



Globinvest

REGULILE

Fondului deschis de investitii GLOBINVEST BET-XT ETF

intocmite la data de 27.05.2026 si actualizate la data de 04.09.2026

Fondul deschis de investitii (FDI) Globinvest BET-XT ETF, este autorizat prin Autorizatia Autoritatii de Supraveghere Financiara, denumita in continuare A.S.F. (fosta C.N.V.M.), 111 din data de 25.06.2026 si a fost inregistrat in Registrul public al A.S.F. sub numarul CSC06FDIR/120135 din data de 25.06.2026.

Prezentele Reguli ale Fondului Deschis de Investitii (FDI) Globinvest BET-XT ETF, denumite in continuare "Reguli", sunt stabilite de S.A.I. Globinvest S.A. cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, in vederea administrarii Fondului si fac parte integranta din Prospectul de emisiune al acestuia.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A FONDULUI FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII SI RELATIA DINTRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE SI INVESTITORI

1.1. DATELE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

FDI Globinvest BET-XT ETF este administrat de societatea de administrare a investitiilor S.A.I. Globinvest S.A. autorizata de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 320/12.12.1995 si inregistrata in Registrul Public al A.S.F. sub numarul PJR05S.A.I.R/120001 din 1995.

1.2 OBIECTUL SI OBIECTIVUL ADMINISTRARII

Informatii privind obiectul de activitate al S.A.I. se regasesc la punctul 1.1 *Datele de identificare a societatii de administrare a investitiilor* din Prospectul de emisiune.

Obiectivul administrarii il constituie replicarea performantei indicelui BET-XT, indice de referinta al Fondului, prin investirea activelor in instrumente financiare care compun indicele si mentinerea unei abateri minime fata de performanta acestuia, in conditiile respectarii limitelor investitionale si a reglementarilor aplicabile.

Activitatea S.A.I. se realizeaza sub controlul si supravegherea A.S.F., in conformitate cu reglementarile aplicabile in vigoare.

1.3 NIVELUL MAXIM AL COMISIONULUI DE ADMINISTRARE INCASAT DE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE DE LA F.D.I. ADMINISTRAT, CHELTUIELILE PE CARE S.A.I. ESTE IMPUTERNICITA SA LE EFECTUEZE PENTRU F.D.I. SI MODALITATEA DE CALCUL A ACESTORA

Informatii privind nivelul maxim al comisionului de administrare incasat de S.A.I. si cheltuielile pe care S.A.I. este imputernicita sa le efectueze pentru Fond se regasesc la punctul 3.6. *Comisioane si alte cheltuieli* din Prospectul de emisiune.

1.4 OPERATIUNILE REALIZATE DE S.A.I. IN NUMELE FONDULUI

Conform prevederilor legale, administrarea portofoliului colectiv se refera la:

- a) administrarea investitiilor;
- b) desfasurarea de activitati privind:
 - 1. servicii juridice si de contabilitate aferente administrarii de portofolii;
 - 2. cererile de informare ale clientilor;
 - 3. evaluarea portofoliului si determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
 - 4. monitorizarea conformitatii cu reglementarile in vigoare;
 - 5. mentinerea unui registru al detinatorilor de titluri de participare;
 - 6. distributia veniturilor;
 - 7. emiterea si rascumpararea titlurilor de participare;
 - 8. tinerea evidentelor;
- c) marketing si distributie.

In aplicarea prevederilor legale, S.A.I. este autorizata sa efectueze in numele Fondului urmatoarele operatiuni, in vederea desfasurarii activitatii de administrare:

- a) sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru functionarea in bune conditii a Fondului;

- b) sa defineasca politica de investitii, respectiv replicarea structurii indicelui BET-XT al Bursei de Valori Bucuresti (BVB);
- c) sa reprezinte Fondul in relatiile cu terti, sa incheie contracte in numele acestuia, sa angajeze plati in numele acestuia, urmarind aplicarea politicii investitionale, in vederea atingerii obiectivelor acestuia;
- d) sa efectueze din proprie initiativa plasamentul disponibilitatilor financiare ale Fondului in valori mobiliare si alte instrumente financiare, conform politicii de investitii;
- e) exercitarea drepturilor ce decurg din detinerea de instrumente financiare in contul Fondului;
- f) sa realizeze operatiunile de evaluare a portofoliului si de determinare a valorii unitatilor de fond;
- g) contractarea, utilizarea si restituirea de imprumuturi in numele si pe contul Fondului in conditiile reglementarilor in vigoare;
- h) derularea operatiunilor de publicitate a Fondului in conformitate cu reglementarile in vigoare privind comunicările publicitare, cu scopul asigurării informării corecte si transparente a investitorilor;
- i) sa asigure serviciile juridice si de contabilitate aferente activitatii Fondului;
- j) sa incheie contracte de Participant Autorizat cu persoane juridice si sa stabileasca tipul si nivelul comisioanelor de platit si/sau de primit in relatia cu acestia;
- k) angajarea unui auditor financiar autorizat de Autoritatea pentru Supraveghere Publica a Activitatii de Audit Statutar (A.S.P.A.S.), in vederea auditarii rapoartelor anuale ale Fondului;
- l) sa asigure monitorizarea conformitatii cu reglementarile legale in vigoare a activitatii Fondului;
- m) sa asigure fluxul de informatii, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime;
- n) incheierea contractului de depozitare a activelor Fondului cu un depozitar avizat de A.S.F., negocierea comisionului de depozitare in limita stabilita in prezentele Reguli si plata acestuia catre depozitar conform prevederilor contractuale;
- o) sa pastreze si sa actualizeze evidenta investitorilor Fondului;
- p) sa calculeze si sa vireze comisionul datorat A.S.F. de catre Fond, conform reglementarilor in vigoare;
- q) asigura calcularea si publicarea regulata a valorii activului net, a activului unitar net, a IVUAN si a numarului de investitori;
- r) elaboreaza si publica rapoartele periodice care reflecta activitatea desfasurata de fond;
- s) creaza si intretine bazele de date si circuitul informational, precum si evidentele necesare bunei desfasurari a activitatii fondului;
- t) elaboreaza si aplica strategia de marketing si de publicitate pentru promovarea Fondului;
- u) asigura emiterea si rascumpararea unitatilor emise de fond, resursele necesare platii rascumpararilor, in conditiile prevazute in contractele cu Participantul Autorizat, in prospectul Fondului si in celelalte documente si reglementari ce guverneaza activitatea Fondului;
- v) efectueaza orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului, precum si activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare, conform legislatiei in vigoare.

