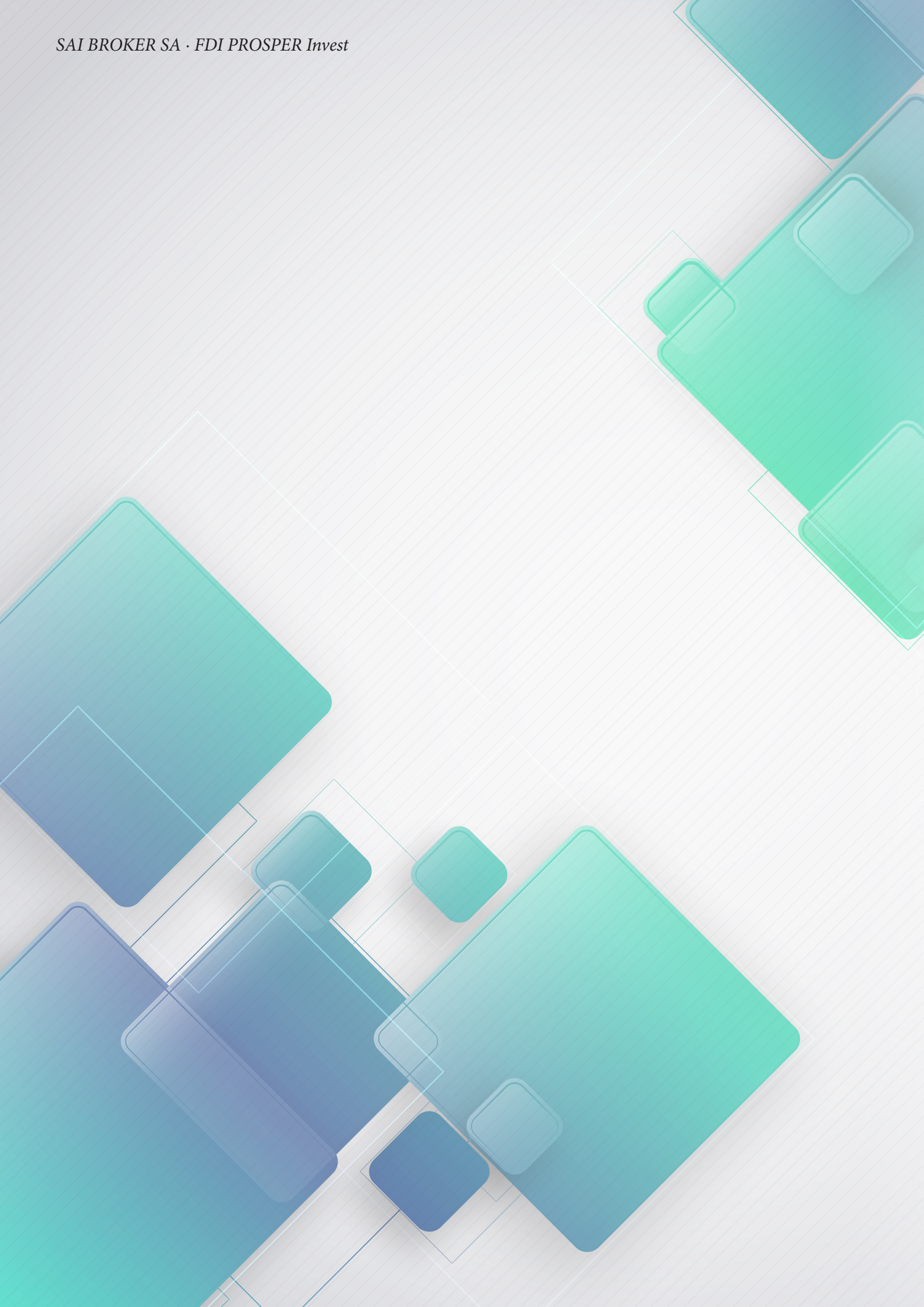




SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

FONDUL DESCHIS
DE INVESTIȚII
PROSPER INVEST



CUPRINS:

01. OBIECTIVELE FONDULUI	PAG. 4
02. INVESTIȚIILE FONDULUI	PAG. 6
03. CUI I SE ADRESEAZĂ	PAG. 8
04. PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI RĂSCUMPĂRARE	PAG. 10
05. COMISIOANE ȘI CHELTUIELI	PAG. 16
06. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE	PAG. 20
07. ALTE INFORMAȚII	PAG. 22

01. OBIECTIVELE FONDULUI

Obiectivul fondului constă în mobilizarea de resurse financiare, printr-o ofertă continuă de titluri de participare, în scopul efectuării de plasamente pe piețele de capital, în condițiile unui grad ridicat de risc asumat, specific politicii de investiții prevăzută în prezentul Prospect de emisiune.

Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice, române și străine, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prezentul prospect. Prin politica sa privind investițiile, Fondul se adresează, cu precădere investitorilor dispuși să-și asume un nivel de risc ridicat. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului după ce au luat la cunoștiință de conținutul Prospectului de emisiune, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Alocarea strategică reprezintă alocarea portofoliului Fondului pe categorii de active, pe termen lung, pe termen scurt și mediu, SAI Broker poate devia de la această alocare strategică, pentru a exploata oportunitățile pe care le oferă evoluția piețelor financiare.

Alocarea strategică a portofoliului Fondului este: 80% acțiuni și 20% în instrumente ale pieței monetare, instrumente cu venit fix, OPCVM, AOPC și instrumente financiare derivate, în scopul obținerii unor randamente superioare unui benchmark.

Benchmark:

$$R = \prod \left\{ 1 + 0.8 \cdot \left(\frac{BCap_i}{Bcap_{i-1}} - 1 \right) + 0.2 \cdot \left[(1 + ROBID1M_i)^{1/N} - 1 \right] \right\} - 1$$

unde:

B_{Cap} – reprezintă valoarea cumulată a capitalizărilor celor mai mari 10 companii, în funcție de capitalizare, tranzacționate pe piața regulat la BVB, în ziua “i”. Lista companiilor va fi actualizată anual, în prima zi lucrătoare, iar valorile vor fi ajustate corespunzător în cazul existenței unor operațiuni care vizează modificarea capitalului social.

ROBID = Rata medie oficială a dobânzilor pe piața monetară la care instituțiile de credit atrag depozite în lei, stabilită în ziua “i”

Π = Produs

N = Numărul de zile calendaristice din an

Lista celor mai mari 10 companii, în funcție de capitalizare, utilizate în determinarea benchmark-ului anului 2014:

Emitent	Simbol	Nr. acțiuni emise	Preț	Capitalizare	Pondere
OMV PETROM	SNP	56.644.108.338	0,4262	24.141.718.974	39,93%
S.N.G.N. ROMGAZ	SNG	385.422.400	34,0200	13.112.070.048	21,69%
BRD-GROUP SOCIETE GENERALE	BRD	696.901.518	7,8650	5.481.130.439	9,07%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	2.559.179.315	1,7880	4.575.812.615	7,57%
ELECTRICA	EL	345.939.929	11,9300	4.127.063.353	6,83%
S.N.T.G.N TRANSGAZ MEDIAS	TGN	11.773.844	236,0000	2.778.627.184	4,60%
S.N. NUCLEARELECTRICA	SNN	281.782.759	8,3000	2.338.796.900	3,87%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	73.303.142	26,9600	1.976.252.708	3,27%
SIF OLTENIA	SIF5	580.165.714	1,8100	1.050.099.942	1,74%
SIF MOLDOVA	SIF2	519.089.588	1,6990	881.933.210	1,46%

02. INVESTIȚIILE FONDULUI

Pentru obținerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., politica de investiții a Fondului va urmări diversificarea plasamentelor și menținerea unui portofoliu echilibrat de instrumente financiare.

