

REGULI

ale

Fondului deschis de investiții FORTUNA Classic

Prezentele Reguli ale Fondului deschis de investiții FORTUNA Classic, denumite în continuare **Reguli** sunt elaborate în conformitate cu prevederile Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, denumită în continuare Legea 297/2004 și cu prevederile Regulamentului CNVM nr.15/2004 privind autorizare și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, denumit în continuare Regulamentul 15/2004.

Regulile sunt elaborate de către societate de administrare a investițiilor SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A. și fac parte integrantă din Prospectul de emisiune al Fondului deschis de investiții FORTUNA Classic, fiind anexă la acesta.

Regulile au fost elaborate la data de 27 Decembrie 2005, rescrise în 31 Iulie 2009 și 10.06.2010, modificate prin actele adiționale ulterioare la legislația în vigoare reprezentată de *Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare*, denumită în continuare Legea 297/2004, de *Regulamentul CNVM nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor*, denumit în continuare Regulamentul 15/2004, și de dispozițiile generale ale Codului civil referitoare la societatea civilă particulară (art.1499 și următoarele).

1. Informații despre Societatea de administrare a fondului. Relația dintre Societatea de administrare și investitori

1.1. Datele de identificare

Fondul deschis de investiții FORTUNA Classic denumit în continuare și **Fondul** este administrat de către societatea de administrare a investițiilor S.C. SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A., înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj sub numărul J12/3046/1994, cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Constantin Brâncuși nr.133, mansardă, Cluj-Napoca, jud. Cluj, telefon 0264 406 080, fax 0264 59 07 75, e-mail saitarget@targetgroup.ro, adresă de web www.fortuna.ro, Codul Unic de Înregistrare 6328601, durată de funcționare nelimitată denumită în continuare Societatea de administrare.

Societatea de administrare a fost autorizată de către CNVM prin Decizia nr. 216/19.10.1995 și funcționează în conformitate cu prevederile Legii 297/2004 și ale Regulamentului 15/2004. Societatea de administrare este înscrisă în Registrul CNVM cu numărul PJR05SAIR/120002 din data de 31.10.2003.

1.2. Obiectul și obiectivul administrării.

Administrarea poartă asupra Fondului deschis de investiții FORTUNA Classic.

Scopul constituirii **Fondului** este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în valori mobiliare, în condiții de rentabilitate și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform reglementărilor CNVM și a politicii de investiții a **Fondului**.

Obiectivele **Fondului** sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației și dobânzii medii pentru depozitele bancare.

1.3 Comisionul de administrare

Comisionul de administrare pe care Societatea de administrare îl percepe **Fondului** este de maxim 1% pe lună, fiind aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Societatea de administrare poate modifica valoarea comisionului de administrare fără însă a depăși limita de 1%, astfel:

- în cazul reducerii comisionului – cu aplicare imediată; reducerea comisionului este notificată la CNVM și poate fi făcută publică după aplicarea reducerii;

- în cazul creșterii comisionului, prin decizia Societății de administrare și cu acordul CNVM. În acest caz, Societatea de administrare are obligația de a face publică noua valoare a comisionului de administrare cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea în vigoare.

Pentru informarea investitorilor, situația comisionului de administrare va fi prezentată în rapoartele periodice (semestriale și anuale).

La data autorizării prezentului document comisionul de administrare este de 0,75% aplicat la media lunară a valorii activelor nete.

1.4 Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectueze pentru Fond

Cheltuielile pe care Societatea de administrare este împuternicită să le efectuează pentru **Fond** sunt:

- ✓ cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Societății de administrare;
- ✓ cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului **Fondului**;
- ✓ cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- ✓ cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- ✓ cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către **Fond** a împrumuturilor în condițiile impuse de Regulamentul 15/2004;
- ✓ cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate CNVM
- ✓ cheltuieli de emisiune cu documentele **Fondului**;
- ✓ cheltuieli cu auditul financiar pentru **Fond**

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

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

Cu autorizarea CNVM, Societatea de administrare poate contracta împrumuturi în numele și în contul **Fondului** până la maximum 10% din valoarea activului său, cu o durată care nu poate depăși 30 de zile și numai în scopul asigurării de lichidități pentru onorarea cererilor de răscumpărare înregistrate. Nici un fel de speze sau comisioane nu pot fi percepute de către Societatea de administrare în legătură sau ca urmare a unui astfel de împrumut. Societatea de administrare va depune la CNVM o cerere însoțită de un raport de fundamentare a împrumutului, în care se menționează cuantumul sumei, moneda în care este denominată suma, durata împrumutului, sursa de finanțare, garanțiile solicitate, sursele avute în vedere pentru rambursarea împrumutului, precum și clauzele esențiale ale contractului de împrumut. În termene de maximum 5 zile lucrătoare de la depunere documentației, CNVM va acorda autorizația pentru contractarea împrumutului sau va motiva neacordarea acesteia.

