

## **REGULILE**

### **Fondului deschis de investitii GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF**

intocmite la data de 14.02.2025 si actualizat la 05.08.2026

## **1. INFORMATII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI SI RELATIA ACESTEIA CU INVESTITORII**

### **1.1. DATELE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR**

---

|                                                              |                                              |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Denumirea societatii si forma juridica                       | SAI GLOBINVEST SA, societate pe actiuni      |
| Durata                                                       | Nelimitata                                   |
| Inmatriculare la Registrul Comertului                        | J1995001564127                               |
| Codul unic de inregistrare                                   | RO 7627369                                   |
| Sediul social al societatii                                  | Cluj Napoca str. Universitatii nr. 3, ap. 23 |
| Telefon / fax:                                               | 0264/595925                                  |
| Adresa web:                                                  | www.globinvest.ro                            |
| E-mail                                                       | glob@globinvest.ro                           |
| Numarul si data autorizatiei ASF in calitate de SAI          | 320/12.12.1995                               |
| Numarul de inregistrare in Registrul ASF in calitate de SAI  | PJR05SAIR/120001                             |
| Numarul si data autorizatiei ASF in calitate de AFIA         | atestat ASF nr. 9/16.03.2017                 |
| Numarul de inregistrare in Registrul ASF in calitate de AFIA | PJR07AFIAI/120001                            |

### **1.2 OBIECTUL SI OBIECTIVUL ADMINISTRARII**

---

Administrarea se exercita asupra Fondului Deschis de Investitii Globinvest Energy&Financials ETF.

Societatea va desfasura activitatile permise de legislatia speciala privind societatile de administrare a investitiilor, respectiv Administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM) stabilite in Romania sau in alt stat membru.

Pe langa administrarea OPCVM, societatea poate administra si fonduri de investitii alternative (FIA).

### **1.3 NIVELUL MAXIM AL COMISIONULUI DE ADMINISTRARE INCASAT DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE**

---

Comisionul de administrare este de maximum 0,25% pe luna din valoarea medie a activelor totale.

Valoare maxima a comisionului de administrare poate fi modificata de SAI Globinvest SA cu autorizarea prealabila a ASF.

### **1.4 CHELTUIELILE FONDULUI SI MODALITATEA DE CALCUL A ACESTORA**

---

Administratorul este imputernicit sa efectueze urmatoarele cheltuieli pentru fond:

(1) Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Administratorului, respectiv comisionul de administrare - maximum 0,25% pe luna din valoarea medie a activelor totale ale lunii respective, platit catre administratorul fondului. La data prezentului prospect, nivelul comisionului efectiv este de 0,075% pe luna aplicat la valoarea medie a activului total al fondului din luna respectiva.

(2) Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului, respectiv cheltuieli aferente contractului de depozitare si custodie dupa cum urmeaza:

- Comision de depozitare – maximum 0,2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a activului total, platit catre depozitarul fondului;
- Comisionul de pastrare in custodie a instrumentelor financiare, maximum 0,05% pe an din valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie pentru piata locala;
- Comisioane pentru decontarea si procesarea tranzactiilor cu instrumente financiare, neincluse in comisionul de depozitare, respectiv maximum 0,01% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii pe piata locala si 10 RON pentru transferurile free;
- Alte comisioane (Alte taxe aferente instrumentelor financiare, comisioane ocazionale, corporate actions si colectarea beneficiilor) – maximum 200 lei la momentul operatiunii.

(3) Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare;  
Costurile legate de tranzactionarea instrumentelor financiare apartinand Fondului sunt achitate societatii de servicii de intermediare financiare care le efectueaza si sunt suportate integral de catre Fond, fiind calculate ca procent din valoarea fiecarei tranzactii de cumparare sau vanzare a valorilor mobiliare dar nu mai putin de nivelul minim (adica 0.18% la data acestui prospect) aplicabil in conformitate cu contractele incheiate cu aceste societati. Cheltuiala se inregistreaza a momentul tranzactiei si este platita la momentul decontarii tranzactiei.

(4) Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare;

- Cheltuielile legate de operatiuni bancare (viramente, deschideri de conturi curente, constituirii de depozite, comisioane de rulaj bancar, etc) sunt stabilite cu fiecare banca sau intermediar in parte, in conformitate cu contractele incheiate cu aceste societati si sunt suportate integral de catre Fond.

(5) Cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF;

Cheltuielile cu comisioane si tarife datorate ASF reprezinta comisionul platit lunar catre ASF, calculat zilnic ca procent din activul net zilnic al Fondului si regularizat la sfarsitul fiecarei luni la valoarea activului net al Fondului din ultima zi lucratoare a lunii de calcul. Procentul de comision este inclus in reglementarile aplicabile ale ASF la data acestui prospect comisionul fiind de 0.0078%. De asemenea, Fondul poate plati catre ASF alte taxe si comisioane aplicabile in cazul modificarii documentelor Fondului in conformitate cu reglementarile aplicabile legate de veniturile ASF.

(6) Cheltuieli de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB;

Cheltuielile cu mentinerea Fondului la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea anuala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de BVB si numarul de zile dintr-un an.

(7) Cheltuieli privind licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF datorate BVB.

Cheltuielile cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea anuala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de BVB si numarul de zile dintr-un an.

Pentru sustinerea activitatii Fondului, Administratorul poate prelua integral sau o parte din cheltuielile Fondului privind mentinerea Fondului la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB si cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF.

(8) Cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central

Cheltuielile cu serviciile de depozitare si registru prestate de Depozitarul Central se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea trimestriala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de Depozitarul Central si numarul de zile din trimestrul de calcul, publicata pe pagina de internet a Depozitarului central [www.depozitarulcentral.ro](http://www.depozitarulcentral.ro).

(9) Taxa de procesare operatiuni de subscriere sau rascumparare de BTP

Administratorul poate percepe o taxa de procesare (taxa calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond corespunzator numarului de BTP emise sau rascumparate cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea) Fondului pentru fiecare operatiune de subscriere sau rascumparare de BTP finalizata pe piata primara, in valoare de maximum 3% din valoarea operatiunii. La data prezentului prospect taxa de procesare efectiva este 0%.

Cheltuielile de infiintare si admitere la cota, distributie, publicitate, cu emiterea/mentinerea codului LEI si cu auditul financiar ale fondului sunt suportate de catre Administrator.

Modificarea comisioanelor si cheltuielilor suportate de catre Fond sub nivelul maxim prevazut se notifica investitorilor fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si ASF in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acestora si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

Modificarea comisioanelor si cheltuielilor suportate de catre Fond peste nivelul maxim prevazut se poate face doar cu autorizarea ASF a unor noi limite maxime, iar Administratorul are obligatia de a face publica noua valoare cu 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia. Pentru informarea investitorilor, valoarea efectiva a cheltuielilor suportate este detaliata in rapoartele periodice (semestriale si anuale) ale Fondului si in Documentul cu Informatii Esentiale.

Cheltuielile se inregistreaza zilnic, avand in vedere urmatoarele:

- Repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea activelor unitare;
- Cheltuielile de administrare, de depozitare si custodie, de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB, cu serviciile prestate de Depozitarul Central si cu cotele si tarifele datorate ASF sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii activului net si reglate la sfarsitul lunii;
- Restul cheltuielilor sunt estimate zilnic, inregistrate si reglate periodic.

## **1.5 OPERATIUNILE REALIZATE DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE IN NUMELE FONDULUI**

Societatea de administrare a investitiilor este autorizata sa realizeze din proprie initiativa si pe proprie raspundere urmatoarele operatiuni:

- implementeaza strategia de investitii a Fondului, respectiv replicarea structurii indicelui BET-EF al Bursei de Valori Bucuresti (BVB)
- utilizeaza in numele fondului resursele atrase prin emisiunea unitatilor de fond;
- achizitioneaza si foloseste valorile mobiliare si/sau exercita drepturile ce decurg din acestea, in conditiile politicii de investitii a fondului;

- supravegheaza zilnic evidentele legate de activele fondului;
- asigura calcularea si publicarea regulata a valorii activului net, a activului unitar net, a IVUAN si a numarului de investitori;
- elaboreaza si publica rapoartele periodice care reflecta activitatea desfasurata de fond;
- creaza si intretine bazele de date si circuitul informational, precum si evidentele necesare bunei desfasurari a activitatii fondului;
- elaboreaza si aplica strategia de marketing si de publicitate pentru promovarea Fondului
- incheie contracte de Participant Autorizat cu persoane juridice, stabilind tipul si nivelul comisioanelor de platit si/sau de primit in relatia cu acestia
- asigura emiterea si rascumpararea unitatilor emise de fond, resursele necesare platii rascumpararilor, in conditiile prevazute in contractele de Participantul Autorizat, in prospectul Fondului si in celelalte documente si reglementari ce guverneaza activitatea Fondului
- efectueaza orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului, precum si activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare, conform legislatiei in vigoare

## **1.6 RESPONSABILITATEA SOCIETATII DE ADMINISTRARE IN DESFASURAREA ACTIVITATII**

---

In realizarea operatiunilor autorizate Administratorul actioneaza numai in interesul investitorilor fondului administrat si va lua toate masurile necesare pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente instrumentelor financiare si altor active din portofoliul administrat.

