

REGULI
Fondul de Investitii Alternative de tip deschis destinat investitorilor de retail
NOVA PROTECT FOND
din data de 17.10.2023

1. INFORMATII DESPRE ADMINISTRATORUL FIA NOVA PROTECT FOND SI RELATIA DINTRE ACEASTA SI INVESTITORI

1.1 Datele de identificare ale Administratorului FIA NOVA PROTECT FOND

a) denumirea societății NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A., numita in continuare “AFIA” sau “Administratorul FIA”.

AFIA își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015, Regulamentului nr. 10/2015, Regulamentului nr. 7/2020, Legii nr. 243/2019 si Regulamentului (UE) 231/2013 si a altor reglementari aplicabile.

b) nr. și data înmatriculării la Oficiul National al Registrului Comerțului:

Societate inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15812/1994.

c) sediul social al AFIA, telefon, fax, adresă de web;

Sediul social al AFIA este in Bucuresti, str. Stefan Greceanu nr.4, sector 2, telefon : 0374.059.008, fax 0374.090.495, adresa de web : www.novainvest.ro; email : office@novainvest.ro.

d) numărul și data autorizației eliberată de A.S.F., în cazul A.F.I.A. autorizați de A.S.F.;

Autorizare ASF in calitate de Administrator de Fonduri de Investitii Alternative - Autorizatia nr. 48/30.03.2021, Nr. de inregistrare in Registrul ASF PJR08AFIAA/400001/30.03.2021.

1.2 Obiectul si obiectivul administrarii

1.2.1. Obiectul administrarii

Obiectul administrarii este fondul de investitii alternative NOVA PROTECT FOND, de tip deschis, destinat investitorilor de retail, de tip contractual fără personalitate juridică, înființat în baza unui contract de societate, în temeiul prevederilor Codului civil, cu o durata nelimitata si cu o politică de investitii diversificata.

Fondul își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, Legii nr. 74/2015, Regulamentului nr. 10/2015, Legii nr. 243/2019, Regulamentului nr. 7/2020 si Regulamentului (UE) 231/2013 si cu celelalte reglementari legale aplicabile.

1.2.2. Obiectivul administrării

(1) Obiectivul administrării constă în plasarea resurselor financiare de la investitorii de retail în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit și obținerea unei performanțe superioare celor oferite de instrumentele de economisire clasice.

(2) FIA Nova Protect Fond se adresează exclusiv următoarelor categorii profesionale:

- pompieri, angajați în cadrul Inspectoratului General pentru Situații de Urgență (IGSU);
- politisti/ angajați în cadrul Poliției Române;
- angajați ai Administrației Penitenciarelor;
- jandarmi angajați ai Jandarmeriei Române;
- angajați ai Poliției Locale;
- angajați ai Poliției de Frontieră;
- pensionari din cadrul acestor structuri, care pot beneficia de prevederile contractului de asigurare, dacă la data subscrierii au vârsta maximă de 55 de ani, indiferent dacă mai activează sau nu în structurile de unde s-au pensionat sau activează în aceleași domenii de activitate, dar în mediul privat.

1.3. Lista comisioanelor percepute de AFIA investitorilor

(1) AFIA nu percepe investitorilor comisioane de cumpărare.

(2) Comisioane de răscumpărare

(2.1) Comisioane în cazul răscumpărării anuale a unităților de fond

(2.1.1) Fondul menține minim 10% și maxim 20% din activ în plasamente lichide (depozite, valuta, orice instrument financiar care conform lichidității sale poate fi convertit în numerar în maxim 15 zile).

(2.1.2) Răscumpărarea unităților de fond se face anual, în perioada 16-31 august, în limita a maximum 20% din activul net de la 30 iulie, calculat de AFIA și certificat de depozitar, în baza cererilor transmise AFIA de către investitori.

(2.1.3) Investitorii vor putea depune cereri de răscumpărare în perioada 16-31 august a fiecărui an, începând cu anul următor autorizării FIA.

(2.1.4) Dacă cererile de răscumpărare depășesc lichiditățile FIA, atunci răscumpărările se vor face pro rata.

(2.1.5) Comisionul de răscumpărare aferent răscumpărărilor anuale, suportat de investitor este:

- 4% din valoarea răscumpărată, dacă cererea de răscumpărare a unităților de fond este depusă în perioada 16-31 august, după 1 an de la achiziționarea acestora;
- 3% din valoarea răscumpărată dacă cererea de răscumpărare a unităților de fond este depusă în perioada 16-31 august, după 2 ani de la achiziționarea acestora;
- 2% din valoarea răscumpărată dacă cererea de răscumpărare a unităților de fond este depusă în perioada 16-31 august, după 3 ani de la achiziționarea acestora;
- 1% din valoarea răscumpărată dacă cererea de răscumpărare a unităților de fond este depusă în perioada 16-31 august, după 4 ani de la achiziționarea acestora;

(2.1.6) Sumele încasate din comisioanele de răscumpărare a unităților de fond revin AFIA.

(2.1.7) Costul operațiunilor bancare ocazionate de către plata prin virament bancar de către FIA a sumei răscumpărate cade în sarcina investitorului.

(2.2) Comision in cazul rascumpararii suplimentare a unităților de fond

(2.2.1) Răscumpărările suplimentare sunt răscumpărările pentru care s-au înregistrat cereri conform alin. (2.1.2), dar se fac suplimentar față de alocarea pro rata, astfel că se depășește 20% din activul net.

(2.2.2) Pentru răscumpărările suplimentare se percepe un comision suplimentar de 7% aplicat diferenței calculate între valoarea rascumparata și procentul rascumparat conform alin. (2.2.1).

(2.2.3) Fondul poate accepta cereri de răscumpărare în perioada 16-31 august a fiecarui an, începând cu anul următor autorizării FIA, în limita lichidităților Fondului.

1.4. Cheltuielile pe care AFIA este imputernicita sa le efectueze pentru FIA si modalitatea de calcul a acestora

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

Limita maximă a comisionului de administrare perceput de AFIA pentru administrarea activelor FIA Nova Protect Fond este de 0,5% pe luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar.

b) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului/custodelui;

Limita maximă a comisionului de depozitare perceput de Depozitar este de 0,017% pe luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar.

Limita maximă a comisionului de pastrare in custodie a instrumentelor financiare perceput de Depozitar este de 0,08 % pe luna aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie (pentru piata locala) si intre 0,03% - 0,3% pe an aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie (pentru pietele externe, mature si emergente).

c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare; cheltuieli datorate intermediarilor pentru tranzacțiile cu instrumente financiare;

Limita maxima a comisioanelor platite intermediarilor este de 1% din valoarea tranzactiei;

d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare asa cum sunt inscrise in lista de comisioane a fiecărei banci la care Fondul are conturi deschise;

e) cheltuieli cu dobanzi si contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de reglementările legale in vigoare, in cazul contractarii de catre Fond a împrumuturilor in conditiile prevazute de legislatia in vigoare;

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

Cota lunara de 0,0078% din VAN al FIA, conform Regulamentului ASF nr. 16/2014 privind veniturile Autorității de Supraveghere Financiară cu completarile si modificarile ulterioare;

g) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului și orice obligații de raportare și transparență în legătură cu Fondul – maxim 5.000 lei /an fara TVA, inclusiv cheltuieli legate de realizarea si de transmiterea catre investitori a documentelor care certifica subscrierile si rascumpararile de unitati de fond – maxim 50 lei/an fara TVA/investitor;

h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond, precum și orice cheltuieli cu serviciile nonaudit, ce pot fi efectuate de auditorul financiar conform legislației în vigoare;
Limita maxima a acestor cheltuieli este de 20.000 Lei /an fara TVA; fondul nu beneficiaza de consultantă pe baza de contract care sa genereze cheltuieli in sarcina Fondului;

i) cheltuieli legate de realizarea si transmiterea catre investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit – maxim 100 lei/an fara TVA/investitor;

j) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor, calculata ca produs între nr. de unitati de fond anulate si VUAN la care s-a efectuat anularea;

k) cheltuieli legale impuse de catre instanțele de judecata; taxe de timbru judiciar; onorarii avocati si/sau experti si/sau executori judecatoresti si/sau notari publici, etc. – maxim 10.000 lei/fara TVA/an;

l) contravaloarea Legal Entity Identifiers (LEI) în contextul raportărilor către registrele centrale de tranzactii conform EMIR, așa cum sunt înscrise în lista de comisioane a Depozitarului Central S.A.;

- tarif initial pentru alocarea si administrarea codului LEI pe o perioada de un an: https://lei.roclear.ro/Details#div_allocation; la data autorizarii fondului tariful este 315,97 lei fara TVA;
- tariful aplicat de Depozitarul Central pentru reinnoire cod LEI: https://lei.roclear.ro/Details#div_renew; la data autorizarii fondului tariful este 210,08 lei fara TVA;

m) cheltuieli generate de utilizarea licentei Bloomberg Per Security Data License Agreement (BVAL price/score) pentru evaluarea instrumentelor financiare cu venit fix prin metoda bazata pe utilizarea unor cotații de piata de tipul MID in situatia existentei unor repere de pret compozit relevante, așa cum sunt înscrise în lista de tarife a Bloomberg la data autorizarii Fondului si conform contactului încheiat de AFIA cu Bloomberg: www.bloomberg.com;

n) cheltuieli cu procesatorul de plati; conform contractului încheiat de AFIA cu procesatorul de plata PayU; comision Plata integrala Visa/MC/Google Pay - 0.96%/tranzactie; comision Pay by Click & Pay on Time (plata prin card salvat & recurenta) - 1 RON/token generat (perceput o singura data, în momentul salvarii cardului);

o) Cheltuielile ocazionate de recuperarea impozitelor/taxelor reținute Fondului, în baza tratatelor de evitare a dublei impuneri, în temeiul contractelor încheiate de AFIA în numele fondului cu entități specializate care desfășoară astfel de activități; conform contractelor încheiate de AFIA.