1.5 RESPONSABILITATEA S.A.I. IN DESFASURAREA ACTIVITATII ADMINISTRATE

S.A.I. Globinvest S.A. este obligata sa respecte, pe toata durata de functionare a Fondului, regulile de conduita din reglementarile incidente.

S.A.I. Globinvest S.A. are cel putin urmatoarele obligatii:

- a) sa actioneze cu corectitudine si cu diligența profesionala in scopul protejării investitorilor Fondului si a integritatii pietei;
- b) sa angajeze si sa foloseasca eficient toate resursele, sa elaboreze si sa utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfasurarea corespunzatoare a activitatii;
- c) sa evite conflictele de interese, iar in cazul in care acestea nu pot fi evitate, sa se asigure ca Fondul beneficiaza de un tratament corect si impartial;
- d) sa isi desfasoare activitatea in conformitate cu reglementarile in vigoare aplicabile, in scopul promovării intereselor investitorilor si a integritatii pietei;
- e) sa exercite drepturile de vot aferente instrumentelor financiare apartinand Fondului in interesul detinatorilor de titluri de participare.

De asemenea, S.A.I. Globinvest S.A. trebuie sa isi asume si urmatoarele responsabilitati:

- a) sa opereze in conformitate cu prezentele Reguli si sa nu efectueze operatiuni de pe urma carora ar beneficia unele dintre conturile individuale ori O.P.C.V.M., in detrimentul celorlalte;
- b) sa nu efectueze tranzactii cu O.P.C.V.M - urile pe care le admimistreaza;
- c) sa identifice toate cazurile in care conditiile contractuale convenite cu partenerii de afaceri intra in conflict de interese cu Fondul si sa se asigure ca Fondul nu este incarcat cu costuri ce ar putea fi evitate si nu este exclus de la obtinerea de beneficii care i se cuvin;

- d) sa asigure un tratament echitabil tuturor detinatorilor de titluri de participare ale Fondului;
- e) sa nu acorde o mai mare importanta intereselor unui grup de detinatori de titluri de participare, fata de interesele oricarui alt grup de detinatori de titluri de participare;
- f) sa aplice politici si proceduri pentru a preveni practicile frauduloase care pot afecta stabilitatea si integritatea pietei de capital;
- g) sa utilizeze modele de stabilire a preturilor si sisteme de evaluare echitabile, corecte si transparente pentru Fond, pentru a respecta obligatia de a actiona in interesul cel mai bun al detinatorilor de titluri de participare;
- h) sa poata demonstra ca portofoliul Fondului este corect evaluat;
- i) sa actioneze cu toata competenta, imparțialitatea si diligenta profesionala in situatia in care incheie, administreaza sau reziliaza acorduri cu parti terte referitoare la desfasurarea activitatilor de administrare a riscului. In aceasta situatie, S.A.I. Globinvest S.A. va lua toate masurile necesare pentru a verifica daca tertul dispune de abilitatea si capacitatea necesare pentru a desfasura activitatile de administrare a riscului intr-un mod profesionist si eficient si va stabili metode pentru evaluarea continua a standardelor de performanta ale partilor terte;
- j) sa comunice investitorilor orice informatii cerute de acestia si avand legatura cu portofoliul administrat.

S.A.I. Globinvest S.A. este raspunzatoare pentru:

- a) orice prejudiciu produs Fondului prin incalcarea reglementarilor in vigoare, neexecutarea sau executarea defectuoasa a obligatiilor asumate in documentele Fondului, dol, culpa;
- b) daunele provocate Fondului si detinatorilor de titluri de participare, daca s-au efectuat operatiuni cu sau pentru Fond folosindu-se de informatii privilegiate, asa cum sunt acestea prevazute in reglementarile in vigoare.

2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR, RELATIA DINTRE S.A.I. SI DEPOZITAR

2.1 DATELE DE IDENTIFICARE A DEPOZITARULUI

Depozitarul Fondului FDI Globinvest BET-XT ETF este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, Romania, tel. 021 302 6161, fax. 021 302 6163, pagina web: www.brd.ro, avizat de catre A.S.F. sa presteze activitatea de depozitare prin Aviz nr. 4338/09.12.2003, inregistrat in Registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400007.

2.2 OBIECTUL CONTRACTULUI DE DEPOZITARE INCHEIAT INTRE S.A.I. SI DEPOZITAR

Obiectul contractului de depozitare si custodie incheiat cu BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE consta in:

- Desfasurarea serviciilor de depozitare pentru Fond, cu respectarea prevederilor O.U.G. nr. 32/2012. Depozitarul raspunde pentru pastrarea in siguranta a tuturor activelor incredintate spre depozitare de catre Societatea de administrare a investitiilor;
- Pastrarea in conditii de siguranta, prin intermediul serviciilor de custodie, a tuturor activelor Fondului, cu exceptia celor mentionate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

Drepturile si obligatiile depozitarului, conform contractului de depozitare, sunt:

1. Sa pastreze in conditii de siguranta activele Fondului incredintate de catre Societatea de administrare a investitiilor, separat de activele sale si ale altor entitati;
2. Sa ofere servicii de custodie avand ca obiect activele care pot fi pastrate in custodie apartinand ETF.

