

**Document de ofertă
al Fondului de Investiții Alternative BET-FI Index Invest
administrat de S.A.I. BROKER S.A.**

Investițiile în Fonduri de investiții alternative de tip contractual nu sunt depozite bancare, iar băncile, în cazul în care dețin calitatea de acționar al unui A.F.I.A., nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite;

Autorizarea Fondului de investiții de tip contractual BET-FI Index Invest nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în unitățile de fond emise de acesta;

Investițiile în Fonduri de investiții alternative de tip contractual comportă nu numai avantaje/beneficii specifice, dar și riscuri asociate cu realizarea/nerealizarea strategiei/politicii de investiții și a obiectivului investițional al Fondului de investiții alternative de tip contractual, inclusiv riscul apariției unor pierderi pentru investitori, valoarea investiției fiind, de regulă, proporțională cu riscul asumat.

Pentru Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest există următorul set de documente:

- Contractul de societate - actul constitutiv al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest;
- Document de Ofertă – conține informații necesare pentru ca investitorii să poată aprecia în deplină cunoștință de cauză investiția care le este propusă și, în special, riscurile pe care aceasta le implică;
- Documentul cu informații esențiale, având conținutul prevăzut în Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 noiembrie 2014;
- Regulile Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest;
- Rapoarte lunare;
- Rapoarte anuale;
- Rapoarte semestriale;
- Rapoarte trimestriale – ca urmare a cerințelor de raportare stabilite în conformitate cu prevederile aplicabile emitenților de valori mobiliare tranzacționați pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București;
- Alte documente emise de Fondul de Investiții Alternative sau societatea de administrare a investițiilor în numele Fondului;

Documentele fondului sunt actualizate periodic pentru a include orice modificări importante.

Informații complete despre fond (Contractul de societate, Documentul de ofertă, Documentul cu informații esențiale, Regulile Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, Rapoarte periodice) sunt disponibile pe site-ul de internet al S.A.I. BROKER S.A. (www.saibroker.ro), la sediul societății de administrare precum și la orice punct de distribuție.

1. Informații despre administratorul Fondului de Investiții Alternative BET-FI Index Invest

1.1. Datele de identificare ale administratorului:

a) denumirea societății: S.A.I. Broker S.A.

b) nr. și data înmatriculării la ONRC: J12/2603/2012 la data de 25.09.2012;

c) Sediul social al S.A.I. Broker S.A. este în Cluj-Napoca, strada Moșilor, nr. 119, etaj IV, România, telefon 0364-260.755; fax 0364-780.124, adresa de web: www.saibroker.ro, email: office@saibroker.ro.

d) filiale, sucursale, sedii secundare ale S.A.I. Broker S.A.: la data întocmirii prezentului Document de ofertă, societatea de administrare nu are filiale, sucursale sau sedii secundare.

e) codul unic de înregistrare: 30706475;

f) S.A.I. Broker S.A. face parte din grupul S.S.I.F BRK Financial Group S.A și administrează la data întocmirii prezentului Document de ofertă și următoarele O.P.C.V.M. sau F.I.A: FDI FIX Invest, FDI PROSPER Invest, FDI Fortuna Classic, FDI Fortuna Gold, FIA Smart Money, FIA OPTIM Invest, FIA HYB Invest și FIA ALPHA Invest. Totodată, la data întocmirii acestui Document de ofertă, S.A.I. Broker S.A. nu desfășoară activități de administrare discreționară a portofoliilor individuale de investiții.

g) S.A.I. Broker S.A. este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin decizia numărul 71 din 29.01.2013 iar prin atestatul A.S.F. nr. 24/05.07.2017 a fost certificată înregistrarea S.A.I. Broker S.A. în calitatea de administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.).

h) S.A.I. Broker S.A. a fost înscrisă în Registrul public A.S.F., sub numărul PJR05SAIR/120031 din 29.01.2013. De asemenea, S.A.I. Broker S.A. a fost înscrisă în Registrul A.S.F. și în cadrul secțiunii 7¹ - Administratori de fonduri de investiții alternative, subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), sub nr. **PJR07¹AFIAI/120003**.