Administratorul comunica investitorilor orice informatii cerute de acestia si avand legatura cu portofoliul administrat.

Administratorul trebuie sa actioneze cu onestitate, corectitudine si diligena profesionala in scopul protejarii intereselor investitorilor fondului si a integritatii pietei.

Administratorul este obligat sa evite situatiile care constituie conflict de interese asa cum au fost definite acestea in legislatia speciala privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor, sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar.

## **2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR SI RELATIA CU SOCIETATEA DE ADMINISTRARE**

### **2.1 DATELE DE IDENTIFICARE A DEPOZITARULUI**

---

|                              |                                                 |
|------------------------------|-------------------------------------------------|
| Denumirea si forma juridica: | BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE                     |
| Sediul social:               | Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1 |
| Telefon, fax:                | 021 302 6161 / 021 302 6163                     |
| Adresa web:                  | <a href="http://www.brd.ro">www.brd.ro</a>      |

### **2.2 OBIECTUL CONTRACTULUI DE DEPOZITARE**

---

Societatea de administrare, prin contractul de depozitare, incredinteaza depozitarului spre pastrare, in conditii de siguranta, toate activele fondului si inscrisurile care atesta detinerea acestora, precum si desfasurarea activitatilor de depozitare, inclusiv de calcul a valorii activului net, a valorii unitare a activului net si a numarului unitatilor de fond, cu respectarea dispozitiilor legale.

Depozitarul presteaza toate activitatile legate de custodia instrumentelor financiare din portofoliul fondului, cu exceptia celor mentionate la art. 83, alin.(3) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014. Depozitarul nu a transferat nici o responsabilitate unui subcustode. Custozii globali in cazul tranzactiilor cu instrumente financiare pe piete externe sunt precizati la cap. 2.3. Subcustodie din prospectul fondului.

### **2.3 DURATA CONTRACTULUI DE DEPOZITARE**

---

Contractul de depozitare este incheiat pe o perioada 3 ani incepand de la data autorizarii fondului, cu prelungirea tacita pentru perioade succesive de 1 (un) an, daca niciuna dintre Parti nu notifica, in scris, celeilalte Parti intentia de incetare a Contractului, cu respectarea unui termen de preaviz de 90 (nouazeci) de zile calendaristice.

### **2.4 INSTRUCIUNILE PRIMATE DE DEPOZITAR DE LA SAI**

---

Custodele/Depozitarul este autorizat sa desfasoare urmatoarele activitati pentru fond:

- Sa pastreze in conditii de siguranta activele Fondului incredintate de catre Administratorul Fondului, separat de activele sale si ale altor entitati;
- Sa ofere servicii de custodie avand ca obiect activele care pot fi pastrate in custodie apartinand Fondului.

In acest scop, Custodele/Depozitarul:

- Deschide conturi de instrumente financiare, pe numele Fondului, in care va pastra instrumentele financiare aflate in custodie;
- Deschide si mentine un cont curent aferent tranzactiilor cu instrumente financiare.

Aceste conturi vor fi debitate/creditate de depozitar numai in baza functiilor sale de depozitare, cu informarea Administratorului;

- Sa realizeze, in contul Fondului, decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare executate de intermediar, in conformitate cu instructiunile primite de la Administrator si cu reglementarile specifice pietelor pe care se tranzactioneaza acestea;
- Sa realizeze colectarea dividendelor, dobanzilor si a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Administratorului;
- Sa se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect activele Fondului, orice suma este achitata in termenul stabilit;
- Sa se asigure ca veniturile Fondului sunt administrate si calculate in conformitate cu reglementarile in vigoare si cu documentele Fondului;

- Sa se asigure ca emiterea si rascumpararea unitatilor de fond sunt efectuate de catre Administrator sau o alta entitate in numele Fondului, in conformitate cu reglementarile in vigoare si documentele Fondului;
- Sa verifice zilnic si sa certifice valoarea activului net, pe baza documentelor transmise de Administrator, valoarea unitara a activului net, a numarului de investitori, sa certifice raportarile solicitate de ASF, si sa le transmita catre Administrator in termenele, forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti respectiv de ASF;
- Sa se asigure ca valoarea unitatii de fond este calculata in conformitate cu reglementarile in vigoare si documentele Fondului;
- Sa efectueze inregistrarea, verificarea, monitorizarea si controlul activelor Fondului;
- Sa indeplineasca instructiunile Administratorului, cu exceptia cazului in care acestea sunt contrare reglementarilor in vigoare ori documentelor Fondului;
- Sa informeze in scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului si care nu a fost facut public prin intermediul mijloacelor de informare in masa;
- Custodele/Depozitarul va tine evidenta tuturor informatiilor transmise/primate Administratorului/de la Administrator, pe suport durabil, in decursul executarii prezentului contract pe durata stabilita in legislatia specifica, dar nu mai putin de 5 ani de la data primirii informatiei;
- Custodele/Depozitarul va furniza serviciile ce fac obiectul prezentului Contract, in conformitate cu instructiunile transmise de catre Administrator, conform termenelor prevazute in procedurile de lucru;
- Custodele presteaza servicii de compensare decontare conform procedurilor de lucru;
- Custodele/Depozitarul disponibilizeaza instrumente financiare din portofoliul Fondului la primirea instructiunilor corespunzatoare de la Administrator si numai in urmatoarele cazuri:
  - in data decontarii tranzactiei, la vanzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plata;
  - ca urmare a instructiunilor primite in caz de fuziune si inclusiv de la administratorul lichidarii, in caz de lichidare;

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate in cadrul unui sistem de compensare, decontare si depozitare, Custodele disponibilizeaza/primeste instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plata. Sumele corespunzatoare tranzactiilor de decontat, conform instructiunii Administratorului, sunt debitate din contul Fondului la data decontarii, iar pe intreaga perioada a procesului de decontare, pana la decontarea efectiva, acestea vor ramane la dispozitia custodelui in vederea decontarii; Depozitarul are obligatia monitorizarii limitelor investitionale cu respectarea Reglementarilor in vigoare; Custodele/Depozitarul va furniza, la cererea scrisa a Administratorului, extrase de cont privind detinerile Fondului emise prin intermediul sistemului pus la dispozitie de catre Depozitarul Central.

## **2.5 NIVELUL COMISIONULUI INCASAT DE CATRE DEPOZITAR**

Comisioanele aferente contractului de depozitare si custodie sunt detaliate la capitolul 1.4 Cheltuielile fondului si modalitatea de calcul a acestora, din prezentele Reguli, dupa cum urmeaza:

- Comision de depozitare – maximum 0,2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a activului total, platit catre depozitarul fondului;
- Comisionul de pastrare in custodie a instrumentelor financiare, maximum 0,05% pe an din valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie pentru piata locala;
- Comisioane pentru decontarea si procesarea tranzactiilor cu instrumente financiare, neincluse in comisionul de depozitare, respectiv maximum 0,01% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii pe piata locala si 10 RON pentru transferurile free;
- Alte comisioane (Alte taxe aferente instrumentelor financiare, comisioane ocazionale, corporate actions si colectarea beneficiilor) – maximum 200 lei la momentul operatiunii.

## **2.6 RESPONSABILITATEA DEPOZITARULUI FATA DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE SI INVESTITORI**

Custodele/Depozitarul raspunde fata de detinatorii de unitati de fond la Fond solidar cu Administratorul pentru orice neregula si/sau frauda comisa de catre acesta din urma in legatura cu activele Fondului si care ar fi trebuit identificata de Custode/Depozitar conform atributiilor stabilite de OUG 32/2012, de Regulamentul ASF 9/2014 si de regulamentul (UE) 438/2016 si pe care nu a raportat-o catre ASF.

Custodele/Depozitarul raspunde fata de Administrator si fata de detinatorii de unitati de fond la Fond, pentru orice pierdere suferita de acestia ca urmare a indeplinirii necorespunzatoare sau neindeplinirii obligatiilor sale..

Custodele poate transfera unei terte parti (subcustode) activitatea de pastrare in siguranta a activelor Fondului cu respectarea reglementarilor ASF in vigoare. Obligatiile Custodelui nu vor fi afectate de faptul ca a incredintat unei terte parti toate sau o parte din activele pe care le are in pastrare. Fara a limita cele de mai sus, in ceea ce priveste colectarea fondurilor sau altor drepturi platite sau distribuite in legatura cu orice Active, riscul neindeplinirii obligatiilor de catre emitent si/sau debitor va fi suportat de catre Fond.

Custodele nu va fi responsabil pentru intarzierile sau omisiunile atribuite emitentului sau altor persoane/entitati, in legatura cu plata dividendelor sau a altor venituri cuvenite Fondului.

Custodele/Depozitarul nu va fi raspunzator pentru daunele aduse Fondului si/sau Administratorului pentru obligatiile aflate in intarziere din culpa altor entitati.