In acest scop, Custodele/Depozitarul:

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

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

3. Sa realizeze, in contul ETF, decontarea tranzactiilor cu instrumente financiare executate de intermediar, in conformitate cu instructiunile primite de la Administrator si cu reglementarile specifice pietelor pe care se tranzactioneaza acestea;
4. Sa realizeze colectarea dividendelor, dobanzilor si a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Administratorului;
5. Sa se asigure ca, in tranzactiile avand ca obiect activele ETF, orice suma este achitata in termenul stabilit;
6. Sa se asigure ca veniturile ETF sunt administrate si calculate in conformitate cu reglementarile in vigoare si cu documentele ETF;
7. Sa se asigure ca emiterea si rascumpararea unitatilor de fond sunt efectuate de catre Administrator sau o alta entitate in numele ETF, in conformitate cu reglementarile in vigoare si documentele ETF;
8. Sa verifice zilnic si sa certifice valoarea activului net, daca documentele transmise de catre Societatea de administrare a investitiilor sunt complete si corecte, valoarea unitara a activului net, a numarului de investitori, sa certifice raportarile solicitate de A.S.F. si sa le transmita Societatii de administrare a investitiilor in termenele, forma, conditiile si periodicitatea stabilite de parti, respectiv de A.S.F.;

9. Sa se asigure ca valoarea unitatii de fond este calculata in conformitate cu reglementarile in vigoare si documentele ETF;
10. Sa efectueze inregistrarea, verificarea, monitorizarea si controlul activelor ETF;
11. Sa indeplineasca instructiunile Administratorului , cu exceptia cazului in care acestea sunt contrare reglementarilor in vigoare ori documentelor ETF;
12. Sa informeze in scris Administratorul despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea ETF si care nu a fost facut public prin intermediul mijloacelor de informare in masa;
13. Custodele/Depozitarul va tine evidenta tuturor informatiilor transmise/primate Administratorului/de la Administrator, in format electronic, pe suport durabil, in decursul executarii prezentului contract pe durata stabilita in legislatia specifica, dar nu mai putin de 5 ani de la data primirii informatiei;
14. Custodele/Depozitarul va furniza serviciile ce fac obiectul prezentului Contract, in conformitate cu instructiunile transmise de catre Administrator, conform termenelor prevazute in Anexa 2;
15. Custodele presteaza servicii de compensare decontare conform procedurii de lucru – Anexa 2;
16. Custodele/Depozitarul disponibilizeaza instrumente financiare din portofoliul ETF la primirea instructiunilor corespunzatoare de la Administrator si numai in urmatoarele cazuri:
 - a) in data decontarii tranzactiei, la vanzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plata;
 - b) ca urmare a instructiunilor primite in caz de fuziune si inclusiv de la administratorul lichidarii, in caz de lichidare;
17. Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul ETF decontate in cadrul unui sistem de compensare, decontare si depozitare, Custodele disponibilizeaza/primeste instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plata. Sumele corespunzatoare tranzactiilor de decontat, conform instructiunii Administratorului, sunt debitate din contul Fondului la data decontarii, iar pe intreaga perioada a procesului de decontare, pana la decontarea efectiva, acestea vor ramane la dispozitia custodelui in vederea decontarii;
18. Depozitarul are obligatia monitorizarii limitelor investitionale cu respectarea Reglementarilor in vigoare;
19. Banca va furniza, la cererea scrisa a Administratorului, extrase de cont privind detinerile Fondului emise prin intermediul sistemului pus la dispozitie de catre Depozitarul Central.

2.3 DURATA CONTRACTULUI INCHEIAT INTRE S.A.I. SI DEPOZITAR

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

2.4 INSTRUCIUNILE PRIMATE DE DEPOZITAR DE LA S.A.I.

S.A.I. are obligatia de a comunica in timp util Depozitarului instructiunile corespunzatoare si toate datele necesare indeplinirii obligatiilor Depozitarului, precum si alte informatii care sunt solicitate de acesta pentru buna desfasurare a relatiilor dintre parti si monitorizarea activitatii Fondului. S.A.I. este raspunzatoare pentru instructiunile pe care le transmite Depozitarului, precum si pentru toate actele si faptele aferente activitatii de administrare a Fondului.

Depozitarul este informat in scris de catre S.A.I. despre toate schimbarile relevante cu privire la conducerea, organizarea si functionarea Fondului si orice alte schimbari care pot afecta derularea contractului de depozitare.

S.A.I. Globinvest S.A. transmite depozitarului instructiuni in conformitate cu procedurile de lucru agreeate si procedurile operationale ale institutiilor pietei de capital, precum si cu practica pietei pe care se executa tranzactiile Fondului.

2.5 NIVELUL COMISIONULUI INCASAT DE CATRE DEPOZITAR PENTRU ACTIVITATEA DE DEPOZITARE

Pentru serviciile prestate in conformitate cu prevederile contractului de depozitare, Depozitarul fondului percepe comisioane de depozitare, de pastrare in custodie a instrumentelor financiare, comisioane pentru decontarea si procesarea tranzactiilor cu instrumente financiare, neincluse in comisionul de depozitare si alte comisioane (alte taxe aferente instrumentelor financiare, comisioane ocazionale, corporate actions si colectarea beneficiilor).

Comisionul incasat de catre Depozitar pentru serviciile prestate pentru Fond in baza contractului de depozitare este de maxim 0,2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a activului total, platit catre depozitarul fondului.

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

2.6 RESPONSABILITATELE DEPOZITARULUI FATA DE S.A.I. SI FATA DE INVESTITORI F.D.I. PENTRU CARE DESFASOARA ACTIVITATEA DE DEPOZITARE

Custodele/Depozitarul raspunde fata de detinatorii de unitati de fond la Fond, solidar cu S.A.I., pentru orice neregula si/sau eventuala fraudă comisa de catre aceasta in legatura cu activele Fondului si care ar fi trebuit identificata de Custode/Depozitar conform atributiilor stabilite de O.U.G. 32/2012 si de Regulamentul A.S.F. 9/2014 si pe care nu a raportat-o catre A.S.F.

