere pe o bancă.

Prin excepție, limita de 20% poate fi depășită până la maximum 60%, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investiții majore în unități de fond ale Fondului ori din dezinvestiri majore de instrumente financiare din portofoliu;

b) sumele depășind 20% sunt plasate la Depozitar;

c) depășirea limitei de 20% până la maximum 60% nu se întinde pe mai mult de 30 de zile;

d) sumele respective pot fi plasate în depozite overnight la Depozitar fără ca acest plasament să fie considerat o depășire a limitei de expunere pe o bancă.

11. Fondul nu poate deține mai mult de:

a) 10% din acțiunile fără drept de vot ale unui emitent;

b) 10% din obligațiunile unui singur emitent;

c) 25% din titlurile de participare ale unui O.P.C.V.M. și/sau F.I.A. menționate la art. 82 lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012;

d) 10% din instrumentele pieței monetare emise de un singur emitent.

Limitele prevăzute la lit. b) c) și d) de mai sus pot fi depășite în momentul achiziției numai dacă valoarea brută a obligațiunilor sau a instrumentelor pieței monetare ori valoarea netă a titlurilor emise nu poate fi calculată la momentul achiziției.

12. Fondul nu poate să plaseze mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare ale aceluiași O.P.C.V.M., respectiv 10% din activele sale în titluri de participare ale aceluiași FIA.

13. Deținerea de titluri de participare emise de FIA nu poate depăși, în total, 30% din activele Fondului.

14. Expunerea globală a Fondului legată de instrumentele financiare derivate nu depășește valoarea totală a activului său net.

După caz, se vor insera limite de investiții pentru țări terțe, în conformitate cu Autorizația emisă de A.S.F.

e) Depășiri ale limitelor investiționale și autorizări speciale:

Fondul nu va fi obligat să respecte limitele de investiții menționate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

În conformitate cu Autorizația Fondului nr. , Fondul poate să dețină, pe principiul diversificării riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de una sau mai multe autorități publice locale ale acestuia sau de un organism public internațional din care fac parte unul sau mai multe state membre, în condițiile în care:

1. Nivelul de protecție al investitorilor în Fond este echivalent cu acela al investitorilor într-un O.P.C.V.M. care respectă limitele reglementărilor legale;

2. Fondul deține valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare aferente a cel puțin 6 emisiuni diferite, cu condiția ca valorile mobiliare și instrumentele pieței monetare de la oricare dintre emisiuni să nu depășească 30% din totalul activelor sale;

3. Fondul menționează în materialele publicitare faptul că intenționează să investească până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de una sau mai multe autorități publice locale ale acestuia sau de un organism public internațional din care fac parte unul sau mai multe state membre.

Depășirea limitelor investiționale apărute fără ca S.A.I. să cumpere sau să vândă instrumente financiare va conduce la adoptarea unor măsuri de remediere în cel mai scurt timp a situației, cu respectarea intereselor deținătorilor de unități de fond.

În conformitate cu Autorizația nr. (după caz), Fondul poate să deroge de la prevederile art. 85 - art. 88 din O.U.G. nr. 32/2012 timp de 6 luni de la data autorizării, cu asigurarea supravegherii respectării principiului diversificării riscului.

f) Descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului (dacă Fondul nu utilizează astfel de instrumente tehnice, se va menționa acest lucru în mod expres).

Fondul poate să folosească în administrarea portofoliului tehnici și instrumente aferente valorilor mobiliare și instrumentelor pieței monetare, în condițiile și limitele stabilite prin O.U.G. nr. 32/2012, Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, Regulamentului (UE) nr. 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 (denumit în cele ce urmează "Regulamentul UE nr. 2015/2365") și Ghidul ESMA/2014/937 destinat autorităților competente și societăților de administrare a O.P.C.V.M.-urilor, cu condiția ca tehnicile și instrumentele respective să fie folosite pentru o administrare eficientă și prudentială a portofoliului Fondului. În nicio situație, aceste operațiuni nu vor determina Fondul să încalce obiectivele sale de investiții prevăzute în prezentul Prospect de emisiune.

Pentru o administrare eficientă a portofoliului și pentru valorificarea oportunităților de piață cu scopul obținerii de beneficii financiare, Fondul poate efectua operațiuni de finanțare prin instrumente financiare: tranzacții repo, tranzacții reverse repo, tranzacții de cumpărare-revânzare (buy-sell back), tranzacții de vânzare-recumpărare (sell-buy back).

În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului pot fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice, printre care:

.....

Activele care fac obiectul operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și garanțiile primite vor fi păstrate de către
. . . în calitate de depozitar al Fondului.

g) Informații conform art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2015/2365, după caz.

.....

h) Factori de risc derivând din politica de investiții a Fondului

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net.

Randamentul unităților de fond depinde atât de politica de investiții a Fondului, cât și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu, randamentul potențial al unei investiții fiind, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Valoarea unităților de fond poate scădea față de prețul de cumpărare, în situația în care valoarea investițiilor efectuate de Fond scade față de momentul subscrierii, așadar există posibilitatea ca la vânzarea unităților de Fond deținute, investorul să primească o sumă mai mică decât cea investită.

Având în vedere politica de investiții mai sus menționată, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt (se vor bifa riscurile aferente):

☐ Riscul de piață - riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul O.P.C.V.M., fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor și ale mărfurilor sau solvabilitatea unui emitent;

□ Riscul de preț - reprezintă riscul ca prețul unei acțiuni să scadă ca urmare a dinamicii unor factori care afectează piața în ansamblul ei.

□ Riscul de rata a dobânzii - este riscul de diminuare a valorii de piață a pozițiilor sensibile la rata dobânzii, ca urmare a variației ratelor de dobândă.

□ Riscul valutar - este riscul înregistrării unor pierderi în valoarea activelor sau datoriilor denumite într-o valută, ca urmare a modificării cursului valutar. Acest risc apare atunci când activele sau datoriile denumite în respectiva valută nu sunt acoperite (hedged).

□ Riscul de credit - este riscul de pierdere ca urmare a modificării adverse a bonității contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare în legătură cu orice fel de creanțe și constă în riscul ca debitorii să nu fie capabili să-și îndeplinească obligațiile (la timp sau în totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeași natură.

□ Riscul de contrapartidă - riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției;

Riscul de contrapartida include toate tranzacțiile și produsele care dau naștere expunerilor, inclusiv tehnicile eficiente de administrare a portofoliului.

Pentru a reduce expunerea la riscul de contraparte care rezultă din tehnicile eficiente de administrare a portofoliului (ex: contracte reverse repo) Fondul primește colateral, cu respectarea cerințelor prevăzute de reglementările în vigoare. Valoarea de piață a colateralului la momentul încheierii contractului trebuie să acopere cel puțin contravaloarea sumei plasate. Colateralul poate fi format integral din valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European sau de autoritățile publice locale ale acestora. Marjele de ajustare a colateralului vor fi stabilite în funcție de riscul de credit al contrapartidei, durata tranzacției, precum și tipul și maturitatea titlurilor folosite drept colateral.

□ Riscul de concentrare - reprezintă riscul de a suferi pierderi din (i) distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune între debitori sau (iii) din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

□ Riscul de decontare - reprezintă riscul ca o contraparte să nu își îndeplinească obligația de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora în conformitate cu termenii tranzacției efectuate, după ce contrapartea sa și-a îndeplinit obligația de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform înțelegerii.

□ Riscul de lichiditate - riscul ca o poziție din portofoliul O.P.C.V.M.-ului să nu poată fi vândută, lichidată sau închisă cu costuri limitate într-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectată capacitatea Fondului de a respecta în orice moment prevederile art. 2 alin. (1) lit. b) din O.U.G. nr. 32/2012;

Riscul operational - riscul de pierdere pentru Fond care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor societății de administrare a investițiilor sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele O.P.C.V.M.;

□ Riscul legat de durabilitate înseamnă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

□ Riscul de utilizare a instrumentelor derivate - utilizarea tranzacțiilor cu derivate, atât în scopul acoperirii riscului, cât și ca instrument al administrării active a investițiilor, poate duce la creșterea volatilității randamentelor Fondului.