1.2. Valoarea capitalului social subscris și vărsat de către S.A.I. Broker S.A.: 2.206.180 lei;

1.3. Componența organelor de administrare și conducere ale A.F.I.A. și experiența profesională a acestora precum și persoanele care îi înlocuiesc pe conducători:

1.3.1. Consiliul de Administrație al S.A.I. Broker S.A. este format din:

- Dl Adrian DANCIU, Președinte al Consiliului de administrație și Director General, cu experiență de 11 ani în administrarea de afaceri și de 13 ani în domeniul pieței de capital, cu specializări în domeniul pieței de capital, de 7 ani Președinte și Director general al S.A.I. Broker S.A.
- Dl. Raul Vasile HAȘ, Membru al Consiliului de administrație, cu experiență de 9 ani în domeniul pieței de capital din România.
- Dl. Sandu Mircea PALI, Membru al Consiliului de administrație, cu experiență de 9 ani în domeniul pieței de capital și specializări în domeniul auditului financiar.

Fiecare dintre membrii Consiliului de administrație dispune de experiența profesională în domeniul economico-financiar, și/sau juridic, având studii superioare.

1.3.2. Directorii numiți ai societății de administrare, persoane împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și care sunt investite cu competența de a angaja răspunderea S.A.I. Broker S.A., sunt:

- Dl Adrian DANCIU, cu experiență de 11 ani în administrarea de afaceri și de 13 ani în domeniul pieței de capital, cu specializări în domeniul pieței de capital, de 7 ani Președinte al Consiliului de administrație și Director general al S.A.I. Broker S.A.
- Dna Laura Nicoleta COVACIU, cu experiență de 15 ani în domeniul financiar-bancar și specializări în domeniul pieței de capital, Director general adjunct al S.A.I. Broker S.A.

1.3.3. Conform hotărârii Consiliului de administrație al S.A.I. Broker S.A., dl. Mihai-Cristian ALEXA este înlocuitorul alternativ al directorilor societății. Domnul Mihai Cristian ALEXA are o experiență de 14 ani în domeniul financiar-bancar și specializări în domeniul pieței de capital.

2. Informații despre depozitarul Fondului de Investiții Alternative BET-FI Index Invest

2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

a) denumirea Depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este BRD Societe Generale S.A.

b) Depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J40/608/1991, având CUI R361579, cu sediul social în București, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web www.brd.ro și fiind autorizată de către A.S.F. prin decizia nr D4338/09.12.2003, înscrisă în registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400007, cu un capital social subscris și vărsat de 696.901.518 lei.

2.2. Depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest va exercita atribuțiile conferite prin lege și prin contractul de depozitare încheiat de S.A.I. Broker S.A. în contul Fondului.

2.2.1. În afara serviciilor de depozitare pentru activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, depozitarul BRD Societe Generale S.A. realizează și următoarele activități:

- Calcularea și/sau certificarea valorii activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest la termenele stabilite în reglementările în vigoare și/sau în documentele de constituire și funcționare ale Fondului,

- Păstrarea în condiții de siguranță, prin intermediul serviciilor de custodie, a tuturor activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, deținute în custodie.

- Efectuarea de servicii de decontare precum și

- Orice alte activități prevăzute în Contractul de depozitare și în anexele acestuia.

2.2.2. Depozitarul BRD Societe Generale S.A. și nici persoanele delegate ale acestuia nu reutilizează activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, deținute în custodia sa, în alte moduri, spre exemplu pe post de gaj/colateral în alte operațiuni financiare.

2.3. Potrivit contractului de depozitare încheiat de către S.A.I. Broker S.A. cu depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, BRD Societe Generale S.A., în calitate sa de depozitar/custode, acesta poate transfera, cu respectarea reglementărilor în vigoare, unei părți terțe (subcustode) activitatea de păstrare în siguranță a activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest. La data întocmirii prezentului Document de ofertă, depozitarul BRD Societe Generale S.A. a adus la cunoștința S.A.I. Broker S.A. o listă a subcustozilor utilizați pentru păstrarea în custodie a instrumentelor financiare de pe piețele externe. Dat fiind specificul Fondului de investiții

alternative BET-FI Index Invest, până în prezent nu există subcustozi sau terțe părți cărora depozitarul să le fi delegat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale.