Cheltuielile Fondului se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de administratorul Fondului în numele acestuia sau, în cazul celor prevazute la lit. f) conform reglementărilor în vigoare.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, avându-se în vedere ca repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor nete unitare. În calculul valorii activului net cheltuielile de administrare și de depozitare sunt reglate la sfârșitul lunii, reglarea celorlalte tipuri de cheltuieli realizându-se periodic.

a) **Comisionul de administrare** perceput de AFIA pentru administrarea activelor FIA Nova Protect Fond este de maxim 0,5% pe luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar. La data autorizarii fondului, comisionul de administrare este de 0,35% pe luna, aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar.

b) Comisioane datorate depozitarului – conform contractului de depozitare

1. Pentru serviciile de depozitare si custodie piata locala

1. Servicii depozitare:

a. 0,017% / luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar

2. Servicii custodie piata locala

a. Comisionul de pastrare in custodie a instrumentelor financiare – piata locala

- Depozitarul Central : 0,08%/an aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie;
- Titluri de stat pastrate in SaFIR: comision SaFIR*

*In prezent, comision SaFIR este zero.

b. Comision de decontare si procesare transferuri instrumente financiare (cumparate,vandute, primite sau livrate cu titlu gratuit – Depozitari Centrali locali) – piata locala :

- 0,01 % aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii (valoare bruta = cantitate/emitent/tip operatiune * pretul tranzactiei)**

** *se aplica atat la vanzare cat si la cumparare, inclusiv pentru tranzactiile rezultate in urma subscrierii in cadrul ofertelor publice*

c. Comision corporate action (informari despre emitentii din portofoliu, Hotarari AGA, colectarea dividendelor)

- 5 RON / emitent

3. Comisioane Titluri de Stat

a) Intermedierea tranzactiilor pe piata primara: Comision SaFIR

b) Intermedierea tranzactiilor pe piata secundara OTC a titlurilor de stat (inclusiv REPO)

i. intermediare de BRD : Comision SaFIR

ii. cu alti intermediari :

- Comision SaFIR - titluri denominate in RON
- Comision SaFIR – titluri denominate in valuta

c) Transfer fara plata titluri de stat intre piata OTC si BVB :

50 RON + Comision SaFIR + comision ROCLEAR

d) Transferuri fara plata titluri catre alti dealeri piata OTC :

50 RON + Comision SaFIR

e) Operatiuni de Gaj/ Litigiu : Comision SaFIR

f) Incasare de dobanda pentru certificatele de trezorerie in RON

- Colectare cupon : Franco
- Principal primit la maturitate : Franco

4. Servicii de custodie pietele externe

a) **Comision pentru pastrarea in custodie a instrumentelor financiare :**

- Piete mature : **0,03% / an** calculat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie
- Piete emergente : **0,3% / an** la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie

b) **Comision pentru decontarea tranzactiilor:**

- Piete mature DVP/RVP/RF/ DF: 30 EUR /decontare / tip decontare (cumparare sau vanzare)
- Piete emergente DVP/RVP/RF/ DF: 35 EUR/decontare / tip decontare (cumparare sau vanzare)
- Modificare sau anulare tranzactii : 10 EUR/decontare / tip decontare (cumparare sau vanzare)

Clasificarea pietelor in cele doua categorii (mature si emergente) se regaseste in Anexa 3 la contractul de depozitare – *Lista statelor in care Banca poate furniza servicii de custodie.*

Orice reclasificare a pietelor mature/emergente va fi comisionata conform noii reclasificari, incepand cu data reclasificarii.

In situatia in care, datorita instructiunilor Administratorului (AFIA) transmise cu intarziere, anulate, modificate, Custodele este comisionat de catre sistemele de compensare-decontare si registru – Depozitarul Central/Custodele SG PARIS/Depozitarii Internationali de titluri/agenti custozi locali externi acestea se vor refactura Administratorului (AFIA)/Fondului (FIA).

Administratorul se obliga sa achite Custodelui, in baza comunicarii transmise de acesta, taxele sau comisioanele suplimentare („out of pocket”) percepute de catre depozitarii centrali locali/internationali sau custozii globali/locali si datorate pentru serviciile prestate pentru instrumentele financiare aflate in custodie piata locala si pietele externe, incluzand si eventuale costuri/taxe percepute pentru tranzactiile OTC.

Fiecare decontare partiala se taxeaza separat cu comisionul de decontare a tranzactiilor mentionat anterior.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA in vigoare.

Pentru alte servicii si operatiuni bancare ale Fondului (de exemplu, deschiderea si operarea conturilor curente deschise la Banca), Banca va percepe comisioanele si spezele practicate in mod curent fata de clientii sai la data efectuarii operatiunii, conform Conditiei Generale Bancare, a documentatiei pentru deschiderea conturilor la Banca si a Ghidului de tarife si comisioane existent la sediile Bancii si pe site-ul institutional www.brd.ro.

1.5. Responsabilitatea AFIA in desfasurarea activitatii de administrare a activelor FIA

Atributiile AFIA conform contractului de societate al FIA sunt urmatoarele:

- a) sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru inregistrarea si functionarea in bune conditii a Fondului;
- b) sa defineasca strategia de investitii pe termen scurt, mediu si lung;
- c) sa efectueze din proprie initiativa plasamentul disponibilitatilor financiare ale Fondului in instrumente financiare, in acord cu strategia si obiectivele de investitii ale acestuia;
- d) sa contracteze imprumuturi in contul Fondului cu respectarea prevederilor legale in vigoare;
- e) sa asigure fluxul de informatie, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime; sa tina evidenta detinatorilor de unitati de fond, evidenta zilnica a evolutiei activelor nete, a operatiunilor contabile ale Fondului si a valorii unitare a activului net (valoarea titlului de participare);
- f) sa intocmeasca rapoarte periodice, in conditiile legii.
- g) orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului, conform legislatiei in vigoare.

- h) sa incheie un contract de asigurare in numele investitorilor FIA cu un broker de asigurare-reasigurare autorizat, prin care investitorii FIA vor putea beneficia de o polita de asigurare, in cazul survenirii unor evenimente de natura accidentelor de munca din vina proprie sau nu, cauzatoare sau nu, de invaliditate sau deces, in conformitate cu prevederile legale in vigoare si ale documentelor fondului.

2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR

2.1. Datele de identificare ale depozitarului

- a) denumirea societății și forma juridică;

Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale S.A. (denumit in continuare “Depozitar”), persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comertului sub nr J40/608/1991, având CUI R361579, organizata ca si societate pe actiuni.

- b) sediul social

Sediul social al Depozitarului este în București, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web www.brd.ro. Activitatea de depozitare se desfasoara in cadrul Directiei Titluri cu sediul in Cladirea City Offices, Sos. Oltenitei, nr. 2, etaj 4, Sector 4, cod postal 041312, Bucuresti, Romania.

Activitatea de depozitare se desfasoara in cadrul Directiei Titluri cu sediul in Cladirea City Offices, Sos. Oltenitei, nr. 2, etaj 4, Sector 4, cod postal 041312, Bucuresti, Romania.

BRD Groupe Societe Generale S.A. este si custodele activelor fondului.

2.2. Obiectul contractului de depozitare incheiat intre AFIA si depozitar

Depozitarul/Custodele se angajeaza, cu respectarea Reglementarilor in Vigoare, a Documentelor FIA si a Procedurilor de Lucru (Anexa 2 la Contract), sa:

- a) desfasoare servicii de depozitare pentru Activele FIA, inclusiv calcularea si/sau certificarea valorii Activelor FIA la termenele stabilite in Reglementarile in Vigoare si Documentele FIA;
- b) pastreze in conditii de siguranta, prin intermediul serviciilor de custodie, toate Activele Detinute in Custodie. Descrierea modalitatii in care functiile de pastrare in siguranta si de supraveghere urmeaza a fi indeplinite de Depozitar/Custode in functie de tipul de Active FIA este detaliata in Procedurile de Lucru (Anexa 2 la Contract);
- c) efectueze servicii de decontare, precum si
- d) sa efectueze orice alte activitati prevazute in Contract si in Procedurile de Lucru (Anexa 2 la Contract).

2.3. Durata contractului incheiat intre AFIA si depozitar

Contractul este valabil pentru o perioada de 3 (trei) ani de la data intrarii in vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite, 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. Tipurile de instructiuni primite de depozitar de la AFIA

Disponibilizarea Instrumentelor Financiare din portofoliul FIA la primirea Instructiunilor corespunzatoare ale AFIA numai în următoarele cazuri:

- a) în data decontării tranzactiei, la vânzarea unui Instrument Financiar pe principiul livrare contra plată;

- b) ca urmare a instructiunilor primite în caz de fuziune, inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;
- c) ca urmare a constituirii unor garantii pentru operatiunile derulate de FIA, în conformitate cu Reglementarile in Vigoare;
- d) în alte situatii prevazute de Reglementarile in Vigoare.

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

Nivelul comisionului încasat de către depozitar pentru activitatea de depozitare este, conform contractului de depozitare 0,017% / luna aplicat la valoarea lunara a activului net certificata de depozitar.

Depozitarul nu reutilizează activele Fondului în alte moduri (ex. pe post de colateral/gaj în alte operațiuni financiare).

2.6. Responsabilitățile depozitarului față de AFIA și față de investitorii FIA

1. acționeze în mod onest, echitabil, profesionist și independent;
2. pastreze in conditii de siguranta Activele Detinute in Custodie, separat de activele sale si ale altor entitati. Activele FIA in forma fizica, predate pe baza de procese verbale, vor fi pastrate in siguranta in seiful Bancii si vor fi incredintate AFIA la primirea Instructiunilor corespunzatoare ale acesteia, pe baza de procese verbale;
3. deschida Conturi de Instrumente Financiare, pe numele FIA sau pe numele AFIA si in contul FIA, in care va pastra Activele Detinute in Custodie;
4. deschida si sa mentina Contul de Instrumente Financiare;
5. realizeze, in contul FIA, decontarea tranzactiilor cu Instrumente Financiare executate in conformitate cu Instructiunile corespunzatoare si cu reglementarile specifice pietelor pe care se tranzactioneaza acestea;
6. realizeze colectarea dividendelor, dobanzilor si a altor venituri aferente Activelor Detinute in Custodie, la solicitarea AFIA;
7. se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect Activele FIA, orice suma este achitata in termenul stabilit;
8. se asigure ca (i) veniturile FIA sunt administrate si calculate respectiv (ii) cheltuielile sunt calculate in conformitate cu Reglementarile in Vigoare si cu Documentele FIA;
9. se asigure ca vanzarea, emiterea, rascumpararea sau anulara unitatilor de fond/actiunilor sunt efectuate de catre AFIA sau o alta entitate in numele FIA, in conformitate cu Reglementarile in Vigoare si Documentele FIA;
10. verifice si sa certifice raportarile solicitate de ASF si sa le transmita catre AFIA in termenele, forma, conditiile si periodicitatea stabilite de Parti sau prin Reglementarile in Vigoare;
11. verifice si sa certifice VAN/VUAN si numarul de investitori cu periodicitatea si pentru data de referinta stabilita in Documentele FIA si de Reglementarile in Vigoare;
12. se asigure ca valoarea unitatii de fond/titlurilor de participare este calculata in conformitate cu Reglementarile in Vigoare si Documentele FIA;
13. efectueze inregistrarea, verificarea, monitorizarea si controlul Activelor FIA;
14. indeplineasca Instructiunile corespunzatoare transmise de FIA Autoadministrat/ AFIA, cu exceptia cazului in care acestea sunt contrare Reglementarilor in Vigoare ori Documentelor FIA ori exista alte motive de refuz;