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

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

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

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

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

Depozitarul nu va fi tinut in niciun fel raspunzator pentru neprezentarea prin omisiune sau alt fel, de catre Administratorul Fondului, a informatiilor si documentelor necesare certificarii activelor nete ale Fondului si evidentei unitatilor de fond si a investitorilor. Administratorul se obliga sa transmita (data si ora limita stabilite prin proceduri) notificari de indreptare a erorilor de indata ce constata ca informatiile furnizate nu sunt exacte, corecte si complete. In cazul in care aceste notificari nu pot fi transmise in termenele prevazute in procedurile de lucru, Depozitarul va opera modificarile corespunzatoare si le va certifica la urmatorul calcul de activ net al Fondului efectuat de Administrator.

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

Depozitarul informeaza in scris Societatea de administrare a investitiilor despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului.

Custodele/Depozitarul nu are autoritatea sa transfere, sa ipotecheze, sa garanteze in orice mod sau sa dispuna, in orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani incredintate spre pastrare in numele Fondului, cu exceptia cazului in care exista instructiuni corespunzatoare ale S.A.I. si numai in beneficiul investitorilor, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Interdictia nu se aplica in cazul disponerii de catre A.S.F. a unor masuri speciale.

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

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

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

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

Partile sunt raspunzatoare pentru obligatia fiecareia in parte cu privire la modul de pastrare a informatiilor transmise pe cale electronica.

Sarcinile si responsabilitatile Custodelui/Depozitarului in privinta prevenirii si spalarii banilor si finantarii terorismului, in relatia cu Administratorul, sunt cele prevazute de legislatia in vigoare.

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

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

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

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

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

Depozitarul raspunde fata de Fond si fata de detinatorii de unitati de fond pentru pierderea instrumentelor financiare pastrate in custodie, indiferent daca pierderea se datoreaza Depozitarului sau unei terte entitati careia i s-a delegat custodia. In cazul pierderii unui instrument financiar pastrat in custodie de catre Depozitar, acesta restituie un instrument financiar de acelasi tip sau de o valoare corespunzatoare Fondului sau Societatii de administrare a investitiilor care actioneaza in numele Fondului in termen de o zi lucratoare de la data producerii evenimentului. Depozitarul este exonerat de raspundere daca poate dovedi ca pierderea a intervenit ca rezultat al unui eveniment exterior in afara controlului rezonabil, ale carui consecinte ar fi fost inevitabile in ciuda tuturor eforturilor rezonabile de contracarare.

Depozitarul informeaza in scris Societatea de administrare a investitiilor despre orice act sau fapt relevant pentru activitatea Fondului.

Detinatorii de unitati de fond emise de Fond pot invoca raspunderea Depozitarului in mod direct sau indirect, prin intermediul Societatii de administrare a investitiilor, cu conditia ca aceasta sa nu duca la o dubla reparare a prejudiciului sau la un tratament inegal al investitorilor.

In situatiile in care Depozitarul constata, la decontarea tranzactiilor, ca sunt incalcate prevederile O.U.G. nr. 32/2012, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 sau ale documentelor Fondului, acesta are obligatia de a notifica imediat A.S.F. si S.A.I. cu privire la o asemenea situatie.

2.7 INCETAREA CONTRACTULUI DE DEPOZITARE

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

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

Decizia de denuntare a Contractului este publicata pe site-ul web al S.A.I. Globinvest S.A. in termen de 3 zile lucratoare de la data denuntarii.

In termenul de nouazeci (90) de zile, S.A.I. are obligatia de a incheia un nou contract de depozitare cu un alt depozitar avizat de A.S.F. pentru a desfasura asemenea activitati de depozitare.

2.8 FORTA MAJORA IN CAZUL CONTRACTULUI DE DEPOZITARE

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

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

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

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

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

3. INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII

3.1. DESCRIEREA OBIECTIVELOR FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII

3.1.1. Obiectivele financiare

Informatii privind obiectivul Fondului se regasesc la punctul 3.2. *Descrierea obiectivelor fondului* din Prospectul de emisiune.

3.1.2. Politica de investitii

Politica de investitii a Fondului are ca obiectiv replicarea performantei indicelui BET-XT, cu respectarea reglementarilor in vigoare.

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

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

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

Fondul va mentine un grad adecvat de lichiditate, tinand cont de riscul pe care il implica investitiile in actiuni cotate sau valori mobiliare echivalente emise de acelasi emitent si care sunt in cosul de actiuni al indicelui BET-XT, in conditiile si limitele mentionate la punctul 3.2. *Descrierea obiectivelor fondului* din Prospectul de emisiune si cu respectarea reglementarilor in vigoare.

3.1.3. Durata recomandata a investitiilor

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

Cu toate acestea, unitatile de fond pot fi rascumparate in orice moment.

3.2 PERSOANELE RESPONSABILE CU ANALIZAREA OPORTUNITATILOR DE INVESTITII

Consiliul de Administratie al S.A.I. este responsabil pentru elaborarea politicii generale de investitii pentru Fond, care se reflecta in Prospectul de emisiune al Fondului. Directorii S.A.I. sunt responsabili pentru aplicarea politicii generale de investitii pentru Fond.

In cadrul S.A.I Globinvest S.A. exista un departament distinct responsabil cu analiza oportunitatilor investitionale si plasarea activelor in conformitate cu politica generala de investitii, respectiv departamentul Analiza/Tranzactionare.

Departamentul Analiza/Tranzactionare ia decizii privind plasarea resurselor Fondului cu respectarea prevederilor reglementarilor in vigoare, a politicii generale de investitii prevazuta in Prospectul de emisiune al Fondului si in conformitate cu procedurile si politicile interne aprobate de catre Consiliul de Administratie.

S.A.I. Globinvest S.A. acorda o atentie deosebita in selectarea personalului dedicat activitatii de investitii si in pregatirea sa permanenta.