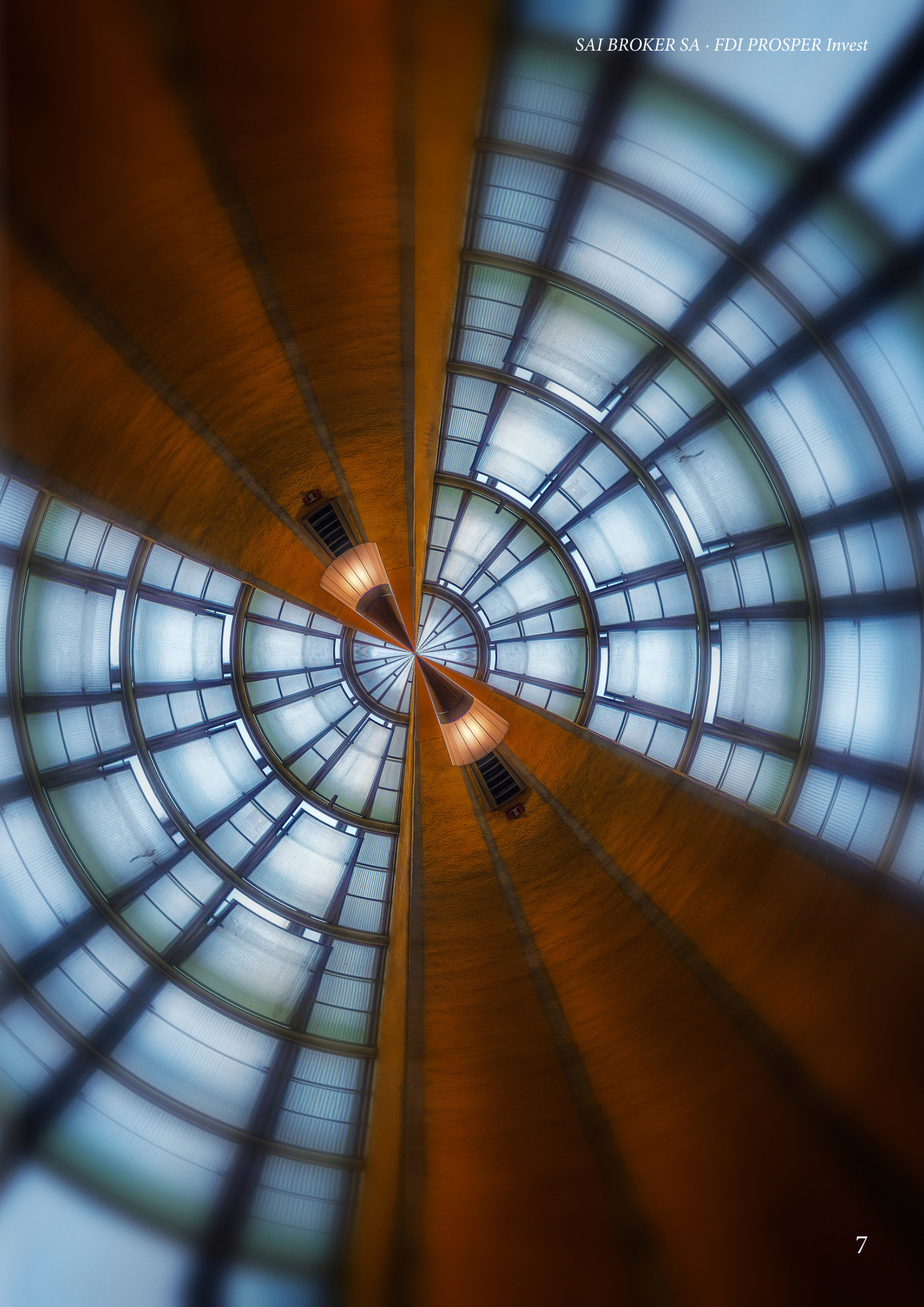
Alocarea activelor se va realiza într-un sistem integrat, fondul putând investi în următoarele tipuri de instrumente financiare: acțiuni, obligațiuni emise de instituții de credit și corporative, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, instrumente financiare derivate (contracte pe diferență, contracte futures și opțiuni având activ suport indici, acțiuni, valute sau mărfuri), ETF-uri, organisme de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM), alte organisme de plasament colectiv publice sau private (AOPC).

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare nefavorabile, SAI Broker SA poate decide creșterea ponderii instrumentelor financiare cu venit fix sau emise de stat și scăderea ponderii instrumentelor financiare cu un grad de risc mai ridicat.

FDI PROSPER Invest nu va investi în instrumente ale pieței monetare de tipul efectelor de comerț.

În conformitate cu politica de investiții și paleta de instrumente financiare în care va investi, Fondul are un grad de risc ridicat.

Investițiile Fondului se efectuează cu respectarea politicii de investiții a Fondului precum și respectarea prevederilor privind investițiile unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare prevăzute în reglementările legale în vigoare.



03. CUI I SE ADRESEAZĂ

Având în vedere obiectivele și politica de investiții a Fondului, acesta se adresează persoanelor fizice, juridice sau entităților fără personalitate juridică care sunt dispuse să își asume un grad de risc ridicat.

Investițiile în fonduri deschise de investiții comportă avantaje specifice dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al diminuării valorii unitare a activului net.

Valoarea investițiilor Fondului poate fluctua în timp, ceea ce înseamnă că valoarea unor investiții poate crește în timp ce valoarea altor investiții scade, în funcție de termenii în care acestea au fost făcute și în funcție de evoluția pieței financiare sau a conjuncturii economice generale. Modificarea ratelor de dobândă bancară și a cursurilor de schimb valutar pot influența de asemenea valoarea activului net. În categoria altor factori care pot determina schimbări în evoluția piețelor intră și evenimentele din plan internațional sau conjunctura economică internă și internațională.

Riscurile legate de stadiul incipient de dezvoltare a pieței de capital din România, cu un grad de lichiditate relativ redus și instrumente financiare cotate pe piața locală de capital cu o volatilitate mai mare decât instrumentele similare listate pe piețele dezvoltate, pot genera variații mai mari de preț ale unității de fond.

Nu există nicio asigurare că strategiile Fondului vor avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului; eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a administratorului.

