

AUTORIZAȚIA NR. 126/28.06.2021

În temeiul prevederilor art. 2 alin. (1) lit. a) și lit. d), art. 3 alin. (1) lit. a), art. 6 alin. (1) și (3), art. 7 alin. (2), art. 14 și ale art. 27 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 93/2012 privind înființarea, organizarea și funcționarea Autorității de Supraveghere Financiară, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 113/2013, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere prevederile art. 63 și ale art. 65 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, aprobată prin Legea nr. 10/2015, cu modificările și completările ulterioare,

ținând cont de prevederile art. 153, art. 154 și ale art. 155 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare,

în baza prevederilor art. 2 pct. 1 lit. i), pct. 12 lit. f) și pct. 22, art. 4 alin. (1) lit. b), art. 6 alin. (1) și alin. (3) lit. g) și ale art. 7 alin. (2) din Regulamentul (UE) nr. 2088/2019 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare, cu modificările și completările ulterioare,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/7602/11.03.2021 (RG/7605/11.03.2021), completată cu adresele nr. RG/7787/15.03.2021, RG/16892/27.05.2021, RG/17699/07.06.2021 și RG/18015/09.06.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 23.06.2021,

Autoritatea de Supraveghere Financiară emite următoarea

AUTORIZAȚIE

Art. 1. Se autorizează modificările intervenite în documentele Fondului Deschis de Investiții PROSPER Invest administrat de S.A.I. BROKER S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, Str. Moșilor nr.119, etajul 4, C.U.I. 30706475, în conformitate cu prospectul de emisiune transmis de societate, cu modificările prevăzute în anexă, parte integrantă a prezentei autorizații.

Art. 2. S.A.I. BROKER S.A. are obligația publicării Notei de informare a investitorilor în cotidianul menționat în prospectul de emisiune și pe site-ul www.saibroker.ro, în termen de două zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a prezentei autorizații. Modificările autorizate intră în vigoare la 10 zile după publicarea notei de informare. S.A.I. BROKER S.A.

Exemplarul 1/4



are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu al S.A.I. (cu includerea unui link de trimitere la prospectul modificat al fondului deschis de investiții) în ziua lucrătoare imediat următoare publicării.

Art. 3. Investitorii Fondului care nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentele fondului, au posibilitatea ca în intervalul de 10 zile dintre data publicării Notei de informare a investitorilor și data intrării în vigoare a modificărilor autorizate, să răscumpere unitățile de fond deținute în condițiile prevăzute în documentele fondului, anterior intrării în vigoare a acestor modificări.

Art. 4. Prezenta autorizație intră în vigoare la data comunicării către S.A.I. BROKER S.A. și se publică în Buletinul A.S.F., forma electronică.

PREȘEDINTE

Nicu MARCU



Exemplarul 1/4

Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.64.57, Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

PENTRU
CONFIRMAREA

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 126/ 28.06.2024

PROSPECTUL DE EMISIUNE

- Punctul 1. Informații despre societatea de administrare

Lit. b) de la paragraful intitulat "Principiile remunerării în cadrul SAI Broker S.A." se modifică și va avea următorul cuprins:

"b) La data ultimei actualizări a prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, **inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate**. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor. "

- Punctul 4.3 Politica de investiții

După ultimul paragraf se introduce un subcapitol nou denumit "Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA" care va avea următorul cuprins:

"SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire

Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernanță care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că, la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrare sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare

Exemplarul 1/4

autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare. Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate**. SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FDI PROSPER Invest	scăzut

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFIRMAT

Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.64.57. Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizați. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.”

- Se modifică ultimul punct din prospectul de emisiune referitor la data actualizării acestuia, astfel:

” Data actualizării: .../06/2021”

Exemplarul 1/4

PENTRU
CONFORMITATE

Splaiul Independenței nr.15, sector 5, București
Tel: +4021.659.64.57, Fax: +4021.659.60.51
office@asfromania.ro; www.asfromania.ro