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

a) Procedurile de emisie si rascumparare de BTP in Fond sunt descrise la punctul 3.4. *Informatii cu privire la emiterea si rascumpararea de BTP in Fondul deschis de investitii* din Prospectul de emisiune.

b) Circumstantele in care emisiunea si rascumpararea de unitati de Fond pot fi suspendate temporar de catre S.A.I. sau de catre A.S.F.

Circumstantele in care Administratorul poate suspenda/limita temporar emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond

In situatii exceptionale si numai pentru protejarea interesului investitorilor, Administratorul poate suspenda temporar emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond, cu respectarea prevederilor legale, si comunica, fara intarziere, decizia sa A.S.F. si BVB, mentionand motivele suspendarii si perioada de suspendare.

Aceste situatii pot fi de tipul:

- a) situatii de forta majora;
- b) suspendarea temporara a activitatii de tranzactionare sau alte disfunctionalitati grave ale Bursei de Valori Bucuresti care determina imposibilitatea vanzarii de actiuni din portofoliul Fondului;
- c) modificari legislative care fac imposibila functionarea Fondului in forma actuala;
- d) variatii extreme ale pretului instrumentelor financiare in care Fondul a investit;
- e) evenimente cu puternic impact negativ asupra emitentilor de instrumente financiare aflate in portofoliul Fondului sau asupra institutiilor de credit la care Fondul a constituit depozite (daca este cazul);
- f) pe durata suspendarii de la tranzactionare a unor actiuni din cosul indicelui cu o pondere de minim 10% in structura indicelui BET-XT;
- g) situatii coerente cu mecanismele de administrare a lichiditatii in situatii extreme, respectiv in situatia in care, in cursul unei zile, contravaloarea cererilor de rascumparare depaseste 40% din valoarea activelor fondului, S.A.I. Globinvest S.A. isi rezerva dreptul de a suspenda operatiunile pentru o perioada de 5 zile lucratoare.

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

Circumstantele in care A.S.F. poate suspenda / limita emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond

Suspendarea emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond de catre A.S.F. se face in una din urmatoarele situatii:

- a) Pentru apararea interesului public sau al investitorilor, A.S.F. poate decide suspendarea ori limitarea temporara a emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond ale Fondului; Actul de suspendare va specifica termenul si motivatia suspendarii. Suspendarea se poate prelungi si dupa expirarea termenului initial stabilit, in situatia in care motivul de suspendare se mentine;
- b) In cazul aprobarii fuziunii Fondului cu unul sau mai multe Fonduri, pana la finalizarea procesului de fuziune, A.S.F. va suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de Fond ale fondurilor implicate;
- c) In cazul in care depozitarul va informa A.S.F. cu privire la orice refuz al Administratorului de a furniza informatiile si/sau documentele solicitate pe care le considera necesare pentru evaluarea incadrarii respectivei operatiuni in dispozitiile legale si ale reglementarilor interne ale Fondului, A.S.F. va putea suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond pana la clarificarea situatiei, dar pentru o perioada de cel mult 2 zile lucratoare.

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

- c) Data finala pentru achizitionarea sau rascumpararea de unitati de fond

Informatiile sunt descrise la punctul 3.4. *Informatii cu privire la emiterea si rascumpararea de BTP in Fondul deschis de investitii* din Prospectul de emisiune.

- d) Numele si adresa Distribuitorilor de unitati de fond

Informatiile sunt descrise la punctul 3.4. *Informatii cu privire la emiterea si rascumpararea de BTP in Fondul deschis de investitii* din Prospectul de emisiune.

3.4 METODE PENTRU DETERMINAREA VALORII ACTIVELOR NETE ALE FONDULUI

Evaluarea activelor fondului se realizeaza conform procedurilor interne ale Administratorului, intocmite cu respectarea prevederilor legislatiei speciale¹. Administratorul are obligatia de a mentine metodele de evaluare a activelor fondului adoptate, pe o perioada de minimum 12 luni.

a) Regulile de evaluare a activelor nete ale Fondului

Valoarea totala a activelor Fondului se determina in fiecare zi, insumandu-se totalitatea instrumentelor financiare din portofoliu, valoare determinata in conformitate cu reglementarile A.S.F. aplicabile.

(1) Actiunile

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

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

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

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

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

suspendate exclusiv valoarea determinata prin utilizarea unor metode de evaluare conforme standardelor internationale de evaluare (in care este utilizat principiul valorii juste).

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

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

Actiunile societatilor reglementate de Legea nr. 31/1990 aflate in procedura de lichidare judiciara sau in alte forme de lichidare si ale celor aflate in incetare temporara sau definitiva de activitate sunt incluse in activul net al Fondului la valoarea zero de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate pe care se tranzactioneaza. Acestea sunt eliminate din activul O.P.C.V.M. in baza documentului care atesta radierea societatii de la O.N.R.C.

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

Actiunile societatilor reglementate de Legea nr. 31/1990 din portofoliul Fondului admise la tranzactionare pe o piata reglementata dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare), cu valori negative ale capitalului propriu, sunt incluse in calculul activului net la valoarea zero.

Actiunile suspendate de la tranzactionare pentru o perioada mai mare de 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) si eliminate din componenta indicelui BET-XT de catre operatorul de piata, acestea se evalueaza, pana la momentul eliminarii lor din portofoliul O.P.C.V.M., conform regulilor prevazute in prezenta sectiune aplicabile instrumentelor financiare admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate ori admise la cota oficiala a unei burse sau a unui sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru sau tert, dupa caz.

In situatia divizarii/consolidarii valorii nominale a unor actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata, actiunile rezultate prin divizare se evalueaza, anterior introducerii la tranzactionare a acestora, prin impartirea pretului anterior divizarii la coeficientul de divizare, respectiv prin inmultirea cu coeficientul de consolidare.