În conformitate cu politica de investiții și cu strategia investițională a acestuia, Fondul are un grad de risc **ridicat**. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Durata recomandată a investițiilor

În vederea fructificării superioare a investițiilor efectuate în unități de fond, prin prisma structurii portofoliului de active vizat, se recomandă deținătorilor de unități de fond plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 24 luni.



04. PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI RĂSCUMPĂRARE

4.1 Proceduri pentru subscrierea unităților de fond

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fond este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al Fondului.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului Fondului. Numărul de unități de fond se determină cu patru zecimale. Prețul de cumpărare se calculează cu numărul similar de zecimale care se utilizează la calculul VUAN-ului.

Se poate investi orice sumă de bani, numărul de unități de fond alocate determinându-se ca raport între suma investită și prețul de cumpărare. Prețul de cumpărare se determină pe baza valorii unitare a activului net calculată pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului colector /conturilor colectoare ale Fondului.

Prețul de cumpărare va fi plătit prin virament bancar. În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al Fondului depune o sumă mai mică decât suma minimă obligatorie de subscris, Societatea de administrare va face demersurile necesare pentru a o restitui sau pentru a solicita completarea acestei sume în ziua publicării valorii unitare a activului net valabilă la data depunerii sumei inițiale. În cazul în care se solicită completarea sumei inițiale, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea sumei inițiale depuse. În situația în care suma nu poate fi returnată din cauze neimputabile S.A.I. timp de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului, împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

În cazul subscrierilor ulterioare de unități de fond, dacă plata sumei aferente pentru o nouă subscriere se realizează prin virament bancar nu sunt necesare completarea unor noi documente de subscriere. Pentru realizarea de subscrieri ulterioare de unități de fond fără completarea unor noi documente de subscriere, investitorul trebuie să opteze pentru această variantă odată cu completarea documentelor de subscriere inițială.

În cazul în care investitorul nu dorește, la momentul subscrierii inițiale, să opteze pentru varianta subscrierilor ulterioare fără completarea unor noi documente de subscriere, acesta are posibilitatea de a opta pentru această variantă și ulterior, cu ocazia subscrierilor ulterioare de unități de fond.

Prețul de emisiune (de cumpărare) este prețul plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Societatea de administrare și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului la care se adaugă comisionul de cumpărare, dacă acesta este prevăzut.

Sumele aflate în contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului pot fi remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul colector/conturile colectoare al/ale Fondului nu vor putea fi folosite de către SAI, cu excepția situației menționate anterior.

Comisioane de subscriere

Începând cu data intrării în vigoare a modificărilor aduse prezentului prospect de emisiune și până la schimbarea acestuia de către societatea de administrare, comisionul de subscriere perceput de la investitori va fi de maxim 3% din suma investita. La data autorizării modificărilor aduse documentelor fondului, comisionul de subscriere este de 3% din suma investită. Comisiunile de subscriere sunt încasate de către Societatea de Administrare și se folosesc pentru crearea unor condiții de distribuție

corespunzătoare. Orice modificare a comisioanelor peste limita maximă menționată se face doar cu autorizarea prealabilă a ASF. În cazul modificării comisioanelor sub limita maximă, modificările se pot face doar ulterior notificării A.S.F. și investitorilor fondului, în cotidianul menționat în prezentul prospect în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare de la data publicării notei de informare a investitorilor.

Prețul de emisiune va fi plătit integral în momentul subscrierii.

Participarea la Fond are loc prin semnarea și predarea Formularului de adeziune precum și efectuarea plății unităților de fond subscribe. O persoană ce a cumpărat unități de fond devine investitor al Fondului în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului Fondului, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

Procedura de subscriere la Fondul Prosper Invest este următoarea:

Pasul 1. Completați și semnați formularul de subscriere la sediul SAI Broker SA, la o unitate teritorială a S.S.I.F. Broker S.A. nominalizată pentru operațiuni de distribuție de unități de fond sau la un alt agent distribuitor al Fondului, operațiunea se va efectua împreună cu operatorul cu responsabilități în distribuția de unități de fonduri de investiții; În cazul în care doriți ca ulterior primei subscrieri să puteți face subscrieri fără a mai fi nevoie de completarea unor noi documente de subscriere, aveți posibilitatea de a opta pentru această variantă în cadrul formularului de subscriere inițial.

Pasul 2. Puneți la dispoziția operatorului cu responsabilități în distribuția de unități de fond documentele de identificare în conformitate cu normele legale în vigoare la data subscrierii.