Nu este considerat împrumut soldul negativ al contului dacă acesta se produce neintenționat și pe o perioadă de maximum trei zile lucrătoare.

1.5 Operațiunile pe care le poate face Societatea de administrare în numele Fondului

Investitorii la **Fond** încredințează Societății de administrare administrarea activelor **Fondului** și reprezentarea în relațiile cu terții.

Administrarea **Fondului** se realizează sub controlul și supravegherea CNVM, în conformitate cu prevederile Legii 297/2004 și ale Regulamentului 15/2004.

În conformitate cu prevederile Legii 297/2004 și ale Regulamentului 15/2004 activitatea de administrare a portofoliului colectiv se referă cel puțin la:

1. Administrarea investițiilor
2. Desfășurarea de activități privind
 - 2.1 Servicii juridice și de contabilitate aferente administrării de portofolii
 - 2.2 Cercetarea de piață
 - 2.3 Evaluarea portofoliului și determinarea valorii unității de fond, inclusiv aspectele fiscale
 - 2.4 Monitorizarea conformității cu reglementările în vigoare
 - 2.5 Menținerea unui registru al deținătorilor de unități de fond
 - 2.6 Distribuția veniturilor

- 2.7 Emiterea și răscumpărarea titlurilor de participare
- 2.8 Ținerea evidențelor
- 2.9 Marketing și distribuție

Societatea de administrare poate delega, sub condiția avizării prealabile a CNVM, și pe bază de contract scris, exercitarea activităților menționate pct.1 către alte societăți de administrare a investițiilor autorizate precum și activitatea de distribuție, cu respectarea condițiilor precizate în Legea 297/2004 și în Regulamentul 15/2004. Activitățile menționate la pct.2.1 și pct.2.2 pot fi transferate către societăți specializate.

Societatea de administrare nu va fi exonerată de răspundere ca urmare a delegării funcțiilor sale către terți.

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

- a) întocmirea formalităților legale și a procedurilor necesare autorizării și funcționării în bune condiții a **Fondului**;
- b) analiza instrumentelor financiare și selecționarea portofoliilor de investiții pentru **Fond**;
- c) achiziționarea instrumentelor financiare pe contul **Fondului**, folosind resursele financiare atrase de la deținătorii de unități de fond;
- d) exercitarea drepturilor ce decurg din deținerea de valori mobiliare în contul **Fondului**;
- e) distribuirea unităților de fond ale **Fondului**;
- f) contractarea, utilizarea și restituirea de împrumuturi în numele și în contul **Fondului**, cu respectarea condițiilor impuse de prevederile Legii 297/2004 și ale Regulamentului 15/2004;
- g) crearea băncii de date, a circuitului informațional și a evidențelor necesare bunei desfășurări a activității **Fondului**;
- h) coordonarea operațiunilor de marketing și publicitate pentru promovarea unităților de fond respectiv în vederea informării corecte și transparente a investitorilor;
- i) reprezentarea legală a **Fondului**, pentru și în legătură cu instrumentele financiare deținute în portofoliu, și a operațiunilor efectuate pentru/cu acestea;
- j) inițierea și realizarea operațiunilor de conversie a unităților de fond atunci când este cazul;
- k) ținerea/actualizarea zilnică, la sediul Societății de administrare, a operațiunilor contabile specifice **Fondului**;
- l) transmiterea către depozitar a tuturor informațiilor privind operațiunile **Fondului**, cel mai târziu până la ora 24.00 a zilei următoare celei în care acestea au fost efectuate, cu excepția zilelor nelucrătoare;
- m) angajarea unui auditor financiar membru al Camerei Auditorilor din România ("CAFR") îndeplinind criteriile comune stabilite de CNVM și CAFR, în vederea întocmirii rapoartelor anuale de auditare ;
- n) publicarea zilnică, pentru fiecare zi lucrătoare, în ziarul Bursa, pe website-ul www.fortuna.ro, respectiv afișarea zilnică la sediul Societății de administrare, precum și la ghișeele societăților de distribuție, a valorii activului net, a activului net unitar respectiv a numărului de investitori ai **Fondului**, certificare de către depozitar în conformitate cu reglementările CNVM;
- o) întocmirea, publicarea și transmiterea către CNVM, în termenele, forma și condițiile prevăzute de reglementările în vigoare, a următoarelor:
 - (i) prospect de emisiune;
 - (ii) raport anual, în cuprinsul căruia va fi reprodus în întregime raportul auditorului financiar;
 - (iii) raport pentru primul semestru;
 - (iv) rapoartele periodice privind valoarea activului net și valoarea unitară a activului net;
- p) încheierea contractelor de distribuție de unități de fond cu societăți autorizate;
- q) alte activități calificate ca atare și autorizate de CNVM