In executarea contractului de depozitare Administratorul este raspunzator pentru instructiunile pe care le transmite Custodelui/Depozitarului precum si pentru toate actele si faptele aferente activitatii de administrare asa cum e definita de legislatia in vigoare.

Depozitarul nu va fi tinut in niciun fel raspunzator pentru neprezentarea prin omisiune sau alt fel, de catre Administratorul Fondului, a informatiilor si documentelor necesare certificarii activelor nete ale Fondului si evidentei unitatilor de fond si a investitorilor. Administratorul se obliga sa transmita (data si ora limita stabilite prin proceduri) notificari de indreptare a erorilor de indata ce constata ca informatiile furnizate nu sunt exacte,

corecte si complete. In cazul in care aceste notificari nu pot fi transmise in termenele prevazute in procedurile de lucru, Depozitarul va opera modificarile corespunzatoare si le va certifica la urmatorul calcul de activ net al Fondului efectuat de Administrator.

Custodele/Depozitarul/Administratorul vor asigura confidentialitatea informatiilor si/sau documentelor primite din partea Administratorului /Custodelui/Depozitarului in procesul de evaluare a legalitatii operatiunilor efectuate de acestia in contul Fondului. Confidentialitatea nu poate fi invocata in cazul controalelor efectuate de ASF, BNR sau alte institutii abilitate ale statului. Obligatia de pastrare a confidentialitatii se va aplica pe intreaga durata a executarii Contractului si pentru o perioada de 3 ani dupa incetarea acestuia.

Custodele/Depozitarul nu are autoritatea sa transfere, sa gajeze, sa garanteze in orice mod sau sa dispuna in orice alt fel de instrumentele financiare sau de sumele de bani incredintate spre pastrare in numele Fondului, cu exceptia cazului in care exista instructiuni corespunzatoare si numai in beneficiul investitorilor. Interdictia nu se aplica in cazul dispunerii de catre ASF a unor masuri speciale

Administratorul nu poate schimba Depozitarul fara aprobarea ASF.

Custodele/Depozitarul poate solicita Administratorului orice informatii si/sau documente pe care le considera necesare pentru evaluarea incadrarii unei operatiuni executate pe contul Fondului in dispozitiile legale si ale reglementarilor interne ale Fondului. Administratorul nu va putea refuza furnizarea acestor informatii si/sau documente sub pretextul confidentialitatii.

In cazul in care Administratorul nu-si executa obligatiile contractuale privind plata comisioanelor, va plati din contul sau penalitati in valoare de 0,15% pe zi intarziere din valoarea sumei datorate Custodelui/Depozitarului, fara a se depasi valoarea sumei scadente.

In executarea contractului de depozitare, Custodele/Depozitarul poate avea acces la date cu caracter personal (ex: date apartinand detinatorilor unitatilor de fond, etc).

Administratorul este o entitate autorizata care a implementat un program de combatere a spalarii banilor si finantarii operatiunilor de terorism, in conformitate cu reglementarile ASF si cu legislatia in vigoare. Obligatia identificarii participantilor autorizati si aplicarii regulilor aferente combaterii spalarii banilor si a prevenirii finantarii terorismului revine in exclusivitate Administratorului, Custodele/Depozitarul neavand nicio raspundere cu privire la aplicarea/monitorizarea aplicarii respectivelor reguli.

Partile sunt raspunzatoare pentru obligatia fiecareia in parte cu privire la modul de pastrare a informatiilor transmise pe cale electronica. Sarcinile si responsabilitatile Custodelui/Depozitarului in privinta prevenirii si spalarii banilor si finantarii terorismului, in relatia cu Administratorul, sunt cele prevazute de legislatia in vigoare.

Activele Fondului nu pot face obiectul procedurii de executare silita declansata de catre creditorii Depozitarului, nu pot fi puse sub sechestru sau oprire de catre acestia si nu fac parte din masa credala in caz de faliment al Depozitarului.

In conformitate cu reglementarile aplicabile, tranzactiile transmise de Administrator spre decontare Custodelui, pot fi invalidate/neconfirmate de catre BVB/operatorul unui alt loc de tranzactionare sau incetate (i.e., anulate) ca efect al rezolutiunii de plin drept, fara vreo somatie, notificare prealabila sau ulterioara, fara interventia instantelor de judecata sau arbitrale si fara indeplinirea altor formalitati (pact comisoriu in conditiile art. 1553 alin. (2) teza finala Cod Civil) ca urmare a solicitarii scrise a Depozitarului Central adresata catre BVB/operatorul unui alt loc de tranzactionare, in conformitate cu reglementarile acestuia si cu prevederile Contractului incheiat intre BVB/operatorul unui alt loc de tranzactionare, inclusiv in cazul neindeplinirii de catre Administrator in numele Fondului a obligatiei de plata izvorate din tranzactia respectiva.

Pentru tranzactiile inregistrate in sistemul Depozitarului Central, rezolutiunea de plin drept a unei tranzactii este operata:

- in cazul tranzactiilor incheiate in cadrul locurilor de tranzactionare, de catre locul de tranzactionare, ca urmare a notificarii Depozitarului Central, in conformitate cu prevederile contractului incheiat intre Depozitarul Central si operatorul locului de tranzactionare; si
- in cazul tranzactiilor incheiate in afara locurilor de tranzactionare, de catre Depozitarul Central, in conformitate cu reglementarile Depozitarului Central.

Custodele nu va fi tinut raspunzator pentru niciun prejudiciu sau pierdere suportata de Fondului/investitorii Fondului ca urmare a invalidatii sau rezolutiunii de plin drept a tranzactiilor conform prevederilor prezentului articol.

## **2.7 INCETAREA CONTRACTULUI DE DEPOZITARE**

---

Contractul de depozitare inceteaza de plin drept, fara nici o formalitate si fara interventia instantei, in oricare dintre urmatoarele situatii:

- in cazul denuntarii unilaterale a contractului de catre oricare dintre parti, incetarea va opera dupa acordarea unui termen de preaviz de minim 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificarii denuntarii contractului catre ASF, notificarea urmand sa fie realizata de catre partea care solicita denuntarea Contractului;
- in cazul retragerii autorizatiei/avizului de functionare a oricarei parti de catre ASF si/sau BNR in cazul Depozitarului/Custodelui;
- in cazul initierii procedurilor de supraveghere sau administrare speciala de catre BNR in cazul Depozitarului/Custodelui;
- in cazul deschiderii procedurii falimentului a oricareia din parti;
- prin acordul partilor si incheierea unui act aditional in acest sens, cu notificarea ASF. In acest caz, termenul de preaviz de 90 de zile prevazut in contract la nu se mai aplica.

## **2.8 FORTA MAJORA IN CAZUL CONTRACTULUI DE DEPOZITARE**

---

Exceptand cazurile in care nu au prevazut in mod expres altfel, nici una din partile prezentului contract nu va fi raspunzatoare pentru neexecutarea la termen si/sau in mod corespunzator, total sau partial, a oricarei din obligatiile care ii incuba in prezentul contract, daca neexecutarea obligatiei respective a fost cauzata de un eveniment imprezvizibil, insurmontabil, inevitabil, independent de vointa partilor, care impiedica in mod absolut executarea obligatiilor de catre una din parti.

Orice împrejurare independenta de vointa partilor, intervenita dupa data semnarii prezentului contract si care impiedica executarea acestuia este considerata forta majora si exonereaza de raspundere partea care o invoca. Sunt considerate forta majora, in sensul acestei clauze, imprejurari ca: greva, razboi, revolutie, cutremur, marile inundatii, embargo, acte ale autoritatilor cu incidenta in desfasurarea operatiunilor, intreruperi in alimentarea cu energie electrica sau caderi ale sistemului national de comunicatii.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte in scris cealalta parte, imediat sau in maximum 5 zile lucratoare producerea si incetarea acestuia si sa ia orice masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor respectivului eveniment, iar in maximum 15 zile sa prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comert.

Daca nu procedeaza la anuntarea, in termenele de mai sus, a inceperii si incetarii cazului de forta majora, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti prin neanuntarea la termen.

In cazul in care imprejurarile care obliga la suspendarea executarii contractului se prelungesc pe o perioada mai mare de 30 de zile, fiecare parte poate cere incetarea contractului.

### **3. INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII**

#### **3.1. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI**

---

##### ***Politica de investitii***

SAI Globinvest SA considera ca obiectivul fondului poate fi atins printr-o politica de investitii orientata pe termen mediu si lung in actiuni cotate aflate in componenta indicelui BET-EF, urmarind obtinerea de profituri ca urmare a cresterii valorii investitiilor realizate.

Vor fi achizitionate actiunile aflate in componenta indicelui BET-EF pentru replicarea intr-un mod cat mai fidel a performantei indicelui BET-EF in beneficiul investitorilor in Fond, fara a garanta in vreun fel ca aceasta replicare va fi perfecta, in conformitate cu reglementarile aplicabile si cu politica de investitii a Fondului.