3. Informații cu privire la Fondul de Investiții Alternative BET-FI Index Invest

3.1. Denumirea fondului este „Fond de Investiții Alternative BET-FI Index Invest”, denumit în continuare „Fondul”. A fost înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară prin avizul nr. 11/10.04.2013, fiind înscris inițial în Registrul public al A.S.F. în calitate de A.O.P.C. sub denumirea de „Fondul Închis de Investiții BET-FI Index Invest” sub numărul **CSC08FIIR/120035**. Durata emisiunii inițiale de unități de fond a fost de 15 zile cu începere de la data lansării oficiale a Fondului.

3.2. Durata de funcționare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este nelimitată. S.A.I. Broker S.A. poate decide răscumpărarea tuturor unităților de fond aflate în circulație, în situația în care valoarea activelor nete ale Fondului scade sub 2.000.000 lei. Într-o astfel de situație, ulterior achitării contravalorii tuturor unităților de fond, S.A.I. Broker S.A. va solicita radierea Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest din Registrul public al A.S.F.

3.3. Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este constituit la inițiativa S.A.I. Broker S.A. în forma juridică de societate fără personalitate juridică, ca fond de investiții alternative de tip contractual (F.I.A.C.), de tip deschis, destinat investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și a Regulamentului ASF nr. 7/2020.

3.4. Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest se constituie și funcționează în conformitate cu cadrul normativ incident, care include:

- Dispozițiile Codului Civil referitoare la societate, respectiv art. 1.881 – 1.948;
- Legea nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative;
- Regulamentul ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative;
- Orice alte reglementări incidente care sunt sau vor fi emise de A.S.F.

3.5. Perioada de timp la care se pot răscumpăra din activ unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest:

3.5.1. Investitorii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest au libertatea de a se retrage din Fond prin răscumpărarea unităților deținute în conformitate cu programul și limitele stabilite în prezentul Document de ofertă, sau își pot înstrăina unitățile de fond deținute prin intermediul pieței administrate de Bursa de Valori București.

3.5.2. Investitorii pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute, solicitare ce va fi onorată, cu respectarea prevederilor regăsite în prezentul Document de ofertă. 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.

3.5.3. Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare. Retragerea are loc prin semnarea și predare a formularului de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără.

3.5.4. Răscumpărările se vor efectua cu o frecvență de minim o dată pe an (maxim de doisprezece ori pe an – din care una obligatorie și încă unsprezece sesiuni de răscumpărare opționale). Sesiunea de răscumpărare obligatorie se va derula în ultima zi lucrătoare din luna ianuarie a fiecărui an. Răscumpărările realizate cu această ocazie vor fi realizate în limita a maxim 10% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.

3.5.5. S.A.I. Broker S.A. poate opta pentru desfășurarea a încă unsprezece (11) sesiuni opționale de răscumpărări realizate în cursul unui an calendaristic. Aceste sesiuni vor avea loc în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni din an, excepție făcând luna ianuarie când se va desfășura sesiunea de răscumpărare obligatorie. În cazul sesiunilor de răscumpărare opționale, răscumpărările se vor putea face în limita a maxim 30% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.

3.5.6. Operațiunile de răscumpărare se vor realiza cu respectarea prevederilor prezentului Document de ofertă. Vor fi luate în considerare toate cererile înregistrate în perioada (ziua) derulării operațiunii de răscumpărare.

3.6. Ofertele ulterioare de unități de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest:

3.6.1. Opțional, S.A.I. Broker S.A. poate derula emisiuni ulterioare de unități de fond în ultima săptămână a lunii aprilie respectiv în ultima săptămână a lunii august a fiecărui an. Alocarea se va face în prima zi lucrătoare a lunii următoare (adică mai, respectiv septembrie) la valoarea unitară a activului net certificat de Depozitarul fondului pentru ultima zi lucrătoare a lunii în care s-a derulat emisiunea (adică aprilie sau august, după caz). Asupra acestor emisiuni ulterioare de unități de fond atât investitorii cât și A.S.F. vor fi informați cu cel puțin 15 zile înainte de data la care se vor derula emisiunile ulterioare printr-o notă de informare. Prețul de emisiune va fi determinat ca fiind valoarea unitară a activului net, conform ultimei situații certificate de către Depozitarul fondului.

