



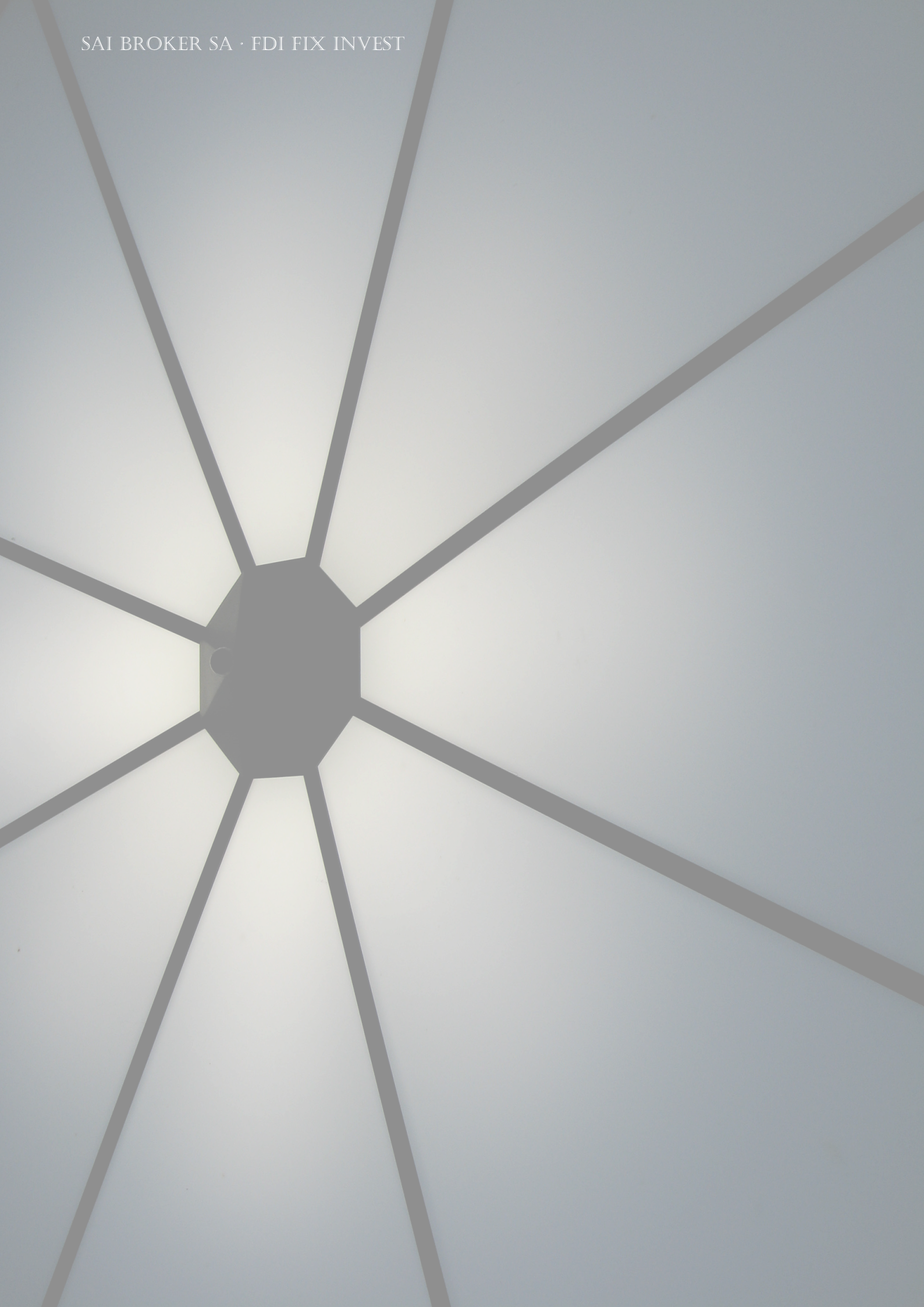
SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



***Fondul Deschis de Investiții
FIX Invest***





CUPRINS:

01. OBIECTIVELE FONDULUI p. 4

02. INVESTIȚIILE FONDULUI p. 6

03. CUI SE ADRESEAZĂ p. 8

04. PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI RĂSCUMPĂRARE p. 10

05. COMISIOANE ȘI CHELTUIELI p. 14

06. SOCIETATEA DE ADMINISTRARE p. 16

07. ALTE INFORMAȚII p. 18

01. OBIECTIVELE FONDULUI

Obiectivul investițional al fondului este de obținere a unor randamente peste dobânda încasată la depozitele bancare prin investiții în active financiare purtătoare de dobânzi, pe principiul valorii actuale.

Prin flexibilitatea investițională, precum și paleta largă de instrumente financiare utilizate, fondul își propune obținerea de randamente superioare dobânzilor bancare pentru sumele plasate în mod individual.

Obiectivul de randament pentru acest fond este: 1,5 ori dobânda medie bancară netă oferită la depozitele în lei.



02. INVESTIȚIILE FONDULUI

Plasamentele efectuate de către fond vor viza în primul rând instrumentele cu venit fix precum obligațiuni municipale și corporative, titluri de stat, depozite bancare, precum și alte instrumente financiare monetare.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă, plasamentele în instrumente financiare cu grad de risc scăzut putând atinge chiar 100% din valoarea portofoliului în cazul în care condițiile macroeconomice sunt defavorabile investițiilor în active cu un grad de risc mai ridicat.

Fondul va putea realiza investiții și în operațiuni de arbitraj, în condițiile în care beneficiul oferit de aceste operațiuni s-ar încadra în parametrii de randament și risc acceptabili.

Fondul va putea investi până la 20% din totalul activelor și în acțiuni. Acțiunile vizate vor fi cele de tip “value”, cu o politică stabilă de dividend și care activează în special în sectoare economice defensive.

- Notă: Pentru informații suplimentare aferente limitelor investiționale consultați documentele Fondului Deschis de Investiții FIX Invest.



03. CUI SE ADRESEAZĂ

Fondul se adresează în primul rând:

- Investitorilor care își doresc un management de portofoliu eficient, astfel încât aceste unități de fond să fie considerate ca fiind componenta de siguranță în cadrul acestuia.
- Investitorilor cu o aversiune la risc investițional, managementul fondului fiind realizat într-o manieră care să diminueze volatilitatea randamentelor.
- Investitorilor ce au un plan de economisire, datorită faptului că nu există comisioane de subscriere respectiv răscumpărare pentru plasamentele mai mari de 30 de zile.



04. PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI RĂSCUMPĂRARE

A. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond

Fondul Deschis de Investiții FIX Invest 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.

Prețul de cumpărare este prețul de emisiune 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 este cazul.

Emisiunea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului. În cazul Fondului, nu se plătește comision de cumpărare. Prețul de cumpărare va fi plătit integral în momentul subscrierii.

Participarea la Fond are loc prin semnarea și predarea Formularului de subscriere precum și efectuarea plății unităților de fond subscrise. 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 cumpărare luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului Fondului.

Procedura de subscriere cuprinde următoarele etape:

1. Completați și semnați formularul de subscriere la sediul SAI Broker SA, la o unitate teritorială a SSIF Broker SA 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;

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.

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. 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.

3. Solicitați operatorului DICI (*documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor Fondului*) când doriți să efectuați subscrieri, în cazul în care doriți mai multe informații cu privire la fond, solicitați prospectul complet al fondului și rapoartele anuale și semestriale. Acestea pot fi găsite și în format electronic pe site-ul www.saibroker.ro;

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 subscriere 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.

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.

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 în formă materială, 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. Acesta nu are natura juridică a unui titlu de valoare.