Politica de investitii a Fondului prevede replicarea integrala si directa a indicelui BET-EF calculat si publicat de Bursa de Valori Bucuresti, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecărei actiuni din componenta indicelui BET-EF si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului conform prevederilor art. 2, alin. 2, litera d din Regulamentul 9/2014.

##### ***Principalele categorii de instrumente financiare in care se va investi si limitele de investitii***

Principalele categorii de instrumente financiare in care fondul poate realiza plasamente sunt:

- a) Actiuni inscise la cota Bursei de Valori Bucuresti, componente ale indicelui BET-EF;
- b) Depozite bancare emise de banci romanesti.

Politica de investitii a Fondului presupune investitii in actiunile care se afla in componenta indicelui BET-EF, respectiv companii listate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti incluse in structura indicelui. Comitetul Indicilor al Bursei de Valori Bucuresti, format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital, elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la componenta indicelui BET-EF, efectueaza ajustari ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente cu privire la indicii BVB.

SAI Globinvest SA monitorizeaza deciziile Comitetului Indicilor BVB si ajusteaza structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%. Ca urmare a structurii indicelui BET-EF, ce include 11 emitenti la data prezentului document, precum si a restrictiilor legale aplicabile, este posibil ca eroarea de compozitie sa inregistreze valori mai ridicate in timp, insa administratorul va face toate demersurile permise de legislatia aplicabila pentru ca aceasta sa nu depaseasca 15%. Valorile mobiliare in care Fondul va putea investi sunt doar cele care intra in componenta indicelui BET-EF.

In conditiile respectarii limitelor prevazute la art. 90 din OUG 32/2012 si tinand cont ca fondul are ca obiectiv reproducerea structurii indicelui de referinta BET-EF, un indice care:

- a) are o structura diversificata
  - b) este reprezentativ pentru piata de capital din Romania
  - c) este publicat intr-un mod adecvat,
- limitele pot fi depasite pana la maxim 20% pentru detinerile de actiuni ale aceluasi emitent.

In vederea asigurarii lichiditatii Fondului, fondul:

- a) nu va detine mai mult de 20% din activele sale in actiuni cotate sau valori mobiliare echivalente emise de acelasi emitent si care sunt in cosul de actiuni al indicelui BET-EF;
- b) nu va detine mai mult de 15% din activele sale in depozite bancare constituite in conformitate cu prevederile art. 82, lit. e din OUG 32/2012.

În vederea calculării limitei de maxim 15% din activele sale în depozite conform prevederilor art. 122<sup>1</sup>, alin.2 din Regulamentul 9/2014 sumele deținute în conturi curente în numerar și în lei și valuta sunt asimilate noțiunii de depozit

Indicele Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, este un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piața de capital, energie, utilități și financiar. BET-EF este un indice de pret care reflectă evoluția companiilor românești listate pe Piața Reglementată a BVB, selectate în funcție de criterii cantitative și calitative din cele trei sectoare de activitate acoperite. Numărul companiilor din componenta sa este variabil. BET-EF este un indice ponderat cu capitalizarea bursieră free-float, cu un număr variabil de constituenți, ponderea maximă a unei companii în indice fiind de 20%. Companiile incluse în indice sunt selectate atât în funcție de lichiditate, cât și în funcție de capitalizarea free-float, pentru a asigura ca doar cele mai lichide și mai mari companii din cele trei sectoare de activitate fac parte din componenta indicelui.

Evoluția, componenta și informații despre indicele BET-EF pot fi găsite pe pagina web a Bursei de valori București: [www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles](http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles).

Conform structurii indicelui BET-EF, politica de investiții a Fondului este specializată pe sectorul energie și utilitățile aferente și sectorul financiar, și are ca arie geografică emitenți listati pe piața reglementată a Bursei de Valori București care, la data prezentului document, sunt înregistrați în România.

Indicele BET-EF este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-floatului tuturor societăților din componenta sa. În cosul indicelui BET-EF sunt incluse 11 acțiuni la data autorizării acestui prospect, fiind posibil ca numărul acestora să se modifice în viitor în funcție de decizia Comitetului Indiciilor al BVB. Similar cu metodologia celorlalți indici dezvoltati de BVB, metodologia indicelui BET-EF ia în considerare tranzacțiile înregistrate în cadrul secțiunii de piață principală (Regular). În cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra pretului în piața a acțiunilor incluse în cosul indicelui (ca de exemplu splituri, consolidări, majorări de capital, etc) se va proceda la ajustarea periodică și operațională a indicelui, astfel încât să se asigure continuitatea valorilor indicelui BET-EF, evitându-se influențarea artificială a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustări asupra indicelui BET-EF în cazul acordării de dividende, iar performanțele indicelui nu includ și randamentul din dividende.

Ponderea fiecărei acțiuni în cosul indicelui BET-EF este determinată de capitalizarea de piață a fiecărei societăți în parte, ajustată cu factorul de free float și factorul de reprezentare. Ca atare, capitalizarea de piață a unei societăți din cosul indicelui = pret x număr total de acțiuni x factor de free float x factor de reprezentare x factor de corecție a pretului.

Similar celorlalți indici din familia de indici BET, BET-EF va fi ajustat trimestrial în cadrul ajustărilor periodice ale indicilor BVB, iar ponderea maximă a unei companii în indice fiind de 20%.

Diferența dintre rentabilitatea portofoliului fondului și rentabilitatea indicelui de referință replicat de acest fond poartă denumirea de eroare de replicare.

Diferența dintre randamentul fondului calculat pe baza preturilor de piață și randamentul indicelui de referință replicat de acesta, calculate pentru aceeași perioadă poartă denumirea de eroare de pret.

Politica de replicare urmărită de Fond este replicarea totală, cu respectarea reglementărilor legale aplicabile și a următoarei politici referitoare la erorile prevăzute în OUG 32/2012 și Regulamentul 9/2014:

**a) Eroarea de compoziție** va fi minimizată, pe cât posibil, prin strategia investitională și de administrare a Fondului, valoarea sa maximă fiind de 15%;

**b) Eroarea de replicare** va fi minimizată, pe cât posibil, prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, cât și prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului, valoarea maximă a acestui indicator este de 50%;

**c) Eroarea de pret** va fi minimizată, pe cât posibil prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului și prin activitatea formatorului de piață (market maker) pe piața secundară pentru unitățile de fond. Deoarece acest indicator este foarte dificil de controlat de către Administrator și de către formatorii de piață, valoarea sa maximă pentru Fond este de 75% măsurată pentru un interval de 365 de zile calendaristice consecutive.

Orice depășire a limitelor maxime privind erorile prevăzute mai sus va fi raportată în termen de 5 zile lucrătoare atât către ASF cât și către investitori, împreună cu planul conducerii Administratorului prin care se va urmări redresarea cât mai rapidă a situației.

Depășirea nivelului erorii de compoziție pe parcursul a 3 zile lucrătoare calculate de la momentul primirii numerarului, sau după caz, a cererii de răscumpărare a blocurilor de titluri de participare și până la achiziționarea, sau după caz vânzarea de acțiuni de către SAI Globinvest SA din cosul indicelui de referință, nu reprezintă o abatere de la normele de funcționare a OPCVM-ului tranzactionabil. Pe parcursul celor 3 zile lucrătoare menționate în acest paragraf se va înregistra în activul fondului valoarea numerarului, în cazul achizițiilor, sau după caz a respectivelor acțiuni, în cazul vânzărilor.

Principalele aspecte care afectează capacitatea Fondului de a replica în totalitate performanța indicelui de referință sunt: costurile de administrare și funcționare ale Fondului (asa cum sunt descrise în capitolul 3.6 al prezentului prospect), cererile de subscriere sau răscumpărare de BTP care determină efectuarea de modificări în portofoliu, existența de acțiuni cu lichiditate și/sau free-float scăzut în componenta indicelui BET-EF, regulile indicelui BET-EF privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitenților din structura indicelui BET-EF (cum ar fi emisiunile de acțiuni suplimentare, splituri de acțiuni, consolidări de acțiuni, etc), modificările intervenite în structura indicelui BET-EF, restricții legislative cu privire la structura de investiții a OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor acțiuni din structura indicelui BET-EF și alte evenimente neprevăzute (erori operaționale, apariția unor perturbări majore ale pieței de capital, dificultăți tehnice, etc).



BET-EF este publicat de Bursa de Valori Bucuresti si este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free float a tuturor celor 11 societati incluse in cosul indicelui. Conform manualului indicelui BET-EF ponderile indicelui urmarit de Fond sunt ajustate trimestrial in asa fel incat nici un emitent sa nu depaseasca o pondere de 20% la nivelul indicelui, indeplinind toate cerintele precizate anterior.

#### ***Luarea deciziilor privind investitiile si factorii legati de durabilitate***

Administratorul nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completarile si modificarile ulterioare, intrucat obiectivul Fondului este replicarea cat mai apropiata a indicelui de referinta BET-EF, iar Administratorul poate lua decizii de investitii in numele Fondului exclusiv in acest scop, astfel, administratorul Fondului tine cont doar de modificarile de structura ale indicelui BET-EF si de obiectivul mentinerii erorii de compozitie sub 15%, fara a lua in calcul alte considerente.

