



ALPHA MUTUAL FUND

TUTELAR: ALPHA BANK

REGULI
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NOIEMBRIE 2021

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Art. 1
SOCIETATE DE ADMINISTRARE ȘI CUSTODE

1. Societatea pe acțiuni de administrare cu denumirea „ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE CU ACȚIONAR UNIC DE ADMINISTRARE A FONDURILOR MUTUALE S.A (ALPHA ASSET MANAGEMENT A.E.D.A.K.)”, cu sediul social în Atena, care va fi denumită în continuare „A.E.D.A.K.” se ocupă cu administrarea integrală, gestionarea și controlul fondului mutual de mai jos, conform dispozițiilor Legii nr. 4099/2012 și ale prezentului Regulament. Singurul său obiect de activitate este gestionarea fondului mutual și este responsabilă pentru monitorizarea punerii în aplicare corespunzătoare a instrucțiunilor sale de către custode, sub rezerva prevederilor alin. 5 din prezentul articol.
2. A.E.D.A.K. poate deține unități ale fondului mutual direct și/sau prin intermediul instituțiilor de credit, societăților de administrare, societăților de asigurare, societăților care furnizează servicii de investiții (EPEY) și societăților pe acțiuni de intermediere a investițiilor (AEED).
3. Custodele este o instituție de credit cu sediul în Grecia sau într-un alt stat membru al UE și care operează prin intermediul unei sucursale în Grecia, un AEPEY cu sediul în Grecia sau un EPEY înființat într-un alt stat membru al UE și care operează printr-o sucursală în Grecia și care este autorizat de Autoritatea de supraveghere pentru îndeplinirea funcțiilor de custode.
4. Custodele fondului mutual este instituția de credit cu denumirea „ALPHA BANK”, cu sediul în Atena.
5. Custodele se asigură că punerea la dispoziție, emisiunea, recumpărarea, răscumpărarea, anularea unităților și calcularea valorii unităților fondului mutual se efectuează în conformitate cu dispoziției legislației în vigoare și cu regulamentul fondului mutual. În plus, custodele implementează instrucțiunile A.E.D.A.K., cu excepția cazului în care intră în conflict cu prevederile legislației în vigoare. De asemenea, custodele se asigură că prețul tranzacțiilor care implică active ale fondului mutual este plătit în termenele uzuale și că profiturile fondului mutual se distribuie în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.
6. Custodele se asigură că fluxul de numerar al fondului mutual și păstrarea activelor fondului mutual se realizează în conformitate cu art. 36, alin. 5-9, din Legea nr. 4099/2012. Custodele nu poate să delege unor părți terțe funcțiile prevăzute în art. 36, alin. 4 și 5, din Legea nr. 4099/2012, numai păstrarea activelor fondului mutual și, întotdeauna în conformitate cu restricțiile impuse prin art. 36a din Legea nr. 4099/2012.
7. Custodele este răspunzător față de fondul mutual și deținătorii de unități pentru pierderi cauzate de acesta sau de către o terță parte însărcinată cu custodia, legate de instrumentele financiare deținute în custodie. În caz de pierderi legate de un instrument financiar aflat în custodie, custodele returnează, fără întârziere, un instrument financiar de același tip sau echivalent, din cadrul fondului mutual sau A.E.D.A.K. care acționează în numele fondului mutual. Custodele nu este răspunzător atunci când dovedește că pierderea este rezultatul unor evenimente externe, în afara controlului său rezonabil și consecințele ar fi fost inevitabile în ciuda tuturor eforturilor sale rezonabile. Custodele va fi, de asemenea, răspunzător față de fondul mutual și deținătorii de unități pentru orice alte pierderi suferite ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare intenționate sau din neglijență a obligațiilor sale.
8. Deținătorii de unități ale fondului mutual pot invoca răspunderea custodelui, direct sau indirect, prin A.E.D.A.K., cu condiția ca acest lucru să nu conducă la dublarea acțiunilor realizate sau la tratamentul inegal al acționarilor.
9. În cadrul funcțiilor lor, A.E.D.A.K. și custodele acționează în mod onest și corect, cu profesionalism, independent și exclusiv în interesul fondului mutual și al deținătorilor de unități ale sale.
10. Custodele nu va acționa în legătură cu fondul mutual sau cu A.E.D.A.K. dacă aceasta poate duce la conflicte de interese între fondul mutual, deținătorii de unități A.E.D.A.K. și custode, cu excepția cazului în care a separat din punct de vedere funcțional și ierarhic îndeplinirea funcțiilor de custode de celelalte funcții ale

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

sale care pot conduce la un conflict de interese, și astfel poate să identifice, să gestioneze, să monitorizeze și să raporteze în mod corespunzător deținătorilor de unități ale fondului mutual orice conflicte de interese.

11. A.E.D.A.K. și custodele nu pot să ofere împrumuturi atunci când acționează în numele fondului mutual. În mod excepțional, se pot oferi împrumuturi în monedă străină sub formă de împrumut cu reținere (împrumut de tip „back-to-back”).

12. Atunci când acționează în numele fondului mutual, A.E.D.A.K. și custodele nu pot să efectueze următoarele activități:

- a) să acorde împrumuturi sau garanții în favoarea unei terțe părți. Cu toate acestea, este permisă achiziționarea de valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare sau alte instrumente financiare menționate la literele e, g și h ale art. 4, alin. 1 din prezentul Regulament, care nu sunt plătite integral, și
- b) să efectueze vânzări în lipsă de valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare sau alte instrumente financiare menționate la literele e, g și h ale art. 4, alin. 1 din prezentul Regulament.

13. Custodele care dorește să renunțe la îndatoririle sale va notifica A.E.D.A.K. în acest sens, cel puțin cu trei (3) luni în avans. Noul custode va fi aprobat de către Comisia Valorilor Mobiliare, la solicitarea A.E.D.A.K. Custodele poate fi, de asemenea înlocuit la cererea A.E.D.A.K., în urma aprobării de către Comisia Valorilor Mobiliare. În urma aprobării noului custode, custodele demisionar sau înlocuitorul custodelui substituit predă activele fondului mutual în temeiul unui proces verbal de predare-primire. Custodele care a demisionat sau a solicitat înlocuirea continuă exercitarea atribuțiilor până la preluarea integrală a acestora de către noul custode. În ambele cazuri, A.E.D.A.K. trebuie să informeze imediat deținătorii de unități ale fondului mutual în legătură cu preluarea atribuțiilor de către noul custode, printr-un mijloc durabil și prin postarea de informații relevante pe site-ul său.

ARTICOLUL 2
FONDUL MUTUAL

1. S-a înființat fondul mutual cu denumirea «ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT», numit în continuare F.M., cu active inițiale în valoare de € 2.000.000,00 și preț net al fiecărei unități de fond, la momentul înființării, de € 10,00 și care va funcționa în continuare în conformitate cu dispozițiile L. 4099/2013 și deciziile Comisiei piețelor de capital, în vigoare în fiecare situație. Fondul mutual are o durată nelimitată.