Pentru prima subscriere investitorii au obligația de a pune la dispoziția societății de administrare a investițiilor sau a Distribuitorului, în original și copie, următoarele documente:

- i. pentru persoane fizice române - buletinul sau cartea de identitate având înscris codul numeric personal;
- ii. pentru persoane fizice străine – pașaportul;
- iii. pentru persoane juridice – actul constitutiv/contractul de societate și statutul, certificatul constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului în termen de valabilitate, (pentru persoane juridice) sau de autorități similare din statul de origine și documentele echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entități fără personalitate juridică, care să ateste informațiile care țin de identificarea clientului și documente de identificare pentru reprezentantul persoanei juridice. O declarație din partea reprezentantului legal cu privire la faptul că societatea pe care o reprezintă a fost înființată și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

iv. Atât pentru persoanele fizice cât și pentru persoanele juridice mai sunt necesare și următoarele documente:

- un extras de cont bancar, pe numele investitorului, semnat și stampilat de banca emitentă;
- formularul de opoziție și nota de informare privind protecția datelor personale;
- o declarație cu privire la deținerea calității de investitor calificat;

De asemenea, calitatea de investitor al fondului poate fi dobândită și prin moștenire, fuziune, lichidare sau reorganizării a unei persoane juridice fiind obligatorie completarea declarației de adeziune la fond.

Investitorii Fondului pot împuternici una sau mai multe persoane care vor putea realiza subscrieri și răscumpărări de unități ale Fondului, în numele acestora, în baza unor procure notariale sau echivalent. Operațiunile persoanelor juridice vor fi efectuate de reprezentantul/reprezentanții acestora sau de persoane împuternicite pentru a efectua astfel de operațiuni. Pentru fiecare dintre împuterniciți, investitorii vor prezenta copii ale documentelor de identitate.

Pasul 3. Când doriți să efectuați subscrieri solicitați operatorului DICI (documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor Fondului), în cazul în care doriți mai multe informații cu privire la fond, solicitați prospectul complet al fondului și rapoartele anuale și semestriale;

Pasul 4. Completați și semnați formularul de subscriere la operatorul nominalizat pentru distribuția de unități de fond. Acordul privind aderarea la Fond se consideră a fi exprimat odată cu prima operațiune de

cumpărare efectuată. Cererea de cumpărare/răscumpărare de unități de fond și declarația de adeziune vor cuprinde mențiunea “Prin prezenta certific faptul că am primit, am citit și am înțeles prevederile Prospectului de Emisiune, cu al căror conținut sunt de acord și doresc să devin investitor în fond”.

Investitorii pot subscrie minim o unitate de fond. Participarea la fond este atestată printr-un certificat ce confirmă deținerea de unități de fond. Certificatul de investitor reprezintă un extras de cont. Certificatul de investitor va fi remis prin fax, prin poștă sau e-mail sau poate fi ridicat personal de la sediul S.A.I. Broker S.A./distribuitor.

Pasul 5. Operațiunea de subscriere este condiționată de transferul sumelor de bani din contul dvs. în contul bancar dedicat operațiunilor de subscriere (cont colector), transferul se va face numai în valuta fondului în care efectuați subscrierea.

Dacă în termen de 3 zile lucrătoare de la înregistrarea cererii de subscriere contravaloarea unităților nu a intrat în contul colector al Fondului, cererea de subscriere va fi anulată.

La efectuarea plății prin virament bancar, în vederea identificării investitorului, acesta va completa rubrica “Explicații” a ordinului de plată începând în mod obligatoriu cu codul său numeric personal sau codul unic de înregistrare în cazul persoanelor juridice. În caz contrar, alocarea sumelor virate pe investitori poate fi îngreunată sau chiar imposibilă. S.A.I. Broker S.A. nu își asumă nicio răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unități de fond sau anulări de cereri de subscriere dacă acestea se datorează necompletării rubricii de explicații a ordinului de plată începând cu CNP/CUI-ul investitorului.

Confirmarea cumpărării unităților de fond se va trimite investitorului cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează emiterii acestora.

O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului în ziua emiterii titlurilor de participare.

Pasul 6. Extrasul de cont. După finalizarea operațiunilor de subscriere, fiecare investitor va primi, la data aderării la fond, precum și odată cu fiecare operațiune de cumpărare/răscumpărare, un extras de cont emis pe suport durabil, care atestă calitatea de investitor în fond și care va reflecta deținerile de unități de fond ale acestuia. Extrasul de cont este numai o formă de evidență a operațiunilor cu unități de fond executate în contul investitorului și va fi transmis în conformitate cu opțiunea dumneavoastră exprimată la pct 4. Acesta nu are natura juridică a unui titlu de valoare. Dacă pentru subscrierile ulterioare de unități de fond se utilizează opțiunea de subscriere fără completarea unor noi documente de subscriere SAI Broker SA va remite investitorului prin poștă, fax sau email sau pune la dispoziție la sediul SAI/distribuitorului un document (certificat de investitor sau un extras de cont în care se evidențiază în mod distinct operațiunea de subscriere care a condus la emiterea lui), prin care se atestă participarea la FDI PROSPER Invest.