15. informeze in scris AFIA/FIA Autoadministrat despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea FIA si care nu a fost facut public prin intermediul mijloacelor de informare in masa;
16. furnizeze anual, pana la data de 31 Ianuarie, o situatie a tertilor (custozi globali/locali si/sau depozitari internationali) carora Custodele le-a incredintat spre pastrare Activele Detinute in Custodie tranzactionate pe piete externe;
17. furnizeze, la cererea scrisa a AFIA, criteriile utilizate pentru selectarea tertilor mentionati anterior precum si masurile luate pentru monitorizarea activitatii desfasurate de partea terta selectata;
18. reconcilieze cu AFIA situatia Activelor Nedetinute in Custodie cu periodicitatea si pentru data de referinta stabilite prin Documentele FIA si Reglementarile in Vigoare;
19. verifice daca numirea evaluatorului extern a fost efectuata in conformitate cu Reglementarile in Vigoare;
20. stabileasca si sa aplice mecanisme si proceduri de monitorizare pe tipuri de active, in conformitate cu Reglementarile in Vigoare;
21. tina evidenta tuturor informatiilor schimbate cu AFIA, in decursul executarii Contractului, pe durata stabilita in legislatia specifica, dar nu mai putin de 5 (cinci) ani de la data primirii informatiei. Informatiile vor fi pastrate pe suport durabil, asa cum acesta este definit in Reglementarile in Vigoare;
22. disponibilizeze Instrumente Financiare din portofoliul FIA la primirea Instructiunilor corespunzatoare ale FIA numai în următoarele cazuri:
 - a) în data decontării tranzactiei, la vânzarea unui Instrument Financiar pe principiul livrare contra plată;
 - b) ca urmare a instructiunilor primite în caz de fuziune, inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;
 - c) ca urmare a constituirii unor garantii pentru operatiunile derulate de FIA, în conformitate cu Reglementarile in Vigoare;
 - d) în alte situatii prevazute de Reglementarile in Vigoare;
23. sa disponibilizeze/ primeasca Instrumentele Financiare exclusiv pe principiul livrare/ primire contra plată, pentru toate Instrumentele Financiare din portofoliul FIA decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare si registru. Sumele corespunzatoare tranzactiilor de decontat, conform Instructiunii corespunzatoare, sunt debitate din Contul de Disponibilitati la data decontarii, iar pe intreaga perioada a procesului de decontare, pana la decontarea efectiva, acestea vor ramane la dispozitia Custodelui in vederea decontarii;
24. informeze AFIA, din momentul in care a luat la cunostinta cu privire la faptul ca separarea Activelor FIA nu mai este suficienta pentru a asigura protectia impotriva insolventei unei parti terte careia Banca i-a delegat custodia;
25. furnizeze, la cererea scrisa a AFIA, extrase de cont privind detinerile FIA emise prin intermediul sistemului pus la dispozitie de catre Depozitarul Central;
26. monitorizeze limitele investitionale ale FIA cu respectarea Reglementarilor in Vigoare;
27. transmita, la data incheierii Contractului si, pe parcursul acestuia, ori de cate ori intervin modificari, numele, functia si datele de contact ale persoanelor abilitate sa tina legatura cu AFIA in vederea derularii Contractului;
28. indeplineasca orice alte obligatii prevazute a fi in sarcina sa in conformitate cu Procedurile de Lucru si Reglementarile in Vigoare.

2.7. Incetarea contractului de depozitare

1. Contractul inceteaza de plin drept, fara a fi necesara interventia unei instante de judecata sau arbitraj si fara nicio formalitate suplimentare, in urmatoarele situatii:

- a) prin denuntarea unilaterala a Contractului de catre oricare dintre Parti, sub conditia notificarii scrise de incetare transmise celeilalte Parti conform termenului de preaviz prevazut la art. 8.1 din contractul de depozitare. Acest termen va curge de la data notificarii denuntarii Contractului catre ASF, de catre Partea care solicita denuntarea Contractului;
 - b) in situatia retragerii autorizatiei/avizului de functionare a oricarei Parti de catre ASF si/sau BNR in cazul Depozitarului/Custodelui;
 - b) in cazul initierii procedurilor de supraveghere sau administrare speciala de catre BNR in cazul Bancii, AFIA va proceda la denunțarea unilaterala a Contractului conform art. 8.2 lit. (a) din Contractul de depozitare;
 - c) in cazul initierii procedurilor de dizolvare/lichidare sau alte proceduri similare in cazul AFIA;
 - d) in cazul deschiderii procedurii falimentului a oricareia din Parti. AFIA va proceda la denunțarea unilaterala a Contractului conform art. 8.2 lit. (a) din Contractul de depozitare;
 - e) prin acordul Partilor si incheierea unui act aditional in acest sens. AFIA va transmite ASF un exemplar al actului aditional, in original;
 - f) prin rezilierea Contractului, in conditiile art. 8.3 din Contractul de depozitare.
2. Oricare dintre Parti are dreptul de a considera Contractul reziliat de plin drept, fara a mai fi necesara interventia unei instante de judecata sau arbitraj, fara punere in intarziere si fara nicio alta formalitate suplimentara, in cazul in care cealalta Parte nu isi indeplineste, isi indeplineste defectuos sau cu intarziere oricare dintre obligatiile prevazute in sau decurgand din Contract si nu remediază aceasta neexecutare in termenul indicat de Partea afectata in notificarea comunicata in acest sens, termen ce nu va putea depasi 5 (cinci) Zile Lucratoare.
 3. Orice Instructiuni de decontare, in executare la data la care încetează prezentul Contract, vor rămâne neafectate de această încetare. Ca efect al încetării, nicio altă Instructiune de decontare nu va mai fi primita de catre Custode.
 4. Custodele/Depozitarul este îndreptățit sa primească toate comisioanele si alte costuri datorate de AFIA in numele FIA până la data incetarii Contractului. Pana la primirea de catre Custode a instructiunii de transfer, Custodele va comisiona AFIA in numele FIA serviciul de pastrare al Instrumentelor Financiare conform comisioanelor prevazute in Contract.
 5. In situatia incetarii Contractului, Depozitarul/Custodele va coopera si va furniza informatiile solicitate in mod rezonabil pentru a veni in sprijinul transferului Activelor FIA catre orice nou depozitar conform Reglementarilor in Vigoare si a Procedurilor de Lucru.

2.8. Forța majoră în cazul contractului de depozitare

Angajamentele asumate de AFIA prin Contract nu vor fi stinse sau suspendate (sau altfel prejudiciate ori afectate negativ) de niciun eveniment de forță majoră, caz fortuit sau din orice alte motive independente de voința AFIA, sau de orice întârziere sau încălcare comisă de un terț. Pentru evitarea oricarui dubiu, obligatiile de plata executabile in sume de bani sau orice alte bunuri fungibile (de exemplu, instrumente financiare) nu vor invoca efectele fortei majore, caz fortuit sau alte evenimente similare.

3. Informații cu privire la FIA

3.1. Denumire

Fondul de investitii alternative poarta denumirea de FIA Nova Protect Fond, denumit in continuare "Fondul" sau „FIA”.

3.2. Moneda utilizată pentru denominare

Moneda utilizată pentru denominare este RON.

3.3. Descrierea obiectivelor FIA

a) Obiectivul Fondului consta in plasarea resurselor financiare de la investitori in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit si obtinerea unei performanțe superioare celor oferite de instrumentele de economisire clasice.

b) Strategia de investitii a fondului consta in realizarea de plasamente in instrumente financiare tranzactionate pe pietele financiare din Romania, din spatiul economic european si din tari terte membre ale G7, respectiv Canada, Japonia, Marea Britanie si SUA ,respectând limitele investitionale si politica de investitii stabilite conform prevederilor legale prin documentele Fondului.

Politica de investiții a FIA este diversificata si urmărește realizarea de investiții pe piața valorilor mobiliare (actiuni si obligatiuni), dar si in depozite bancare, instrumente ale pieței monetare și în alte active lichide, conform prevederilor legale in vigoare.

Ca si alocare strategica expunerea maxima realizata de Fond prin investitii pe fiecare din bursele in care Fondul va efectua investitii poate fi de 80% din totalul activelor sale.

Alocarea strategica a fondului reprezinta alocarea portofoliului pe termen mediu si lung.

Investitiile fondului vor fi realizate in conditiile mentinerii unui grad optim de lichiditate, cu respectarea reglementarilor in vigoare.

c) Principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi:

Investitiile fondului se efectueaza exclusiv in unul sau mai multe dintre următoarele active, conform prevederilor art. 35 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, cu respectarea limitelor prevazute la art. 35 alin. (2) din Legea nr. 243/2019:

a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru;

b) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei să fie aprobată de A.S.F., în conformitate cu cerințele de eligibilitate din reglementările emise de A.S.F., și să fie prevăzută în regulile fondului, aprobate de A.S.F.;

În sensul prezentului aliniat Fondul va efectua investiții în următoarele state terțe și burse din state terțe:

- Canada: Toronto Stock Exchange - TSX;
- Japonia: Tokyo Stock Exchange - TSE;
- Statele Unite al Americii (S.U.A.):
 - o New York Stock Exchange – NYSE;
 - o Nasdaq Stock Market – NASDAQ;
- Marea Britanie: London Stock Exchange.

Bursele mentionate anterior, opereaza in mod regulat, dispun de sisteme de compensare-decontare reglementate in mod corespunzator si fac obiectul autorizarii si supravegherii de catre o autoritate competenta.

c) valori mobiliare nou-emise, ce fac obiectul unei oferte publice în vederea aditerii la tranzacționare, cu respectarea cumulativă a următoarelor condiții:

(i) documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau tranzacționarea în cadrul unei burse dintr-un stat terț care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea locului de tranzacționare sau a bursei să fie aprobată de A.S.F. ori să fie prevăzută în regulile fondului, aprobate de A.S.F.;

(ii) această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

d) titluri de participare ale O.P.C.V.M sau F.I.A. stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

(i) F.I.A. sunt autorizate sau înregistrate;

(ii) activitățile F.I.A. fac obiectul unor rapoarte periodice, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare, în concordanță cu frecvența de răscumpărare oferită investitorilor, după caz;

(iii) profilul F.I.A. se înscrie în profilul de lichiditate al F.I.A. stabilit de A.F.I.A. conform art. 4 alin. (11);

e) depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România, într-un stat membru sau într-un stat terț, în acest ultim caz cu condiția ca instituția de credit să fie supusă unor reguli prudențiale echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

f) instrumente financiare derivate, cu decontare finală în fonduri bănești sau în acțiunea-suport a instrumentului, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț în sensul lit. a) și b), și/sau instrumente financiare derivate, negociate în afara piețelor reglementate, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

(i) activul-suport constă în instrumentele prevăzute în prezentul articol, precum și indici financiari, rata dobânzii, metale prețioase, produse energetice și cursul de schimb, în care F.I.A. poate investi, potrivit obiectivelor sale de investiții, așa cum sunt prevăzute în regulile fondului

(ii) contrapărțile, în cadrul negocierii derulate în afara piețelor reglementate, sunt entități, subiect al supravegherii prudențiale, care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F.;

(iii) instrumentele financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate fac obiectul unei evaluări zilnice și verificabile și pot fi, la inițiativa A.F.I.A. extern sau F.I.A. autoadministrat, vândute, lichidate sau poziția poate fi închisă zilnic, la valoarea lor justă, printr-o tranzacție de sens contrar;

g) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment, cu excepția efectelor de comerț, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supus reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, iar instrumentele:

(i) să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de o țară terță sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre; sau

(ii) să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate la lit. a) și b); sau

(iii) să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli

prudențiale și se conformează acestora, reguli validate de A.S.F. ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislația europeană; sau

(iv) să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. (i), (ii) și (iii), și ca emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin echivalentul în lei a 10.000.000 euro, care își prezintă și publică situațiile financiare anuale, conform legislației europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securizare care beneficiază de o linie bancară de finanțare;

h) părți sociale ale societăților cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale căror situații financiare anuale sunt auditate conform legii;

i) valori mobiliare definite la art. 3 alin. (1) pct. 26 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 32/2012 ce nu sunt admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau nu sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț;

j) valută, achiziționată pe piața internă, liber convertibilă, conform criteriilor B.N.R.;

k) titluri de stat.

d) Descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului

În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului vor fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice și integrate (cum ar fi analiza fundamentală, analiza statistică, analiza indicatorilor de piață, analiza condițiilor macroeconomice etc) care să ofere o imagine reală a pieței de capital din România și Uniunea Europeană și care să ofere posibilitatea identificării celor mai atractive oportunități de investiții pentru participanții la Fond.