2. F.M. este un grup de active constituit din valori mobile, instrumente financiare și numerar și ale cărui active în parte aparțin în indiviziune, mai multor investitori. F.M. nu este persoană juridică. Investitorii sunt reprezentați legal în procedurile judiciare și extrajudiciare aferente relațiilor de drept ce decurg din administrarea F.M. și drepturilor lor asupra activelor, de către A.S.A.F.M.

3. Investitorii FM nu pot fi trași la răspundere pentru acțiuni sau inacțiuni ale ASAFM sau ale depozitarului în exercitarea atribuțiilor lor.

4. Exercițiul administrativ al F.M. coincide cu anul calendaristic, în afara situației primului exercițiu financiar care poate fi stabilit pentru un interval mai mic de 12 luni. Data de final a exercițiului financiar se stabilește 31 decembrie în fiecare an. La sfârșitul primului semestru al fiecărui an calendaristic, A.S.A.F.M. elaborează rapoartele semestriale și la finalul anului raportul anual, pe care le verifică experții contabili numiți de către A.S.A.F.M. Observațiile acestora se atașează la rapoartele respective. Rapoartele mai sus menționate se pun la dispoziția investitorilor prin intermediul paginii web a ASAFM, fiind în măsură să primească gratuit o copie în format scris, la cerere.

5. Activitățile de înființare a F.M., de vânzare și cumpărare a unităților de fond, sunt scutite de orice fel de impozite și taxe, taxe de timbru, contribuție, onorariu sau orice altă plată către bugetul de stat, persoane juridice de drept public sau în

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

general către terți, cu excepția taxelor și contribuțiilor către Comisia Piețelor de capital. În ceea ce privește TVA-ul, se aplică prevederile Codului TVA, valabile în funcție de situație.

6. A.S.A.F.M are obligația de a plăti impozit I, în numele și în contul F.M., care se calculează zilnic asupra mediei semestriale a activelor nete ale F.M. Prin plata acestei taxe, se achită integral obligația fiscală a F.M. și a investitorilor săi, sub rezerva dispozițiilor alineatului precedent.

7. Profitul, sub formă de dividende sau alte beneficii din dividende sau sub formă de valoare adăugată, ce rezultă în favoarea investitorilor F.M. în urma vânzării unităților de fond la un preț mai mare decât cel de achiziție, este scutit de la plata oricăror impozite și taxe, taxe de timbru, contribuție, onorariu sau orice altă plată către bugetul de stat, persoane juridice de drept public sau în general către terți, conform celor stabilite în mod special în legislația în vigoare. În ceea ce privește TVA-ul, se aplică prevederile Codului TVA, valabile în funcție de situație.

8. Regulamentul se modifică prin acordul comun al A.S.A.F.M și al Depozitarului, după autorizarea Comisiei pentru Piața de Capital, ca urmare a verificării legitimității modificărilor și cu condiția că este avută în vedere protecția acționarilor FM.

9. Modificările regulamentului de mai sus se postează fără întârziere pe pagina web a ASAFM, fiind informată simultan și Comisia Piețelor de capital, și se comunică imediat investitorilor (deținătorilor de unități de fond) printr-un mijloc fix. Prin mijloc fix se înțelege orice instrument care oferă investitorului posibilitatea să stocheze informații care îi sunt adresate personal, în așa fel încât să le poată accesa pe viitor pe o perioadă de timp suficientă în scopurile cărora le sunt destinate informațiile și care permite reproducerea exactă a informațiilor stocate. Aceste modificări devin obligatorii pentru aceștia, având dreptul ca în interval de trei luni de la momentul comunicării modificărilor regulamentului, să solicite vânzarea unităților de fond pe care le dețin, în conformitate cu prevederile prezentului statut, în forma dinaintea operării modificării.

10. ASAFM este obligată în scopul informării investitorilor să emită un Buletin Informativ și o broșură cu Informațiile de bază pentru investitori ale căror date esențiale sunt actualizate imediat cum sunt modificate. Aceste publicații conțin datele necesare care permit investitorilor să înțeleagă natura și riscurile FM și, prin urmare, să ia decizii investiționale având o opinie argumentată.

11. Dat fiind că investitorul, înainte de aderarea la FM primește broșura cu Informațiile de bază pentru investitori, care face trimitere, printre altele, la regulamentul de față, prin cumpărarea unei unități de fond a FM se înțelege acceptarea regulamentului de față de către investitor.

12. Se permite fuziunea transfrontalieră sau internă a FM precum și scindarea acestuia în mai multe FM, conform cu legislația în vigoare.

ARTICOLUL 3
SCOPUL FONDULUI MUTUAL

1. Obiectivul fondului îl reprezintă aprecierea capitalului și realizarea de venituri pe termen mediu și lung, prin administrarea activă a unui portofoliu internațional, cu o alocare globală a activului.

2. Investește într-un portofoliu mixt, cu un grad ridicat de dispersie, format din acțiuni, obligațiuni, depozite și instrumente ale pieței monetare. Investește minim 10% din activul net în acțiuni și minim 10% în titluri de creanțe sau așa cum sunt definite de Comisia pieței de capital. Suma maximă investită în acțiuni sau titluri de creanță sau instrumente ale pieței monetare și depozite, sau așa cum este definit fiecare de către Comisia pieței de capital, nu poate depăși 65% din activul net.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Se adresează investitorilor cu un orizont de timp mediu – lung, care doresc expunere la un portofoliu diversificat, cu o alocare globală a activului.