Dividendele, precum si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani rezultate in urma participarii la majorarile de capital, sunt inregistrate in activul Fondului in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend sau in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. In cazul in care din lipsa de informatii, inregistrarea in activ a dividendelor aferente detinerii de actiuni listate nu se poate realiza in conformitate cu prevederile primului paragraf, contravaloarea dividendelor respective trebuie inregistrata in activ la data la care Administratorul Fondului sau Depozitarul activelor acestuia intra in posesia informatiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicatii.

In cazul majorarilor de capital social care presupun o contraprestatie in bani din partea investitorilor, fara emiterea de drepturi de preferinta sau cu emiterea de drepturi de preferinta netranzactionabile, daca Administratorul decide sa participe la majorarea de capital social a emitentului, actiunile cuvenite si suma datorata de Fond ca urmare a participarii la majorarea capitalului social sunt inregistrate in activul fondului astfel:

- in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, in situatia in care pretul de piata este mai mare decat pretul de subscriere
- la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital social, in situatia in care pretul de piata este mai mic decat pretul de subscriere.

In cazul majorarilor de capital social care presupun o contraprestatie in bani din partea investitorilor cu emiterea de drepturi de preferinta, actiunile cuvenite sunt inregistrate in activul Fondului la data platii efective a actiunilor subscrise la majorarea de capital social.

Evaluarea actiunilor detinute de Fond ca urmare a participarii la majorarea de capital social fara contraprestatie in bani, precum si a celor cu contraprestatie in bani inregistrate in activ conform prevederilor conform prevederilor art. 119 alin. (2) si (3) din Regulamentul 9/2014 se realizeaza la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala aferent zilei pentru care se efectueaza calculul. Suma datorata ca urmare a participarii la majorarea capitalului social inregistrata in activ conform prevederilor de mai sus se evalueaza la valoarea de subscriere.

In cazul in care majorarea de capital se realizeaza cu emiterea de drepturi de preferinta, acestea vor fi inregistrate in activul fondului in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Pana la momentul primei zile de tranzactionare, evaluarea drepturilor de preferinta se realizeaza la valoarea teoretica. Valoarea teoretica a dreptului de preferinta se calculeaza conform formulei: Valoarea teoretica a dreptului de preferinta = (pretul de piata al actiunilor vechi - pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta) * [numar de actiuni noi / (numar de actiuni vechi + numar de actiuni noi)] * [numar de actiuni vechi / numar de drepturi de preferinta emise], unde

pretul de piata al actiunilor vechi este reprezentat de pretul de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala din ultima zi in care cei care cumpara actiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

In cazul in care pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta, necesar calculului valorii teoretice de la alin. de mai sus, nu este cunoscut, drepturile de preferinta vor fi inregistrate in activul fondului la valoarea zero pana in prima zi de tranzactionare a acestora.

Ulterior aditerii la tranzactionare, drepturile de preferinta vor fi evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de pe piata de tranzactionare a acestora din ziua pentru care se efectueaza calculul. In cazul in care nu se vor inregistra tranzactii, se va mentine evaluarea la valoarea teoretica.

Ulterior perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta si pana la momentul exercitarii acestora, drepturile de preferinta vor fi evaluate la ultimul pret de inchidere din perioada de tranzactionare si evidentiata in cadrul unei pozitii distincte „Dividende sau alte drepturi de incasat”.

La momentul exercitarii drepturilor de preferinta vor fi inregistrate in mod corespunzator in activul Fondului actiunile cuvenite.

Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani, precum si cele distribuite cu contraprestatie in bani si sumele cuvenite Fondului se evidentiaza in cadrul unei pozitii distincte „Dividende sau alte drepturi de incasat” in cadrul activelor Fondului. Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani nu sunt platite/alocate in termenul legal/stabilit in hotararea AGA vor fi incluse in activ la valoarea zero. Daca termenul legal/stabilit in hotararea AGA de plata/de alocare a dividendelor cade intr-o zi nelucratoare, acesta se prelungeste pana la sfarsitul primei zile lucratoare care urmeaza. In situatia in care termenul legal/stabilit in hotararea AGA de plata/de alocare a dividendelor/actiunilor este depasit, din motive neimputabile societatii, inregistrarea in activ la valoarea zero poate fi amanata cu maximum 10 zile lucratoare.

Inregistrarea in activele Fondului a disponibilitatilor rezultate ca urmare a distribuirii catre actionari de sume de bani cu prilejul operatiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a actiunii sau ca urmare a reducerii numarului de actiuni si a distribuirii catre actionarii existenti la data de inregistrare a unei sume de bani corespunzatoare reducerii valorii nominale sau numarului de actiuni aprobate prin hotararea AGA se realizeaza in aceeaasi maniera cu cea utilizata pentru inregistrarea dividendelor distribuite catre actionari, prevazuta mai sus, respectiv reflectarea in activul Fondului a sumelor de incasat ca urmare a diminuarii capitalului social in cadrul pozitiei "Dividende si alte drepturi de incasat", in contrapartida cu reducerea numarului de actiuni aferente diminuarii de capital social.

(2) Depozitele bancare

Depozitele bancare si certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului. In cazul in care s-au efectuat incasari de dobanda inainte de scadenta, sumele astfel incasate sunt deduse din valoarea calculata.

Depozitele cu plata dobanzii in avans, indiferent de durata depozitului, se evalueaza la valoarea sumei initiale constituite ca depozit pe toata perioada depozitului.

(3) Detinerile din conturile curente

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

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

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

4) Metoda de calculare a obligatiilor

Obligatiile fondului sunt constituite, dupa caz, din:

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

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

b) Metoda de calcul a valorii activelor nete si a valorii unitare a activelor nete

Valoarea activului total si a activului net se calculeaza in RON.

S.A.I. Globinvest S.A. are obligatia de a mentine metodele de evaluare a activelor pe o perioada de minimum 12 luni, metodele de evaluare prezentate fiind utilizate pentru toate O.P.C.V.M. administrate de S.A.I. Valoarea totala a activelor Fondului se calculeaza zilnic prin insumarea valorii tuturor activelor aflate in portofoliul Fondului.