S.A.I. are obligația de a calcula, după caz, expunerea globală a Fondului, generată de instrumente financiare derivate, inclusiv instrumente financiare derivate încorporate și tehnici de administrare eficiente a portofoliului.

Având în vedere riscurile la care este supusă investiția în fonduri, S.A.I. nu garantează că obiectivele politicii de investiții prevăzute de prezentul Prospect de emisiune vor fi atinse și nici faptul că atingerea acestora aduce câștiguri financiare investitorilor.

S.A.I. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului cu privire la riscurile la care poate fi expus Fondul.

i) Informații privind durabilitatea

S.A.I. consideră/nu consideră riscurile privind durabilitatea relevante în deciziile de investiții:

.

3.3. O descriere a caracteristicilor unei unități de fond într-un fond deschis de investiții:

a) Natura drepturilor conferite de o unitate de fond

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului, iar subscrierea lor reprezintă modalitatea de a investi în fond. Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variații continue rezultate atât din oferta publică continuă și din plasamentele realizate de Fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumparare a unităților de fond emise anterior și care se afla în circulație.

b) Mijloace de evidență a unității de fond - dematerializate

Unitățile de fond sunt emise în forma dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în ;

c) Caracteristicile unității de fond, indicarea monedei în care poate fi denumită:

- Nu sunt/sunt tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral de tranzacționare (denumire);
- Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale;
- Unitățile de fond sunt răscumparabile continuu din activele Fondului, la cererea deținătorilor;

- Valoarea inițială a unității de fond este de

Evidența fracțiunilor de unități se face prin rotunjirea la zecimale. Valoarea unei unități de fond se rotunjește la zecimale. Criteriul de rotunjire este

În situația în care valoarea unitară a activului net crește susținut pe o perioadă de un an, S.A.I. poate solicita A.S.F. aprobarea conversiei unităților de fond. Factorul de conversie va fi stabilit astfel încât valoarea unei unități de fond să nu scadă sub valoarea de 5 lei sau echivalentul acestei sume în alte valute.

- d) Momentul la care o persoană ce a cumpărat titluri de participare devine investitor al Fondului**

O persoană care subscrie unități ale Fondului devine investitor al acestuia în ziua emiterii unităților de fond. Emiterea unităților de fond se face în conformitate cu regulile descrise la pct. 3.4.

- e) Datele pentru distribuirea rapoartelor periodice**

S.A.I. întocmește și publică pentru Fond, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, următoarele documente:

- Raportul anual: se transmite la A.S.F. și se publică în termen de 4 luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea;
- Raportul semestrial: este transmis la A.S.F. și se publică în termen de 2 luni de la încheierea semestrului. Aceste rapoarte se publică în Buletinul A.S.F. și pe website-ul S.A.I..

S.A.I. va publica în cotidianul de circulație națională în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F., un anunț destinat investitorilor în care se face mențiunea apariției acestor rapoarte, precum și modalitatea prin care se pot obține, la cerere, în mod gratuit.

Notele de informare destinate investitorilor (în cazul modificării documentelor avute în vedere la autorizarea Fondului, în conformitate cu reglementările A.S.F.) se vor publica în

3.4. Emiterea și răscumpărarea unităților de fond:

- a) Procedurile pentru subscrierea unităților de fond**

.

- b) Procedurile pentru răscumpărarea unităților de fond**

.

- c) Circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.S.F. ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichidităților**

.

- d) Data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea de unități de fond (dacă este cazul)**

.

e) Numele, adresa, telefonul și faxul distribuitorilor de unități de fond, dacă este cazul

.....

f) Indicarea zilelor calendaristice în care S.A.I. și/sau distribuitorii nu înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a unităților de fond.

.....

g) Modalitatea de anulare a unităților de fond ale Fondului

Anularea unităților de fond emise de un O.P.C.V.M. se realizează în funcție de momentul înregistrării cererii de răscumpărare, astfel:

a) pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei, în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare;

b) pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei, la două zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

sau

În situația în care nu se stabilește momentul zilei, anularea titlurilor de participare se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

În conformitate cu cadrul legal aplicabil, în scopul calculului impozitului, răscumpărarea și anularea unităților se fac în ordinea achiziționării acestora (metoda FIFO). În cazul în care legislația în domeniul fiscal va fi modificată, S.A.I. va aplica noile reglementări.

3.5. Reguli de evaluare a activelor Fondului

Regulile de evaluare ale activelor Fondurilor sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului.

Calcularea și publicarea valorii activului net

S.A.I. calculează zilnic valoarea activului net al Fondului (VAN) și valoarea unitară a activului net (VUAN) și Depozitarul certifică aceste valori pe baza documentelor transmise acestuia de către societatea de administrare a investițiilor.

S.A.I. publică în fiecare zi lucrătoare valoarea activului net și a unității de fond, certificate de Depozitar, pe website-ul propriu (și la punctele de distribuție a unităților de Fond).

Calculul activului net va reflecta situația activelor fondului pentru ziua (zilele) anterioară(e) celei în care se face calculul.

Informații suplimentare cu privire la metoda de calcul a valorii activului net sunt detaliate în Regulile Fondului, anexă la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului.

3.6. Comisioane și alte cheltuieli:

a) Comisioane suportate direct de investitorii Fondului

i. Comisioane de cumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor

.....

ii. Comisioane de răscumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor

.....

b) Comisioane datorate S.A.I., Depozitarului, alte comisioane și cheltuieli suportate de către Fond, modalitatea de plată, valoarea și modul de calcul al acestora.

Obligațiile Fondului, stabilite conform reglementarilor legale în vigoare și conform contractelor încheiate de S.A.I. în numele Fondului sunt:

a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Societății de administrare a investițiilor;

b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Depozitarului;

c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;

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

e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuielile legate de aprobarea modificării documentelor Fondului, cheltuieli legate de publicarea în presă și/sau în buletinul A.S.F. a oricăror anunțuri și rapoarte solicitate de reglementările legale în vigoare, precum și de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor care certifică subscrierile și răscumpărările de unități de fond, etc)

f) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor, în condițiile impuse de reglementările A.S.F. aplicabile, dacă este cazul;

g) cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F.;

h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;

i) cheltuieli legate de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit în conformitate cu prevederile legale în vigoare;

j) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de reglementările A.S.F., dacă este cazul;

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

l) alte cheltuieli necesare derulării activității și funcționării Fondului (taxe de înregistrare/ modificări la Depozitarul Central, taxe eliberare ISIN, după caz);

m) alte cheltuieli (se va completa exhaustiv, dacă este cazul).

Obligațiile Fondului se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de Societatea de administrare a investițiilor în numele Fondului, sau, în cazul celor prevăzute la lit. g), conform reglementărilor în vigoare.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- a) repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- b) cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și regularizate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- c) cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și regularizate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus).

Comisionul de administrare este de maxim % anual aplicat la

La data autorizării/modificării Prospectului comisionul de administrare este de % anual aplicat la

S.A.I. poate modifica valoarea comisionului de administrare, în sensul scăderii sau creșterii acestuia, fără a depăși valoarea maximă, cu notificarea investitorilor și a A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la data efectuării modificării, urmând ca aceasta să intre în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

S.A.I. poate crește valoarea maximă a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. și intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. Ulterior, în oricare din situații, Societatea de administrare a investițiilor menționează în documentele Fondului valoarea curentă a comisionului de administrare.

Comisionul de depozitare, cu prezentarea inclusiv a informațiilor legate de modificări aduse în sensul creșterii sau scăderii valorii acestuia.