3. Gradul de risc investițional al portofoliului FM se stabilește în broșura “Informații de bază pentru investitori”.

**ARTICOLUL 4
POLITICA INVESTIȚIONALĂ**

1. Investițiile F.M. trebuie realizate exclusiv în:

- a) Valori mobiliare și instrumente ale pieței de capital acceptate sau/și care reprezintă obiect de tranzacționare pe piața organizată , în sensul dat de alin. 10 art. 2 L. 3606/2007, precum și de dispozițiile aferente din legislațiile naționale ale statelor membre, armonizate la prevederile pct 14 alin.1art. 4 al Directivei 2004/39/CE.
- b) Valori mobiliare și instrumente ale pieței de capital care reprezintă obiect de tranzacționare pe o altă piață a unui stat membru, supravegheată, care funcționează normal, este recunoscută și deschisă publicului.
- c) Valori mobiliare și instrumente ale pieței de capital acceptate sau/și care reprezintă obiect de tranzacționare la bursa de valori a unui stat terț , sau pe o altă piață a unui stat terț supravegheată, care funcționează normal, este recunoscută și deschisă publicului. Bursele de valori și piețele de capital menționate la această poziție sunt cele determinate prin hotărârea Comisiei pentru Piața de Capital.
- d) Valori mobiliare nou emise cu autorizația Comisiei pentru Piața de Capital, și în condițiile în care clauzele de emiteră includ obligativitatea depunerii cererii pentru listarea oficială la bursa de valori sau obligativitatea introducerii pe o altă piață din cele enumerate la pct. a, b, și c din prezentul paragraf, dacă această introducere se va realiza cel mai târziu în interval de un (1) an de la emiteră.
- e) Unități ale Organismelor de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare (O.P.C.V.M.) autorizate în baza legislațiilor naționale sau a Directivei 2009/65/CE, sau ale altor organisme de plasament colectiv, care dispun de caracteristici corespunzătoare celor de la litera a și b, alin.2, art.2, Legea 4099/2012, indiferent dacă acestea își au sediul într-un stat membru, și dacă:
 - i) aceste organisme de plasament colectiv au primit autorizație de funcționare conform legislației care prevede că se supun monitorizării pe care Comisia Piețelor de capital o consideră cel puțin echivalentă cu cea prevăzută de legislația comunitară și în cazul în care Comisia Piețelor de capital a încheiat cu autoritatea de supraveghere o convenție de colaborare și schimb de informații confidențiale.
 - ii) nivelul de protecție al investitorilor din alte organisme de plasament colectiv este cel puțin egal cu cel oferit investitorilor OPCVM și în special normele privitoare la separarea activelor, actele de luare și acordare de împrumuturi și vânzările neacoperite de valori mobile și instrumente financiare sunt cel puțin echivalente cu cerințele Directivei 2009/65/CE.
 - iii) activitățile celorlalte organisme de plasament colectiv sunt descrise în rapoartele semestriale și lunare, fiind posibilă evaluarea activelor și pasivelor, a rezultatelor și a acțiunilor desfășurate în intervalul de timp pe care îl acoperă rapoartele, și
 - iv) OPCVM sau alt organism de plasament colectiv, ale cărui dividende urmează a fi obținute, nu poate investi o sumă mai mare de 10% din active în dividende ale altor OPCVM sau organisme de plasament colectiv, în conformitate cu regulamentul sau documentele sale constitutive.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

- f) Depozite la instituții de credit, plătibile deponenților la prima solicitare a acestora, sau depozite la termen cu o durată de cel mult douăsprezece (12) luni, cu condiția ca instituția de credit să își aibă sediul oficial într-un stat membru, sau dacă sediul oficial se află într-unul dintre acele state nemembre precizate în hotărârea aferentă a Comisiei pentru Piața de Capital, dar numai după exprimarea acordului în acest sens de către Banca Centrală a Greciei, și cu condiția ca instituția să fie supusă unui regim de supraveghere preventivă, considerat cel puțin echivalent celui prevăzut de legislația comunitară.
- g) Instrumente financiare derivate (subproduse), inclusiv mijloacele financiare asimilate acestora și care se reglementează în numerar, care reprezintă obiect de negociere pe una dintre piețele menționate la pct. a, b. și c din acest alineat, sau / și subproduse financiare care reprezintă obiectul tranzacțiilor desfășurate în afara pieței bursiere (produse extrabursiere), dacă:
- aa) elementul instrumentului financiar derivat constă în unul din elementele menționate în alineatul de față, supus indicilor economico-financiar, dobânzi, cursuri valutare sau valute, incluse în obiectivele investiționale ale FM, așa cum se stabilește în regulamentul de față.
- bb) părțile contractante care participă la acte cu derivate extrabursiere sunt organisme financiare supuse supravegherii preventive în ceea ce privește tranzacțiile acestea și aparțin categoriilor pe care le poate determina Comisia Piețelor de capital.
- cc) derivatele extrabursiere sunt supuse zilnic unei evaluări valide și verificabile, fiind posibilă vânzarea, lichidizarea sau închiderea poziției lor printr-un act de compensare a valorii lor raționale, la inițiativa FM.
- h) Instrumente de pe piața financiară, de la punctul 16 art.3 legea 4099/2012, cu excepția celor tranzacționate pe piețe supravegheate, cu condiția ca emiterea sau emitentul acestor instrumente să se supună reglementărilor privitoare la protecția investitorilor și a economiilor, și dacă aceste instrumente:
- aa) sunt emise sau garantate de autoritățile centrale, regionale sau locale sau de banca centrală a unui stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană, de Banca Europeană de investiții, de un stat terț sau, în cazul unui stat confederație, de către un membru sau de către un organism public internațional de care aparțin unul sau mai mulți membri sau
- bb) sunt emise de către o întreprindere ale cărei valori mobile constituie obiect de tranzacționare pe piețe, menționate în situațiile a, b sau c din acest alineat sau
- cc) sunt emise sau sunt garantate de un organism supus supravegherii preventive, conform cu criteriile legislației comunitare sau de către organismul care se supune și respectă normele de supraveghere preventivă considerate cel puțin echivalente cu cele ale legislației comunitare sau
- dd) sunt emise de alte organisme care aparțin unor categorii pe care le poate stabili Comisia Piețelor de capital, dacă investițiile în aceste instrumente se supun regimului de protecție a investițiilor, cel puțin echivalent cu cel prevăzut la subpunctele de mai sus aa, bb sau cc și dacă emitentul este:
- i) societate al cărei capital și stocuri se ridică la cel puțin 10.000.000,00 euro și care înaintează și publică conturile anuale sau rapoartele conform prevederilor art.7a din legea 2190/1920 și a patra Directivă 78/660/CEE a Consiliului (EE L 222/14.8.1978) bazată pe articolul 54 (3) (f) din Convenție pentru conturile anuale ale anumitor categorii de societăți.
- ii) organism care aparține unui grup de societăți cu una sau mai multe societăți listate la bursă, care are drept misiune finanțarea grupului și