Valoarea neta a activelor Fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor:

Valoarea neta a activelor fondului = Valoarea totala a activelor fondului - Valoarea obligatiilor suportate de Fond

Obligatiile fondului se inregistreaza zilnic in asa fel incat repartizarea cheltuielilor sa nu conduca la variatii semnificative in valoarea activelor unitare. Cheltuielile de administrare si cheltuielile de depozitare sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul activului net si reglate la sfarsitul lunii. Celelalte tipuri de cheltuieli sunt estimate zilnic, inregistrate si reglate periodic.

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

Valoarea unitara a activului net al Fondului la o anumita data se calculeaza prin raportarea valorii nete a activelor la numarul de unitati de fond in circulatie la acea data:

Valoarea unitara a activului net la acea data = Valoarea neta a activelor fondului la acea data raportata la Numar total de unitati de fond in circulatie la acea data.

Valoarea activului total si a activului net, pretul de emisiune si pretul de rascumparare sunt exprimate in RON.

c) Frecventa calcularii valorii activului net

Valoarea activului net si valoarea unitara a activului net se calculeaza zilnic de catre S.A.I. Globinvest S.A. si se certifica de catre Depozitar pe baza evidentei proprii, respectiv pe baza instructiunilor si documentelor transmise acestuia de catre S.A.I.

Valoarea unitara a activului net se calculeaza in RON.

Erorile identificate in calculul zilnic al valorii unitare a activului net, constatate ulterior raportarii acestor valori, se vor corecta si se vor regulariza la data constatarii lor, avandu-se in vedere principiul protejarii intereselor investitorilor.

In situatii exceptionale in care se constata erori de calcul ale valorii activului net, S.A.I. Globinvest S.A. are obligatia incadrarii in limita maxima de toleranta a materialitatii erorii de calculare de 0.5% din valoarea activului net.

In cazul in care se constata incadrarea in aceasta limita sau lipsa unor situatii de prejudiciere a investitorilor pentru care au avut loc operatiuni cu unitati de fond in cazul in care limita de toleranta a erorii de calculare a fost depasita, S.A.I. Globinvest S.A. nu revine asupra evaluarii efectuate.

In cazul in care se constata depasirea limitei de toleranta a erorii de calculare si existenta unor situatii de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operatiuni cu unitati de fond, se determina valoarea acestuia si se efectueaza operatiunile necesare prin corectarea numarului de unitati de fond alocate, respectiv prin plata diferentei de suma catre investitori la data realizarii corectiei.

d) Mijloacele, locurile si frecventa publicarii valorii activului net

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

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

e) Valoarea initiala a unei unitati de fond

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

Valoarea unitara a activului net (VUAN) se rotunjeste la 4 zecimale prin trunchiere si se modifica pe tot parcursul existentei Fondului.

3.5 CONDITII DE INLOCUIRE A S.A.I. SI A DEPOZITARULUI

Atunci cand apare necesitatea inlocuirii Depozitarului sau a S.A.I., obiectivul principal urmarit va fi protectia si informarea adecvata a investitorilor, conform reglementarilor in vigoare. Raspunderea pentru eventuale prejudicii produse cu ocazia transferului revine S.A.I./Depozitarului din culpa caruia s-a produs prejudiciul respectiv.

A) Conditii de inlocuire a S.A.I.

Administrarea Fondului de catre S.A.I. Globinvest S.A. inceteaza daca acesta renunta la administrare cu notificarea prealabila a A.S.F. si dupa desemnarea unui nou administrator sau daca A.S.F. retrage autorizatia S.A.I., in cazurile prevazute de reglementarile in vigoare.

A.S.F. este in drept sa retraga autorizatia acordata S.A.I. Globinvest S.A. in urmatoarele conditii:

1. nu isi incepe activitatea in termen de 12 luni de la obtinerea autorizatiei sau nu desfasoara nicio activitate autorizata de A.S.F., pe o perioada mai mare de 6 luni;
2. solicita expres retragerea autorizatiei;
3. autorizatia a fost obtinuta pe baza unor declaratii sau informatii false ori care au indus in eroare;
4. nu mai indeplineste conditiile care au stat la baza emiterii autorizatiei;
5. nu mai respecta prevederile O.U.G. nr. 99/2006 si reglementarile emise in aplicarea acesteia, atunci cand aceasta este autorizata sa desfasoare si activitatile prevazute la art. 5 alin. 3 lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012;
6. a incalcat grav si/sau sistematic prevederile O.U.G. nr. 32/2012 si/sau ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia;
7. alte cazuri prevazute de reglementarile A.S.F.

Retragerea autorizatiei se face prin:

- a) decizie de retragere, daca S.A.I. Globinvest S.A. face dovada depunerii tuturor documentelor prevazute de legislatia aplicabila;
- b) decizie de sanctionare cu respectarea Titlului I, Capitolul VII din O.U.G. nr. 32/2012.

In situatia prevazuta la lit. b) (decizie de sanctionare), A.S.F. desemneaza un administrator provizoriu care va efectua numai acte de administrare pentru conservarea patrimoniului Fondului, precum si transferul obligatoriu al administrarii catre o alta societate de administrare a investitiilor si publicarea acestei situatii, cu depunerea tuturor diligentei necesare in acest sens. Comisionul administratorului provizoriu nu va fi mai mare decat limita maxima a comisionului de administrare perceput de S.A.I. Globinvest S.A. si este platit din activul Fondului.

In vederea gasirii unei societati de administrare a investitiilor inlocuitoare, administratorul provizoriu este obligat sa puna la dispozitia solicitantilor toate informatiile pentru ca acestia sa ia o hotarare in cunostinta de cauza. In analiza ofertelor primite, administratorul provizoriu trebuie sa ia in calcul urmatoarele criterii:

- a) nivelul capitalului initial al societatii de administrare a investitiilor ofertante;
- b) gradul in care reseaua de distributie pe care o poate asigura noua societate de administrare a investitiilor acopera reseaua de distributie initiala;
- c) comisionul de administrare propus;
- d) experienta si performantele obtinute in activitatea de administrare;
- e) volumul activelor administrate la momentul evaluarii;
- f) sanctiunile aplicate de A.S.F., dupa caz.