Pentru serviciile prestate în conformitate cu prevederile contractului de depozitare, Depozitarul fondului percepe comisioane de (a se detalia toate tipurile de comisioane percepute de către depozitar)

Notă:

Se va detalia structura comisioanelor percepute de Depozitar, precum și modalitatea de calcul și plată a acestor comisioane.

Comisionul încasat de către Depozitar pentru serviciile prestate pentru Fond în baza contractului de depozitare este de maxim%/lună aplicat la

c) Cheltuieli suportate de S.A.I.

Cheltuieli de înființare, de distribuție, de publicitate.

Sumele încasate din comisioanele de subscriere și/sau răscumpărare a unităților de fond, în cazul în care acestea există, cu condiția ca acest fapt să fie stipulat.

Alte cheltuieli, se vor completa exhaustiv, dacă este cazul.

3.7. Fuziunea și lichidarea Fondului:

(Notă: Se vor descrie circumstanțele în care un fond deschis de investiții poate fuziona cu alt fond sau poate fi lichidat, precum și procedura de realizare a acestora, cu specificarea drepturilor ce le revin deținătorilor de unități de fond)

Lichidarea sau fuziunea Fondului se face în conformitate cu reglementările în vigoare.

Fuziunea între fondurile deschise de investiții se poate realiza prin următoarele metode:

- a)** absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond;
- b)** crearea unui nou fond prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit fondul absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține Societății/Societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri.

Prin fuziune, Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor trebuie să urmărească exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de Depozitar/i privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii acestor documente, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării titlurilor de participare a fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpararilor integrale de titluri de participare, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor implicată/implicate. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită A.S.F. dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare a fondurilor implicate în fuziune.

În vederea asigurării protecției investitorilor, Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a titlului de participare egală cu cea deținută anterior.

Societatea sau Societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea acestui anunț și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumparării titlurilor de participare ale

fondurilor implicate în procesul de fuziune, în acest caz nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție, A.S.F. retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile reglementărilor în vigoare.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Societatea de administrare a investițiilor fondului rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F. un certificat constatator emis de depozitar în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a titlurilor de participare este considerată data fuziunii.

În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Societățile de administrare a investițiilor implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune.

Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a titlurilor de participare a fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, autorizați de Autoritatea pentru Supraveghere Publică a Activității de Audit Statutar. (A.S.P.A.A.S.).

Lichidarea Fondului

A.S.F. retrage autorizarea Fondului în următoarele condiții:

a) la cererea S.A.I. , pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului;

b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației Societății de administrare a investițiilor.

Cererea indicată la lit. a) de mai sus, trebuie transmisă A.S.F., împreună cu hotărârea Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere/organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data ședinței. Hotărârea trebuie să cuprindă următoarele:

a) fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;

b) situația detinerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de Depozitarul Fondului;

c) raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor respectivului fond deschis de investiții;

d) nota de informare a investorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investiții;

e) programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

În termen de maximum 15 zile de la data depunerii documentelor menționate mai sus, A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investorilor, care va fi publicată de Societatea de administrare a investițiilor cel puțin pe website-ul propriu și în în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare indicate mai sus, S.A.I. solicită A.S.F. retragerea autorizației Fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

a) situația actualizată a deținerilor Fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare prevăzute mai sus (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul Fondului;

b) raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor Fondului.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației Fondului S.A.I. încheie un contract cu un auditor financiar autorizat de A.S.P.A.A.S. și înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit, publicat de către A.S.P.A.A.S., în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării Fondului. Contractul va cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile legale aplicabile. Contractul va fi încheiat în urma analizării a cel puțin trei oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, iar o copie a acestuia este transmisă A.S.F.

Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de titluri de participare.

Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului.

Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor, trebuie să fie menționate în contractul încheiat între Societatea de administrare a investițiilor și administratorul lichidării.

Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidentelor contabile referitoare la Fond, păstrate de către Societatea de administrare a investițiilor și de către Depozitar.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

- a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale Fondului;
- b) o listă a tuturor deținătorilor de titluri de participare, numărul și valoarea titlurilor de participare deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- c) o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis către Societatea de administrare a investițiilor și către A.S.F., în termen de maximum 48 ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul A.S.F.

Administratorul lichidării alege o bancă din România sau o sucursală din România a unei bănci dintr-un stat membru, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de B.N.R. sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului privind inventarierea. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.

Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului de 60 de zile lucrătoare menționat mai sus, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a Fondului, ca urmare a cererii de răscumparare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al Fondului. Activul net unitar valabil, în situația în care Societatea de administrare a investițiilor nu decide retragerea autorizației Fondului, este ultimul VUAN calculat de S.A.I. și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale Fondului, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere. Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de titluri de participare, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele

nete sunt repartizate strict pe baza numărului de titluri de participare deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar destinat depozitării tuturor sumelor provenite din lichidare sumele datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în acest cont. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație. Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor.

După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar. Plățile sunt considerate ca fiind efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis A.S.F., publicat în ".", precum și în Buletinul A.S.F.

3.8. Regimul fiscal aplicabil Fondului

Fondul nu plătește impozit pe câștigurile din investiții.

Pentru determinarea câștigului/pierderii rezultat/rezultate ca urmare a răscumpărării unităților de fond de către investitori, precum și pentru declararea și plata impozitelor aferente, sunt avute în vedere prevederile Codului Fiscal, cu modificările și completările ulterioare, Codul de Procedură Fiscală, cu modificările și completările ulterioare, reglementările emise în aplicarea acestora și reglementările A.S.F..

În cazul existenței unor alte taxe și/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispozițiile legale adoptate ulterior aprobării prezentului prospect de emisiune, acestea se vor plăti conform legii.

Investitorii nerezidenți au obligația de a obține și furniza S.A.I. numărul de înregistrare fiscală din România (NIF). Detalii despre regimul fiscal aplicabil unităților de fond pot fi găsite pe site-ul S.A.I. la adresa

3.9. Auditorul Fondului

Auditorul Fondului este

. auditează situațiile financiare anuale potrivit prevederilor legale în vigoare. Raportul auditorului financiar, și, după caz, rezervele exprimate de acesta sunt reproduse integral în fiecare raport anual.

3.10. Performanțele anterioare ale Fondului, după caz, cu precizarea că acestea nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

.

4. Date de distribuire și întocmire a situațiilor contabile

Situațiile financiare semestriale și anuale specifice fondului deschis de investiții vor fi întocmite de către Societatea de administrare a investițiilor, distinct de propriile situații financiare, în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Aceste situații sunt însoțite de raportul de audit aferent Fondului.

S.A.I. întocmește, publică și transmite la A.S.F. pentru Fond raportul semestrial și raportul anual, în termenele și condițiile stabilite în reglementările A.S.F.

Publicarea rapoartelor se realizează pe pagina de internet a S.A.I, respectiv

Raportul semestrial se face pentru primul semestru și este transmis la A.S.F. și publicat în termen de 2 luni de la încheierea semestrului pentru care se face raportarea.

Raportul anual este transmis la A.S.F. și publicat în termen de 4 luni de la încheierea anului pentru care se face raportarea.

În cotidianul național cu apariție în format letric/cotidian național cu apariție în format digital S.A.I. publică în termen de 3 zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F., un anunț destinat investitorilor în care se menționează apariția acestora, precum și modalitatea în care se pot obține, la cerere, în mod gratuit.

4.1. Identitatea auditorului financiar care răspunde de verificarea informațiilor contabile prevăzute la art. 94 din O.U.G. nr. 32/2012

Datele contabile din raportul anual sunt auditate de către

5. Reguli pentru determinarea și repartizarea veniturilor

Veniturile Fondului rezultă din evoluția valorii activelor din portofoliu, fiind determinate zilnic, prin calcularea activului conform celor menționate la punctul 3.4 din Regulile Fondului 3.4. "Reguli de evaluare a activelor Fondului".