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

- iii) organism al cărui scop este finanțarea formelor instrumentelor de dobândire de titluri care au asigurat finanțare bancară.
2. F.M. poate investi până la zece la suta (10%) din activele sale nete în alte valori mobiliare și în alte instrumente financiare în afara celor menționate în alin. 1 de mai sus.
3. F.M. nu poate deveni posesor de metale prețioase, și nici de titluri justificative aferente acestora.
4. FM poate deține secundar disponibil lichid.
5. a) Este permisă plasarea a până la 10% din activele nete ale F.M. în valori mobiliare și instrumente financiare ale aceluiași emitent.
- b) Este permisă plasarea a până la 40% din activele nete ale F.M. în valori mobiliare și instrumente financiare, aparținând emitenților în care F.M. a investit câte cel puțin 5% din activele sale nete (în fiecare). Limitarea, ce decurge din prezentul punct, nu este valabilă pentru depozite, și nici pentru acțiunile aferente produselor neaparținând pieței bursiere. Valorile mobiliare și instrumentele financiare amintite la punctele a și b alineatul (8) nu iau în considerare aplicarea limtei de 40% prevăzute la prezentul punct.
6. Nu este permisă plasarea a peste 20% din activele nete ale FM în depozite la aceeași instituție.
7. Conform celor prevăzute în mod special de legislația în vigoare, totalul investițiilor FM în unități de fond ale organizațiilor de investiții colective în valori mobiliare sau ale altor organisme de plasament colectiv de la punctul e alin.1 din acest articol, nu este permisă depășirea a 10% din activele nete ale acestuia. Conform calculului plafonului investițional nu sunt luate în considerare investițiile pe care le-au realizat organizațiile de investiții colective sau alte organisme, ale căror unități / părți sociale au fost dobândite de FM.
8. Prin derogare de la alineatul 5 din acest articol, este permisă plasarea:
- (a) până la 35% din totalul activelor nete ale F.M. în valori mobiliare și instrumente financiare aparținând aceluiași emitent, dacă valorile mobiliare sau instrumentele financiare au fost emise sau sunt garantate de către un stat membru sau de state terțe, așa cum sunt acestea precizate în deciziile aferente ale Comisiei pentru Piața de Capital, după consultarea Băncii Centrale a Greciei, sau de către un organism public internațional la care participă unul sau mai multe state membre.
- Sumele care depășesc 35% se permite să se majoreze până la 100% din activele nete ale FM, dacă se îndeplinesc următoarele clauze și condiții:
- aa) FM a investit în valori mobiliare și instrumente financiare care aparțin cel puțin la șase (6) emisiuni diferite și valorile care țin de fiecare emisiune nu depășesc 30% din activele nete ale FM și
- bb) FM își propune să investească peste 35% din activele nete proprii în valori mobile și instrumente financiare care au fost emise sau sunt garantate de state membre ale UE, de un stat membru al Organizației de colaborare și dezvoltare economică sau terțe state așa cum sunt stabilite acestea prin decizia Comisiei Piețelor de capital sau au fost emise sau sunt garantate de organisme publice internaționale de care aparțin unul sau mai multe din statele de mai sus.
- (b) până la 25% din activele nete ale F.M. în obligațiuni emise de către o instituție de credit ce-și are sediul oficial într-un stat membru și este supusă prin lege unui regim special de supraveghere publică ce permite protecția obligațiunilor. În mod concret, sumele provenite din emiterea acestor obligațiuni trebuie investite conform legii în elemente de active care, pe toată durata existenței obligațiunilor au capacitatea de a satisface pretențiile ce decurg din obligațiuni, și care, în situația în care emitentul se află în imposibilitate de plată, se vor folosi prioritar pentru achitarea capitalului inițial și a dobânzilor aferente. Dacă F.M. investește peste 5% din totalul activelor sale nete în obligațiunile menționate mai sus și care au fost emise de același emitent, valoarea totală a acestor investiții nu poate depăși 80% din totalul activelor sale nete, fiind respectată limita de 25% pe emitent.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

9. Sub rezerva alineatelor 5 și 6, punctul b din alineatul următor 10 din acest articol, nu se permite FM să investească în combinație cumulativă, peste 20% din activele sale nete în :

- (a) investiții în valori mobiliare sau instrumente financiare emise de către același organism,
- (b) depozite la acest organism, sau/și
- (c) riscuri din tranzacții încheiate cu acest organism, aferente subproduselor instrumentelor financiare.

10. (a) Investițiile în valori mobiliare sau instrumente financiare emise de către același organism sau investițiile în depozite sau produse ale instrumentelor financiare la respectivul organism, ce au fost realizate în conformitate cu alineatele 5,6,7,8,9 din acest articol, respectând punctul b din prezentul alineat, nu trebuie să depășească cumulativ 35% din totalul activelor nete ale F.M.

(b) Expunerea la risc a F.M. din partea altei părți contractante, pe parcursul desfășurării unei tranzacții de produs extrabursier, nu poate depăși:

- aa) 10% din totalul activelor nete ale F.M., atunci când cealaltă parte contractantă este o instituție financiară conform celor de la punctul f, alineatul 1 din prezentul articol și
- bb) 5% din totalul activelor nete ale F.M. în toate celelalte situații.

11. Societățile aparținând aceluiași grup, în scopul întocmirii situațiilor consolidate, conform prevederilor legii 2190/1920 și Directivei 83/349/CEE (EE L 193/18.7.1983) sau normele contabile recunoscute internațional, sunt considerate un organism unitar pentru calcularea limitelor prevăzute de alineatul 9, punctul a alin.10 din acest articol. Respectând limita prevăzută de punctul a, alin.5 din acest articol, cu privire la investițiile FM în valori mobiliare și instrumente financiare ale aceluiași emitent, FM poate investi cumulativ procente de până la 20% din activele nete în valori mobiliare și instrumente financiare ale societăților din același grup. ASAFM trebuie să includă în buletinul informativ al FM și în raportul anual și semestrial un raport special cu privire la investițiile în societăți din același grup.

12. ASAFM pentru fondul mutual pe care îl administrează:

- a) utilizează proceduri de management al riscurilor care îi permit să controleze și să calculeze în orice moment riscurile poziției și influența lor asupra expunerii generale la riscul de portofoliu
- b) utilizează proceduri care îi permit evaluarea exactă și obiectivă a valorii derivatelor extrabursiere
- c) informează în mod regulat Comisia Piețelor de capital cu privire la tipurile de instrumente financiare derivate, de riscurile apărute, de limitele cantitative și metodele selectate de evaluare a riscurilor din acțiuni cu instrumente financiare derivate.

13. ASAFM poate utiliza tehnici și instrumente legate de valorile mobiliare, instrumente financiare și instrumente financiare derivate, dacă tehnicile și instrumentele acestea sunt utilizate în scopul administrării eficiente sau/și compensării de active nete de FM, în condițiile și în limitele stabilite de Comisia Piețelor de capital prin decizie. Atunci când aceste acte sunt realizate cu ajutorul instrumentelor financiare derivate, condițiile și limitele se îmbină cu prevederile legii 4099/2012. Aceste acte nu este permis să producă o deviere a FM de la scopurile sale investiționale, așa cum sunt acestea stabilite în regulamentul de față și în buletinul informativ.

14. FM poate investi în contextul politicii sale investiționale și a limitelor stabilite de legislația în vigoare în instrumente financiare derivate dacă expunerea la risc a elementelor corespunzătoare din activele nete nu depășește, cumulativ cu expunerea la risc din investiția în valori mobile și instrumente financiare ale aceluiași emitent, plafonul investițional menționat în dispozițiile alin.5 până la 11 din acest articol.

FM asigură faptul că riscul total la care se expune în relație cu instrumentele derivate, riscul părții contractante, tranzacțiile viitoare de pe piață și perioada disponibilă pentru lichidizare.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Atunci când o valoare mobilă sau un instrument financiar încorporează un instrument derivat, acest derivat trebuie luat în considerație pentru calcularea limitelor de investiții legate de instrumentele derivate conform alineatelor 12 până la 14 din acest articol.

15. Prin derogare de la alineatul 5 din prezentul, sub rezerva prevederilor legislației în vigoare, FM a cărei politică investițională, conform regulamentului, constă în reproducerea configurației unui anumit indice de acțiuni sau obligațiuni este permis să plaseze până la 20% din activele nete în acțiuni sau/și obligațiuni ale aceluiași emitent, dacă sunt valabile următoarele:

- a) configurația indicelui este suficient de diferită
- b) indicele constituie un indice reprezentativ de referință pentru piață și
- c) indicele este făcut public în mod adecvat

16. Comisia pentru Piața de Capital poate majora la 35% limita din alineatul anterior din acest articol, dacă acest lucru este justificat de condiții de excepție de pe piață, în special pe piețele controlate pe care anumite valori mobiliare sau instrumente financiare au o pondere semnificativă. Depășirea de mai sus este permisă doar pentru un emitent.