1.6 Responsabilitatea Societății de administrare în desfășurarea activității de administrare a Fondului

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

În realizarea operațiunilor autorizate de către CNVM, Societatea de administrare trebuie:

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

Societatea de administrare depune toate eforturile ca tranzacțiile efectuate în contul **Fondului** să fie realizate în cele mai avantajoase condiții pentru **Fond**, în ceea ce privește momentul, cantitatea și natura acestora. În stabilirea condițiilor optime se iau în considerare prețul plătit sau de încasat, precum și alte costuri suportate direct sau indirect de către **Fond**.

Societatea de administrare identifică toate cazurile în care condițiile contractuale convenite cu partenerii de afaceri intră în conflict de interese cu **Fondul** și se asigură că **Fondul** nu este încărcat cu costuri ce ar putea fi evitate și nu este exclus de la obținerea de beneficii care i se cuvin.

Pot constitui conflict de interese următoarele situații, fără a se limita la acestea:

- tranzacțiile efectuate de Societatea de administrare în numele și/sau în legătură cu **Fondul** cu entități care fac parte din același grup cu Societatea de administrare (grup – reprezintă un ansamblu de societăți comerciale compus dintr-o societate-mamă, filialele sale și entități în care societatea-mamă sau filialele sale dețin o participare, precum și societățile comerciale legate una de alta printr-o relație care face necesară consolidarea conturilor și consolidarea raportului anual);
- tranzacții dintre Societatea de administrare și societăți cu care Societatea de administrare are deja relații de afaceri.

Societatea de administrare are obligația de a preveni astfel de situații, iar dacă acestea apar, de a asigura administrarea corectă și în interesul investitorilor **Fondului**.

Societatea de administrare nu va efectua operațiuni din care vor beneficia unele dintre conturile individuale, organismele de plasament colectiv sau organismele de plasament colectiv în valori mobiliare administrate, în detrimentul celorlalte.

Societatea de administrare are obligația de a asigura tratamentul egal al tuturor entităților administrate, iar tranzacțiile efectuate în contul **Fondului** să fie realizate în condiții optime în ceea ce privește momentul, cantitatea și natura acestora.

Societatea de administrare este răspunzătoare pentru daunele provocate **Fondului** și deținătorilor de unități de fond dacă au făcut operațiuni cu sau pentru **Fond** folosindu-se de informații privilegiate, așa cum sunt acestea prevăzute în reglementările CNVM. În aceste situații, CNVM este în drept să dispună măsuri conservatorii corespunzătoare și să solicite instanței anularea tranzacțiilor frauduloase.

Societatea de administrare răspunde pentru orice prejudiciu produs **Fondului** prin încălcarea actelor normative și/sau reglementarilor speciale în vigoare și ale Regulilor **Fondului**.

În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului investitorilor, Societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a răscumpărării unităților de fond, cu notificarea prealabilă a CNVM și informarea corespunzătoare a investitorilor.

2. Informații despre depozitar. Relația dintre Societatea de administrare și depozitar

2.1 Datele de identificare ale depozitarului

Depozitarul **Fondului** este **BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE**, societate comercială pe acțiuni, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul special al CNVM cu nr.0007, autorizată de CNVM prin Decizia nr. D 4338/09.12.2003 (decizia inițială D473/27.02.1996), telefon 021-3016844, fax 021-3016843, adresa de website www.brd.ro, denumită în continuare Depozitar.

De asemenea, BRD – Groupe Societe Generale va îndeplini acte, fapte și operațiuni legale în numele și pentru Societatea de administrare, cu privire la distribuția și răscumpărarea titlurilor de participare la Fond.

2.2 Obiectul contractului de depozitare încheiat între Societatea de administrare și Depozitar

Prin contractul de depozitare încheiat între Societatea de administrare și Depozitar, Depozitarul se angajează să păstreze în condiții de siguranță toate activele Fondului, cu excepția celor menționate la art.73 alin.(3) din Regulamentul 15/2004 și să desfășoare activități de depozitare pentru **Fond**, cu respectarea prevederilor Legii 297/2004 și a reglementarilor emise de CNVM în aplicarea acesteia, iar Societatea de administrare se angajează să își îndeplinească sarcinile conform aceluiași reglementări, încredințând spre păstrare Depozitarului în condiții de siguranță toate activele Fondului, cu excepția celor menționate la art.73 alin.(3) din Regulamentul 15/2004..