AFIA nu utilizează pentru Fond tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) așa cum acestea sunt definite de Regulamentul (UE) 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare.

e) Factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului

Risc rezultat din modificarea valorii instrumentelor financiare aflate în portofoliul Fondului. Sub influența modificărilor produse în mediul economic și politic, în politica monetară a băncilor naționale, în activitatea emitentilor și instituțiilor de credit care acceptă depozite bancare, în bonitatea emitentilor și instituțiilor de credit care acceptă depozite bancare, respectiv în modul de evaluare a bonității acestora, precum și în raportul dintre cerere și ofertă, cursul de piață și ratele de dobândă ale instrumentelor de investiții aflate în portofoliul Fondului pot fluctua, prin urmare valoarea netă de activ a unei unități de fond poate să scadă în unele perioade. Guvernele unor țări pot adopta măsuri (majorarea impozitelor, restricționarea repatrierii profitului, etc.), care să exercite efect nefavorabil asupra Fondului.

Riscul de piață - riscul de pierdere pentru FIA administrat, care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul FIA administrat, fluctuație care poate fi atribuită modificării varia-

bilelor pietei, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, preturile acțiunilor și ale mărfurilor sau solvabilitatea unui emitent;

Riscul ratei dobânzii este o forma a riscului de piata si se refera la posibilitatea cresterii dobanzilor de piata, care va avea ca efect scaderea pretului obligatiunilor si ar putea afecta negativ valoarea titlurilor de participare. Alta forma a riscului de piata este riscul valutar, care se manifesta prin scaderea valorii in echivalent lei a activelor denumite in monede straine, in cazul aprecierii monedei nationale fata de monedele respective. In aceste conditii poate avea loc o scadere a valorii titlurilor de participare, daca fondul investeste in alte valute decat leul.

Riscul de decontare – reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acesteia, in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate, chiar daca a fost indeplinita obligatia de livrare a banilor/instrumentelor financiare, conform intelegerii.

Riscul de contraparte — riscul de pierdere pentru FIA administrat care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie să nu își îndeplinească obligatiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzactiei;

Riscul operational - riscul de pierdere pentru Fond care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiente 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 tranzactionare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului.

Riscul de credit: este riscul de pierdere ca urmare a modificarii adverse a bonitatii contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare in legatura cu orice fel de creante si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeasi natura.

Risc de lichiditate. Acesta reflecta incapacitatea unei pietei de a converti in lichiditati anumite instrumente financiare tranzactionate in cadrul acesteia in cantitatea dorita si la momentul dorit. In cazul anumitor valori mobiliare si/sau instrumente financiare lichiditatea acestora poate sa nu atinga nivelul dorit, respectiv poate fi relativ greu in a gasi cumparatori/vanzatori pentru instrumentele respective. Drept consecinta valorificarea unor instrumente din portofoliul Fondului ar putea intampina greutati.

Risc de modificare a cadrului de reglementare si, in special, a legislatiei fiscale. Atat legislatia romana, cat si normele fiscale straine referitoare la activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv se pot modifica defavorabil (majorarea impozitelor, introducerea de impozite, reducerea sau suspendarea unor inlesniri fiscale), drept care Fondul, respectiv investitorul ar putea datora in viitor impozite mai mari decat cele actuale. Se poate intampla ca Fondul sa fie supus unor impozite – pentru veniturile realizate din investitii – pe care nu le putea prevedea la data stabilirii politicii de investitiei.

Riscul de neplata in legatura cu tranzactiile cu instrumente financiare derivate. Modificarile nefavorabile aparute in bonitatea, respectiv administrarea activitatii propriie participantilor la tranzactii cu instrumente financiare derivate pot produce efecte nefavorabile asupra platii catre Fond a profitului realizat prin tranzactiile respective.

Evolutia valorii unitare a activului net al Fondului nu poate fi garantată, existând și riscul unor pierderi pentru investitori.

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

f) Limitele investiționale aplicabile cu respectarea Legii nr. 243/2019, modalitatea de calcul al activului Fondului, a prețului de subscriere și a celui de răscumpărare a unităților de fond ale Fondului

f.1) Limite investitoriale ale FIA, conform prevederilor art. 35 alin. (2) din Legea nr. 243/2019:

- a) nu poate deține mai mult de 10% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de Fond în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale;
- b) nu poate deține mai mult de 50% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceleiași grup definit la art. 2 lit. j);
- c) expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele sale, indiferent de contrapartea tranzacției;
- d) expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului său;
- e) valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 20% din activele sale; limita poate fi depășită până la maximum 50%, cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile;
- f) nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 30% din activele sale;
- g) nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail;
- h) nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali;
- i) nu poate deține mai mult de 50% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis;
- j) nu poate deține mai mult de 40% din activele sale în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur organism de plasament colectiv admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț;
- k) nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F. privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut; limita de 20% din activul său poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea A.S.F., în condițiile stabilite de reglementările A.S.F.;
- l) nu poate acorda împrumuturi de numerar, nu poate participa/subscrie la împrumuturi sindicalizate, nu poate garanta împrumuturi de numerar în favoarea unui terț, și nu poate achiziționa direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recu-

noscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebankare autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe;

m) nu poate deține mai mult de 40% din valoarea activelor sale în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, cu excepția titlurilor de stat și a obligațiunilor emise de Ministerul Finanțelor Publice, precum și a deținerilor dobândite de către FIA prin lege, în cazul cărora nu se instituie limita de deținere;

n) nu poate deține mai mult de 20% din valoarea activelor sale în părți sociale emise de societăți cu răspundere limitată, reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare;

În cazul depășirii limitelor menționate mai sus, exclusiv în situațiile independente de voința sa, AFIA are obligația reîncadrării în cerințele legale în termen de 30 de zile de la data depășirii limitei respective. AFIA are obligația informării în termen de două zile lucrătoare, depozitarul activelor Fondului și A.S.F. cu privire la depășirea limitelor stabilite la alin. (4), în cadrul unui document ce cuprinde justificarea cauzelor care au condus la această situație, precum și al unui plan de măsuri pentru reîncadrarea în cerințele legale în termenul de 30 de zile de la data abaterii.

Fondul investește exclusiv în O.P.C.V.M. și F.I.A. care asigură prin documentele constitutive sau alte documente relevante segregarea individuală a activelor deținute sau segregarea acestora în conturi omnibus, ce sunt reconciliate de către depozitarul O.P.C.V.M./F.I.A. cel puțin cu o periodicitate similară cu frecvența de subscriere sau răscumpărare oferită investitorilor respectivelor O.P.C.V.M./F.I.A.

Fondul poate să depășească limitele privind investițiile în instrumentele financiare care sunt incluse în activul său în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente acestora cu condiția ca depășirea să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

Fondul poate deroga de la respectarea limitelor investiționale aplicabile pe o perioadă de maximum 6 luni de la data primei emisiuni de unitati de fond ale Fondului, cu asigurarea supravegherii respectării principiului dispersiei riscului și doar cu includerea în cadrul documentului de ofertă, a cazurilor considerate excepționale.

Cazurile excepționale sunt considerate următoarele:

- Investiția într-un emitent cu politica fixă de acordare a dividendelor;
- Investiția într-un emitent catalogat ca fiind start up;

FIA Nova Protect Fond, administrat de AFIA, nu va investi în:

- bilete la ordin și alte instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț;
- instrumente financiare derivate, negociate în afara piețelor reglementate;
- certificate de emisii de gaze cu efect de seră, așa cum sunt acestea definite la art. 3 lit. b) din Hotărârea Guvernului nr. 780/2006 privind stabilirea schemei de comercializare a certificatelor de emisii de gaze cu efect de seră, cu modificările și completările ulterioare;
- instrumente de tip SWAP și operațiuni de finanțare prin instrumente financiare SFT, așa cum acestea sunt definite de Regulamentul (UE) 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării.

f.2) Modalitatea de calcul al activului FIA

Valoarea totală a activelor FIA se calculează prin însumarea totalității instrumentelor financiare aflate în portofoliu acestuia evaluate în conformitate cu regulile de evaluare prevazute de documentele FIA.

f.3) Modalitatea de calcul a pretului de subscriere si a celui de rascumparare a unitatilor de fond ale FIA

Pretul de subscriere este egal cu pretul de emisiune.

Pretul de emisiune al unei unitati de fond este pretul platit de investitor si este reprezentat de valoarea unitara a activului net calculata de AFIA si certificata de Depozitarul activelor FIA, conform prevederilor art. 19 alin. (6) si (7) din Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind fondurile de investitii alternative, forma consolidata, calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului FIA.

Emiterea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului FIA.

Pretul de emisiune se calculeaza in RON.

Pretul de rascumparare al unei unitati de fond a FIA este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de AFIA și certificat de depozitarul activelor FIA, conform prevederilor art. 20 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind fondurile de investitii alternative, forma consolidata, respectiv pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

Din valoarea de răscumpărat se scade comisionul de răscumpărare (daca este cazul), precum și orice alte taxe și speze legale și comisioane bancare conform documentului de ofertă.

g) Metodele de evaluare utilizate pentru fiecare tip de plasament.

(1) Instrumentele financiare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț sunt evaluate astfel:

a) acțiunile și valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, conform art. 113, lit. a), pct. 1 și 2 din Regulamentul nr. 9/2014:

1. la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală, aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor admise la tranzacționare pe respectiva piață reglementată din statul membru/bursa din statul nemembru; sau

2. la prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul acțiunilor tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Prețul utilizat ca preț de referință se calculează în baza activității de tranzacționare din data zilei pentru care se efectuează calculul activului, utilizat ca reper în deschiderea ședinței de tranzacționare din ziua următoare.

b) instrumentele financiare cu venit fix, conform art. 113, lit. b), pct. 2 din Regulamentul nr. 9/2014 - metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

c) instrumentele pieței monetare, similar prevederilor art. 113, lit. b), pct. 2 din Regulamentul nr. 9/2014;

d) instrumente financiare derivate, similar prevederilor art. 113, lit. a), pct. 1 și 2 din Regulamentul nr. 9/2014;

e) titlurile de participare emise de O.P.C., similar prevederilor art. 113, lit. a), pct. 1 și 2 din Regulamentul nr. 9/2014;

f) produsele structurate vor fi evaluate la prețul de referință (aferent unei emisiuni individuale de produse structurate, respectiv unei ședințe de tranzacționare) calculat de operatorul de piață pe care se tranzacționează respectivele instrumente, după cum urmează:

1. media aritmetică, calculată pe baza celei mai bune cotații de cumpărare (ask) și a celei mai bune cotații de vânzare (bid) introduse/administrate de către furnizorul/furnizorii de lichiditate sau de către market maker/market makeri, după caz, existente în piață după încheierea ședinței curente de tranzacționare, în situația în care au existat cotații ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, iar simbolul a fost disponibil la tranzacționare. Valoarea respectivă se rotunjește la cel mai apropiat pas de preț corespunzător simbolului respectiv;

2. prețul de închidere înregistrat în piața principală a simbolului în ședința de tranzacționare curentă dacă acesta a fost disponibil la tranzacționare, în situația în care nu există cotații disponibile ale furnizorului de lichiditate/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, conform pct. 1, și au fost înregistrate tranzacții în ședința de tranzacționare respectivă;

3. cel mai recent preț de referință al simbolului (prețul de referință rămâne nemodificat), în situația în care sunt îndeplinite cumulativ următoarele cerințe:

(i) nu au fost înregistrate tranzacții în cea mai recentă ședință de tranzacționare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacționare;

(ii) nu au existat cotații ale furnizorului/furnizorilor de lichiditate sau ale market makerului/market makerilor, după caz, la încheierea celei mai recente ședințe de tranzacționare în care simbolul respectiv a fost disponibil la tranzacționare.