17. Prin derogare de la alineatul 5 din acest articol și de la prevederile art. 66 până la 74 din legea 4099/2012 cu privire la structura principalelor organisme de plasament colectiv și cu rezerva prevederilor privitoare la interzicerea dobândirii unei influențe semnificative, este permis ca FM să investească în părți sociale ale organismelor de investiții colective în valori mobiliare sau ale altor organisme de investiții colective de la punctul e din alin.1 din acest articol, dacă acest lucru este inclus în obiectivul său investițional, conform acestui regulament. Este permisă cumpărarea de către FM a respectivelor părți sociale în procent de până la 20% din activele nete pe organism de investiții colective în valori mobiliare sau organism de investiții colective. Suma investițiilor FM în părți sociale ale altor investiții colective nu se permite să depășească 30% din activele sale nete. La calcularea plafonului de investiții nu sunt luate în calcul investițiile care au fost realizate de organismele de investiții colective în valori mobiliare sau alte organisme de investiții colective, ale căror părți sociale au fost dobândite de FM.

18. Când FM investește în unități de fond/părți sociale ale organismelor de investiții colective în valori mobiliare sau ale altor organisme de investiții colective care au intrat în administrarea ASAFM, direct sau prin atribuire, sau a altei societăți afiliate ASAFM în contextul administrării comune sau prin control sau prin intermediul participării directe sau indirecte, ASAFM sau societatea afiliată acesteia nu calculează comisioane de plasare sau răscumpărare pentru investițiile de mai sus.

19. a) A.S.A.F.M, nu are dreptul ca, pentru ansamblul F.M. pe care le administrează, să dobândească acțiuni sau părți sociale în societăți cu sediul în alt stat membru, cu sau fără drept de vot, într-un procent mai mare de 10% din totalul categoriei respective de acțiuni sau părți sociale.

20. F.M. nu poate dobândi un procent mai mare de:

- a) 10% din acțiunile ce nu generează drept de vot ale unui emitent,
- b) 10% din acțiunile ce generează drept de vot ale unui emitent,,
- c) 10% din totalul obligațiunilor unui emitent,
- d) 10% din totalul instrumentelor financiare ale unui emitent,
- e) 25% din unitățile de fond ale unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare sau ale altui organism colectiv de investiții, în sensul dat de alin.1, punctul e din acest articol.

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Există posibilitatea ca restricțiile (plafoanele) investiționale de la pct. c, d, și e ale prezentului alineat să nu fie respectate la momentul dobândirii, dacă la acel moment nu este posibil calculul valorii brute a obligațiunilor sau instrumentelor financiare, sau valoarea netă a unităților de fond ale F.M. sau ale altor organisme de investiții colective.

21. Restricțiile alineatelor 19 și 20 din prezentul regulament, nu sunt valabile pentru valorile mobiliare și instrumentele financiare menționate în alineatul 8 din acest articol, precum și pentru acțiunile / părțile sociale ale unei societăți ce își are sediul în afara U.E. dacă, în conformitate cu legislația statului respectiv, plasamentele în acțiuni / părți sociale ale unei societăți reprezintă singura modalitate de investiție în titluri ale emitenților din statul respectiv, cu condiția ca respectiva societate respectă, pe parcursul desfășurării politicii sale investiționale, restricțiile (plafoanele) investiționale prevăzute în prezentul articol.

22. Dacă F.M. depășește restricțiile investiționale conform legislației în vigoare, pentru alte motive în afară de cele menționate în alin. 23 și 26 din acest articol, sau dacă din motive independente de voința sa, este obligat să înstrăineze tot ce a dobândit prin depășirea limitelor, având drept factor de referință interesele investitorilor, în termen de cinci (5) zile lucrătoare de la dobândire.

23. Este permisă depășirea plafonului investițional prevăzut de legislația în vigoare atunci când FM exercită drepturi legate de valorile mobiliare sau instrumentele financiare incluse în portofoliul său sau când depășirea este rezultatul fuziunii societăților. În această situație, FM este obligat să înstrăineze tot ceea ce a dobândit prin depășirea plafonului de mai sus în termen de trei (3) luni de la dobândire, având drept factor de referință interesele investitorilor.

24. Tranzacțiile care au loc prin încălcarea prevederilor acestui cadru legislativ angajează din punct de vedere legal părțile contractante.

25. Nu este permisă oferirea de garanții de către depozitarul FM sau de către terțe persoane care prestează servicii de depozitar către FM.

26. Organismele de investiții colective nou-înființate se permite să depășească limitele de investiții din contextul legislativ în vigoare pentru un interval de șase (6) luni maximum de la data autorizării constituirii sau funcționării sale și ca urmare a aprobării Comisiei Piețelor de capital care se acordă împreună cu autorizația de funcționare sau constituire a acestora, având în vedere respectarea principiului distribuirii riscurilor privitoare la elementele de activ ale FM. În această situație, FM se obligă să înstrăineze ceea ce a dobândit prin depășirea limitelor de mai sus până la scadența termenului, având drept factor de referință interesele investitorilor.

ARTICOLUL 5

UNITĂȚILE FONDULUI MUTUAL

1. Activele fondului mutual sunt împărțite în orice moment în unități nominale cu valoare egală și în fracțiuni de unități nominale în cazul în care unitățile fondului mutual nu sunt listate pe o piață reglementată.

A.E.D.A.K. poate emite unități din diferite clase (denumite colectiv „Clase” și fiecare o „Clasă”), în conformitate cu alin. 3 al art. 6 din Legea nr. 4099/2012, care pot fi caracterizate prin următoarele: (i) diferite comisioane de subscriere și răscumpărare și/sau (ii) diferite comisioane de administrare și/sau (iii) diferite tipuri de investire sau canale de distribuție și/sau (v) diferite polițe de acoperire și/sau (vi) orice alte caracteristici, fiecare identificată de către Consiliul de Administrație, cu modificarea corespunzătoare a Regulamentului fondului mutual. Unitățile din aceeași clasă oferă aceleași drepturi deținătorilor acestora.

2. A.E.D.A.K. are libertate deplină de a stabili dacă un investitor îndeplinește sau nu condițiile pentru investiții într-o anumită clasă de acțiuni ale fondului mutual. Prețul unei unități se calculează separat pentru fiecare

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

clasă de unități. Orice costuri suportate pentru emiterea de noi clase de unități sunt luate în considerare la calcularea prețului noii clase de unități.

Fondul mutual poate dispune de șase (6) clase de unități, după cum urmează:

1. Classic (Clasic)
2. Classic „H” (Clasic H)
3. Classic «D» (Clasic D)
4. Privilege (Privilegiat)
5. Privilege „H” (Privilegiat H)
1. Privilege «D» (Privilegiat D)
2. Institutional (Instituțional)
3. Institutional „H” (Instituțional H)
4. Institutional «D» (Instituțional D)

cu următoarele caracteristici:

- Clasa „Classic” („C”): Unitățile din clasa „Classic” sunt destinate și disponibile tuturor investitorilor.

- Clasa „Privilege” („P”): Unitățile din clasa „Privilege” sunt destinate și disponibile clienților Private și Personal Banking (activități bancare private și personale) ai fiecărui distribuitor al fondului mutual.