Structura indicelui de referinta BET-EF, pe care Fondul il replica, este stabilita conform Manualului indicelui BET-EF, manual aprobat de Comitetul Indicilor Bursei de Valori Bucuresti (CI-BVB). In masura in care acest comitet va aproba, in viitor, o noua forma a Manualului indicelui BET-EF in care sa apara si criterii de durabilitate in stabilirea componentei indicelui BET-EF, aceste reguli vor fi implementate si in portofoliul si in politica de investitii a Fondului avand in vedere mandatul Administratorului de replicare cat mai apropiata a indicelui de referinta BET-EF. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cat mai fidela a indicelui sau de referinta, Fondul respecta intreg continutul Manualului indicelui BET-EF, in conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea sa apara in acest manual.

#### ***Instrumente tehnice ce pot fi folosite in administrarea portofoliului***

SAI Globinvest SA nu utilizeaza tehnici de asigurare impotriva riscurilor, operatiuni de imprumut, operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

#### ***Durata minima recomandata a investitiilor***

Avand in vedere ca fondul este administrat pasiv si urmareste replicarea indicelui BET-EF investind preponderent in actiuni si tinand cont de volatilitatea ridicata a actiunilor in special pe termen scurt, durata minima recomandata pentru investitiile in unitatile fondului este de minim 3 ani. Decizia finala privind durata de investitie apartine exclusiv investitorului.

#### ***Factori de risc derivand din politica de investitii a fondurilor***

Valoarea neta a activului Fondului este afectata de schimbarile survenite pe piata financiara, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Globinvest SA, elemente care includ conditiile economice generale in Romania, factori macroeconomici si geopolitici globali, evolutia preturilor materiilor prime din domeniul energetic, evolutia generala a pietei de capital, evolutiile activitatii si actiunilor emitentilor in care investeste Fondul si altele. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete.

Riscurile care pot afecta investitia in Fond se clasifica in trei categorii:

a) Riscul investitional sistemic care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea neta a activelor Fondului poate fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Globinvest SA. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile generale economice ale tarii, factor macroeconomici si geopolitici globali, relatiile internationale, riscul unor evolutii nefavorabile ale pietei de capital, riscuri legate de modificari ale ratelor de dobanda din piata, riscul cresterii inflatiei si altele.

b) Riscul investitional nesistemic care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influentat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, riscuri legate de emitentii in care investeste Fondul si de actiunile emise de acestia (inclusiv volatilitatea actiunilor) si altele.

c) Alte riscuri care afecteaza investitia in Fond.

In aceasta categorie se regasesc:

-riscul ca performanta Fondului sa fie diferita de performanta indicelui BET-EF;

-riscul de lichiditate al investitiei in Fond;

-riscul ca subscrierea si rascumpararea de blocuri de titluri de participare si tranzactionarea unitatilor de fond sa fie suspendate de ASF sau BVB;

- riscuri legislative legate de schimbarea reglementarilor privind impozitarea Fondului sau modificarea metodologiei de calcul a valorii activului net.

### ***3.2 PERSOANELE RESPONSABILE CU ANALIZAREA OPORTUNITATILOR DE INVESTITII***

---

Consiliul de Administratie al societatii de administrare este responsabil pentru definirea obiectivelor fondului si a strategiilor investitionale pentru atingerea acestora. Responsabilitatea analizei oportunitatilor de investitii revine departamentului "Analiza/tranzactionare", iar directorii societatii de administrare emit decizii de tranzactionare in vederea realizarii plasamentelor fondului.

### ***3.3 INFORMATII CU PRIVIRE LA EMITEREA SI RASCUMPARAREA DE BTP IN FONDUL DESCHIS DE INVESTITII***

---

#### ***Subscrierea si emiterea de BTP in contul propriu al Participantului Autorizat***

Participantul Autorizat transmite Administratorului cererea de subscriere de BTP (Anexa S1 la contractul de Participant Autorizat).



În ziua lucrătoare următoare transmiterii cererii de subscriere de BTP, în baza VUAN calculat și publicat de Administrator pentru data transmiterii cererii, Participantul Autorizat va realiza până la ora 14:00 plata în contul Fondului a contravalorii BTP subscrise, sau în cazul subscrierii cu un cos de active, va solicita Depozitarului Central transferul cosului de active în contul Fondului deschis la Depozitarul fondului, printr-o instrucțiune (Anexa S2 la contractul de Participant Autorizat) avizată de Administrator și de Depozitarul fondului și va achita în contul Fondului diferența reprezentând numerarul aferent cosului de active, dacă va fi cazul.

Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul Autorizat a cererii de emitere de blocuri de titluri de participare, determinată de Administrator și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Odata primite activele corespunzătoare, Administratorul instruează Depozitarul Fondului să emită BTP corespunzătoare cosului de active menționat anterior și/sau subscrierii în numerar (Anexa S3 la contractul de Participant Autorizat).

Depozitarul Fondului solicită Depozitarului Central transferul BTP în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea a fost procesată.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul său deschis la Depozitarul Central.

### **Subscrierea și emiterea de BTP în contul în contul unui client instituțional al Participantului Autorizat**

Participantul Autorizat transmite Administratorului cererea de emitere de BTP (Anexa S1 la contractul de Participant Autorizat).

Începând cu această zi se transmite și instrucțiunea de transfer a instrumentelor financiare între contul clientului instituțional și contul Fondului. (Anexa S2 la contractul de Participant Autorizat) și, dacă este cazul, se creditează contul colector al Fondului cu numerar.

Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditării contului colector și a transferului cosului de acțiuni de către Participantul Autorizat, determinată de Administrator și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

În situația transferului unui cos de active de valoare mai mică decât valoarea minimă obligatorie de subscris, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabil la data depunerii cosului inițial, Administratorul va solicita completarea acestui cos sau va returna cosul transferat.

În situația transferului unui cos de active de valoare mai mare decât valoarea minimă obligatorie de subscris, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabil la data depunerii cosului inițial, Administratorul va returna sub formă de numerar și/sau cos de acțiuni diferența în plus.

În ambele situații, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează regularizarea cosului inițial transferat. În situația în care diferența pozitivă din cosul de active nu poate fi returnată din cauze neimputabile Administratorului în termenul general de prescripție de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului împreună cu toate sumele aflate pe poziția "Sume în curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Pe perioada dintre data creditării contului colector și/sau transferului cosului de acțiuni, inclusiv, și data emiterii unitatilor de fond, exclusiv, sumele nealocate din contul colector și/sau cosul de acțiuni transferat nu vor fi parte și nici incluse în calculul activului net al Fondului.

În ziua lucrătoare imediat următoare efectuării transferului cosului de acțiuni în contul Fondului deschis la Depozitarul fondului și, după caz, a creditării contului colector cu sumele în numerar, Administratorul instruează Depozitarul Fondului să emită BTP corespunzătoare cosului de active menționat anterior (Anexa S3 la contractul de Participant Autorizat). Depozitarul Fondului solicită Depozitarului Central transferul BTP în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea a fost procesată.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul de clienți deschis la Depozitarul Central.

### **Răscumpărarea de BTP de către Participantul Autorizat în nume propriu sau în contul unui client instituțional**

Participantul Autorizat solicită, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, răscumpărarea BTP prin transmiterea unui formular de răscumpărare (Anexa R1 la contractul de Participant Autorizat) către Administrator.

Nu se pot răscumpăra fracțiuni dintr-un BTP.

În cazul în care solicitarea de răscumpărare trimisă de Participantul Autorizat către Administrator, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Globinvest SA din cauza suspendării răscumpărarilor pe piața primară și pe piața secundară a unitatilor de fond, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitatile de fond nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Pretul de răscumpărare al BTP este format din valoarea unitară a activului net din ziua depunerii de către Participantul Autorizat, în nume propriu sau în numele clientului, a cererii de răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Globinvest SA și certificată de Depozitarul fondului, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

Din valoarea de răscumpărat se scad comisioanele aferente transferului numerarului și al cosului de acțiuni, după caz, precum și comisionul de răscumpărare, dacă este cazul.

Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de rascumparare Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul BTP necesare operatiunii in contul Fondului deschis la Depozitar (Anexa R2 la contractul de Participant Autorizat).

Acest pas poate fi initiat numai in intervalul orar 09:00 - 15:30 si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. Administratorul solicita Depozitarului Fondului anulara numarului de unitati de fond corespunzator BTP rascumparate si transferul unui cos de active corespunzator din contul Fondului in contul Participantului Autorizat, daca este cazul (Anexa R3 la contractul de Participant Autorizat).

In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare, cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept.

Depozitarul Fondului verifica daca BTP din instructiunea Administratorului corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central si solicita Depozitarului Central anulara BTP si transferul cosului de active in contul Participantului Autorizat, daca este cazul.