(2) Instrumentele financiare menționate la alin. (1) admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate și/sau în cadrul mai multor sisteme de tranzacționare, altele decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), se evaluează:

- la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau

- la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării aceluși instrument financiar determinată pe baza volumului și a numărului de tranzacții înregistrate în anul calendaristic anterior.

(2.1) În cazul în care instrumentele financiare menționate la alin. (2) sunt admise și pe burse sau sisteme alternative de tranzacționare dintr-un stat terț, se va avea în vedere prețul pieței cu cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării.

(2.2) În cazul instrumentelor financiare admise la tranzacționare exclusiv pe mai multe burse și/sau sisteme alternative de tranzacționare din state terțe, acestea vor fi evaluate la prețul de închidere al bursei sau la prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării acelui instrument financiar determinat pe baza volumului și a numărului tranzacțiilor înregistrate în ultimele 365 de zile, aferent zilei pentru care se efectuează calculul. Calculul se efectuează cu o frecvență anuală, la începutul fiecărui an calendaristic.

(3) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț vor fi evaluate astfel:

a) acțiunile conform următoarei metode:

- valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective. În cazul operațiunilor de majorare/diminuare de capital social (prin creșterea/reducerea numărului de acțiuni aflate în circulație) a unor societăți, care sunt înregistrate la O.N.R.C. (în cazul unei societăți neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare) sau care sunt înregistrate în sistemul unui depozitar central (pentru emitenți) pe parcursul aceluiași exercițiu financiar și pentru care numărul nou de acțiuni aflat în circulație nu este reflectat în mod real în ultimele situații financiare anuale aprobate, în scopul calculării valorii contabile menționate la acest punct, se vor utiliza informațiile furnizate de societate/emitent, în baza unor înscrisuri doveditoare (certificatul de înregistrare de la O.N.R.C. sau bilanța de verificare lunară - în cazul societăților necotate - sau a certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare, denumit în continuare C.I.V.M., emis de către A.S.F. - în cazul emitenților -, precum și, în măsura în care este disponibil, și un raport elaborat către un auditor independent prin care se certifică noua valoare a capitalurilor proprii ale societății); în cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune poate avea ca bază de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise B.N.R., dacă aceste raportări sunt disponibile.

b) instrumentele financiare cu venit fix se vor evalua conform prevederilor art. 113 lit. b) din Regulamentul nr. 9/2014;

c) instrumentele pieței monetare vor fi evaluate similar prevederilor art. 113 lit. b) din Regulamentul nr. 9/2014;

d) instrumentele financiare derivate vor fi evaluate utilizând tehnici consacrate pe piețele financiare (de exemplu, raportarea la valoarea curentă a unui alt instrument financiar similar, modele de analiză a fluxului de numerar și de evaluare a opțiunilor etc.), astfel încât să fie respectat principiul valorii juste;

e) titlurile de participare emise de O.P.C. vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora sau publicată de firme private recunoscute internațional (de exemplu, Bloomberg, Reuters).

(3.1) Instrumentele financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse sau unui sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), vor fi evaluate, începând cu a 31-a zi de netranzacționare, astfel:

(i) acțiunile și valorile mobiliare prevăzute la art. 3 alin. (1) pct. 26 lit. c) din O.U.G. nr. 32/2012, instrumentele financiare derivate și titlurile de participare emise de O.P.C. similar evaluării prevăzute la art. 115 alin. (1) din Regulamentul nr. 9/2014;

(ii) instrumentele financiare cu venit fix și instrumentele pieței monetare vor fi evaluate conform art. 113 lit. b) pct. 2 din Regulamentul nr. 9/2014; recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente se vor face pornind de la acel nivel de preț începând cu data modificării metodei de evaluare.

(3.2) Instrumentele financiare menționate la alin. (3) și (3.1), emise de aceeași entitate, dar achiziționate în tranșe diferite, vor fi evaluate similar alin. (3).

(3.3) Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

(3.4) Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(3.5) Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situația negarantării unei dobânzi minime evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului-suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menținută pe toată durata depozitului.

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

(3.7) În cazul în care pentru depozitele prevăzute la alin. (3.4) s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadență, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată.

(3.8.) Acțiunile emise de societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare, în legătură cu care A.S.F. sau o altă autoritate competentă a hotărât deschiderea procedurii de redresare financiară prin administrare specială, vor fi evaluate conform metodelor precizate la alin. (3) lit. a).

(4) Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piață sau de sistem în vederea aducerii la cunoștința investitorilor de informații care pot conduce la modificări ale prețului acțiunilor emitentului, vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tran-

zacionare (zile lucratoare) calculat până la data apariției unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a prețurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacionare.

(4.1) Acțiunile neadmise la tranzacionare, inclusiv cele emise de instituții de credit sau admise la tranzacionare și netranzacionate în ultimele 30 de zile de tranzacionare (zile lucratoare), ale căror situații financiare nu sunt obținute în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere, sunt incluse în activ astfel:

1. la valoarea zero;

2. în cazul acțiunilor admise la tranzacionare și netranzacionate în ultimele 30 de zile de tranzacionare (zile lucratoare), precum și în cazul acțiunilor netranzacionate, se va avea în vedere ca metodele indicate la pct. 1 să fie aplicate doar în condițiile în care pe site-ul web al pieței reglementate, al sistemului alternativ de tranzacionare, al Ministerului Finanțelor Publice sau al emitentului nu sunt disponibile raportări financiare trimestriale/semestriale în baza cărora ar putea fi stabilită valoarea respectivelor acțiuni. În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacionare, se va considera că prima zi de netranzacionare este prima zi lucratoare în care respectiva acțiune nu a mai înregistrat tranzacții.

(4.2) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al Fondului de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacionare pe care se tranzacionează, la valoarea zero.

(4.3) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de lichidare judiciară sau în alte forme de lichidare și ale celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al Fondului la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate ori al sistemului alternativ de tranzacionare pe care se tranzacionează.

(4.4) În cazul societăților aflate în procedura de insolvență sau reorganizare, ale căror acțiuni au fost readmise la tranzacionare pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacionare ca urmare a emiterii unei hotărâri judecătorești definitive privind confirmarea de către judecătorul-sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent și a confirmării din partea emitentului/operatorului de piață sau de sistem privind neatacarea cu recurs a sentinței privind confirmarea planului de reorganizare, evaluarea respectivelor acțiuni se va face cu respectarea art. 113 lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014 în cazul în care respectivele acțiuni au preț de piață, în sensul că au înregistrat tranzacții de la data readmiterii la tranzacionare. Dacă acțiunile nu au preț de piață, acestea vor fi evaluate, până la data înregistrării unui preț de referință disponibil, conform prevederilor art. 115 alin. (1) lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014.

(4.5) Acțiunile societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 sau de legislația aplicabilă din state membre sau state terțe din portofoliul Fondului neadmise la tranzacionare sau admise la tranzacionare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme de tranzacionare, dintr-un stat membru, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacionare din România, precum și cele admise la cota oficială a unei burse ori a unui sistem alternativ de tranzacionare dintr-un stat terț, dar netranzacionate în ultimele 30 de zile de tranzacionare (zile lu-

crătoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

(4.6) Metodele de evaluare prevăzute în prezentul articol se aplică și în cazul acțiunilor societăților reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate în procedura de insolvență sau reorganizare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare.

(4.7) În cazul în care o societate admisă la tranzacționare pe o piață reglementată/sistem alternativ de tranzacționare, care are valoarea capitalurilor proprii negativă, este netranzacționată pe o perioadă mai mare de 30 de zile de tranzacționare, iar această perioadă coincide cu perioada de suspendare de la tranzacționare a acțiunii respective, atunci acțiunea respectivă este evaluată în portofoliul Fondului la valoarea zero.

(5) În situația divizării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, acțiunile rezultate prin divizare se evaluează, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

(5.1) În cazul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea numărului de acțiuni ale unor societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora, acțiunile se evaluează prin împărțirea ultimului preț de piață disponibil anterior operării modificării capitalului social la coeficientul de diminuare a capitalului social.

(6) Societatea înregistrează instrumentele financiare din portofoliile Fondurilor începând cu data efectuării tranzacției.

(7) Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație 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 lipsă de informații, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deținerii de acțiuni listate pe piețe externe 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 intră în posesia informațiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicații.

(7.1) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, dacă AFIA decide să participe la majorarea de capital social a emitentului, acțiunile convenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul Fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care prețul de piață este mai mic decât prețul de subscriere. În situația în care operațiunea de majorare de capital social cu contraprestație în bani din partea investitorilor nu este dusă la îndeplinire în termenul

legal stabilit de Legea nr. 31/1990 de la data adoptării deciziei AGA, Societatea exclude din portofoliul Fondului acțiunile subscrise și poate înregistra sumele plătite aferente majorării de capital neoperate pe poziția «Alte active -Sume de încasat». Societatea va utiliza toate demersurile legale pentru recuperarea contraprestației în bani achitate emitentului pentru acțiunile care nu au mai fost subscrise din motive obiective imputabile acestuia.

(7.2) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile convenite sunt înregistrate în activul O.P.C.V.M. la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

(7.3) Până la momentul admiterii la tranzacționare, acțiunile subscrise de către Fond în cadrul unei oferte publice inițiale de vânzare de acțiuni sunt considerate «valori mobiliare nou-emise» și sunt evaluate pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice. Această modalitate de înregistrare și evaluare a acțiunilor respective subscrise de Fond se menține până la data efectuării primei tranzacții bursiere.

(7.4) În cazul în care admiterea la tranzacționare a respectivelor acțiuni nu se realizează în termen de maximum 12 luni de la data inițierii perioadei de derulare a ofertei, acțiunile indicate la alin. (7.3) vor fi evaluate similar acțiunilor neadmise la tranzacționare, conform metodelor precizate la art. 115 alin. (1) din Regulamentul nr. 9/2014.

(7.5) În cazul în care oferta publică de valori mobiliare indicată la alin. (7.3) implică emiterea de drepturi de alocare tranzacționabile, drepturile de alocare care revin Fondului, care a subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (7.3), respectiv în cadrul perioadei de exercitare a dreptului de preferință, sunt evaluate astfel:

- a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare pe baza prețului de achiziție a acțiunilor subscrise în cadrul ofertei publice;
- b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform art. 113 lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014.

(7.6) În cazul în care Fondul a subscris și plătit integral acțiuni în cadrul ofertei indicate la alin. (7.3) dețin acțiuni ale respectivei societăți anterior derulării ofertei publice și admiterii la tranzacționare a respectivelor acțiuni, acestea sunt evaluate astfel:

- a) între data emiterii și data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare, conform metodelor precizate la alin. (7.4);
- b) între data eventualei admiteri la tranzacționare a drepturilor de alocare și data efectivă a admiterii la tranzacționare a acțiunilor, pe baza evaluării respectivelor drepturi de alocare conform art. 113 lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014.

(7.7) Drepturile de alocare prevăzute la alin. (7.5) vor fi prezentate în cadrul formularelor de raportare ale Fondului astfel:

- a) până la momentul admiterii la tranzacționare în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare;
- b) de la momentul admiterii la tranzacționare și până la momentul emisiunii acțiunilor subscrise în oferta publică, în cadrul secțiunilor aferente deținerilor de alte valori mobiliare asimilate acțiunilor și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate.

(7.8) Obligațiunile nou-emise care cuprind un angajament de listare sunt evaluate până la data ad-miterii la tranzacționare conform art. 115 alin. (1) din Regulamentul nr. 9/2014.