-Clasa „Institutional” („I”): Unitățile din clasa „Institutional” sunt destinate și disponibile a) investitorilor instituționali (instituții de credit, fonduri de asigurări și pensii interne și externe, societăți de asigurare, OPCVM, OEE etc.) și b) investitorilor care operează în furnizarea de servicii de bază de investiții administratorilor portofoliului, care au încheiat convenții cu furnizorii respectivi de servicii de investiții, cum ar fi instituții de credit, EPEY și A.E.D.A.K.

„Hedged (Acoperite împotriva riscurilor)” („H”): Unitățile acestor categorii, cu indicația suplimentară „Hedged” (compensarea expunerii la cursul de schimb) sunt destinate și disponibile investitorilor care doresc expunerea la activele fondului mutual exprimate în monede străine, fără a lua în calcul riscul cursului de schimb față de moneda de bază utilizată pentru evaluarea fondului mutual. Ținta este ca performanța fondului mutual să nu fie afectată de fluctuațiile cursurilor de schimb între moneda de evaluare și moneda/monedele de acoperire împotriva riscurilor. Compensarea se realizează în măsura în care este posibil și, prin urmare, nu se poate garanta că riscul valutar va fi eliminat complet.

"Distribution" ("D"): deținătorii de unități din clasele de unități de mai sus cu denumirea suplimentară Distribution sau D, primesc plăți lunare, trimestriale, semestriale sau anuale, în numerar. Efectuarea sau neefectuarea plății, valoarea și momentul fiecărei plăți, precum și clasa (clasele) de unități cu indicația suplimentară D la care se referă, depind de o decizie a AFIA, care ține cont de condițiile de piață și de performanța curentă a activelor fondului, cel puțin o dată pe an.

Plățile în numerar menționate mai sus se efectuează prin răscumpărarea unităților D, care va fi realizată de AFIA fără o cerere prealabilă de răscumpărare din partea deținătorilor de unități care au dreptul la aceasta și fără impunerea unui comision de răscumpărare. Numărul de unități răscumpărabile ale fiecărui deținător de unități este calculat pe baza procentului de plată înmulțit cu numărul total de unități deținute de deținătorul de unități. Plățile anterioare nu constituie o garanție pentru plățile ulterioare.

Deținătorii de unități existenți ai fondului mutual vor fi incluși automat în clasa de unități „Classic” atunci când aceasta va fi activată, și apoi cei care doresc să aleagă oricare alta dintre clasele de unități disponibile, în cazul în care clasa de unități relevante a fost activată și, de asemenea, îndeplinesc condițiile specificate, vor fi incluși în această clasă de unități numai după cererea scrisă și la discreția A.E.D.A.K.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Mai multe detalii cu privire la drepturile și caracteristicile claselor de unități ale fondului mutual sunt detaliate în prospectul relevant.

3. Participarea la F.M. este dovedită prin înregistrarea unităților de fond aferente sau ale datelor beneficiarului sau ale beneficiarilor într-un cont electronic special al ASAFM sau, dacă unitățile de fond ale FM sunt listate pe o piață organizată, prin înregistrarea unităților și a datelor beneficiarilor în sistemul de Titluri neocorporale. Dacă unitățile de fond nu sunt listate pe o piață organizată, ținerea respectivului registru electronic poate fi delegată de ASAFM unui terț, conform procedurii prevăzute în fiecare situație de lege.
4. În situație de furt, pierdere, sau distrugere a titlului de proprietate asupra unităților de fond emis conform legii 1969/1991, se aplică în consecință dispozițiile art. 843 și următoarele din Codul de Procedură Civilă. Pierderea, furtul sau distrugerea certificatului de participare la F.M. nu produce niciun efect legal față de relațiile sale cu A.S.A.F.M sau cu deținătorul sau deținătorii de unități de fond. A.S.A.F.M după o solicitare adresată în acest sens de către deținător sau de către unul dintre co-deținătorii de unități de fond, emite un nou certificat, spre înlocuirea celui vechi.
5. Transferul contractual de unități de fond este permis doar între soți și rude de gradul 1 și 2, dacă unitățile de fond ale FM nu au fost listate pe o piață organizată. Transferul se înregistrează în arhivele electronice speciale ale ASAFM.
6. Constituirea unei garanții asupra unităților de fond ale FM presupune înregistrarea actului în arhiva electronică specială a ASAFM. Acordarea dreptului împrumutatului gajist se realizează fie pe baza cererii acestuia către ASAFM, pentru achiziționarea de unități de fond, situație în care se aplică prevederile Codului Civil, fie pentru FM ale cărui unități de fond sunt listate pe o piață organizată, conform cu prevederile de executare silită aplicate asupra acțiunilor listate pe o piață organizată.
7. Prevederile legii 5638/1932 cu privire la achitarea într-un cont comun (A307) se aplică și asupra unităților de fond ale FM.

ARTICOLUL 6
VÂNZAREA UNITĂȚILOR DE FOND

1. Pentru dobândirea de unități de fond ale FM sunt necesare următoarele:
 - a) depunerea unei cereri a investitorului candidat către ASAFM în modul stabilit de ASAFM, care asigură identificarea datelor investitorului
 - b) eliberarea formularului "informații de bază pentru investitori" înainte de înaintarea cererii pentru dobândirea de unități
 - c) achitarea către depozitar a unei valori totale a unităților de fond în numerar și/sau, cu condiția acceptării de către ASAFM, valori imobiliare conform punctului 15, art.3, Legea 4099/2012, listate pe o piață organizată în sensul articolului 2, alin.10 legea 3606/2007.
2. ASAFM poate distribui gratuit unitățile de fond ale FM către investitori, cu acordul Comisiei piețelor de capital. Avizul de mai sus nu este necesar în cazul în care ASAFM decide reinvestirea dividendelor în unități ale FM.
3. Prețul de vânzare al unităților de fond se stabilește pe baza valorii unității de fond la data depunerii cererii pentru dobândirea unităților conform prevederilor speciale ale articolului 8 din acest regulament, cu condiția să fi fost achitată în totalitate către depozitar valoarea unităților.
4. ASAFM sau persoanele împuternicite de ASAFM pentru vânzarea unităților FM solicită de la investitorul candidat să ofere informații cu privire la cunoștințele, experiența și riscul pe care este dispus să și-l asume cu privire la investiția în FM pentru a estima în ce măsură este potrivit pentru acesta.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Același lucru se aplică și pentru investitorii existenți ai FM dacă a fost modificată vreuna din informațiile pe care le-au oferit deja. Dacă ASAFM consideră, pe baza acestor informații, că FM nu este adecvat pentru investitorul candidat, trebuie să îl înștiințeze în acest sens. În cazul în care investitorul candidat nu oferă informațiile de mai sus sau oferă informații insuficiente, ASAFM sau persoanele împuternicite de aceasta trebuie să îl înștiințeze că din acest motiv nu pot aprecia în ce măsură respectivul FM este adecvat pentru el. De asemenea, dacă unitățile de fond ale FM sunt vândute la inițiativa investitorului candidat sau existent, atunci este obligativă primirea informațiilor de mai sus cu condiția trimiterii unei înștiințări scrise a investitorului candidat sau existent că din acest motiv ASAFM nu este obligată să evalueze gradul de adecvare al respectivului FM pentru investitorul candidat sau existent. Toate înștiințările de mai sus pot fi transmise în formă standardizată.