3.6.2. Având în vedere faptul că unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, emisiunile ulterioare de unități de fond pot presupune actualizarea/întocmirea unui nou Prospect de admitere la tranzacționare a unităților de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest.

3.7. Obiectivele, strategia de investiții și profilul de risc-randament al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

3.7.1. Obiectivele F.I.A. BET-FI Index Invest

a. Scopul constituirii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este exclusiv și constă în atragerea resurselor financiare disponibile de la persoanele fizice și juridice printr-o ofertă periodică de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni ce se află în componența indicelui BET-FI al Bursei de Valori București.

b. Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest urmărește reproducerea structurii indicelui BET-FI al Bursei de Valori București. Obiectivul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este acela de a crește valoarea capitalului investit și obținerea unor rentabilități corelate

cu performanța acestui indice. Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest va efectua și plasamente în instrumente ale pieței monetare lichide.

c. Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest funcționează pe baza principiilor diversificării și diminuării riscului și a administrării prudentiale, conform normelor Autorității de Supraveghere Financiară și politicii de investiții a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest.

3.7.2. Strategia de investiții a F.I.A. BET-FI Index Invest

3.7.2.1. Pentru atingerea obiectivelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., strategia de investiții a Fondului va urmări reproducerea indicelui BET-FI (Bucharest Exchange Trading – Investment Funds), și va investi cel puțin 75% din activele sale în acțiuni listate pe o piață reglementată.

3.7.2.2. Reproducerea se va putea realiza atât în mod direct prin deținerea de acțiuni la emitenții regăsiți în coșul indicelui BET-FI cât și indirect prin instrumente financiare derivate având activ suport indicele sau emitenți regăsiți în coșul indicelui, sau prin plasamente în alte O.P.C.V.M sau F.I.A. care urmăresc replicarea indicelui BET-FI.

3.7.2.3. Fondul, în vederea asigurării lichidității necesare, poate investi până la 25% din activele sale în depozite bancare constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România, într-un stat membru sau într-un stat terț, în acest ultim caz cu condiția ca instituția de credit să fie supusă unor reguli prudentiale echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană, în instrumente ale pieței monetare prevăzute la art. 35 alin. (1) lit. a) – valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru, lit. b) – valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei să fie aprobată de A.S.F., în conformitate cu cerințele de eligibilitate din reglementările A.S.F., și să fie prevăzută în Regulile F.I.A. BET-FI Index Invest, lit. g) din aceeași Lege nr. 243/2019 – instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, care sunt lichide și au o valoare ce poate fi precis determinată în orice moment, cu excepția efectelor de comerț, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supus reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, iar instrumentele să se încadreze în prevederile art. 35 alin. (1) lit. g) pct. (i)-(iv).

De asemenea, poate investi în titluri de participare emise de F.I.A./O.P.C.V.M. în conformitate cu prevederile art. 40 alin. (2) din Legea nr. 243/2019, în instrumente financiare derivate și poate să dețină conturi curente în lei. Fondul nu va investi în instrumente cu venit fix neadmise la tranzacționare. Fondul nu va derula operațiuni de piață monetară de tipul repo/reverse repo.

3.7.2.4. Pentru instrumentele financiare menționate mai sus, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau care sunt tranzacționate în cadrul unei burse, locul de tranzacționare este considerat a fi piața reglementată din România sau piețe reglementate din alte state membre ale Uniunii Europene.

3.7.2.5. Fondul nu poate investi și în alte acțiuni, care nu fac parte din coșul indicelui BET-FI, admise la tranzacționare pe piețe reglementate.

3.7.2.6. Fondul poate investi în instrumente financiare derivate în cazul în care activul suport al instrumentului respectiv este unul din componentele indicelui BET-FI sau chiar indicele.

