

AUTORIZAȚIA NR. 2/06.01.2022

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 din Norma A.S.F. nr. 7/2021 pentru aplicarea Ghidului privind comisioanele de performanță ale OPCVM și ale anumitor tipuri de FIA,

având în vedere solicitarea S.A.I. BROKER S.A. înregistrată la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RG/36192/08.12.2021,

în baza notei Direcției Generale – Sectorul Instrumente și Investiții Financiare și a hotărârii Consiliului A.S.F. adoptate în ședința din data de 05.01.2022,

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. are obligația de a transmite A.S.F. dovada publicării notei de informare pe website-ul propriu

Exemplarul 1/3

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. Autorizația nr. 2/06.01.2022 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 1/3

Anexă la Autorizația A.S.F. nr. 2 / 06.01.2022**PROSPECTUL DE EMISIUNE al FDI PROSPER INVEST****6.3 Comisioane și alte cheltuieli****6.3.2 Comisioane suportate de către Fond**

După ultimul paragraf al secțiunii "Comisionul de succes" se introduc următoarele paragrafe:

"În mod concret, pentru o mai bună înțelegere a metodologiei de calcul a comisionului de succes, oferim spre exemplificare, patru situații concrete, relevante, a modului de calcul al comisionului de succes: 10.01.2019, 11.01.2019, 16.07.2021 și data de 19.07.2021.

Exemplu 1 – ipoteza în care VUAN-ul crește, iar valoarea comisionului de succes datorat societății de administrare crește. Calcul pentru data de 16.07.2021.

T: 16.07.2021 reprezintă ziua de calcul a activului net (VUAN)

T-1: 15.07.2021 reprezintă ziua precedentă de calcul a activului net (VUAN)

VUAN_T: valoarea unitară a activului net pentru data de 16.07.2021 este 18,5990 lei

VUAN_{T-1}: valoarea unitară a activului net pentru ziua anterioară (15.07.2021) este 18,5981 lei

V_{T-1}: valoarea activului net pentru ziua anterioară (15.07.2021) este 6.366.505,93 lei

S_T: comisionul de succes la data de 16.07.2021

$S_T = 10\% * 6.366.505,93 * [(18,5990 - 18,5981) / 18,5981] = 30,81$ lei

S_n: comision de succes acumulat de la începutul anului 2021 până la data curentă de 16.07.2021

S_n = 77.033,61 + 30,81 = 77.064,42 lei, unde 77.033,61 lei reprezintă suma comisionului de succes acumulat de începutul anului până la data 15.07.2021 iar 30,81 lei reprezintă comisionul de succes calculat pentru data de 16.07.2021.

Astfel, la data de 16.07.2021 comisionul de succes datorat societății de administrare pentru intervalul 02.01.2021 – 16.07.2021 este de 77.064,42 lei.

Exemplu 2 – ipoteza în care VUAN-ul scade, iar valoarea comisionului de succes datorat societății de administrare se diminuează. Calcul pentru data de 19.07.2021.

T: 19.07.2021 reprezintă ziua de calcul a activului net (VUAN)

T-1: 16.07.2021 reprezintă ziua precedentă de calcul a activului net (VUAN)

VUAN_T: valoarea unitară a activului net pentru data de 19.07.2021 este 18,2967 lei

VUAN_{T-1}: valoarea unitară a activului net pentru ziua anterioară (16.07.2021) este 18,5990 lei

V_{T-1}: valoarea activului net pentru ziua anterioară (16.07.2021) este 6.367.002,85 lei

S_T: comisionul de succes la data de 19.07.2021

$S_T = 10\% * 6.367.002,85 * [(18,2967 - 18,5990) / 18,5990] = -10.348,65$ lei

Exemplarul 1/3

**PENTRU
CONFORMITATE**

S_n : comision de succes acumulat de la începutul anului 2021 până la data curentă de 19.07.2021
 $S_n = 77.064,42 + (-10.348,65) = 66.715,77$ lei, unde 77.064,42 lei reprezintă suma comisionului de succes acumulat de începutul anului până la data 16.07.2021 iar -10.348,65 lei reprezintă comisionul de succes calculat pentru data de 19.07.2021.