5. Primirea cererilor de participare la FM este decisă de ASAFM conform clauzelor acestui regulament.

**ARTICOLUL 7
RĂSCUMPĂRAREA UNITĂȚILOR DE FOND**

1. Răscumpărarea unităților de fond, ca urmare a solicitării în acest sens adresate de către investitor (posesorul de unități de fond) și în modul stabilit de ASAFM este obligatorie pentru A.S.A.F.M, atunci când investitorul solicită.

2. În cerere se menționează, la aprecierea investitorului fie numărul unităților de fond răscumpărate, fie prețul pe care dorește să îl încaseze. Dacă pentru unitățile de fond răscumpărate s-a emis titlu, acesta va fi predat de către deținătorul unităților de fond la momentul depunerii cererii, și va fi anulat imediat de către A.S.A.F.M. Dacă, după răscumpărare, există un rest de unități de fond reprezentat pe același titlu, emis pe numele aceluiași investitor (răscumpărare parțială de unități de fond), A.S.A.F.M. va emite un nou titlu pentru restul de unități de fond rămase în posesia investitorului.

3. Prețul de răscumpărare este cel din ziua depunerii cererii de răscumpărare de către deținătorul de unități de fond, stabilit conform art. 8 din acest regulament, pe baza valorii unităților de fond din ziua depunerii cererii. Produsul răscumpărării se plătește în numerar în termen de cinci zile de la depunerea solicitării.

4. A.S.A.F.M. poate, în situații excepționale, dacă acest lucru este impus de conjunctură, și dacă se dovedește în interesul proprietarilor de unități de fond, la cerere, și ca urmare a autorizației acordate de Comisia pentru Piața de Capital să suspende răscumpărarea unităților de fond pentru o perioadă de până la 3 luni, aceasta perioadă putând fi prelungită din nou, cu maximum încă 3 luni.

Această suspendare a răscumpărării unităților de fond, precum și expirarea sau revocarea acesteia, se publică pe pagina web a ASAFM. În anunțul de suspendare a răscumpărării se stabilește și momentul expirării. Pe parcursul suspendării răscumpărării unităților de fond ale organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare nu se permite ca investitorii să înainteze cereri de răscumpărare.

5. Comisia Piețelor de capital, având ca punct de referință interesul investitorilor FM sau/și al publicului investitor, pe baza unei decizii justificate, poate hotărî suspendarea achiziționării unităților. Pe parcursul suspendării achiziționării unităților FM nu este permisă depunerea de cereri de cumpărare de către deținătorii de unități de fond.

**ARTICOLUL 8
EVALUAREA ACTIVELOR FONDULUI MUTUAL**

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

1. ASAFM evaluează activele FM conform normelor contabile stabilite prin decizia Comisiei Piețelor de capital.
2. a) Determinarea valorii activelor nete ale FM se realizează în conformitate cu legislația în vigoare. Pentru determinarea valorii activelor nete ale FM se scad onorariile și comisioanele ASAFM, ale depozitarului și ale membrilor piețelor organizate, taxele pentru publicarea obligatorie, cheltuielile care, conform regulamentului, revin FM, precum și profitul distribuit investitorilor la evaluarea de final de exercițiu financiar. Cu excepția publicărilor obligative din fiecare lege în vigoare, orice altă publicare legată de FM se realizează pe cheltuiala ASAFM.
b) Pentru determinarea valorii nete a unității FM se divide totalul valorii activelor nete la numărul de unități. Prețul de plasare și prețul de achiziționare a unității de fond este permis să depășească sau să fie sub valoarea netă a unității cu procentul respectivului comision de vânzare sau cumpărare.
3. Activele nete ale FM, numărul de unități, valoarea netă a unității, prețul de vânzare și prețul de cumpărare a unității sunt calculate în fiecare zi lucrătoare și se afișează pe pagina web a ASAFM.

ARTICOLUL 9

COMISIOANE – ONORARII ȘI ALTE CHELTUIELI CE CAD ÎN SARCINA FONDULUI MUTUAL ȘI A DEȚINĂTORILOR DE UNITĂȚI DE FOND

Onorariile, comisioanele și cheltuielile de orice natură menționate în prezentul regulament, cad fie în sarcina F.M., fie a investitorilor acestuia (deținători de unități de fond). În aceste cheltuieli sunt cuprinse următoarele, și/sau orice alte cheltuieli stabilite prin lege sau prin circulare ale Comisiei pentru Piața de Capital:

1. Comisioanele, taxele și alte cheltuieli suportate din activele fondului mutual, sunt:

a) Comisionul de administrare care include taxa A.E.D.A.K., onorariul consultantului pentru investiții, al consilierului juridic sau al altor consilieri și/sau onorariul administratorului fondului mutual, cărora li s-au atribuit orice sarcini corespunzătoare, sunt plătite după terminarea fiecărei luni calendaristice și se calculează la valoarea medie zilnică a fondului mutual. Comisionul de administrare este specificat în tabelul de mai jos, pentru fiecare clasă de unități.

Clase de unități	Classic (Clasic)	Classic H (Clasic H)	Classic D	Privilege (Privilegiat)	Privilege H (Privilegiat H)	Privilege D (Privilegiat D)	Instituțional (Instituțional)	Instituțional H (Instituțional H)	Instituțional D
Procentul maxim anual al comisionului de administrare	2,50%	3,00%	2,50%	2,50%	3,00%	2,50%	1,25%	1,50%	1,25%

b) comisionul variabil de performanță: („performance fee”) care se ridică la un procent de până la 25% din eventuala performanță care depășește estimările, definită drept diferența pozitivă dintre performanța valorii nete a activelor din fiecare categorie și performanța indicelui de referință valabil la momentul respectiv.

Performanța zilnică a fiecărei categorii de active se stabilește a fi coeficientul dintre diferența valorii nete a activelor din fiecare categorie din fiecare zi și cea din ziua precedentă, pentru valoarea netă a activelor din ziua precedentă.

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

**REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT**
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Randamentul zilnic al indicelui de referință se stabilește a fi coeficientul diferenței dintre prețul indicelui de referință din fiecare zi și cel din ziua precedentă, pentru prețul indicelui de referință din ziua precedentă.

Comisionul de performanță – dacă există – va fi luat în calcul zilnic și se va aplica pentru valoarea netă a activelor din fiecare categorie. Baza de calcul a comisionului de performanță o constituie activele din ziua anterioară ale fiecărei clase de active raportat la supraprofitul variabilă zilnică. O condiție de bază pentru calcularea comisionului zilnic de performanță în fiecare clasă de active este depășirea performanței estimate în perioada de evaluare, care este un an calendaristic, cu data de referință 31/12 din anul anterior. În cazul activării unei categorii de active pe parcursul unui an calendaristic, perioada de evaluare are ca dată de referință data de activare a categoriei de active.