(7.9) Acțiunile societăților neadmise la tranzacționare rezultate din majorările de capital social cu contraprestație în bani se vor evalua astfel:

a) până la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., la valoarea subscrisă;

b) de la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., similar prevederilor art. 115 alin. (1) din Regulamentul nr. 9/2014, coroborat cu prevederile art. 116 din Regulamentul nr. 9/2014.

(7.10) Acțiunile societăților neadmise la tranzacționare rezultate din majorări de capital social fără contraprestație în bani se înregistrează în activul Fondului de la data operării majorării de capital social la O.N.R.C., în baza unor înscrisuri doveditoare furnizate de către societate, prin care se cer-tifică noua valoare a capitalurilor proprii corespondente noului capital social.

(7.11) Prin excepție de la prevederile alin. (1), dividendele distribuite de societățile neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare dintr-un stat membru sau unei burse dintr-un stat terț sunt înregistrate în activul Fondului la data încasării acestora.

(8) Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor art. 119 alin. (2) din Regulamentul nr. 9/2014) se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerate piață principală sau la prețul de referință furnizat în cadrul altor sis-teme decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul sistemelor alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează cal-culul.

(8.1) Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social cu contraprestație în ba-ni înregistrată în activ se evaluează la valoarea de subscriere.

(8.2) În situația în care A.S.F. nu aprobă prospectul aferent emisiunii de noi acțiuni hotărâte de către A.G.E.A. a unui emitent, acțiunile nou-emise înregistrate anterior în activul Fondului conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul Fondului.

(9) 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.

(9.1) Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realiz-ează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform for-mulei: Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) *[număr de acțiuni noi/(număr de acțiu-ni vechi + număr de acțiuni noi)] *[număr de acțiuni vechi/număr de drepturi de preferință emise], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul evaluat conform art. 113 lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014, din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

(9.2) Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul evaluat conform art. 113 lit. a) din Regulamentul nr. 9/2014 din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

(9.3) Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte "Dividende sau alte drepturi de încasat".

(9.4) La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile convenite.

(9.5) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele convenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte "Dividende sau alte drepturi de încasat" în cadrul activelor Fondului.

(9.6) În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/termenul 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.

(9.7) În situația în care principalul și cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt plătite în termen de 10 zile lucrătoare de la termenul prevăzut în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero. În monitorizarea numărului de 10 zile lucrătoare, calendarul care se va lua în considerare este calendarul aferent al țării de domiciliu al instrumentelor cu venit fix, în situația în care pot exista diferențe între zilele lucrătoare din România și zilele lucrătoare aferente altor state. Dacă termenul-limită de plată coincide cu o zi nelucrătoare, acesta se prelungește automat până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

(9.8) Pentru instrumentele financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau al unui sistem alternativ de tranzacționare, aflate în portofoliul Fondului, în scop prudentțial, în situația în care Societatea constată, conform situațiilor financiare periodice ale emitentului acestor instrumente, că există un risc semnificativ ca acesta să nu își îndeplinească obligațiile de plată aferente cupoanelor periodice și principalului, Societatea realizează ajustări graduale de valoare ale expunerii pe respectivul instrument, în baza unei analize interne sau a unui raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat. Respectivul aplicări de ajustări de valoare se notifică A.S.F. odată cu declanșarea aplicării acestei proceduri.

(9.9) Deprecierea valorii instrumentelor financiare cu venit fix se aplică și în situația în care se constată întârzieri la plata cupoanelor, modificări ale datei de plată, ulterior ajungerii la scadență a acestora, precum și modificări în privința datei scadenței.

(9.10) Societatea publică în raportul semestrial și anual de activitate transmis ASF, după caz, informații complete cu privire la fundamentarea, cauzele care au determinat ajustarea de valoare, precum și detalierea metodologiei utilizate de ajustare graduală de valoare.

(9.11) În cazul în care, ulterior aplicării ajustării de valoare, emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare nu își îndeplinește efectiv obligația de plată aferentă cupoanelor periodice și principalului, atunci acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

(9.12) În cazul în care, ulterior includerii în activul Fondului la valoarea zero în conformitate cu prevederile alin. (9.11), emitentul de instrumente financiare cu venit fix neadmise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau unui sistem alternativ de tranzacționare își îndeplinește toate obligațiile restante de plată aferente Fondului, atunci respectivele instrumente sunt reevaluate în activul Fondului în conformitate cu prevederile art. 115 alin. (1) lit. b) din Regulamentul nr. 9/2014.

(9.13) Operațiunile de piață monetară, respectiv cumpărări/vânzări reversibile de active eligibile pentru tranzacționare (repo/reverse repo) se evidențiază în portofoliul Fondului astfel:

a) cumpărările reversibile în cadrul cărora Fondul cumpără active eligibile pentru tranzacționare, cu angajamentul ferm al contrapărții de a răscumpăra respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției, sunt evaluate prin recunoașterea zilnică a creanței care se adaugă la valoarea de achiziție;

b) vânzările reversibile în cadrul cărora Fondul vinde active eligibile pentru tranzacționare, angajându-se în baza unui angajament ferm să răscumpere respectivele active la o dată ulterioară și la un preț stabilit la data încheierii tranzacției, sunt evaluate astfel:

1. pe perioada cuprinsă între data primirii sumei aferente operațiunii de piață monetară și data angajamentului ferm de răscumpărare, titlurile care fac obiectul operațiunii vor fi evaluate zilnic conform art. 113-115 din Regulamentul nr. 9/2014. Titlurile care fac obiectul operațiunii vor fi evidențiate în cadrul unei poziții de activ dedicate: «Titluri-suport pentru contracte de report» în categoria corespunzătoare instrumentelor respective;

2. în aceeași perioadă, se va înscrie cu semnul "minus" valoarea de decontare împreună cu recunoașterea zilnică a datoriei atașate, în cadrul unei poziții de activ «Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată», conform art. 82 lit. g) din O.U.G. 32/2012 -Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală.

(9.14) În cazul operațiunilor de diminuare de capital social al unei societăți, ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, fără distribuție de sume de bani, ca urmare a reducerii numărului de acțiuni, în activul Fondului începând cu ex-date va fi reflectat noul număr de acțiuni diminuat, iar evaluarea se va realiza conform prevederilor art. 117 din Regulamentul nr. 9/2014. În situația în care A.S.F. nu aprobă operațiunea de diminuare a capitalului social, sumele înregistrate anterior în activul Fondului, conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul Fondului de la data actului individual de respingere.

(9.15) 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 acționarii 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 la alin. (9.5), 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.

(10) AFIA menține metoda de evaluare a activelor Fondului, ce este specificată în regulile fondului pe o perioadă de minimum 12 luni; respectiva metodă va fi utilizată pentru toate fondurile administrate de AFIA.

3.4 Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiție

Decizia privind investițiile efectuate de către Fond aparține directorilor AFIA, persoane care, potrivit legii, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acestora și sunt investite cu competență de a angaja răspunderea administratorului. Deciziile directorilor AFIA cu privire la investițiile efectuate de către Fond au ca suport informațiile primite de la Departamentul Plasamente Financiare din cadrul AFIA.

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

3.5.1. Proceduri pentru subscrierea de unități de fond

Participarea la Fond este deschisă oricărei persoane fizice din categoria celor menționați la pct. 1.2.2 din prezentele Regulii, care a semnat un formular de adeziune/subscriere în acest sens pentru cumpărare de unități de fond, dobândirea calității de investitor realizându-se în ziua emiterii respectivei unități de fond.

Prin semnarea formularului de adeziune/subscriere investitorii declară că au primit, au citit și au înțeles Documentul de Oferta precum și Documentul privind Informațiile-Cheie Destinate Investitorilor (D.I.C.I.).

Investitorii persoane fizice pot desemna un împuternicit pentru efectuarea operațiunilor de subscriere/răscumpărare, prin completarea Clauzei de împuternicire a Formularului de adeziune cu datele de identificare ale împuternicitului.

În cazul subscrierii la sediul AFIA, desemnarea împuternicitului se va face în prezența investitorului și a împuternicitului. În cazul utilizării platformei My Nova, desemnarea împuternicitului se face în aceleași condiții cu cele ale titularului contului. Investitorii au obligația de a completa corect toate rubricile formularului de adeziune/subscriere. Cererea de subscriere, însoțită de dovada plății, odată transmisă la sediul AFIA, este irevocabilă.

Plata Unităților de Fond subscribe se face în lei, prin virament bancar sau online cu cardul, în contul colector al FIA. Sumele aflate în contul colector al Fondului pot fi remunerate cu dobândă de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului.

AFIA nu poate utiliza sumele aflate în contul colector al Fondului.

AFIA nu solicită investitorilor un preț suplimentar, la achiziția de unități de fond, pentru utilizarea oricărui instrument de plată.

Prin semnarea pe primul formular de adeziune/subscriere investitorii își exprimă acordul ca AFIA să emită unități de fond, în baza unui transfer bancar, sau plată online cu cardul bancar, confirmate de extrasul contului bancar colector al Fondului, pentru subscrierile ulterioare, fără semnarea unei cereri de subscriere.

În situația în care, după depunerea formularului de adeziune/subscriere, efectuarea vărsământului nu se realizează în termenul 16-30 ale fiecărei luni (16-28 pentru luna februarie), formularul se va lua în considerare în prima zi lucrătoare a următoarei perioade de subscriere. În cazul neefectuării vărsământului în termen de 30 de zile de la data înregistrării formularului de adeziune/subscriere, acesta se anulează.

Fondul utilizează unități de fond fractionate la un număr de 4 zecimale. Numărul de unități de fond alocate investitorului se obține prin împărțirea sumei subscribe la valoarea unitară a activului net calculată pentru ultima zi calendaristică a lunii anterioare celei în care se face subscrierea, trunchiat

la un numar de 2 zecimale. Eventualele diferente de rotunjire dintre suma cu care se crediteaza conturile colectoare ale fondului pentru emiterea unitatilor si valoarea exacta a unitatilor emise, se constituie venituri pentru Fond.

In situatia in care o persoana care intentioneaza sa devina investitor al fondului, depune o suma mai mica de 25 de lei, AFIA va initia demersurile necesare in vederea completarii sumei initiale sau a returnarii acesteia. In cazul in care investitorul alege completarea sumei, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta perioadei in care se realizeaza completarea sumei initiale depuse. In cazul in care investitorul alege returnarea sumei, aceasta va fi returnata in contul bancar din cererea de adeziune/subscriere, in termen de maximum 3 zile lucratoare. In situatia in care suma nu poate fi returnata din cauze neimputabile AFIA timp de trei ani, sumele neidentificate vor fi inregistrate ca venituri ale fondului. Extrasul de cont care atesta realizarea operatiunilor de alocare de unitati de fond se va transmite cel tarziu in prima zi lucratoare dupa alocare. Notificarea investitorului se va realiza prin intermediul unui suport durabil: email sau rapoarte generate prin intermediul platformei My Nova.

În zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează, precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, nu se vor efectua operațiuni de subscriere de unitati de fond la sediul AFIA.

În zilele/perioadele mai sus amintite investitorii pot subscrie prin platforma My Nova, iar emiterea unitatilor de fond se va efectua la prețul calculat pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează zilelor/perioadelor menționate anterior, certificat de Depozitarul FIA.

Procedura de plata a componentei individuale de asigurare

Plata primei de asigurare anuale individuale (platita de fiecare investitor) se face in rate lunare la valoarea, datele si prin modalitatile prevazute in specificatia poliței.

In conformitate cu prevederile contractului de asigurare, neplata integrala a unei rate lunare a primei de asigurare individuale, duce la excluderea investitorului din contractul de asigurare in momentul depasirii termenelor contractuale.