In cazul rascumpararii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plata initiat de Administrator, cel tarziu in termenele de:  
a) trei zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mai mica sau egala cu 15 BTP sau  
b) cinci zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mai mare de 15 BTP.  
Termenele de mai sus se calculeaza de la primirea cererii de rascumparare cu numerar si sunt necesare pentru a permite vanzarea actiunilor din portofoliu si decontarea tranzactiilor aferente in vederea incasarii sumelor necesare onorarii cererii de rascumparare.

Cu acordul Administratorului, sunt permise rascumparari de BTP in contrapartida cu disponibilitati banesti si cu un cos de actiuni din componenta indicelui BET-EF, in sa care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicata de Administrator, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat. Acest acord poate fi refuzat de Administrator fara a fi necesara vreo justificare. Valorile mobiliare primite de Participantii Autorizati in scopul rascumpararii de BTP trebuie sa se regaseasca in componenta indicelui BET- EF.

Incepand cu ziua in care Participantul Autorizat transmite o cerere de rascumparare catre Administrator, si daca plata rascumpararii se va face prin virament bancar, Administratorul poate demara vanzarea actiunilor din cosul indicelui BET-EF.

#### **Decontari si transferuri**

Transferul corespunzator emiterilor si rascumpararilor de BTP, precum si decontarea tranzactiilor din piata secundara se vor face prin sistemul Depozitarului Central.

#### ***Circumstantele in care emisiunea si rascumpararea de unitati de fond pot fi supuse suspendarii de catre ASF sau SAI***

In situatii exceptionale si numai pentru protejarea interesului investitorilor, Administratorul poate suspenda temporar emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond, cu respectarea prevederilor legale, si comunica, fara intarziere, decizia sa ASF si BVB.

Aceste situatii pot fi de tipul:

- a) situatii de forta majora;
- b) suspendarea temporara a activitatii de tranzactionare sau alte disfunctionalitati grave ale Bursei de Valori Bucuresti care determina imposibilitatea vanzarii de actiuni din portofoliul Fondului;
- c) modificari legislative care fac imposibila functionarea Fondului in forma actuala;
- d) pe durata suspendarii de la tranzactionare a unor actiuni cu o pondere de minim 10% in structura indicelui BET-EF;
- e) situatii coerente cu mecanismele de administrare a lichiditatii in situatii extreme, respectiv in situatia in care, in cursul unei zile, contravaloarea cererilor de rascumparare depaseste 40% din valoarea activelor fondului, SAI Globinvest SA isi rezerva dreptul de a suspenda operatiunile pentru o perioada de 5 zile lucratoare.

In cazul in care apreciaza ca suspendarea mentionata anterior nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afecteaza interesele investitorilor, ASF este in drept sa dispuna ridicarea suspendarii.

Pentru protectia interesului public si a investitorilor, ASF poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond ale Fondului. Actul de suspendare va specifica termenii si motivul suspendarii. Suspendarea poate fi prelungita, in cazul in care motivele suspendarii se mentin.

#### ***Numele si adresa distribuitorilor de unitati de fond***

Unitatile de fond emise de Fondului Deschis de Investitii Globinvest Energy&Financials ETF nu sunt distribuite publicului prin intermediul distribuitorilor.

Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpara si vinde unitatile de fond prin orice intermediar autorizati de ASF pe piata secundara. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara (piata reglementata), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participantii autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond. Participantii Autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Globinvest SA.

### **Modalitatea de anulare a unitatilor de fond ale fondului deschis de investitii**

Unitatile de fond pot fi anulate numai in urma rascumpararilor de blocuri de titluri de participare efectuate de catre Participantii Autorizati conform mecanismului de rascumparare de unitati de fond descris mai sus.

## **3.4 METODE PENTRU DETERMINAREA VALORII ACTIVELOR NETE**

---

### **Metode de evaluare a activelor**

Evaluarea activelor fondului se realizeaza conform procedurilor interne ale Administratorului, intocmite cu respectarea prevederilor legislatiei speciale<sup>1</sup>. Administratorul are obligatia de a mentine metodele de evaluare a activelor fondului adoptate, pe o perioada de minimum 12 luni.

### **Regulile de evaluare a activelor**

#### **(1) Actiunile**

Administratorul inregistreaza actiunile din portofoliul Fondului incepand cu data efectuarii tranzactiei.

Actiunile admise la tranzactionare si tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pe o piata reglementata sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala aferent zilei pentru care se efectueaza calculul in cazul actiunilor admise la tranzactionare pe respectiva piata reglementata. Actiunile admise la tranzactionare pe mai multe piete reglementate altele decat pietele reglementate, tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), se evalueaza la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala.

Actiunile admise la tranzactionare pe o piata reglementata dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), vor fi evaluate, incepand cu a 31-a zi de netranzactionare, folosind metoda valorii contabile pe actiune, astfel cum rezulta din ultima situatie financiara anuala aprobata a entitatii respective.

Actiunile emise de societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare, in legatura cu care ASF sau o alta autoritate competenta a hotarat deschiderea procedurii de redresare financiara prin administrare speciala, vor fi evaluate folosind metoda valoarea contabila pe actiune, astfel cum rezulta din ultima situatie financiara anuala aprobata a entitatii respective. In cazul operatiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin cresterea/reducerea numarului de actiuni aflate in circulatie) a unor societati care sunt inregistrate in sistemul unui depozitar central (pentru emitenti) pe parcursul aceluasi exercitiu financiar si pentru care numarul nou de actiuni aflat in circulatie nu este reflectat in mod real in ultimele situatii financiare anuale aprobate, in scopul calcularii valorii contabile mentionate la acest punct, se vor utiliza informatiile furnizate de societate/emitent, in baza unor inscrisuri doveditoare (certificatul de inregistrare a valorilor mobiliare emis de catre ASF precum si, in masura in care este disponibil, si un raport elaborat catre un auditor independent prin care se certifica noua valoare a capitalurilor proprii ale societatii).

Actiunile suspendate de la tranzactionare pentru o perioada de cel putin 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), ca urmare a deciziei operatorului de piata in vederea aducerii la cunostinta investitorilor de informatii care pot conduce la modificari ale pretului actiunilor emitentului vor fi evaluate la pretul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) calculat pana la data aparitiei unui asemenea eveniment ca medie aritmetica a preturilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzactionare. In cazul in care suspendarea de la tranzactionare are loc in timpul sedintei de tranzactionare, pentru calculul valorii activului zilei respective actiunile sunt evaluate la pretul de inchidere/de referinta, dupa caz, urmind ca in scopul numararii celor 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), prima zi sa fie considerata urmatoarea zi lucratoare ulterioara suspendarii. In cazul in care suspendarea are loc chiar de la debutul sedintei de tranzactionare, prima zi este considerata ziua suspendarii. In cazul in care preturile medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzactionare nu sunt disponibile pentru calcularea mediei aritmetice, Administratorul utilizeaza pentru determinarea pretului actiunilor suspendate exclusiv valoarea determinata prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internationale de evaluare (in care este utilizat principiul valorii juste).

Actiunile admise la tranzactionare si netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), ale caror situatii financiare nu sunt obtinute in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt incluse in activ la valoarea zero, doar in conditiile in care pe site-ul web al pietei reglementate, al Ministerului Finantelor Publice sau al emitentului nu sunt disponibile raportari financiare trimestriale/semestriale in baza carora ar putea fi stabilita valoarea respectivelor actiuni. In scopul numararii celor 30 de zile de netranzactionare (zile lucratoare), se va considera ca prima zi de netranzactionare prima zi lucratoare ulterioara celei in care respectiva actiune nu a mai inregistrat tranzactii.

Actiunile societatilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate in procedura de insolventa sau reorganizare sunt incluse in activul net al Fondului de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate pe care se tranzactioneaza la valoarea zero.

Actiunile societatilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate in procedura de lichidare judiciara sau in alte forme de lichidare si ale celor aflate in incetare temporara sau definitiva de activitate sunt incluse in activul net al Fondului la valoarea zero de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate pe care se tranzactioneaza.

In cazul societatilor aflate in procedura de insolventa sau reorganizare ale caror actiuni au fost readmise la tranzactionare pe o piata reglementata ca urmare a emiterii unui hotarari judecatoresti definitive privind confirmarea de catre judecatorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent si a confirmarii din partea emitentului/operatorului de piata privind neatacarea cu recurs a sentintei privind confirmarea planului de reorganizare, evaluarea respectivelor actiuni se va face cu respectarea prevederilor art. 113 lit. a din Regulamentul 9/2014 in cazul in care respectivele actiuni au pret de piata, in sensul ca au inregistrat tranzactii de la data readmiterii la tranzactionare. Daca actiunile nu au pret de piata, acestea vor fi evaluate, pana la data inregistrarii unui pret de referinta disponibil, la valoarea contabila pe actiune, astfel cum rezulta din ultima situatie financiara anuala aprobata a entitatii respective.

Actiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 din portofoliul Fondului admise la tranzacționare pe o piață reglementată dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

Actiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) și eliminate din componenta indicelui BET-EF de către operatorul de piață pe durata suspendării vor fi evaluate la valoarea zero, pe perioada respectivă.