3.7.3. Limite investiționale

Plasamentele efectuate de fond se vor face în conformitate cu prevederile Legii 243/2019, după cum urmează:

- (1) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest trebuie să dețină active sau o expunere totală de cel puțin 75% din V.A.N. numai în clasa de active în care este specializat: acțiuni.
- (2) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 40% din activele sale în acțiuni emise de entități aparținând aceluiași grup, așa cum este acesta definit la art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019. În cazul grupului din care face parte și SAI Broker SA, în calitatea sa de A.F.I.A., limita menționată anterior este de 30%.
- (3) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în valori mobiliare și/sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 25%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de F.I.A. BET-FI Index Invest în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 25% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale;
- (4) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, indiferent de contrapartea tranzacției;
- (5) Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului F.I.A. BET-FI Index Invest.
- (6) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest poate să depășească limitele privind investițiile în instrumente financiare care sunt incluse în activul său în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente acestora cu condiția ca depășirea să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.
- (7) F.I.A. BET-FI Index Invest nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 20% din activele sale;
- (8) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail.
- (9) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali.
- (10) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de

tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis. În cazul grupului din care face parte S.A.I. Broker S.A., anume S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., limita de deținere este de 10% din activele sale;

- (11) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur organism de plasament colectiv admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț;
- (12) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 25% din valoarea activelor sale în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț..
- (13) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, în vederea asigurării lichidității, poate investi până la 25% din activele sale numai în depozite bancare constituite în conformitate cu prevederile art. 35 alin. (1) lit. e), în instrumente ale pieței monetare prevăzute la art. 35 alin. (1) lit. a), b) și g) din Legea 243/2019.

3.7.4. Durata recomandată a investițiilor

Datorită faptului că pe termen scurt factorii conjuncturali pot influența prețul activelor financiare și pe cale de consecință și valoarea unității de fond, în scopul obținerii unor performanțe relevante se recomandă deținătorilor de unități de fond plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 3 ani.

3.7.5. Profilul investitorului în Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest

Fondul se adresează tuturor categoriilor de investitori români și străini, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prezentul Document de ofertă. Fiind un fond de investiții alternative de tip contractual (F.I.A.C.), destinat investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, F.I.A. BET-FI Index Invest se adresează cu precădere investitorilor care urmăresc obținerea unei rentabilități corelate cu evoluția indicelui de referință, BET-FI. Astfel, Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest se adresează, în special, investitorilor cunoscători ai pieței de capital și cu un apetit crescut la risc.

3.7.6. Informații privind indicele BET-FI

(1) BET-FI (Indicele Bucharest Exchange Trading – Investment Funds), este primul indice sectorial al Bursei de Valori București și reflectă tendința de ansamblu a prețurilor Fondurilor de investiții alternative de tipul societăților de investiții - F.I.A.S tranzacționate pe piața reglementată gestionată de B.V.B. și a altor entități asimilabile acestora. Ponderarea companiilor în indice se face cu capitalizarea free-floatului acestora. Metodologia sa permite acestuia să constituie drept activ suport pentru instrumente financiare derivate și produse structurate.

Indicele BET-FI a fost lansat la data de 31 octombrie 2000 cu o valoare de start de 1.000 puncte, fiind al treilea indice dezvoltat de BVB, respectiv primul indice sectorial. Numărul societăților incluse în coșul indicelui BET-FI este de 6 societăți, fiind posibil ca numărul acestora să crească în viitor ca urmare a listării la BVB de noi societăți de investiții financiare.

Indicele BET-FI are codul ISIN ROXBSEI00021 și prezintă următoarele caracteristici:

- este construit pe baza prețurilor ponderate cu capitalizarea bursieră a societăților incluse în coșul indicelui;
- este calculat și diseminat în timp real în cursul fiecărei zi de tranzacționare a Bursei de Valori București;
- nu se operează ajustări ca urmare a distribuirii de dividende de către societățile incluse în componența indicelui;
- trimestrial se efectuează revizuirii și ajustări pe baza deciziilor Comitetului indicilor B.V.B.: revizuirile și ajustările periodice conțin, după caz, modificări ale elementelor de calcul a ponderii emitentului în indice (număr de acțiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- se efectuează ajustări operative pe baza evenimentelor corporative (cum sunt: splitări, consolidări, majorări de capital, etc);
- ponderea fiecărui emitent inclus în indice are la bază free-float-ul fiecărei societăți incluse în componența indicelui care poate fi una din valorile {0,1; 0,2; 0,3; 0,4; 0,5; 0,6; 0,7; 0,8; 0,9; 1};
- limitarea ponderii la 30% pentru fiecare emitent inclus în indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse în intervalul 0,001 la 1);
- calculul și diseminarea în timp real a valorilor indicelui (zilnic între 10-18);
- componența indicelui este revizuită trimestrial în lunile martie, iunie, septembrie și decembrie.