Pasul 7. Confirmările executării ordinelor de tranzacționare și extrasele de cont transmise de către Distribuitor, se consideră a fi corecte și aprobate de către Investitor dacă în termen de 1 (o) zi lucrătoare, Clientul/Investitorul nu a emis nicio înștiințare scrisă adresată Distribuitorului, prin care să semnaleze existența unor nereguli. După expirarea termenului menționat anterior, datele se consideră însușite de Client și, cu excepția fraudelor, nicio corecție ulterioară nu va mai fi luată în considerare de către Distribuitor. Termenul de decădere de 1 (o) zi lucrătoare se calculează de la transmiterea confirmărilor/extraselor prin poștă, fax sau email sau punerea lor la dispoziție la sediul SAI/distribuitorului.

4.2 Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al Fondului nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel

puțin o unitate de fond.

Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare. Retragerea are loc prin semnarea și predarea cererii de efectuare a operațiunii de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără.

Răscumpărările unităților de fond sunt valabile numai dacă sunt efectuate în conformitate cu prevederile prospectului de emisiune în vigoare la data efectuării răscumpărării. Răscumpărările se efectuează numai în valuta de referință a fondului.

Cererea de răscumpărare este irevocabilă.

Procedura de răscumpărare a unităților de fond

Etapele de urmat sunt:

Pasul 1. Completați și semnați formularul de răscumpărare la un operator nominalizat pentru operațiuni de distribuție de unități de fond. Formularul de răscumpărare se poate procura de la distribuitorii autorizați, de la sediul SAI Broker SA și în format electronic de pe site-ul www.saibroker.ro de unde poate fi printat și depus distribuitorilor.

La momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond SAI Broker SA, și /sau distribuitorii autorizați au obligația reținerii copiei de pe actul de identitate al investitorului/împuternicitului acestuia.

Pasul 2. Confirmarea executării cererii de răscumpărare - Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Răscumpărarea se face după principiul FIFO (primele unități cumpărate sunt și primele răscumpărate) conform legislației în vigoare. După finalizarea operațiunilor de răscumpărare veți primi confirmarea răscumpărării unităților de fond. Aceasta se va trimite investitorului cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează anulării acestora.

Pasul 3. Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate se face automat în contul dvs. în termenul maxim legal de 10 zile lucrătoare. Plățile se va realiza doar în valuta fondului (lei). Solicitățile transmise de către investitori pentru transferul sumelor răscumpărate în conturi personale deschise la bănci cu sediul operativ în străinătate sau în alte valute decât valuta fondului nu vor fi onorate de către societatea de administrare deoarece aceasta nu poate efectua operațiuni de schimb valutar.

Pasul 4. Prețul de răscumpărare se calculează de către societatea de administrare a fondului în care efectuați răscumpărarea conform prospectului de emisiune;

a) Pretul de răscumpărare este prețul stabilit pe baza activului net, certificată de către depozitar și valabilă pentru ziua în care a fost depusă cererea de răscumpărare din care se scad comisionul de răscumpărare și orice alte taxe legale;

b) Anularea unităților de fond se va realiza în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a înregistrat cererea.

c) Pe perioada dintre data anulării titlurilor de participare și data plății sumelor aferente răscumpărărilor, sumele respective sunt evidențiate în cadrul unei poziții de „Răscumpărări de plătit” în cadrul obligațiilor Fondului.

Pasul 5. Taxe și impozite. Calculul și plata impozitelor și taxelor aferente câștigurilor obținute din operațiunile cu unități de fonduri mutuale se vor face conform prevederilor legale în vigoare la momentul răscumpărării. În calculul impozitului, răscumpărarea și anularea unităților se fac în ordinea achiziționării

acestora (metoda FIFO).

Subscrierile și răscumpărările de unități de fond se fac prin rotunjire la două zecimale, diferențele rezultate față de valoarea calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond subscrise /răscumpărate cu prețul de subscriere/răscumpărare (așa cum a fost definit în paragrafele de mai sus) vor fi înregistrate după caz ca venituri sau cheltuieli ale Fondului.

În cazul răscumpărărilor, sumele mai mici de 10 RON nu se returnează, ci vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului.

Comisioane de răscumpărare

Începând cu data intrării în vigoare a prezentului prospect de emisiune și până la modificarea acestuia de către societatea de administrare, comisionul de răscumpărare perceput de la investitori va fi:

- 1,5% din valoarea unităților de fond răscumpărate dacă răscumpărarea se face în termen de până la 30 zile de la cumpărarea unităților de fond
- 1% din valoarea unităților de fond răscumpărate dacă răscumpărarea se face între 30 și 90 de zile de la cumpărarea unităților de fond
- 0,5% din valoarea unităților de fond răscumpărate dacă răscumpărarea se face între 90 și 360 de zile de la cumpărarea unităților de fond
- 0% peste 360 de zile de la cumpărarea unităților de fond.