Astfel, la data de 19.07.2021 comisionul de succes datorat societății de administrare pentru intervalul 02.01.2021 – 19.07.2021 este de 66.715,77 lei.

Pentru o mai bună înțelegere a principiului „*high water mark*”, care presupune că societatea de administrare are dreptul să încaseze comision de succes doar pentru beneficiul net adus investitorilor (total beneficii-total pierderi) pe parcursul unui an calendaristic, aducem drept exemplu modul de calcul pentru două zile calendaristice, respectiv data de 10.01.2019 și data de 11.01.2019.

Exemplu 3 – Ipoteza în care VUAN-ul scade, iar comisionul de succes datorat de Fond societății de administrare scade. Calcul pentru data de 10.01.2019.

T: 10.01.2019 reprezintă ziua de calcul a activului net (VUAN)

T-1: 09.01.2019 reprezintă ziua precedentă de calcul a activului net (VUAN)

$VUAN_T$: valoarea unitară a activului net pentru data de 10.01.2019 este 13,1992 lei

$VUAN_{T-1}$: valoarea unitară a activului net pentru ziua anterioară (09.01.2019) este 13,2474 lei

v_{T-1} : valoarea activului net pentru ziua anterioară (09.01.2019) este 4.670.668,73 lei

S_T : comisionul de succes la data de 10.01.2019

$S_T = 10\% * 4.670.668,73 * [(13,1992 - 13,2474) / 13,2474] = -1.699,40$ lei

S_n : comision de succes cumulat de începutul anului 2019 până la data curentă de 10.01.2019

$S_n = 3.969,99 + (-1.699,40) = 2.270,59$ lei, unde 3.969,99 lei reprezintă suma comisionului de succes acumulat de începutul anului până la data 09.01.2019 iar -1.699,40 lei reprezintă comisionul de succes calculat pentru data de 10.01.2019.

Astfel, la data de 10.01.2019 comisionul de succes datorat societății de administrare pentru intervalul 02.01.2019 – 10.01.2019 este de 2.270,59 lei.

Exemplu 4 – Ipoteza în care VUAN-ul scade, intervine principiul “*high water mark*” iar obligația Fondului către societatea de administrare (înțelegând aici comisionul de succes), este anulată. Calcul pentru data de 11.01.2019.

T: 11.01.2019 reprezintă ziua de calcul a activului net (VUAN)

T-1: 10.01.2019 reprezintă ziua precedentă de calcul a activului net (VUAN)

$VUAN_T$: valoarea unitară a activului net pentru data de 11.01.2019 este 13,1056 lei

$VUAN_{T-1}$: valoarea unitară a activului net pentru ziua anterioară (10.01.2019) este 13,1992 lei

v_{T-1} : valoarea activului net pentru ziua anterioară (10.01.2019) este 4.653.685,97 lei

S_T : comisionul de succes la data de 11.01.2019

$S_T = 10\% * 4.653.685,97 * [(13,1056 - 13,1992) / 13,1992] = -3.300,09$ lei.

Deoarece valoarea comisionului de succes la data de 11.01.2019 nu poate depăși suma comisionului de succes acumulat de începutul anului 2019 până la data 10.01.2019 respectiv suma de 2.270,59 lei (determinată în calculele din exemplul anterior), rezultă faptul că valoarea

Exemplarul 1/3

comisionului de succes la data de 11.01.2019 este de -2.270,59 lei iar suma datorată de Fond către societatea de administrare este 0 lei.

Conform principiului “high water mark” societatea de administrare va avea dreptul să încaseze comision de succes doar în momentul în care suma comisionului de succes acumulat de începutul anului 2019 va reveni în teritoriu pozitiv, iar suma de -1.029,50 lei (2.270,59 lei - 3.300,09 lei) calculată la finalul zilei de 11.01.2019 va putea fi anulată doar de o creștere a VUAN-ului peste nivelul din data de 10.01.2019.”

Exemplarul 1/3