Modalitatea concretă de lucru și de predare/preluare a evidențelor și activelor Fondului se stabilește prin proceduri.

2.3 Durata contractului încheiat între Societatea de administrare și Depozitar

Contractul de depozitare încheiat între Societatea de administrare și Depozitar este valabil pe o perioadă de 1 an începând de la data intrării în vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite, dacă nici una dintre părți nu notifică celeilalte în termen de 90 de zile, încetarea contractului.

Contractul poate fi renegociat în funcție de voința părților, prin acte adiționale. Propunerile de modificare a prevederilor contractului se vor face cu cel puțin 30 zile înainte de data la care se dorește aplicarea acestora, în cazul în care, ca urmare a negocierilor, se va conveni asupra modificării.

2.4 Instrucțiunile primite de Depozitar de la Societatea de administrare

Societatea de administrare va solicita Depozitarului deschiderea unui cont curent și a unui cont bancar special pentru decontarea tranzacțiilor cu valori mobiliare.

Societatea de administrare va transmite Depozitarului instrucțiuni în vederea realizării decontării tranzacțiilor cu valori mobiliare în contul Fondului.

Societatea de administrare va transmite Depozitarului instrucțiuni pentru stingerea obligațiilor, inclusiv plata dobânzilor, taxelor, comisioanelor și a cheltuielilor operaționale ale **Fondului**.

Depozitarul disponibilizează instrumente financiare din portofoliul **Fondului** numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la Societatea de administrare, numai în următoarele cazuri: la primirea contravalorii acestora; la vânzarea unui instrument financiar de către o societate de servicii de investiții financiare; ca urmare a instrucțiunilor primite de la Societatea de administrare în caz de fuziune și de la administratorul lichidării, în caz de lichidare.

Societatea de administrare va putea solicita Depozitarului colectarea dividendelor, dobânzilor și a altor fructe civile aferente activelor depozitate.

Societatea de administrare va transmite zilnic pe suport electronic și/sau pe suport hârtie Depozitarului situația operațiunilor de cumpărarea și răscumpărare.

2.5 Nivelul comisionului încasat de către Depozitar de la Societatea de administrare

Comisionul de depozitare este de maxim 0,1% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

2.6 Responsabilitățile Depozitarului față de Societatea de administrare și față de investitorii Fondului

Obligațiile Depozitarului conform contractului de depozitare sunt:

1. Să păstreze în condiții de siguranță toate activele Fondului, cu excepția activelor menționate la art.73 alin.(3) din Regulamentul 15/2004, separat de activele sale și ale altor entități, încredințate de către Societatea de administrare. Activele în forma fizică, predate pe bază de procese verbale vor fi păstrate în siguranță în seiful Depozitarului și vor fi încredințate Societății de administrare la primirea instrucțiunilor acesteia, pe bază de procese verbale ;
2. Să păstreze în custodie activele financiare tranzacționabile aparținând Fondului. Depozitarul va deschide conturi de valori mobiliare, pe numele Fondului, în care va păstra instrumentele financiare aflate în custodie ;
3. Să deschidă un cont curent și un cont bancar special aferent tranzacțiilor cu valori mobiliare. Aceste conturi vor fi debitate/creditate de depozitar numai în baza funcțiilor sale de depozitare, cu informarea Societății de administrare;
4. Să realizeze decontarea tranzacțiilor cu valori mobiliare în contul Fondului, executate și confirmate de societatea de servicii de investiții financiare, în conformitate cu instrucțiunile primite de la Societatea de administrare și cu reglementările specifice piețelor pe care se tranzacționează acestea ;
5. Să realizeze colectarea dividendelor, dobânzilor și a altor fructe civile aferente activelor depozitate, la solicitarea Societății de administrare ;
6. Să se asigure că, în tranzacțiile având ca obiect activele fondului, orice sumă este achitată în termenul stabilit ;
7. Să se asigure că veniturile Fondului sunt administrate și calculate în conformitate cu legislația în vigoare, cu reglementările CNVM și cu documentele Fondului ;
8. Să se asigure că vânzarea, emiterea, răscumpărarea sau anularea unităților de fond sunt efectuate de către Societatea de administrare sau o altă entitate în numele Fondului, în conformitate cu reglementările CNVM și cu documentele Fondului ;
9. Să certifice zilnic valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, a numărului de investitori, să certifice raportările solicitate de CNVM, și să le transmită către Societatea de administrare în termenele, forma, condițiile și periodicitatea stabilite de părți respectiv de CNVM ;