În situația divizării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată, acțiunile rezultate prin divizare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împartirea pretului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani rezultate în urma participării la majorările de capital, sunt înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. În cazul în care din lipsa de informații, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deținerii de acțiuni listate nu se poate realiza în conformitate cu prevederile primului paragraf, contravaloarea dividendelor respective trebuie înregistrată în activ la data la care Administratorul Fondului sau Depozitarul activelor acestuia intra în posesia informațiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicații.

În cazul majorărilor de capital social care presupun o contraprestatie în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, dacă Administratorul decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acțiunile cuvenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul fondului astfel:

- în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care pretul de piață este mai mare decât pretul de subscriere
- la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care pretul de piață este mai mic decât pretul de subscriere.

În cazul majorărilor de capital social care presupun o contraprestatie în bani din partea investitorilor cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestatie în bani, precum și a celor cu contraprestatie în bani înregistrate în activ conform prevederilor conform prevederilor art. 119 alin. 2 din Regulamentul 9/2014 se realizează la pretul de închidere al sesiunii de piață considerate piața principală aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform prevederilor de mai sus se evaluează la valoarea de subscriere.

În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Până la momentul primei zile de tranzacționare, evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei: Valoarea teoretică a dreptului de preferință =  $(\text{pretul de piață al acțiunilor vechi} - \text{pretul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință}) \times [\text{număr de acțiuni noi} / (\text{număr de acțiuni vechi} + \text{număr de acțiuni noi})] \times [\text{număr de acțiuni vechi} / \text{număr de drepturi de preferință emise}]$ , unde pretul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de pretul de închidere al sesiunii de piață considerate piața principală din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la pretul de închidere al sesiunii de pe piața de tranzacționare a acestora din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică. Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul pret de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat”. La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani, precum și cele distribuite cu contraprestatie în bani și sumele cuvenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor Fondului. În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestatie în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/stabilit în hotărârea AGA acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. Dacă termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plată/de alocare a dividendelor cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungește până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

Înregistrarea în activele Fondului a disponibilităților rezultate ca urmare a distribuirii către acționari de sume de bani cu prilejul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunii sau ca urmare a reducerii numărului de acțiuni și a distribuirii către acționari existenți la data de înregistrare a unei sume de bani corespunzătoare reducerii valorii nominale sau numărului de acțiuni aprobate prin hotărârea AGA se realizează în aceeași manieră cu cea utilizată pentru înregistrarea dividendelor distribuite către acționari, prevăzută mai sus, respectiv reflectarea în activul Fondului a sumelor de încasat ca urmare a diminuării capitalului social în cadrul poziției „Dividende și alte drepturi de încasat”, în contrapartidă cu reducerea numărului de acțiuni aferente diminuării de capital social.

## (2) Depozitele bancare

Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului. În cazul în care s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.

Depozitele cu plată dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

### (3) Detinerile din conturile curente

Detinerile din conturile curente se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Sumele existente in conturile curente ale Fondului la institutiile de credit care se afla in procedura de faliment vor fi incluse in activul net la valoarea zero.

Valoarea totala a activelor fondului se calculeaza, zilnic, insumandu-se:

- valoarea tuturor valorilor mobiliare din portofoliu;
- valoarea depozitelor bancare;
- valoarea disponibilului din contul curent si din conturile asimilate conturilor curente;

### **Metoda de calculare a obligatiilor**

Obligatiile fondului sunt constituite, dupa caz, din:

- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Administratorului;
- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare;
- cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF;
- cheltuieli de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB;
- cheltuieli privind licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF datorate BVB.
- cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central
- contravaloarea unitatilor de fond corespunzator numarului de BTP anulate ca urmare a rascumpararii (la pretul de rascumparare) si care nu au fost inca achitate.

Obligatiile fondului sunt constituite zilnic si reglate periodic, astfel incat sa nu existe variatii semnificative in valoarea unitara a activului net la data efectuării cheltuielilor admise.

### **Metoda de calcul a valorii activelor nete si a valorii unitare a activelor nete**

Valoarea activelor nete ale Fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor.

Calculul valorii unitare a activelor nete ale fondului la o anumita data se realizeaza prin impartirea valorii activelor nete ale fondului la numarul total de unitati de fond in circulatie, valabile pentru acea data, si evidentiata de operatiunile fondului cuprinse in situatiile financiare, valoarea obtinuta fiind rotunjita prin trunchiere la un numar de 4 zecimale.

Numarul de unitati de fond aflate in circulatie se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati emise si numarul de unitati rascumparate de fond pana la acea data.

### **Frecventa calcularii valorii activelor nete**

Calculul valorii totale a activelor, a activelor nete si a valorii unitare a activelor nete ale fondului se face zilnic, iar depozitarul certifica zilnic modalitatea de calcul si valoare unitara a activului net

### **Mijloacele, locurile si frecventa publicarii valorii activelor nete**

Administratorul va calcula valoarea unitara a activului net iar depozitarul va certifica modalitatea de calcul si valoarea unitara a activului net, astfel incat aceasta sa fie disponibila pe site-ul Administratorului si transmisa spre publicare pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

In plus fata de valoarea unitara a activului net, Administratorul va asigura calculul valorii indicative a activului net (iVUAN), calculata si actualizata in mod continuu, cel putin o data la fiecare 60 de secunde, pe perioada intregii zile de tranzactionare, pe baza preturilor de tranzactionare ale actiunilor din structura indicelui de referinta, BET-EF. iVUAN este publicat pe site-ul web al Bursei de Valori Bucuresti, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), in sectiunea dedicata Fondului (simbolul bursier **GIBETF**).

### **Valoarea initiala a unei unitati de fond**

Valoarea initiala a unei unitati de fond este de 10 lei.

## **3.5 CONDITII DE INLOCUIRE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE SAU A DEPOZITARULUI**

### **Societatea de administrare poate fi inlocuita in urmatoarele cazuri:**

(1) la solicitarea Administratorului.

In cazul in care Administratorul doreste denuntarea contractului de administrare, aceasta trebuie sa notifice ASF, dupa care va publica, in cel putin trei cotidiane nationale, intentia de a renunta la administrarea Fondului si va face cunoscuta, pe aceasta cale, disponibilitatea sa de a primi solicitari de preluare a acestuia in vederea administrarii de catre alte societati de administrare a investitiilor. Administratorul isi va desfasura activitatea pana la realizarea transferului activitatii de administrare catre o noua societate de administrare.

In vederea inlocuirii Administratorului cu o alta societate de administrare, Administratorul va solicita avizul ASF, care poate fi acordat in termen de 15 zile lucratoare de la data depunerii documentatiei complete necesare, daca aceasta operatiune nu prejudiciaza interesele investitorilor. ASF este in drept sa refuze acordarea avizului daca apreciaza ca nu poate fi asigurata o administrare prudentiala a investitiilor.

Documente necesare avizarii vor cuprinde:

- hotararea adunarii generale a actionarilor/consiliului de administratie SAI GLOBINVEST SA privind predarea in administrare a Fondului;

- hotararea adunarii generale a actionarilor/consiliului de administratie/consiliului de supraveghere a societatii ce preia in administrare Fondul privind acordul de preluarea in administrare a Fondului;
- contractul de depozitare incheiat de SAI ce preia in administrare Fondul, cu depozitarul fondului;
- o nota de informare a investitorilor;
- dovada achitarii in contul ASF a tarifelor stabilite conform reglementarilor in vigoare.

Nota de informare trebuie sa cuprinda, fara a se limita la acestea, urmatoarele informatii:

- o prezentare a etapelor procesului de preluare in administrare prevazute legislatia speciala;
- datele de identificare a societatii de administrare ce preia in administrare Fondul;
- numele fondurilor administrate de societatea de administrare ce preia in administrare Fondul, si daca aceasta desfasoara activitati de administrare a portofoliului individual de investitii, inclusiv a celor detinute de fondurile de pensii si activitati conexe;
- comisionul de administrare pe care il va percepe societatea de administrare ce preia in administrare Fondul;
- comisioanele de emisiune/rascumparare (daca acestea se modifica);
- date de identificare a depozitarului si limita maxima a comisionului de depozitare;
- datele de identificare a distribuitorilor (daca este cazul);
- obiectivele Fondului si politica de investitii a acestuia (daca acestea se modifica);
- dreptul investitorilor de a-si rascumpara integral sau partial unitatile de fond detinute in Fond;
- orice alte modificari ale documentelor Fondului.

Administratorul are obligatia de a publica nota de informare a investitorilor in termen de maximum 2 zile lucratoare de la data intrarii in vigoare a avizului ASF cu privire la inlocuirea SAI, si de a transmite la ASF in ziua lucratoare urmatoare publicarii, dovada publicarii notei de informare.

La expirarea unui termen de 15 de zile de la data publicarii notei de informare si in vederea realizarii transferului administrarii Fondului, ASF suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale acestuia, pana la autorizarea societatii de administrare ce preia in administrare Fondul, in calitate de Administrator al acestuia.