Fondul distribuie dividende /nu distribuie dividende, câștigul realizat din plasamentele realizate de Fond regăsindu-se în creșterea valorii unei unități de fond.

6. Consultanți și alte persoane juridice

6.1. Informații cu privire la numele consultanților sau denumirea și tipul persoanelor juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele Fondului

La data întocmirii prezentului prospect de emisiune, S.A.I. a încheiat/nu a încheiat în numele Fondului contractul

6.2. Prevederi ale contractului încheiat între consultanți și societatea de administrare a investițiilor, în afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori

.

6.3. Alte activități semnificative

7. Informații cu privire la modalitatea de efectuare a plăților către investitori, de efectuare a răscumpărilor unităților de fond și modalitatea de distribuire a informațiilor specifice pentru statul membru, dacă unitățile de fond ale unui fond deschis de investiții sunt distribuite într-un alt stat membru.

Aceste informații trebuie oferite, în toate situațiile, în statul membru de origine al fondului deschis de investiții. Atunci când unitățile de fond ale unui fond deschis de investiții sunt distribuite într-un alt stat membru, prospectul de emisiune va conține informațiile respective cu privire la modalitatea de plată a investitorilor, a efectuării răscumpărilor unităților de fond și modalitatea de distribuire a informațiilor specifice pentru statul respectiv.

.....

8. Precizarea activităților menționate la art. 6 din O.U.G. nr. 32/2012 care au fost delegate către terți, după caz.

În situația delegării activității de administrare a investițiilor, se va preciza denumirea S.A.I., sediul social și sediul central dacă acesta diferă de sediul social, membrii Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și directorii/membrii Directoratului S.A.I. căreia i-a fost delegată activitatea de administrare a investițiilor.

.....

9. Alte prevederi semnificative

.....

9.1. Clauze de continuare a contractului de societate

Moștenitorii sau succesorii investitorilor vor putea dobândi, sub condiția aderării la prevederile prezentului prospect de emisiune și contractului de societate al Fondului, toate drepturile investitorilor. Contractul va continua cu deținătorii de unități de fond existenți și cu moștenitorii sau succesorii care vor fi obligați să facă dovada calității lor succesoriale.

Dovada calității succesoriale în cazul persoanelor fizice se face prin prezentarea următoarelor documente:

- certificatul de deces al investitorului titular;
- certificatul de moștenitor în care este specificat numărul de unități de fond sau cota parte la care moștenitorii au dreptul;
- documentele de identificare ale moștenitorilor.

În cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt investitori, răscumpărarea unităților de fond poate fi solicitată doar de către lichidatorii răspunzători de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice, care trebuie să prezinte documentele necesare care atestă calitatea avută.

9.2. Cauze exoneratoare de răspundere

S.A.I. va fi exonerată de orice răspundere atunci când prejudiciul este cauzat de forța majoră sau caz fortuit.

Forța majoră este acel eveniment neprevăzut, obiectiv și imposibil de înlăturat care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate. Cazul fortuit este un eveniment care nu poate fi prevăzut și nici împiedicat de către cel care ar fi fost chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.

Cazul de forță majoră/cazul fortuit va exonera de răspundere partea care îl invocă.

Orice litigiu/diferend în legătură cu executarea sau interpretarea dispozițiilor prezentului prospect de emisiune se va rezolva pe cale amiabilă. În cazul în care o rezolvare amiabilă nu va fi posibilă în termen de maxim 30 de zile de la apariția respectivului litigiu/diferend, acesta va fi supus spre soluționare instanțelor competente.

Creditorii S.A.I. sau ai Depozitarului nu pot urmări în justiție activele Fondului, în tot sau în parte.

Notă:

Se vor menționa alte prevederi semnificative pentru fond (ex: FATCA și CRS).

9.3. Măsurile de prevenire și combatere a spălării banilor și a finanțării terorismului

Notă:

Se vor menționa măsurile adoptate de către SAI în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

9.4. Informații privind Protecția Datelor cu Caracter Personal

În vederea prestării serviciilor de administrare a investițiilor conform art. 5 și 6 din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor-titulari, reprezentanți legali sau convenționali ai investitorilor, beneficiarilor reali, succesorilor (în cazul decesului investitorului-titular) în calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislației de protecție a datelor cu caracter personal în vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 2016/679 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 nr. 95/46/CE.

Prelucrarea datelor cu caracter personal mai sus-menționată este efectuată de către S.A.I. atât în mod direct, cât și prin intermediul în calitate de persoană împuternicită de operator ca urmare a calității de distribuitor al unităților de fond emise de Fondurile administrate de S.A.I.

Toate datele colectate, procesate și respectiv, transmise către S.A.I. de către sunt supuse regimului juridic specific relației operator-persoană împuternicită de operator astfel cum aceasta este reglementată de prevederile legale în vigoare.

Având în vedere că S.A.I. prin nu obține toate datele cu caracter personal în mod direct de la persoanele vizate prin procesarea acestora (ex. beneficiarul real, investitor titular reprezentat prin procură autentică, etc.) fără a exista în toate cazurile o modalitate proporțională și eficientă de a informa în mod direct aceste persoane, investitorul înțelege și acceptă faptul că în

aceste cazuri îi revine obligația de a asigura informarea acestor persoane conform mențiunilor din prezentul document, în vederea îndeplinirii condițiilor prevăzute de lege.

Prin aderarea la prezentul Prospect, declar că am fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate la următoarea adresă [www](http://www.)

Refuzul de a furniza datele cu caracter personal determină imposibilitatea furnizării serviciilor de administrare a investițiilor.

S.A.I. recomandă investitorilor să se informeze în mod continuu cu privire la activitatea Fondului și la modificările intervenite în cuprinsul documentelor acestuia, urmărind informările și comunicatele transmise prin intermediul mediilor de informare menționate în prezentul Prospect, respectiv în Regulile Fondului.

Regulile fondului fac parte integrantă și sunt anexate prezentului Prospect de emisiune.

Data întocmirii:

Data ultimei actualizări:

ANEXA Nr. 8

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM

al prospectului de emisiune al fondului deschis de investiții constituit din mai multe compartimente de investiții

1. Informații despre societatea de administrare a fondului deschis de investiții

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

- a)** denumirea societății și forma juridică;
- b)** nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.;
- c)** sediul social al societății și sediul central, dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web;
- d)** sediile secundare ale societății;
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** durata (dacă este limitată);
- g)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investițiilor, și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe;
- h)** numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.

1.2. Capitalul social subscris și vărsat de către societatea de administrare a investițiilor

1.3. Numele persoanelor membre ale Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere al societății de administrare a investițiilor, ale directorilor/membrilor directoratului, ale persoanelor ce îi înlocuiesc pe aceștia din urmă, precum și detalierea activităților desfășurate de către aceștia atunci când aceste activități sunt semnificative pentru societatea de administrare

1.4. Politica de remunerare actualizată, ce include cel puțin o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitățile persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor, inclusiv alcătuirea comitetului de remunerare, în cazul în care acest comitet există*)

*) În aplicarea art. 69 din Directiva 65/2009/UE.

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale 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, adresa de web.

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

2.3. Dacă există terțe părți cărora depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, prospectul va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

a) denumirea terței părți;
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, adresa de web;
c) activitățile care au fost delegate;
d) o descriere a funcțiilor de păstrare în siguranță delegate de către depozitar și eventualele conflicte de interese care pot apărea în urma delegării.