Toate comisioanele de răscumpărare vor fi încasate de către Fond, intrând în activul acestuia. Orice modificare a comisioanelor peste limita maximă menționată pentru fiecare categorie menționată anterior se face doar cu autorizarea prealabilă a ASF. În cazul modificării comisioanelor sub limita maximă pentru fiecare categorie menționată anterior, modificările se pot face doar ulterior notificării A.S.F. și investitorilor fondului, în cotidianul menționat în prezentul prospect în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare de la data publicării notei de informare a investitorilor.

La răscumpărarea de unități de fond la plata prin virament într-un cont bancar, investitorul suportă costul operațiunilor bancare percepute fondului pentru plata sumei răscumpărate.

În cazul răscumpărărilor, sumele mai mici de 10 lei nu se returnează, ci vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului.



05. COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

5.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului

La subscrierea de unități de fond, investitorii Fondului plătesc un comision de cumpărare de maxim 3%. La data autorizării modificărilor aduse documentelor fondului, comisionul de cumpărare este de 3% din suma subscrisă.

La răscumpărarea unităților de fond, comisioanele de răscumpărare sunt cele indicate la capitolul 5.3 din prezentul prospect de emisiune. Orice modificare a comisioanelor peste limita maximă menționată se face doar cu autorizarea prealabilă a ASF.

În cazul modificării comisioanelor sub limita maximă, modificările se pot face doar ulterior notificării A.S.F. și investitorilor fondului, în cotidianul menționat în prezentul prospect în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare de la data publicării notei de informare a investitorilor.

5.2 Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond

Cheltuielile Fondului, stabilite conform reglementărilor legale în vigoare și conform contractelor încheiate de societatea de administrare a investițiilor în numele Fondului sunt:

a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor; Acest comision nu conține TVA și este supus prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.

b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului;

c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;

d) cheltuieli cu comisioane de rulaj și alte servicii bancare;

e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de publicarea în presă a oricăror anunțuri și rapoarte solicitate de reglementările legale în vigoare, precum și de realizarea și de transmiterea către investitori a documentelor care certifică subscrierile și răscumpărările de unități de fond);

f) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor, în condițiile impuse de reglementările A.S.F. aplicabile;

g) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F.;

h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;

i) cheltuieli legate de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.

j) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de reglementările în vigoare.

k) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

Cheltuielile Fondului se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de societatea de administrare în numele Fondului, sau, în cazul celor prevăzute la lit. g), conform reglementărilor în vigoare.

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 cu auditul financiar);
- cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic (cheltuieli de emisiune, alte cheltuieli decât cele descrise mai sus).

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision fix, în cuantum de maxim 1,8% anual (0,15% pe lună), aplicat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului, și un comision de succes în cuantum de 10% din randamentul anual realizat de către fond.

La data autorizării Fondului comisionul de administrare fix este de 1,5% pe an (0,125% pe lună), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

Comisionul de succes

Comisionul de succes este calculat zilnic și se plătește anual. În calculul activului net al fondului va fi inclusă, la poziția obligații, valoarea cumulată a comisionului de succes (S_n), cu respectarea condițiilor precizate mai jos. Acesta se calculează de la momentul de referință (data lansării Fondului – în cazul primului an de funcționare respectiv ultimul VUAN certificat de depozitarul fondului în anul anterior - începând cu al doilea an de funcționare) și până la data ultimei certificări a VUAN-ului de către depozitarul fondului. Valoarea comisionului de succes se stabilește și se consideră definitiv pentru data de 31 decembrie a fiecărui an după aplicarea formulei de calcul și se va plăti în primele 15 zile lucrătoare ale anului următor anului pentru care s-a făcut administrarea.

Metodologia de calcul a comisionului de succes al FDI Prosper Invest se bazează pe următoarele principii:

- principiul “high water mark”, care se referă la faptul 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.

- societatea de administrare returnează către fond comisionul de succes calculat în condițiile în care VUAN-ul curent se situează sub VUAN-ul calculat pentru ziua anterioară, în cazul în care suma zilnică a comisioanelor de succes este pozitivă.

- valoarea zilnică a comisionului de succes (S_T) poate avea valori pozitive sau negative în funcție de evoluția VUAN-ului curent față de VUAN-ul zilei precedente, dar suma tuturor comisioanelor de succes dintr-un an calendaristic nu poate fi mai mică decât zero;

- comisionul de succes acumulat (S_n) se calculează zilnic și se înregistrează pe poziția obligații de plată ale fondului urmând ca suma acestora să fie încasată de către societatea de administrare o dată pe an, pe parcursul primelor 15 zile lucrătoare ale următorului an calendaristic.