Plata sumei lunare aferenta politei de asigurare se face în lei, prin virament bancar sau online cu cardul, in contul bancar al Brokerului de Asigurare, mentionat in formularul de adeziune/subscriere. In cazul in care dupa un an valoarea politei de asigurare se modifica investitorul are posibilitatea sa renunte la plata lunara a sumei aferente politei de asigurare pierzand calitatea de asigurat.

In cazul in care, inainte de implinirea termenului de un an, investitor renunta la plata aferenta politei de asigurare, acesta nu va beneficia de suma asigurata in cazul survenirii evenimentului asigurat.

3.5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

Cererea de răscumpărare va conține detalii despre modalitatea de plată a sumelor răscumpărate precum și alte informații. Aceasta va fi depusă la sediul NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. sau prin intermediul platformei My Nova, și este irevocabilă. Cererea de răscumpărare poate fi depusă, în cazul persoanelor fizice, atât de către titulari, cât și de către împuterniciții acestora. Investitorul trebuie să completeze corect toate câmpurile formularului de răscumpărare. Un formular de răscumpărare completat incorect, depus la sediul AFIA spre onorare sau in cadrul platformei My Nova, exonerează de răspundere AFIA. Formularul de răscumpărare se poate procura de la sediul AFIA și în format electronic de pe site-ul www.novainvest.ro, de pe platforma My Nova.

Incepand cu cel de-al doilea an de functionare al FIA, calitatea de investitor este deținută pe toată perioada în care investitorul deține cel puțin 50 de unități de Fond.

În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de 50 de unitati de fond, se va proceda la informarea investitorului in vederea completarii detinerilor pana la urmatoarea luna de subscriere. In cazul in care in perioada mentionata investitorul nu depune cererea de subscriere in vederea completarii numarului de minim 50 unitati de fond, AFIA va proceda la rascumpararea integrală a deținerilor de unități de fond ale investitorului, la pretul de rascumparare stabilit conform prevederilor art. 20 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind fondurile de investitii alternative, forma consolidata, respectiv pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează ultimei zi a lunii de subscriere, certificat de Depozitarul FIA.

AFIA pune la dispozitia investitorului, in vederea salvarii pe un suport durabil, prin intermediul platformei My Nova sau pe email, notificarea privind confirmarea tranzacției de răscumpărare sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de răscumpărare. Dacă din motive independente de Administratorul FIA, o cerere de răscumpărare nu ajunge în posesia AFIA, aceasta este exonerată de răspundere față de investitori.

Plata contravalorii unitatilor de fond răscumpărate se va face numai prin virament bancar în contul bancar menționat de investitor, respectiv de către împuternicit, în cererea de răscumpărare.

În cazul răscumpărărilor solicitate de către reprezentanții sau moștenitorii titularului, aceștia trebuie să transmita cererea de răscumpărare, completata, însoțită de certificatul de mostenitor autentificat notarial, actul de identitate al mostenitorului/mostenitorilor si un cont bancar, menționat in formularul de subscriere, in care sa se faca plata unitatilor de fond rascumparate.

Plata contravalorii unitatilor de fond răscumpărate va fi făcută într-un termen rezonabil, dar nu mai mult de 15 zile de la data înregistrării cererii de răscumpărare, respectiv in termen de 15 zile de la data publicarii Notei de informare privind modificarea documentelor FIA.

Ca urmare a rascumpararii integrale a unitatilor de fond, valoarea componentei individuale de asigurare deja achitata de investitor societatii de asigurare, pana la data depunerii cererii de rascumparare, nu se returneaza acestuia.

Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

În zilele de sâmbătă și duminică, zilele de sărbătoare legală, și alte zile în care, potrivit legii, nu se lucrează precum și în perioada 27 decembrie – 31 decembrie a fiecărui an, nu se vor efectua operațiuni de răscumpărare de unitati de fond la sediul AFIA.

În zilele nelucratoare investitorii pot depune cereri de răscumparare prin platforma My Nova, iar plata acestora se va efectua la prețul calculat pe baza activelor din prima zi lucrătoare care urmează zilelor nelucratoare mentionate, certificat de Depozitarul FIA.

3.5.3 Operațiuni de subscriere și răscumpărare prin internet, prin platforma My Nova

Investitorii persoane fizice pot efectua operațiuni de subscriere/răscumpărare, prin internet în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 10/2019 privind procedura de subscriere și răscumparare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv, precum și pentru modificarea și completarea Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și pentru

completarea art. 41 din Regulamentul ASF nr.10/2015 privind administrarea fondurilor de investiții alternative.

Distribuirea prin internet către investitori sau potențiali investitori interesați se va efectua în urma încheierii unui contract la distanță, definit conform art. 60 alin. (3) din Legea nr.126/2018. Contractul va fi însoțit de documente de identificare ale potențialului investitor/investitorului, conform reglementarilor ASF in vigoare.

Prima operațiune de subscriere de unități de fond se va face numai de către titularul investiției. AFIA se va asigura ca prima subscriere a unitatilor de fond ale FIA se face numai după confirmarea faptului că investitorul/reprezentantul legal a citit și a fost de acord cu documentul de oferta, precum și cu documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (D.I.C.I.).

Plata aferentă răscumpărilor se poate realiza doar în contul deținut de investitor, indicat în cadrul cererii de rascumparare, insotita de incarcarea in platforma MyNova a dovezii detinerii contului respectiv.

Pentru a face față eventualelor disfuncționalități ale platformei electronice My Nova pentru subscrieri și răscumpărări prin internet, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. asigura proceduri alternative eficiente astfel încât activitatea de distribuire a unitatilor de fond să se poată desfășura în bune condiții. Investitorii vor fi informați de către AFIA în contractul încheiat cu privire la existența acestor proceduri alternative și la modalitatea de utilizare a acestora. Prevederile prezentului titlu se completează cu dispozițiile legale în vigoare.

3.5.4 Circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către AFIA sau de către ASF

Circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către AFIA

(1) În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de unitati de fond, A.F.I.A. poate limita sau poate suspenda temporar emisiunea și/sau răscumpărarea unitatilor de fond, cu respectarea prevederilor regulilor F.I.A.

(2) **Situații excepționale ce pot determina suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unitatilor de fond de catre AFIA** sunt:

- a) AFIA constată dificultăți de evaluare justă a activelor FIA din cauza existenței unui număr limitat de contrapărți la un nivel de preț considerat rezonabil;
- b) AFIA constată un nivel neanticipat de mare de răscumpărări de unități de fond, în conformitate cu prevederile documentului de ofertă sau regulilor FIA.;
- c) constatarea imposibilității de realizare a obiectivelor investiționale ale FIA din motive neimputabile administratorului.
- d) volatilitate crescută a piețelor financiare;
- e) dezechilibru sistemic între cererea și oferta de instrumente financiare și de alte active din portofoliul Fondului;
- f) dacă pentru onorarea cererilor de răscumpărare este necesară lichidarea unor active mai puțin lichide, pe toată perioada necesară lichidării;

g) dacă prin onorarea cererilor s-ar crea sau s-ar accentua situații de depășire a limitelor investiționale pe categorii de active;

h) dacă cererile de răscumăpăre depășesc 20% din numărul totalul UF aflate în circulație până la lichidarea activelor în vederea procurării resurselor bănești necesare onorării răscumăpărilor;

i) dacă prin vânzarea activelor necesare efectuării răscumăpărilor ar rezulta o variație negativă a VUAN $\geq 1\%$.

Decizia Administratorului de suspendare va specifica perioada, condițiile și motivele suspendării. Perioada inițială de suspendare poate fi prelungită în cazul în care condițiile și motivul/motivele suspendării se mențin.

Administratorul trebuie să comunice, în cel mult o zi lucrătoare, decizia sa investitorilor și ASF.

Circumstanțele în care emisiunea și răscumăpărea de unități de fond pot fi suspendate de către ASF

(1) Pentru protecția interesului public și al investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau răscumăpării titlurilor de participare ale unui F.I.A. autorizat de aceasta.

(2) Actul de suspendare emis de A.S.F. specifică perioada, condițiile și motivul/motivele suspendării. A.S.F. poate decide prelungirea suspendării, în cazul în care condițiile și motivul/motivele suspendării se mențin.

(3) ASF poate decide temporar limitarea emisiunii și/sau răscumăpării unităților de fond ale FIA în una dintre următoarele situații și/sau condiții:

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

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

c) existența unor divergențe privind evaluarea activelor FIA între AFIA și depozitarul activelor FIA de natură a conduce la refuzul depozitarului de a certifica VAN;

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

3.5.5 Distribuitorul de unități de fond

Distribuirea unităților de fond se realizează de către AFIA la sediul acesteia și prin platforma My Nova, conform prevederilor legale în vigoare.

3.5.6 Mecanismele de administrare a lichidității în condiții extreme

(1) Condițiile și situațiile excepționale menționate în regulile FIA conform pct. 3.5.4 alin. (2) sunt coerente cu mecanismele de administrare a lichidității în situații extreme de piață utilizate de AFIA, astfel:

1. investitorii care dețin mai mult de 10% din activul FIA pot solicita în decursul unui an răscumăpărea a cel mult 1% din activul FIA;

2. orice cerere de răscumăpăre care depășește 1% din valoarea activului FIA va fi tarifată suplimentar cu 1% din valoarea totală;

3. În situația în care, în cursul unei zile, contravaloarea cererilor de răscumpărare depășește 10% din valoarea activelor FIA, AFIA își rezervă dreptul de a limita/suspenda operațiunile pentru o perioadă de maximum 5 zile.

3.6. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale FIA

a) Regulile de evaluare a activelor

Valoarea activului net al FIA se determină conform prevederilor art. 123-125 și art. 126 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

Calculul valorii activului net (VAN) și al valorii unitare a activului net (VUAN) al Fondului, efectuat de către A.F.I.A. și certificat de către depozitar se realizează conform Regulamentului (UE) nr. 231/2013 și a reglementărilor A.S.F., cel puțin lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii.

b) Metoda de calcul a valorii activului net

Calcularea valorii activelor nete ale Fondului se face de către AFIA și este certificată de către Depozitar, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Calculul valorii unitare a activului net al FIA la o anumită dată se realizează după următoarea formulă:

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 net al FIA se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:
Valoarea activului net al FIA = Valoarea totală a activelor FIA - Valoarea obligațiilor.

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 răscumpărate la o anumită dată.

Valoarea totală a activelor FIA se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile art. 113 -122 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu completările și modificările ulterioare.

Valoarea activului total, valoarea activului net, pretul de emisiune și pretul de răscumpărare se exprimă în lei.

În situația în care unele elemente de activ sunt denominate în valute liber convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul. Pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denominat activul față de euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

c) Frecvența calculării valorii activului net

AFIA calculează valoarea activului net zilnic și îl publică lunar.

d) Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de către AFIA, pe site-ul AFIA www.novainvest.ro, cu respectarea prevederilor legale în vigoare.

e) Valoarea inițială a unei unități de fond

Valoarea inițială a unitatii de fond este de 5 lei.

Valoarea unei unitati de fond se poate modifica pe parcursul existentei Fondului.

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

3.7.1. Situatii in care poate fi inlocuita AFIA

Înlocuirea AFIA are loc în următoarele situații:

- (i) avizarea de către ASF a deciziei AFIA de schimbare/inlocuire a AFIA a Fondului;
- (ii) retragerea de către ASF a autorizației AFIA, în cazurile prevăzute de reglementarile in vigoare.