2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitate curentă

2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informații actualizate privind subpct. 2.3 și 2.4

3. Informații generale cu privire la fondul deschis de investiții

3.1. Persoanele responsabile cu analizarea oportunităților de investiție

3.2. Informații cu privire la emiterea, răscumpărarea și conversia unităților de fond într-un fond deschis de investiții:

a) procedurile pentru subscrierea de unități de fond;
b) procedurile pentru răscumpărarea unităților de fond;
c) procedurile pentru conversia unităților de fond;

d) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.S.F. ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichidităților. În cazul unor societăți de investiții care au diferite compartimente de investiții, indicarea modalităților care permit unui deținător de titluri de participare să treacă de la un compartiment la altul și taxele aplicabile cu această ocazie;

e) momentul la care o persoană ce a cumpărat unități de fond devine investitor al fondului;

f) numele, adresa, telefonul și faxul distribuitorilor de unități de fond, dacă este cazul.

3.3. Reguli de evaluare a activelor unui fond deschis de investiții (Se completează cu referința la Regulile fondului care detaliază normele de evaluare a activelor fiecărui subfond în parte.)

3.4. Comisioanele datorate societății de administrare, depozitarului, alte comisioane și cheltuieli suportate de către fond sau de către deținătorii de unități de fond, modalitatea de plată, valoarea și modul de calcul al acestora

3.4.1. Informații detaliate privind politica de remunerare actualizată, conținând inclusiv, dar fără a se limita la o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitatea persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor, inclusiv alcătuirea comitetului de remunerare, în cazul în care acest comitet există

3.5. Fuziunea și lichidarea unui fond deschis de investiții/compartiment de investiții: circumstanțele în care un fond deschis de investiții/compartiment de investiții poate fuziona cu alt fond/compartiment de investiții sau poate fi lichidat, precum și procedura de realizare a acestora, cu specificarea drepturilor ce le revin deținătorilor de unități de fond

3.6. Regimul fiscal aplicabil fondului:

a) impozitele suportate de investitor;

b) detalii cu privire la modalitatea de reținere sau de plată a impozitelor.

3.7. Auditorul fondului

3.8. Mențiunea faptului că regulile fondului fac parte integrantă din prospect, fiind anexate la acesta

4. Informații particulare cu privire la fiecare subfond

4.1. Identitatea subfondului:

a) denumirea;

b) data înființării;

c) durata de existență;

d) precizarea bursei sau a pieței pe care sunt admise la tranzacționare unitățile de fond ale fiecărui subfond (după caz).

4.2. O descriere a obiectivelor subfondului, 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 tehnici de asigurare împotriva riscurilor sau posibilitățile de împrumut care pot fi folosite în administrarea subfondului;
- e) factorii de risc derivând din politica de investiții a subfondului;
- f) descrierea datelor stipulate la art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2.365/2015, după caz.

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

- 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 subfondul 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 subfond:

- 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 prospectele fondurilor deschise de investiții autorizate includ date privind performanțele anterioare ale subfondurilor, se va preciza că performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

4.6. Dacă este cazul, pentru fiecare subfond 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. Date de distribuire și întocmire a situațiilor contabile

5.1. Identitatea auditorului financiar care răspunde de verificarea informațiilor contabile aferente subfondului prevăzute la art. 94 din O.U.G. nr. 32/2012.

6. Descrierea regulilor pentru determinarea și repartizarea veniturilor

7. Consultanți și alte persoane juridice

7.1. Informații cu privire la numele consultanților sau denumirea și tipul persoanelor juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele fondului deschis de investiții

7.2. Prevederi ale contractului încheiat între consultanți și societatea de administrare a investițiilor, în afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori

7.3. Alte prevederi semnificative

8. Informații cu privire la modalitatea de efectuare a plăților către investitori, de efectuare a răscumpărilor unităților de fond și modalitatea de publicare a informațiilor cu privire la respectivul fond deschis de investiții. Aceste informații trebuie oferite, în toate situațiile, în statul membru de origine al fondului deschis de investiții. Atunci când unitățile de fond ale unui fond deschis de investiții sunt distribuite într-un alt stat membru, prospectul de emisiune va conține informațiile respective cu privire la modalitatea de plată a investitorilor, a efectuării răscumpărilor unităților de fond și modalitatea de distribuire a informațiilor specifice pentru statul respectiv.

9. Precizarea activităților menționate la art. 6 din O.U.G. nr. 32/2012 care au fost delegate către terți. În situația delegării activității de administrare a investițiilor, se vor preciza denumirea S.A.I., sediul social și sediul central dacă acesta diferă de sediul social, membrii Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și ai directorilor/membrilor directoratului S.A.I. căreia i-a fost delegată activitatea de administrare a investițiilor

ANEXA Nr. 9

FORMA ȘI CONȚINUTUL MINIM al prospectului de emisiune al societății de investiții

1. Informații despre societatea de administrare a societății de investiții (dacă este cazul)

1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

- a)** denumirea societății și forma juridică;
- b)** nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.;
- c)** sediul social al societății și sediul central dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web;
- d)** sediile secundare ale societății;
- e)** codul unic de înregistrare;
- f)** durata (dacă este limitată);
- g)** numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investițiilor și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe;
- h)** numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.;
- i)** numărul și data de înscriere în Registrul A.S.F.

1.2. Capitalul social subscris și vărsat de către societatea de administrare a investițiilor

1.3. Numele persoanelor membre ale Consiliului de administrație/consiliului de supraveghere al societății de administrare a investițiilor, ale directorilor/membrilor directoratului, ale persoanelor ce îi înlocuiesc pe aceștia din urmă și experiența profesională a membrilor acestuia, precum și detalierea activităților desfășurate de către aceștia atunci când aceste activități sunt semnificative pentru societatea de administrare

2. Informații despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale 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, adresa de web

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

2.3. Dacă există terțe părți cărora depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, prospectul va cuprinde următoarele informații referitoare la aceștia:

- a) denumirea terței părți;
- 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, adresa de web;
- c) activitățile care au fost delegate;
- d) o descriere a funcțiilor de păstrare în siguranță delegate de către depozitar și eventualele conflicte de interese care pot apărea în urma delegării.

2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informații actualizate privind subpct. 2.3 și 2.4

3. Informații cu privire la societatea de investiții

3.1. Identitatea societății de investiții:

- a) numele și prenumele, locul și data nașterii, domiciliul și cetățenia membrilor fondatori persoane fizice; denumirea, sediul social, codul fiscal, număr de înregistrare la registrul comerțului și naționalitatea membrilor fondatori persoane juridice;
- b) forma, denumirea, sediul social și sediul central, dacă acesta este diferit de sediul social, emblema societății, dacă este cazul, precum și sediile filialelor dacă acestea există, telefon, fax, adresa de web;
- c) data înființării și durata societății;
- d) obiectul de activitate al societății;
- 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 societății de investiții:

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 directorilor/membrilor directoratului și a persoanelor care îi înlocuiesc pe aceștia, precum și pentru ofițerii de conformitate ai societății (în cazul în care aceasta este autoadministrată), experiența profesională;

c) persoanele responsabile cu analizarea 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 societății;

e) detalii cu privire la principalele activități desfășurate de către membrii consiliului de administrație/consiliului de supraveghere și de directorii/membrii directoratului societății de investiții în afara societății, dacă acestea sunt semnificative pentru societatea de investiții

3.3. O descriere a obiectivelor societății de investiții, 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 tehnici de asigurare împotriva riscurilor;

e) durata minimă recomandată a investițiilor, bazată pe natura societății de investiții;

f) factorii de risc derivând din politica de investiții a societății de investiții;

g) descrierea datelor stipulate la art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2.365/2015, după caz

3.4. O descriere a caracteristicilor acțiunilor societății de investiții:

a) natura drepturilor conferite de o acțiune;

b) caracteristicile acțiunilor, indicarea monedei în care pot fi denominate;

c) momentul la care o persoană ce a cumpărat titluri de participare devine investitor al societății de investiții;

d) datele pentru distribuirea rapoartelor periodice.