Administratorul are obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in termenul de 15 zile de la data publicarii notei de informare a investitorilor si pana la data suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond.

Administratorul are obligatia de a incepe, in termen de maximum doua zile de la data suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond, transferul catre societatea de administrare ce preia in administrare Fondul a atributiilor si operatiunilor specifice activitatii de administrare, precum si registrele si evidentele, corespondenta, materialele publicitare, contractele si orice alte documente, in original ale Fondului.

In termen de trei zile lucratoare de la data finalizarii transferului complet al activelor si documentelor mentionate anterior, societatea de administrare ce preia in administrare Fondul va transmite la ASF un exemplar al procesului verbal de predare - primire incheiat cu SAI Globinvest SA si va solicita ASF autorizarea modificarilor survenite in modul de functionare a Fondului.

Autorizarea modificarilor survenite in modul de functionare a Fondului se va realiza in termen de 15 zile de la inregistrarea dosarului complet la ASF, iar calitatea de Administrator a SAI Globinvest SA inceteaza la momentul transmiterii la ASF a procesului-verbal de predare-primire mentionat anterior.

ASF va ridica suspendarea emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond dupa solutionarea cererii de autorizare, sau dupa caz, a modificarilor survenite in modul de functionare ale Fondului si dupa primirea procesului-verbal de predare-primire.

(2) prin decizie de sanctionare cu retragerea autorizatiei emisa de ASF.

In cazul retragerii autorizatiei Administratorului prin decizie de sanctionare, ASF desemneaza totodata un administrator provizoriu care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului Fondului, precum si transferul obligatoriu al administrarii catre o alta societate de administrare a investitiilor si publicarea acestei situatii, cu depunerea tuturor diligentiilor necesare in acest sens. In termen de 15 zile de la numirea sa de catre ASF, administratorul provizoriu va publica, in cel putin trei cotidiane nationale, preluarea in administrare temporara a Fondului si va face cunoscuta, pe aceasta cale, disponibilitatea sa de a primi solicitari de preluare a acestuia in vederea administrarii de catre alte societati de administrare a investitiilor.

Administratorul provizoriu este obligat sa puna la dispozitia solicitantilor toate informatiile pentru ca acestia sa ia o hotarare in cunostinta de cauza.

Administratorul provizoriu are obligatia ca, in termen de maximum 90 de zile de la desemnarea sa, sa identifice si sa propuna ASF numirea unei alte SAI.

Pe perioada desfasurarii activitatii sale, administratorul provizoriu intocmeste si publica rapoartele aferente activitatii entitatilor preluate in administrare temporara, in termenul si conform cerintelor prevazute legislatia speciala. In cazul in care administratorul provizoriu depaseste termenul de 90 de zile, ASF poate prelungi mandatul acestuia, o singura data pentru inca o perioada de 90 de zile sau poate hotari schimbarea lui, schimbare care trebuie sa se produca intr-un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu. In cazul in care, nici dupa expirarea acestui termen administratorul provizoriu nu propune numirea altei societati de administrare dispusa sa preia administrarea fondului, ASF este in drept sa dispuna lichidarea fondului si sa numeasca un lichidator.

Comisionul administratorului provizoriu nu va fi mai mare decat limita maxima a comisionului de administrare prevazut in documentele fondului la data desemnarii.

La data comunicării deciziei de sancționare cu retragerea autorizației, Administratorul încetează orice activități de administrare a fondului și începe transferul atribuțiilor și operațiunilor specifice activității de administrare către administratorul provizoriu desemnat, inclusiv transferul registrelor și evidentelor, al corespondenței, materialelor publicitare, contractelor și a oricăror alte documente, în original, ale Fondului. Transferul trebuie să se încheie în cel mult 10 zile de la data comunicării deciziei de sancționare.

Retragerea autorizației Administratorului prin decizie de sancționare nu produce efecte asupra derulării contractului de depozitare a Fondului. Depozitarul trebuie să-și îndeplinească în continuare atribuțiile până la încheierea unui contract de depozitare cu noua societate de administrare sau, după caz, până la predarea activelor către un nou depozitar.

#### **Condiții de înlocuire a Depozitarului Fondului:**

Administratorul are obligația încheierii unui nou contract de depozitare în termenul de 90 de zile de la notificarea denunțării contractului de depozitare cu vechiul depozitar, intrarea în vigoare a noului contract urmând a se realiza cel târziu în prima zi lucrătoare următoare celei de-a 90-a zi. În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii contractului de depozitare cu noul depozitar, acesta este transmis la ASF în vederea avizării.

În termen de maximum două zile lucrătoare de la data comunicării privind avizarea de către ASF a contractului de depozitare, depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute de fond către noul depozitar care a încheiat contract cu Administratorul. Pe perioada efectuării transferului activelor deținute de fond, se suspendă emisiunea și răscumpărarea unităților de fond.

Perioada de transfer nu poate depăși 30 zile de la data avizării noului depozitar. În termen de maximum două zile de la data încheierii transferului activelor, dar nu mai târziu de termenul limită de 30 zile, depozitarul cedent are obligația transmiterii la ASF a procesului verbal de predare-primire a activelor.

Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv. În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor fondului, depozitarul cedent are obligația de a transmite ASF și Administratorului 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 unități de fond și numărul de unități de fond emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer.

În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, Administratorul are obligația de a actualiza documentele fondului cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la ASF, în vederea autorizării modificărilor respective.

În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor fondului, noul depozitar are obligația de a transmite la ASF procesul verbal de predare-primire a activelor fondului încheiat cu depozitarul cedent. Suspendarea emisiunii și răscumpărării unităților de fond va înceta începând cu data depunerii la ASF a procesului verbal.

#### **Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor**

Administratorul are obligația:

- să desfășoare activitatea în conformitate cu reglementările ASF aplicabile și să acționeze cu corectitudine și cu diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondului și a integrității pieței;
- să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;
- 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;
- să opereze în conformitate cu regulile Fondului și să nu efectueze operațiuni de pe urma cărora ar beneficia celelalte OPC administrate în detrimentul Fondului;
- să nu efectueze tranzacții cu fondurile pe care le administrează;
- să adopte măsuri și să elaboreze proceduri și modalități adecvate pentru a se asigura că plangerile investitorilor sunt tratate corespunzător și ca nu sunt impuse restricții investitorilor în exercitarea drepturilor lor;
- să elaboreze proceduri și modalități adecvate pentru a face disponibile informațiile publicului sau autorităților competente ale statului membru de origine al Fondului, la cererea acestora.
- să asigure un tratament echitabil tuturor deținătorilor de unități de fond ale fondurilor administrate și să nu acorde o mai mare importanță intereselor unui grup de deținători de unități de fond decât intereselor oricărui alt grup de deținători de unități de fond.
- să aplice politici și proceduri pentru a preveni practicile frauduloase care pot afecta stabilitatea și integritatea pieței.
- să utilizeze modele de stabilire a prețurilor și sisteme de evaluare echitabile, corecte și transparente pentru fondurile administrate, pentru a respecta obligația de acțiune în interesul cel mai bun al deținătorilor de unități de fond. Administratorul trebuie să poată demonstra că portofoliul Fondului este corect evaluat;
- să acționeze astfel încât să împiedice impunerea unor costuri nejustificate Fondului și deținătorilor de unități de fond;
- să facă toate demersurile necesare în selectarea și monitorizarea continuă a investițiilor, în interesul Fondului și al integrității pieței, și trebuie să dispună de cunoștințe și o înțelegere adecvată a activelor în care a investit Fondul;
- să stabilească politici și proceduri scrise privind diligența profesională și să implementeze măsuri eficiente pentru a se asigura că deciziile de investiții în numele Fondului sunt luate cu respectarea obiectivelor, a strategiei de investiții și a limitelor de risc ale Fondului;
- 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. Înainte de a încheia astfel de acorduri, trebuie să ia măsurile necesare



pentru a verifica daca tertul dispune de abilitatea si capacitatea necesare pentru a desfasura activitatile de administrare a riscului intr-un mod profesionist si eficient si trebuie sa stabileasca metode pentru evaluarea continua a standardelor de performanta ale partilor tert.

**SAI GLOBINVEST SA – in calitate de administrator al fondului deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF**

Director general  
**Nicolae Adrian PASTOR**

Avizat Departament Conformitate  
**Dumitru POP**



---

<sup>i</sup> **Ordonanta de urgenta nr. 32/2012** din 27/06/2012 Publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 435 din 30/06/2012, privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital; **Regulamentul ASF nr. 9/2014** Publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 436 din 16/06/2014, privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare; **Legea nr. 29/2017** pentru modificarea si completarea Ordonanței de urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital; **Regulamentul ASF nr. 2/2018** pentru modificarea și completarea unor acte normative; orice alte dispozitii legale emise de ASF (<http://www.asfromania.ro/index.php/legislatie/legislatie-capital/legi>)

<sup>ii</sup> Regulamentul nr. 10/2019 privind procedura de subscriere si rascumparare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv [...]