Proceduri de inlocuire a AFIA

(1) În vederea înlocuirii AFIA ce administrează FIA (FIA transferabil), cu o altă AFIA, AFIA care administrează FIA transferabil la momentul inițierii înlocuirii va solicita avizul A.S.F.

(2) A.S.F. va acorda avizul cu privire la înlocuirea AFIA în termen de 15 zile lucrătoare de la data depunerii documentației complete, dacă această operațiune nu prejudiciază interesele investitorilor, în baza unei cereri însoțite de documentele prevăzute de reglementarile in vigoare și de o nota de informare a investitorilor;

(3) A.S.F. este în drept să refuze acordarea avizului dacă apreciază că nu poate fi asigurată o administrare prudentțială a investițiilor.

(4) Nota de informare trebuie să cuprindă cel puțin informațiile prevazute de reglementarile in vigoare.

(5) AFIA care administrează FIA transferabil are obligația de a publica/transmite, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data intrării în vigoare a avizului cu privire la înlocuirea AFIA, nota de informare a investitorilor și de a transmite A.S.F., în ziua lucrătoare următoare, dovada publicării/transmiterii notei de informare.

(6) La expirarea unui termen de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare și în vederea realizării transferului administrării FIA transferabil, A.S.F. suspendă emisiunea și răscumpărarea titlurilor de participare ale acestuia până la autorizarea AFIA în calitate de administrator al respectivului FIA.

(7) AFIA care administrează FIA transferabil are obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în termenul de 15 zile de la data publicării/transmiterii notei de informare a investitorilor și până la data suspendării emisiunii și răscumpărării unitatilor de fond.

(8) AFIA care administrează FIA transferabil are obligația de a începe, în termen de maximum două zile de la data suspendării emisiunii și răscumpărării unitatilor de fond, transferul către AFIA ce preia în administrare respectivul FIA al atribuțiilor și operațiunilor specifice activității de administrare, precum și al registrelor și evidențelor, corespondenței, materialelor publicitare (dacă este cazul), contractelor și al oricăror altor documente, în original, ale FIA respectiv.

(9) În termen de 3 zile lucrătoare de la data finalizării transferului complet al activelor și documentelor menționate la alin. (1), AFIA care a preluat FIA transferat va transmite A.S.F. un exemplar al procesului-verbal de predare-primire încheiat cu AFIA care a predat FIA transferabil și va solicita A.S.F. autorizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a FIA respectiv, anexând în acest sens documentele prevăzute de reglementările în vigoare.

(10) Autorizarea modificărilor survenite în modul de funcționare a FIA se va realiza în termen de 15 zile de la înregistrarea dosarului complet la A.S.F.

(11) Calitatea AFIA care a predat FIA transferabil încetează la momentul transmiterii la A.S.F. a procesului-verbal de predare-primire.

(12) A.S.F. va ridica suspendarea emisiunii și răscumpărării unitatilor de fond după soluționarea cererii de autorizare, după caz, a modificărilor survenite în modul de funcționare a FIA transferabil și după primirea procesului-verbal prevăzut la pct. 11).

3.7.2. Situatii in care poate fi inlocuit depozitarul

Depozitarul își poate înceta funcția în următoarele cazuri:

a) denunțarea contractului de către oricare dintre părți, notificată A.S.F. cu minimum 90 de zile înainte ca aceasta să producă efecte;

b) inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului;

c) retragerea avizului/autorizației de funcționare de către A.S.F., B.N.R. sau autoritățile competente din statul membru care supraveghează activitatea instituției de credit.

a) Denunțarea contractului de depozitare

Contractul de depozitare încetează în următoarele moduri:

a) din inițiativa unei părți în condițiile stabilite în contract;

b) prin acordul părților.

(1) AFIA respectiv un depozitar poate denunța unilateral un contract de depozitare a activelor unor FIA, numai ulterior acordării unui preaviz scris de cel puțin 90 de zile.

(2) Termenul preavizului prevăzut la alin. (1) curge de la data notificării denunțării contractului către A.S.F.

(3) În cazul în care contractul de depozitare încetează prin acordul părților, AFIA va transmite A.S.F. actul adițional (în original) la vechiul contract de depozitare, privind încetarea relațiilor contractuale între cele două entități.

(4) Decizia de denunțare a contractului de depozitare se publică pe site-ul web al AFIA în termen de 3 zile lucrătoare de la data denunțării.

(5) AFIA are obligația încheierii unui nou contract de depozitare în termenul de 90 de zile înainte ca aceasta să producă efecte, intrarea în vigoare a noului contract urmând a se realiza cel târziu în prima zi lucrătoare următoare celei de-a 90-a zi.

b) Inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială ori deschiderea procedurii falimentului

(1) În cazul în care împotriva depozitarului se declanșează procedurile de supraveghere sau administrare specială sau cea a falimentului, în termen de maximum 5 zile de la declanșarea unei asemenea proceduri, AFIA procedează la schimbarea depozitarului pentru organismele administrate, prin denunțarea unilaterală scrisă a contractului.

(2) În cazul falimentului, procedura este considerată ca declanșată în urma emiterii de către judecătorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia.

c) Suspendarea și retragerea avizului acordat de A.S.F.

(1) A.S.F. poate suspenda avizul de funcționare ca depozitar la solicitarea motivată a depozitarului, în cazul în care acesta, pe o perioadă 18 luni, nu are încheiat cel puțin un contract pentru depozitarea activelor O.P.C.V.M. sau FIA.

(2) A.S.F. este în drept să retragă avizul emis în următoarele condiții:

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

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

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

d) la solicitarea depozitarului;

e) în situația în care nu se mai îndeplinesc condițiile de la avizarea depozitarului;

f) dacă depozitarul nu a încheiat contracte pentru depozitarea activelor FIA. pe o perioadă de 18 luni de la data acordării avizului și nu a solicitat suspendarea conform prevederilor legale.

(3) În cazul retragerii avizului pentru încălcarea de către depozitar a dispozițiilor legale, A.S.F. comunică decizia sa depozitarului și tuturor AFIA care au încheiate contracte de depozitare cu acesta. (4) În urma primirii de către AFIA a deciziei A.S.F. de retragere a avizului depozitarului, se aplică dispozițiile lit. b).

3.7.3. Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor în cazul înlocuirii AFIA și a depozitarului

Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor în cazul înlocuirii AFIA

În cazul în care AFIA intră în imposibilitatea de a-și îndeplini obligațiile față de Fond, ASF va desemna, cu caracter temporar, un administrator care are ca atribuții principale următoarele:

(i) administrarea temporară a Fondului;

(ii) transferul administrării către o altă AFIA și publicarea acestei situații.

Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale. La data intrării în vigoare a schimbării AFIA a Fondului, AFIA încetează orice operațiuni de administrare și se va abține de a produce prejudicii Fondului.

Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor în cazul înlocuirii depozitarului

Orice Instrucțiuni de decontare, în executare la data la care încetează Contractul de depozitare și custodie, vor rămâne neafectate de această încetare. Ca efect al încetării, nicio altă Instrucțiune de decontare nu va mai fi primită de către Custode.

Custodele/Depozitarul este îndreptățit să primească toate comisioanele și alte costuri datorate de AFIA în numele FIA până la data încetării Contractului. Până la primirea de către Custode a

instrucțiunii de transfer, Custodele va comisiona AFIA în numele FIA serviciul de păstrare al Instrumentelor Financiare conform comisioanelor prevăzute în Contract.

În situația încetării Contractului, Depozitarul/Custodele va coopera și va furniza informațiile solicitate în mod rezonabil pentru a veni în sprijinul transferului Activelor FIA către orice nou depozitar conform Reglementărilor în vigoare și a Procedurilor de Lucru.

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

AFIA nu calculează nivelul efectului de levier pentru FIA.

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

Fondul nu efectuează tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu efectuează operațiuni de finanțare a fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

3.10. Integrarea riscurilor legate de sustenabilitate în procesul decizional din aria investițională în cadrul Nova Vision Investments AFIA S.A.

În prezent, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu integrează riscurile legate de sustenabilitate în procesul decizional din aria investițională și nu ia în considerare efectele adverse ale deciziilor investiționale asupra factorilor de sustenabilitate în ceea ce privește FIA administrat.

În măsura în care aceste circumstanțe se vor schimba, inclusiv din perspectiva disponibilității datelor de tip ESG raportate de către emitenții locali de instrumente financiare în care FIA NOVA PROTECT va investi, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. va avea în vedere schimbări în ceea ce privește procesul investițional, pentru a include riscurile privind durabilitatea și pentru a avea în vedere efectele adverse ale deciziilor investiționale asupra factorilor de durabilitate în ceea ce privește FIA administrat, cu respectarea normelor UE și naționale în materie, inclusiv a standardelor tehnice de reglementare emise de Comisia Europeană în aplicarea Regulamentelor (UE) nr.2019/2088 și nr. 2020/852.

Abordarea NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. are la baza următoarele aspecte:

- cerințele ce trebuie îndeplinite pentru a susține această abordare, formulate în cadrul Regulamentului (UE) 2019/2088 și în standardele tehnice de aplicare. Acestea constau într-un set complex de indicatori specifici privind factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), unii dintre aceștia cu un grad ridicat de complexitate, ce ar trebui calculați la nivelul fondului administrat;

- disponibilitatea redusă a datelor de tip ESG la nivelul pieței financiare locale.

Activele fondului administrat vor fi investite în mare măsură pe piața financiară locală ce se caracterizează printr-o disponibilitate limitată a raportărilor de date de tip ESG la nivelul emitenților. Astfel, capacitatea de îndeplinire a cerințelor menționate în Regulamentul (UE) 2019/2088 este condiționată semnificativ de raportările de date de tip ESG din partea emitenților locali. La momen-

tul la care datele raportate de catre emitentii locali vor permite calcularea indicatorilor specifici solicitati, NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. va reanaliza acest aspect.

Detinerile ulterioare din portofoliul FIA NOVA PROTECT FOND ar putea fi reprezentate de actiuni ale unor emitenti care desfasoara activitati ce ar putea avea impact, cel putin din perspectiva desemnarii respectivelor investitii ale FIA, ca neincadrandu-se in categoria investitiilor durabile din punctul de vedere al mediului (art. 2 pct.1, art.3, art. 17 din Regulamentul (UE) nr. 2020/852).

NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. are o politică de remunerare în concordanță cu cerințele legislației relevante în vigoare (Legea nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investitii alternative, Regulamentul nr. 10/2015 privind administrarea fondurilor de investitii alternative si Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativă de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară).

In prezent, politica de remunerare a NOVA VISION INVESTMENTS AFIA S.A. nu include informații cu privire la modul în care are în vedere integrarea riscurilor de durabilitate, deoarece riscurile cu privire la durabilitate nu sunt integrate in prezent in procesul decizional din aria investitionala in ce priveste FIA administrat, urmand ca acestea sa fie, eventual, avute in vedere conform celor mentionate anterior.

4. Dispoziții finale

Regulile fondului precum si orice modificari ulterioare ale acestora se aproba de catre ASF.

AFIA supune autorizarii ASF modificarile intervenite in regulile FIA, in conformitate cu reglementarile ASF, inainte de intrarea in vigoare a acestor modificari, cu prezentarea unei fundamentari a acestora.

AFIA informeaza de indata ASF cu privire la orice incalcare a politicii investitionale sau a regulilor, in termen de doua zile lucratoare de la producerea incalcarii.

Prezentele Reguli au fost întocmite azi, 17.10.2023, în 2 (două) exemplare originale.

Presedinte Director General
Dana Jeaninne Lazar

Director General Adjunct/Ofiter Conformitate
Gabriela Ivan