3.5. Informații cu privire la emiterea și răscumpărarea acțiunilor unei societăți de investiții și admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată:

- a) procedurile pentru subscrierea de acțiuni;
- b) procedurile pentru răscumpărarea și rambursarea de acțiuni;
- c) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de acțiuni pot fi suspendate de către A.S.F. ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichidităților. În cazul unor societăți de investiții care au diferite compartimente de investiții, indicarea modalităților care permit unui deținător de titluri de participare să treacă de la un compartiment la altul și taxele aplicabile cu această ocazie;
- d) dacă societatea de investiții are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea de acțiuni;
- e) piața reglementată pe care sunt admise la tranzacționare sau pe care se tranzacționează

3.6. Metode pentru determinarea valorii activului net al unei societăți de investiții:

- a) metoda de calculare a valorii activului net;
- b) frecvența calculării valorii activului net;
- c) mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net;
- d) valoarea inițială a unei acțiuni.

3.7. Comisioane și alte cheltuieli:

- a) comisioane suportate de acționari - comisioane de cumpărare (dacă este cazul), comisioane de răscumpărare (dacă este cazul);
- b) cheltuielile datorate societății de administrare a investițiilor, unde este cazul și nivelul sau metoda de determinare a comisionului datorat acesteia pentru serviciile de administrare;
- c) comisioane și alte cheltuieli suportate de către societatea de investiții.

3.7.1. Informații detaliate privind politica de remunerare actualizată, conținând inclusiv, dar fără a se limita la o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitatea persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor.

3.8. Divizarea, fuziunea, lichidarea unei societăți de investiții: circumstanțele în care o societate de investiții poate fuziona cu o altă societate de investiții, poate fi divizată sau lichidată, precum și procedura de realizare a acestora, cu specificarea drepturilor ce le revin deținătorilor de acțiuni.

3.9. Regimul fiscal:

- a) impozitele suportate de acționar;
- b) modalitatea de reținere a impozitelor.

3.10. Auditorul societății de investiții

3.11. Grupul din care face parte societatea de investiții sau societatea de administrare a investițiilor acesteia (dacă este cazul), așa cum a fost definit acesta în art. 2 alin. (1) pct. 12 din Legea nr. 24/2017 și care sunt persoanele juridice care fac parte din respectivul grup

3.12. În cazul în care prospectele societăților de investiții autorizate vor fi completate cu date privind performanțele anterioare ale societății de investiții, se va preciza că performanțele anterioare nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

4. Date de distribuire și întocmire a situațiilor contabile

5. Descrierea regulilor pentru determinarea și repartizarea veniturilor

6. Consultanți și alte persoane juridice

6.1. Informații cu privire la numele consultanților sau denumirea și tipul persoanelor juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele societății de investiții

6.2. Prevederi ale contractului încheiat între consultanți și societatea de administrare a investițiilor, în afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori

6.3. Alte prevederi semnificative

7. Informații cu privire la modalitatea de efectuare a plăților către investitori, de efectuare a răscumpărilor de acțiuni și modalitatea de publicare a informațiilor cu privire la respectiva societate de investiții. Aceste informații trebuie oferite, în toate situațiile, în statul membru de origine al societății de investiții. Atunci când acțiunile unei societăți de investiții sunt distribuite într-un alt stat membru, prospectul de emisiune va conține informațiile respective cu privire la modalitatea de plată a investitorilor, a efectuării răscumpărilor de acțiuni și modalitatea de distribuire a informațiilor specifice pentru statul respectiv.

8. Precizarea activităților menționate la art. 6 din O.U.G. nr. 32/2012 care au fost delegate către terți. În situația delegării activității de administrare a investițiilor, se vor preciza denumirea S.A.I., sediul social și sediul central dacă acesta diferă de sediul social, membrii Consiliului de administrație/Consiliului de supraveghere și ai directorilor/membrilor Directoratului S.A.I. căreia i-a fost delegată activitatea de administrare a investițiilor.

9. Prevederi diverse

9.1. Prospectul trebuie să conțină tipărit într-un loc vizibil:

a) data autorizării prospectului;

b) locul de unde se pot obține informații relevante, cum ar fi: prospectul și rapoartele periodice, actul constitutiv, dacă acesta nu este anexat la prospect.

9.2. Profilul investitorului căruia se adresează societatea de investiții.

10. Cotidianul național în care se vor publica notificările referitoare la modificarea prospectului de emisiune, precum și alte informații despre societatea de investiții

11. Adresa de web și e-mail a societății de investiții

RAPOARTELE O.P.C.V.M.
Situația activelor și obligațiilor

Situația activelor și obligațiilor

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 sau un sistem multilateral/organizat 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/organizat 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);
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/organizat 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 menționate la art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care: valori mobiliare (pe categorii și pe tipuri de emitent) și instrumente ale pieței monetare (pe categorii).
4.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare, din care:
4.1.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România
4.2.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat membru
4.3.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat terț
5.	Depozite bancare, din care:
5.1.	depozite bancare constituite la instituții de credit din România;
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.	Titluri-suport	pentru		operațiuni	de	report
12.	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la S.S.I.F. etc.).					

II. Total obligații																			
1.	Cheltuieli	pentru	plata	comisioanelor	datorate	S.A.I.													
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)			
Coeeficient de împărțire pentru clasa de unități de fond (dacă este cazul)			

Situația detaliată a investițiilor la data de

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România

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

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

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

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

NOTĂ:

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 netranzacționate 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	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

4. Drepturi de preferință/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/ primă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
								%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
							%	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 valoarea 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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

7. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						lei	lei	%
TOTAL							0,00	0,000

8. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			lei		lei	%
TOTAL					0,00	0,000

9. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) de pe o piață reglementată din România

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
---------	----------------	----------	--	----------------------	------------------	-----------------	----------------	--	--

					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social ale emitentului/ total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				lei		lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ 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 O.P.C.V.M.
				valuta	valuta	lei	lei	%	%

TOTAL							0,00		0,000

* Dacă este cazul.

2. Acțiuni netranzaționate 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	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0,00		0,000

NOTĂ:

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. 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 cumulată(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR . . /RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unei emisiuni	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
							%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

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

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 O.P.C.V.M.
							%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

5. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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.

6. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un alt stat membru

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			lei		lei	%
TOTAL					0,00	0,000

7. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) de pe o piață reglementată dintr-un alt stat membru

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

8. 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	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
							%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

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

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 O.P.C.V.M.
							%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

4. Alte valori mobiliare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. valori mobiliare	Preț de piață	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un alt stat terț

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			lei		lei	%
TOTAL					0,00	0,000

6. Acțiuni suspendate de la tranzacționare în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) de pe o piață reglementată dintr-un alt stat terț

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
TOTAL							0,00		0,000

7. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț

Emitent	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Curs valutar BNR	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului/total obligațiuni al unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				valută			lei	%	%

TOTAL							0,00		0,000

IV. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România

Emitent	Simbol/Serie instrument/ Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadență	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 O.P.C.V.M.
						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/Cod ISIN	Valoarea unitară	Nr. instrumente tranzacționate	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
		lei		lei	%	%

TOTAL				0,00		0,000
-------	--	--	--	------	--	-------

V. Instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din alt stat membru

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. instrumente deținute	Data achiziție	Data scadență	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR. . /RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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 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 primă, 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 O.P.C.V.M.
---------	----------	------------------	--------------------------------	------------------	----------------	---	--

		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 achiziție	Data scadență	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR. . /RON	Valoare totală	Pondere în total instrumente ale pieței monetare ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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 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 primă, 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 O.P.C.V.M.
		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 O.P.C.V.M.
		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 O.P.C.V.M.
---------	--------------------------	----------------	------------	----------------------	----------------	------------------	------------------	------------------	-----------------------------	----------------	---	--

					%	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 primă, aceasta va fi reflectată cu semnul minus.

3. Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la depozitarul central, anterior admiterii la tranzacționare)

Emitent acțiuni	Simbol acțiune (Cod ISIN)	Nr. drepturi de preferință	Valoare teoretică drept de preferință	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			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 O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%

TOTAL				0,00		0,000

NOTĂ:

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

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 O.P.C.V.M.
			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 O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%
TOTAL				0,00		0,000

4. 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 cumulate(ă)	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
					%	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 primă, 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 O.P.C.V.M.
	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 O.P.C.V.M.
			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 O.P.C.V.M.
	lei/valută	%
TOTAL	0,00	0,000

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR	Valoare actualizată	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
	valuta		lei	%
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 scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
TOTAL							0,00	0,000

2. Depozite bancare denuminate în valută

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Curs valutar BNR . . ./RON	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			%	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	Scadența	Preț mediu vânzare/cumpărare	Cotare	Valoare marjă	Profit/Pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.

				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	Scadența	Preț de exercitare	Prima plătită	Valoare primă închidere	Valoare totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
						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 O.P.C.V.M.
	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 O.P.C.V.M.
					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 O.P.C.V.M.
					%	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 totală	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
			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 O.P.C.V.M.
						%
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 scadență	Valoare inițială lei	Creștere zilnică lei	Dobânda cumulată lei	Valoare totală lei	Pondere în total instrumente emisiune %	Pondere în activul total al O.P.C.V.M. %
TOTAL								0,00		0,000

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M./AOPC

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./AOPC	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
			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 O.P.C.V.M.
---------------	----------	--	------------------------------	--------------------------------	------------	-------------------------	----------------	---	--

				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 denominate 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 O.P.C.V.M.
	lei		lei	%	%
TOTAL			0,00		0,000

4. Sume în curs de decontare pentru titluri de participare denominate 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 O.P.C.V.M.
	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 în activul total al O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
				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 în activul total al O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
TOTAL					0,00	0,000

6. Principal și cupoane de încasat denominate în lei

Emitent	Cod ISIN	Valoarea curentă	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
---------	----------	------------------	--

		lei	%
TOTAL			0,000

7. Principal și cupoane de încasat denumite în valută

Emitent	Cod ISIN	Valoarea curentă	Curs valutar	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
		-	-	%
			-	
			-	
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 O.P.C.V.M.
				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 O.P.C.V.M.
				lei	%	%
TOTAL					0,00	0,000

Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor O.P.C.V.M. denumite în lei în perioada

Nr. crt.	Element	Ziua 1			Ziua 2		
		Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active	Suma plasată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total active
		RON	RON	%	RON	RON	%
0	1	2	3	4	5	6	7
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare:						
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)						
	- acțiuni (RO), din care:						
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)						
	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)						

	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 (RO)						
	drepturi de preferință/alocare (RO)						
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (RO)						
	- obligațiuni (RO), din care:						
	obligațiuni emise de administrația publică centrală (RO)						
	obligațiuni emise de administrația publică locală (RO)						
	obligațiuni corporative (RO)						
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (RO)						
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (RO)						
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)						
	- acțiuni (SM), din care:						
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)						
	acțiuni netranzaționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)						
	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 (SM)						
	drepturi de preferință/alocare (SM)						
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (SM)						
	- obligațiuni (SM), din care:						

	obligațiuni emise de administrația publică centrală (SM)						
	obligațiuni emise de administrația publică locală (SM)						
	obligațiuni corporative (SM)						
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (SM)						
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (SM)						
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, aprobate de A.S.F. (ST)						
	- acțiuni (ST), din care:						
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)						
	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)						
	acțiuni netranzacționate 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 (ST)						
	drepturi de preferință/alocare (ST)						
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (ST)						
	- obligațiuni (ST), din care:						
	obligațiuni emise de administrația publică centrală (ST)						
	obligațiuni emise de administrația publică locală (ST)						
	obligațiuni corporative (ST)						
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (ST)						

	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (ST) (pe categorii)						
1.4	Valori mobiliare nou-emise, din care:						
	Acțiuni						
	Obligațiuni						
	Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)						
1.5	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:						
	Valori mobiliare, din care:						
	Acțiuni neadmise la tranzacționare						
	Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la registrul comerțului)						
	Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate						
	Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală						
	Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică locală						
	Obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare						
	Instrumente ale pieței monetare, din care:						
	Efecte de comerț (bilete la ordin, CEC-uri, cambii)						
	Alte instrumente ale pieței monetare						
2.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din care:						
2.1	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România (RO)						

	Certificate index (RO)						
	Certificate turbo (RO)						
	Alte tipuri de produse structurate (RO)						
2.2	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)						
	Certificate index (SM)						
	Certificate turbo (SM)						
	Alte tipuri de produse structurate (SM)						
3	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat terț (ST)						
	Certificate index (ST)						
	Certificate turbo (ST)						
	Alte tipuri de produse structurate (ST)						
3.1	Disponibil în cont curent și numerar						
4	Depozite bancare, din care:						
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România (RO)						
4.2	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru (SM)						
4.3	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-o stat terț (ST)						
5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:						
5.1	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România (RO), din care:						
	Contracte futures pe acțiuni (RO)						

	Contracte futures pe indici (RO)						
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)						
	Contracte futures pe rata dobânzii (RO)						
	Alte tipuri de contracte futures (RO)						
	Opțiuni pe curs de schimb (RO)						
	Opțiuni pe rata dobânzii (RO)						
	Alte tipuri de opțiuni (RO)						
5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM), din care:						
	Contracte futures pe acțiuni (SM)						
	Contracte futures pe indici (SM)						
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)						
	Contracte futures pe rata dobânzii (SM)						
	Alte tipuri de contracte futures (SM)						
	Opțiuni pe curs de schimb (SM)						
	Opțiuni pe rata dobânzii (SM)						
	Alte tipuri de opțiuni (SM)						
5.3	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț (ST), din care:						
	Contracte futures pe acțiuni (ST)						
	Contracte futures pe indici (ST)						
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)						
	Contracte futures pe rata dobânzii (ST)						
	Alte tipuri de contracte futures (ST)						
	Opțiuni pe curs de schimb (ST)						

	Opțiuni pe rata dobânzii (ST)						
	Alte tipuri de opțiuni (ST)						
6	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, din care:						
	Contracte forward pe curs de schimb						
	Contracte forward pe rata dobânzii						
	Alte tipuri de contracte forward						
	Contracte swap pe curs de schimb						
	Contracte swap pe rata dobânzii						
	Alte tipuri de contracte swap						
	Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb						
	Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobânzii						
	Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)						
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:						
	titluri emise de administrația publică centrală						
	certificate de depozit						
	contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală						
	titluri-suport pentru operațiuni de report						
	Alte tipuri de instrumente ale pieței monetare						
8	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A., din care:						
	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. admise la tranzacționare						
	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. neadmise la tranzacționare						
9	Dividende sau alte drepturi de încasat						
	Dividende de încasat						

	Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani						
	Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani						
	Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani						
	Suma de încasat pentru acțiunile unor societăți cărora li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale						
	Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)						
	Principal și cupoane de încasat						
	Alte drepturi de încasat						
10	Alte active (fără a se limita la)						
	- Sume în tranzit						
	- Sume virate la S.S.I.F.						
	- Sume aflate la distribuitori						
	- Sume în curs de rezolvare						
	- Sume plătite în avans						
	- Sume aferente titlurilor de participare nealocate						
	- Tranzacții/sume în curs de decontare, din care:						
	Sume aferente decontării tranzacțiilor de cumpărare						
	Sume aferente decontării tranzacțiilor de vânzare						
	- Sume aferente deținerilor subunitare de titluri de participare						
11	ACTIV TOTAL						
12	Cheltuielile fondului						
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor						
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului						

	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor						
	- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F.						
	- răscumpărări de plătit						
	- cheltuieli de distribuție						
	- cheltuieli cu comisioanele bancare						
	- alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit reținut la sursă)						
	- alte cheltuieli						
13	ACTIV NET (din care defalcat pe clase de unități de fond)						
14	Număr unități de fond/acțiuni în circulație, din care deținute de: (defalcat pe clase de unități de fond)						
	- persoane fizice						
	- persoane juridice						
15	Valoare unitară a activului net (VUAN) (din care defalcat pe clase de unități de fond)						
16	Număr investitori, din care:						
	- persoane fizice						
	- persoane juridice						