Metodologia de calcul pentru comisionul de succes zilnic datorat societății de administrare în ziua T este următoarea:

$$S_T = 0 \% \cdot v_{T-1} \cdot \frac{(VUAN_T - VUAN_{T-1})}{VUAN_{T-1}}$$

Valoarea cumulată a comisionului de succes se calculează cu respectarea următoarelor condiții:

$$S_n = \sum S_T \quad , \text{dacă} \quad \sum S_T > 0 \quad \text{și}$$

$$S_n = 0 \quad , \text{dacă} \quad \sum S_T \leq 0$$

Abrevieri:

T
ST : comisionul de succes datorat societății de administrare din valoarea activului net în ziua de calcul

Sn : comisionul de succes acumulat datorat societății de administrare până la data de calcul T a activului fondului (valoarea înregistrată a obligațiilor de plată pe care le are fondul).

T: ziua de calcul a activului net (VUAN) pentru care calculăm comisionul de succes

n: numărul zilelor pentru care au fost calculate VUAN și comision de succes până la ziua curentă (T) de calcul a activului din anul calendaristic curent

$VUAN_T$: ultima valoare certificată a activului unitar net pentru ziua de calcul T

$VUAN_{T-1}$: valoarea unitară a activului net pentru ziua de calcul T-1

v_{T-1} : valoarea activului net pentru ziua de calcul T-1

Comisionul de succes plătit societății de administrare pentru anul calendaristic (în primele 15 zile lucrătoare ale următorului an calendaristic) se calculează după următoarea formulă:

$$S_n = \sum ST, \text{ dacă } \sum ST > 0$$

și

$$S_n = 0, \text{ dacă } \sum ST \leq 0$$

Comisiunile datorate Depozitarului fondului sunt calculate conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului, și este prezentat la capitolul 2 din prospectul de emisiune. Aceste comisioane se supun prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.

5.3 Cheltuieli suportate de către societatea de administrare a investițiilor

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale Fondului vor fi suportate de către Societatea de administrare.

06. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE

Având pe SSIF Broker SA ca principal acționar și cel mai important partener de afaceri, SAI Broker SA este o societate tânără, apărută în anul 2012. SAI Broker SA are un capital social subscris și vărsat de 1.806.180 lei și a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (*atunci Comisia Națională a Valorilor Mobiliare*) prin decizia numărul 71 din 29.01.2013.

Activitatea SAI Broker SA este conturată de intenția de a oferi investitorilor alternative investiționale viabile prin intermediul produselor deja lansate sau pe care intenționează să le lanseze în următorii ani, astfel încât printr-o gestiune adecvată a portofoliului de active financiare să tindă spre optimizarea raportului beneficiu potențial/risc investițional.

Având politici de investiții active și pasive în funcție de specificul fiecărui fond, SAI Broker SA oferă servicii financiare specifice de administrare a investițiilor, cu responsabilitate și profesionalism.

Astfel, SAI Broker SA completează gama de servicii financiare oferite de către SSIF Broker SA în încercarea de a răspunde și celor mai exigente cerințe ale clienților săi.

07. ALTE INFORMAȚII



Depozitarul Fondului este BRD Groupe Societe Generale.

Puteți obține în orice moment, gratuit, copii ale prospectului de emisiune al fondului și ultimele rapoarte anuale și semestriale la sediul societății SAI Broker SA, Strada Moșilor, nr 119, et. IV, Cluj-Napoca sau de pe site-ul www.saibroker.ro.

Informații despre prețul unității de fond precum și alte informații sunt disponibile online la adresa www.saibroker.ro.

Veniturile obținute de investitorii în fond pot fi impozabile în conformitate cu țara de reședință și regimul fiscal aplicabil diferitelor categorii de investitori.

La data întocmirii prezentului prospect, câștigurile obținute de persoanele fizice și juridice ca urmare a răscumpărării unităților de fond se supun Legii nr. 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare.

SAI Broker SA poate fi considerată responsabilă numai în baza declarațiilor din acest document care induc în eroare, sunt inexacte sau necorelate cu secțiunile corespunzătoare din prospectul fondului.

Fondul Închis de Investiții BET-FI Index Invest și SAI Broker SA sunt autorizate în România iar activitatea lor este reglementată și supravegheată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.).





SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului !

CLUJ-NAPOCA,
STR. MOȚILOR NR. 119, ET. IV
JUDEȚUL CLUJ, COD POȘTAL 400370

TEL: 0364-260.755
FAX: 0364-780.124

EMAIL: OFFICE@SAIBROKER.RO

WWW.SAIBROKER.RO