Administratorul provizoriu are obligatia ca, in termen de maximum 90 de zile de la desemnarea sa, sa identifice si sa propuna A.S.F. numirea unei alte societati de administrare a investitiilor. Pe perioada desfasurarii activitatii sale, administratorul provizoriu intocmeste si publica rapoartele aferente activitatii entitatilor preluate in administrare temporara, in termenul si conform cerintelor prevazute de reglementarile in vigoare. In cazul in care administratorul provizoriu depaseste acest termen, A.S.F. poate prelungi mandatul acestuia, o singura data pentru o perioada de 90 de zile sau poate hotari schimbarea lui, schimbare care trebuie sa se produca intr- un interval de maximum 15 zile de la terminarea mandatului precedentului administrator provizoriu.

In cazul in care, nici ulterior expirarii termenelor prelungite, nu a fost propusa o alta societate de administrare a investitiilor, A.S.F. este in drept sa dispuna lichidarea Fondului si sa numeasca un lichidator.

In cazul nerespectarii obligatiilor sale, administratorul provizoriu va restitui Fondului administrat temporar comisioanele incasate. La data comunicarii deciziei de sanctionare cu retragerea autorizatiei, A.S.F.:

- a) inceteaza orice activitati de administrare a O.P.C.V.M. aflate in administrarea sa;
- b) incepe transferul catre administratorul provizoriu a registrelor si evidentelor, al corespondentei, materialelor publicitare, contractelor si al oricaror altor documente, in original, ale organismelor reprezentate. Transferul trebuie sa se incheie in cel mult 10 zile de la data comunicarii deciziei de sanctionare.

Retragerea autorizatiei S.A.I. prin decizia de sanctionare nu produce efecte asupra derularii contractelor de depozitare a O.P.C.V.M. administrate. Depozitarul trebuie sa isi indeplineasca in continuare atributiile pana la incheierea unui contract de depozitare cu noua S.A.I. sau, dupa caz, pana la predarea activelor catre un nou depozitar.

B) Conditii de inlocuire a Depozitarului

1. Enumerarea situatiilor in care poate fi inlocuit depozitarul;

Depozitarul isi poate inceta functia in urmatoarele cazuri, cu respectarea prevederilor contractului de depozitare si custodie:

- a) din initiativa unei parti, in conditiile stabilite in contract sau
- b) prin acordul partilor;

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

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

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

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

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

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

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

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

iv) la solicitarea depozitarului;

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

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

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

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

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

2) Regulile pentru asigurarea protecției investitorilor

Administratorul are obligația:

- să desfășoare activitatea în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile și să acționeze cu corectitudine și cu diligență profesională în scopul protejării interesului investitorilor Fondului și a integrității pieței;

- să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare a activității;

- să evite conflictele de interese, iar în cazul în care acestea nu pot fi evitate, să se asigure că Fondul beneficiază de un tratament corect și imparțial;

- să opereze în conformitate cu regulile Fondului și să nu efectueze operațiuni de pe urma cărora ar beneficia celelalte OPC administrate în detrimentul Fondului;

- să nu efectueze tranzacții cu fondurile pe care le administrează;

- să adopte măsuri și să elaboreze proceduri și modalități adecvate pentru a se asigura că plângerile investitorilor sunt tratate corespunzător și ca nu sunt impuse restricții investitorilor în exercitarea drepturilor lor;

- să elaboreze proceduri și modalități adecvate pentru a face disponibile informațiile publicului sau autorităților competente ale statului membru de origine al Fondului, la cererea acestora.

- să asigure un tratament echitabil tuturor detinatorilor de unități de fond ale fondurilor administrate și să nu acorde o mai mare importanță intereselor unui grup de detinatori de unități de fond decât intereselor oricărui alt grup de detinatori de unități de fond.

- să aplice politici și proceduri pentru a preveni practicile frauduloase care pot afecta stabilitatea și integritatea pieței.

- să utilizeze modele de stabilire a preturilor și sisteme de evaluare echitabile, corecte și transparente pentru fondurile administrate, pentru a respecta obligația de a acționa în interesul cel mai bun al detinatorilor de unități de fond. Administratorul trebuie să poată demonstra că portofoliul Fondului este corect evaluat;

- să acționeze astfel încât să împiedice impunerea unor costuri nejustificate Fondului și detinatorilor de unități de fond;

- sa faca toate demersurile necesare in selectarea si monitorizarea continua a investitiilor, in interesul Fondului si al integritatii pietei, si trebuie sa dispuna de cunostinte si o intelegere adecvata a activelor in care a investit Fondul;
- sa stabileasca politici si proceduri scrise privind diligenta profesionala si sa implementeze masuri eficiente pentru a se asigura ca deciziile de investitii in numele Fondului sunt luate cu respectarea obiectivelor, a strategiei de investitii si a limitelor de risc ale Fondului;
- sa actioneze cu toata competenta, impartialitatea si diligenta profesionala in situatia in care incheie, administreaza sau reziliaza acorduri cu parti terte referitoare la desfasurarea activitatilor de administrare a riscului. Inainte de a incheia astfel de acorduri, trebuie sa ia masurile necesare pentru a verifica daca tertul dispune de abilitatea si capacitatea necesare pentru a desfasura activitatile de administrare a riscului intr-un mod profesionist si eficient si trebuie sa stabileasca metode pentru evaluarea continua a standardelor de performanta ale partilor terte.

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

S.A.I. GLOBINVEST S.A. – in calitate de administrator al fondului deschis de investitii Globinvest BET-XT ETF

Director general
Nicolae Adrian PASTOR



Avizat Departament Conformitate
Dumitru POP



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

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