7. Confirmările executării cererilor de subscriere/răscumpărare și extrasele de cont transmise de către S.A.I. Broker SA, se consideră a fi corecte și aprobate de către Investitor, dacă în termen de 1 (o) zi lucrătoare, acesta (*Investitorul*) nu a emis nici o înștiințare scrisă adresată Distribuitorului sau Societății de administrare, prin care să semnaleze existența unor nereguli. După expirarea termenului menționat anterior, datele se consideră însușite de Investitor și, cu excepția fraudelor, nici o corecție ulterioară nu va mai fi luată în considerare de către Distribuitor sau Societatea de administrare. Termenul de decădere de 1 (o) zi lucrătoare se calculează de la transmiterea confirmărilor/extraselor prin e-mail.

B. 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. Retragera 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.

Prin prețul de răscumpărare se înțelege prețul convenit investitorului la data cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculate de SAI Broker SA și certificat de depozitarul fondului.

Prețul de răscumpărare al unui titlu de participare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

Din valoarea răscumpărată se scade comisionul de răscumpărare, precum și orice alte taxe legale și comisioane bancare conform prospectului de emisiune.

Procedura de răscumpărare cuprinde următoarele etape:

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.

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.

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.

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.

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 (*Codul fiscal în vigoare*). În calculul impozitului, răscumpărarea și anularea unităților se fac în ordinea achiziționării acestora (*metoda FIFO*).

6. Comisioane de răscumpărare

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

- 0,2% din valoarea unităților de fond răscumpărate dacă răscumpărarea se face până în 15 zile de la cumpărarea unităților de fond;
- 0,1% din valoarea unităților de fond răscumpărate dacă răscumpărarea se face între 15 și 30 de zile de la cumpărarea unităților de fond;
- 0% peste 30 de zile de la cumpărarea unităților de fond.

Comisionul de răscumpărare va fi încasat de către Fond.

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.

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 VUAN subscriere/răscumpărare (valoarea unitară a activului net) vor fi înregistrate după caz ca venituri sau cheltuieli ale Fondului.

Sumele mai mici de 10 RON nu se returnează, ci vor fi înregistrate ca venituri ale Fondului.



05. COMISIOANE ȘI CHELTUIELI

A. Comisioane suportate de investitorii Fondului

La subscrierea de unități de fond, investitorii Fondului nu plătesc comision de cumpărare.

La răscumpărarea unităților de fond, comisioanele de răscumpărare sunt cele indicate la capitolul 4 din prezentul document.

B. 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;

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.

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).

Comisionul de administrare este de maxim 1,5% anual (0,125% pe lună) aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului. În prezent, conform Notei de Informare a investitorilor publicată în ziarul Bursa și pe site-ul www.saibroker.ro, comisionul de administrare este de 1% anual, calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

Societatea de administrare a investițiilor poate modifica valoarea comisionului de administrare. În cazul scăderii sau creșterii comisionului sub limita maximă, modificarea se poate face ulterior notificării A.S.F. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate crește limita maximă a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. și are obligația de a face publică noua valoare cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea în vigoare a acesteia.

Comisionul de depozitare este calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului și este de maxim 0,015% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.

La data autorizării Fondului comisionul de depozitare este de 0,01% pe lună, aplicat la valoarea medie a activului net lunar.

În plus față de comisionul de depozitare menționat mai sus, Fondul datorează Depozitarului comisioane pentru alte servicii, aceste cheltuieli fiind indicate la capitolul 2 din Prospectul de emisiune al Fondului Deschis de Investiții FIX Invest. Aceste comisioane se supun prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.

C. 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 înființată în anul 2012.

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

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

SAI Broker SA a fost autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin decizia nr. 71/29.01.2013.

Societatea noastră este înregistrată în Registrul instrumentelor și investițiilor financiare ASF la secțiunea 5: Societăți de administrare a investițiilor, subsecțiunea S.A.I. din România (SAIR) sub nr: PJR05SAIR/120031.



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 intenționat inexacte sau necorelate cu secțiunile corespunzătoare din prospectul fondului.

Fondul Deschis de Investiții FIX 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

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

TEL: 0364-260.755
FAX: 0364-780.124

EMAIL: OFFICE@SAIBROKER.RO

WWW.SAIBROKER.RO