În cazul sub-randamentului unei categorii în relație cu randamentul indicelui de referință la sfârșitul unui an calendaristic, perioada de evaluare se prelungește până când sub-randamentul cumulat ajunge la zero, respectiv, până când sub-randamentul observat în anul anterior sau în anii anteriori a fost acoperit. În această situație, data de începere a noii perioade de evaluare a performanței și, respectiv, a indicelui de referință, constituie data la care a fost acoperit sub-randamentul cumulat.

Definitivarea performanței, dacă există, se va realiza la finalul anului calendaristic și va fi plătită în 10 zile de la finalul anului calendaristic pentru care se aplică.

Prin excepție, pentru categoriile de active existente, calculul comisionului de performanță se va aplica la o dată ulterioară de la aprobarea aferentă a modificării prezentului regulament.

c) Comisionul de păstrare a F.M., în care este inclus onorariul depozitarului, precum și onorariul oricărui terț ce are în custodie o parte sau totalitatea elementelor de patrimoniu (activelor) F.M., până la 0,50% anual, la expirarea fiecărei luni calendaristice, calculat la valoarea medie zilnică a F.M.

d) cheltuielile care, conform acestui regulament, revin FM, precum onorariul cenzorilor experți, comisioanele și taxele pentru tranzacții, precum și comisioanele membrilor piețelor organizate, care se realizează în contul FM.

e) Cheltuieli cu publicațiile prevăzute de L.4099/2012, realizate în contul F.M.

f) Cheltuieli aferente informării investitorilor la F.M., în conformitate cu legislația aflată în vigoare, și

g) Contribuții plătite către autoritățile de supraveghere și eventuale impozite, taxe și alte impuneri pe baza legislației în vigoare, care privesc FM

2. Comisioanele, taxele și alte cheltuieli suportate de deținătorii de unități ale fondului mutual, după fiecare clasă de unități sunt:

Clase de unități	Classic (Clasic)	Classic H (Clasic H)	Classic D	Privilege (Privilegiat)	Privilege H (Privilegiat H)	Privilege D	Instituțional (Instituțional)	Instituțional H (Instituțional H)	Instituțional D
Procentul maxim pentru subscriere	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%		1,00%	1,00%	1,00%
Procentul maxim pentru răscumpărare	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%		1,00%	1,00%	1,00%

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

ARTICOLUL 10

REPARTIZAREA SAU REINVESTIREA PROFITULUI FONDULUI MUTUAL

1. Veniturile fondului mutual din dobânzi și dividende pot fi reinvestite sau distribuite deținătorilor de unități, după deducerea cheltuielilor totale ale perioadei de administrare, de plătit de către fondul mutual, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare la momentul respectiv și cu articolele prezentului regulament, cu modificările ulterioare.

2. Profitul obținut în urma vânzării activelor F.M. se pot reinvesti sau se împart deținătorilor de unități de fond la latitudinea A.S.A.F.M. și în măsura în care nu se compensează prin pagubele de capital ce au survenit până la sfârșitul exercițiului financiar, în conformitate cu prevederile legislației în vigoare la momentul respectiv și cu articolele prezentului regulament, cu modificările ulterioare.

3. În cazul în care A.E.D.A.K. decide să distribuie o parte sau întreaga sumă a veniturilor și profiturilor Fondului, acest lucru se va efectua în termen de trei (3) luni de la sfârșitul perioadei de administrare respective, pentru care s-a decis distribuirea, tuturor celor care erau deținători de unități ale Fondului în ultima zi a perioadei de administrare respective.

ARTICOLUL 11

ADUNAREA DEȚINĂTORILOR DE UNITĂȚI DE FOND ȘI DIZOLVAREA FONDULUI MUTUAL

1. Deținătorii de unități de fond, ce reprezintă cel puțin 1/20 din totalul activelor circulante ale F.M., au dreptul să solicite convocarea Adunării Deținătorilor de Unități de Fond pentru orice problemă legată direct sau indirect de administrarea FM. A.S.A.F.M. are obligația de a convoca Adunarea Deținătorilor de Unități de Fond în termen de 30 de zile de la primirea solicitării.

2. FM se dizolvă din următoarele motive:

- a) revocarea autorizației de constituire de către Comisia Piețelor de capital
- b) la finalizarea duratei, dacă se prevede o durată determinată în acest regulament
- c) dacă intervine un eveniment stabilit în acest regulament, care implică dizolvarea
- d) prin achiziționarea tuturor unităților de fond
- e) prin decizia adunării generale a deținătorilor de unități de fond
- f) prin dizolvarea, demisia, falimentarea, intrarea în administrare forțată sau revocarea autorizației de funcționare a ASAFM sau a depozitarului, dacă nu este posibilă înlocuirea acestora
- g) prin decizia ASAFM

3. În cazul dizolvării FM, activele nete se distribuie de către depozitar la ordinul ASAFM. La finalizarea procedurii de plasare a activelor FM se întocmește un raport special, care este semnat de ASAFM, depozitar și contabilul autorizat-expert al FM. Raportul se comunică Comisiei piețelor de capital, se afișează pe pagina web a ASAFM și se pune la dispoziția investitorilor în punctele de plasare a unităților de fond.

4. Dacă valoarea activelor nete ale F.M. se reduce cu 5/10, în relație cu valoarea de referință, Comisia Pieței de Capital poate convoca Adunarea Deținătorilor de Unități de Fond în scopul dizolvării F.M. Conform art.10 din legea 4099/2012. Valoarea de referință se calculează în prima zi din fiecare trimestru calendaristic drept media aritmetică a valorii activelor nete ale FM din ultimele patru (4) luni. Prin completarea fiecărui nou trimestru, valoarea activelor FM din acest trimestru va

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE

REGULILE FONDULUI MUTUAL
ALPHA ALOCARE GLOBALĂ DIVERSIFICAT
NR. AUTORIZAȚIE C.E. 17/657/20.4.2006 MON. OF.634/B/22.05.2006

Înlocui, conform calculului de mai sus al valorii de referință, valoarea respectivă din trimestrul anterior. Prin decizia Comisiei Piețelor de capital de convocare a adunării generale a investitorilor, se suspendă achiziția de unități de fond. Dacă adunarea decide dizolvarea FM, dreptul de achiziționare a unităților nu mai poate fi exercitat. În caz contrar, se anulează suspendarea cumpărării de unități de fond.

DEPOZITARUL: ALPHA BANK S.A.

«ALPHA ASSET MANAGEMENT SOCIETATE CU
ACȚIONAR UNIC DE ADMINISTRARE A
FONDURILOR MUTUALE S.A.»

NUMĂR DE ÎNREGISTRARE ÎN REGISTRUL COMERCIAL GENERAL 920101000
Numărul autorizației Comisiei piețelor de capital: 21/2/19.5.1989 & 16/391/20.7.2006
Karneadou 25-29, 106 75, Atena
Tel. +30 210 3742800 Fax: +30 210 324 2790
www.alphamutual.gr

OPCVM NU AU UN RANDAMENT GARANTAT IAR PERFORMANȚA ANTERIOARĂ NU GARANTEAZĂ
RANDAMENTELE VIITOARE