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

An T-2	An T-1	An T
Activ net		
VUAN		

Coeficient de împărțire pentru clasa de unități de fond (dacă este cazul)

ANEXA Nr. 11

Raportare săptămânală a activelor și obligațiilor O.P.C.V.M. denominate în valută în perioada

Nr. crt.	Element	Ziua 1				Ziua 2			
		Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total	Suma plasată	Valoare actualizată	Valoare actualizată	Pondere valoare actualizată în total
		valuta	valuta	RON	%	valuta	valuta	RON	%
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare:								
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare din România (RO)								
	- acțiuni (RO), din care:								
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)								
	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)								
	acțiuni netranzacționate 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 (RO)								
	drepturi de preferință/alocare (RO)								

	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (RO)								
	- obligațiuni (RO), din care:								
	obligațiuni emise de administrația publică centrală (RO)								
	obligațiuni emise de administrația publică locală (RO)								
	obligațiuni corporative (RO)								
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (RO)								
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (RO)								
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)								
	- acțiuni (SM), din care:								
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)								
	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)								
	acțiuni netranzacționate 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 (SM)								
	drepturi de preferință/alocare (SM)								
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (SM)								
	- obligațiuni (SM), din care:								

	obligațiuni emise de administrația publică centrală (SM)								
	obligațiuni emise de administrația publică locală (SM)								
	obligațiuni corporative (SM)								
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (SM)								
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii) (SM)								
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, aprobate de A.S.F. (ST)								
	- acțiuni, alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii), (ST), din care:								
	acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)								
	acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)								
	acțiuni netranzacționate 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 (ST)								
	drepturi de preferință/alocare (ST)								
	- alte valori asimilate (cu menționarea fiecărei categorii) (ST)								
	- obligațiuni (ST), din care:								
	obligațiuni emise de administrația publică centrală (ST)								

	obligațiuni emise de administrația publică locală (ST)								
	obligațiuni corporative (ST)								
	- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitent) (ST)								
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (ST) (pe categorii)								
1.4	Valori mobiliare nou-emise, din care:								
	Acțiuni								
	Obligațiuni								
	Drepturi de preferință (ulterior înregistrării la un depozitar central, anterior admiterii la tranzacționare)								
1.5	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin. (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:								
	Valori mobiliare, din care:								
	Acțiuni neadmise la tranzacționare								
	Acțiuni neadmise la tranzacționare evaluate la valoare zero (lipsă situații financiare actualizate depuse la Registrul Comerțului)								
	Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate								
	Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică centrală								
	Obligațiuni neadmise la tranzacționare emise de administrația publică locală								
	Obligațiuni corporative neadmise la tranzacționare								
	Instrumente ale pieței monetare, din care:								
	Efecte de comerț (bilete la ordin, CEC-uri, cambii)								

	Alte instrumente ale pieței monetare								
2.	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată, din care:								
2.1	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare din România (RO)								
	Certificate index (RO)								
	Certificate turbo (RO)								
	Alte tipuri de produse structurate (RO)								
2.2	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)								
	Certificate index (SM)								
	Certificate turbo (SM)								
	Alte tipuri de produse structurate (SM)								
2.3	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem multilateral/organizat de tranzacționare dintr-un stat terț (ST)								
	Certificate index (ST)								
	Certificate turbo (ST)								
	Alte tipuri de produse structurate (ST)								
3	Disponibil în cont curent și numerar								
4	Depozite bancare, din care:								
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România (RO)								
4.2	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru (SM)								
4.3	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat terț (ST)								

5	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:								
5.1	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România (RO), din care:								
	Contracte futures pe acțiuni (RO)								
	Contracte futures pe indici (RO)								
	Contracte futures pe curs de schimb (RO)								
	Contracte futures pe rata dobânzii (RO)								
	Alte tipuri de contracte futures (RO)								
	Opțiuni pe curs de schimb (RO)								
	Opțiuni pe rata dobânzii (RO)								
	Alte tipuri de opțiuni (RO)								
5.2	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM), din care:								
	Contracte futures pe acțiuni (SM)								
	Contracte futures pe indici (SM)								
	Contracte futures pe curs de schimb (SM)								
	Contracte futures pe rata dobânzii (SM)								
	Alte tipuri de contracte futures (SM)								
	Opțiuni pe curs de schimb (SM)								
	Opțiuni pe rata dobânzii (SM)								
	Alte tipuri de opțiuni (SM)								
5.3	Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat terț (ST), din care:								
	Contracte futures pe acțiuni (ST)								

	Contracte futures pe indici (ST)								
	Contracte futures pe curs de schimb (ST)								
	Contracte futures pe rata dobânzii (ST)								
	Alte tipuri de contracte futures (ST)								
	Opțiuni pe curs de schimb (ST)								
	Opțiuni pe rata dobânzii (ST)								
	Alte tipuri de opțiuni (ST)								
6	Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, din care:								
	Contracte forward pe curs de schimb								
	Contracte forward pe rata dobânzii								
	Alte tipuri de contracte forward								
	Contracte swap pe curs de schimb								
	Contracte swap pe rata dobânzii								
	Alte tipuri de contracte swap								
	Contracte pe diferență (CFD) pe curs de schimb								
	Contracte pe diferență (CFD) pe rata dobânzii								
	Alte tipuri de contracte pe diferență (CFD)								
7	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:								
	titluri emise de administrația publică centrală								
	certificate de depozit								
	contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală								
	Alte tipuri de instrumente ale pieței monetare								

8	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A., din care:								
	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. admise la tranzacționare								
	Titluri de participare la O.P.C.V.M./F.I.A. neadmise la tranzacționare								
9	Dividende sau alte drepturi de încasat								
	Dividende de încasat								
	Acțiuni distribuite fără contraprestație în bani								
	Acțiuni distribuite cu contraprestație în bani								
	Suma de plată pentru acțiuni distribuite cu contraprestație în bani								
	Suma de încasat pentru acțiunile unor societăți cărora li s-a redus capitalul social prin diminuarea valorii nominale								
	Drepturi de preferință (anterior admiterii la tranzacționare și ulterior perioadei de tranzacționare)								
	Principal și cupoane de încasat								
	Alte drepturi de încasat								
10	Alte active (fără a se limita la)								
	- Sume în tranzit								
	- Sume virate la S.S.I.F.								
	- Sume aflate la distribuitori								
	- Sume plătite în avans								
	- Sume aferente titlurilor de participare nealocate								
	- Tranzacții/sume în curs de decontare, din care:								

	Sume aferente decontării tranzacțiilor de cumpărare								
	Sume aferente decontării tranzacțiilor de vânzare								
	- Sume aferente deținerilor subunitare de titluri de participare								
11	ACTIV TOTAL								
12	Cheltuielile fondului								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului								
	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor								
	- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F.								
	- răscumpărări de plătit								
	- cheltuieli de distribuție								
	- cheltuieli cu comisioanele bancare								
	- alte cheltuieli aprobate (impozit pe venit reținut la sursă)								
	- alte cheltuieli								
13	ACTIV NET (din care defalcat pe clase de unități de fond)								
14	Număr unități de fond/acțiuni în circulație, din care deținute de: (defalcat pe clase de unități de fond)								
	- persoane fizice								
	- persoane juridice								
15	Valoare unitară a activului net (VUAN) (din care defalcat pe clase de unități de fond)								

16	Număr investitori, din care:								
	- persoane fizice								
	- persoane juridice								
17	Cod valută (ISO 4217)								
18	Curs valutar BNR valabil pentru ziua de calcul (raportată)								
19	Coefficient de împărțire pentru clasa de unități de fond (dacă este cazul)								

ANEXA Nr. 12
«abrogat»