Structura indicelui BET-FI la data de 20.11.2020 este următoarea:

Simbol	Denumire societate	Nr. actiuni	Pret ref.	Factor Free Float (FF)	Factor de Reprezentare (FR)	Factor de Corectie a Pretului (FC)	Pondere (%)
FP	FONDUL PROPRIETATEA	7.613.970.697	13,150	0,90	0,242000	1,000,000	33,55
SIF2	SIF MOLDOVA	989.479.176	11,900	1,00	1,000,000	1,000,000	18,11
SIF5	SIF OLTENIA	517.460.724	18,900	1,00	1,000,000	1,000,000	15,04
SIF1	SIF BANAT CRISANA	522.149.143	17,350	1,00	1,000,000	1,000,000	13,94
SIF3	SIF TRANSILVANIA	2.162.443.797	0,3280	1,00	1,000,000	1,000,000	10,91
SIF4	SIF MUNTENIA	784.645.201	0,7000	1,00	1,000,000	1,000,000	8,4

Informații privind indicele BET-FI (definire indice, decizii ale Comitetului indicelui, valorile indicelui, etc.) se găsesc pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

3.7.7. Reguli privind reproducerea directă și indirectă a indicelui

(1) Din motive independente de intenția și voința societății de administrare, motive generate de exemplu de modul de operare a tranzacțiilor cu acțiuni pe piața reglementată, structura indicelui BET-FI nu va putea fi reprodusă întocmai în orice moment de către portofoliul de acțiuni al Fondului.

(2) În situația includerii sau excluderii unui emitent din structura indicelui BET-FI, portofoliul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest va fi ajustat la noua structură a indicelui în termen de 15 zile de la data ajustării acestuia.

(3) În situația exercitării drepturilor de subscriere aferente unei acțiuni din coșul indicelui, ajustarea portofoliului Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest la structura indicelui se va face în termen de 90 zile de la data încărcării în portofoliu a respectivelor acțiuni. În situația suspendării tranzacționării acțiunilor unui emitent aflat în coșul indicelui, ajustarea portofoliului Fondului la structura indicelui, atunci când este cazul, se va face în termen de 15 zile de la data reluării tranzacționării respectivului emitent.

(4) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest poate investi până la maximum 40% din activele sale în acțiuni emise de același emitent, emitent care este inclus în coșul indicelui BET-FI, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare și a instrumentelor pieței monetare deținute de acesta în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de peste 10% să nu depășească în nici un caz 80% din valoarea activelor sale.

3.7.8. Factori de risc

(1) Investiția realizată în unități de fond comportă atât avantajele specifice cât privește un eventual randament investițional, dar și riscul nerealizării obiectivelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest și implicit riscul înregistrării unor pierderi de către investitor, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

(2) Investiția realizată în unități de fond nu reprezintă un depozit bancar și nu există nicio garanție cu privire la recuperarea de către investitor a sumelor astfel investite.

(3) Valoarea investițiilor F.I.A. BET-FI Index Invest 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.

(4) 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.

(5) Nu există nicio asigurare că strategiile investiționale ale F.I.A. BET-FI Index Invest vor avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete. F.I.A. BET-FI Index Invest este supus riscului; eficiența rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investițională a societății de administrare.

(6) În conformitate cu politica de investiții și cu strategia investițională a acestuia, F.I.A. BET-FI Index Invest **are un grad de risc mediu**. În anumite circumstanțe, riscul general al F.I.A. BET-FI Index Invest poate fi mai redus decât cel asumat în documentele constitutive. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

(7) Fiind un fond care investește preponderent în acțiuni ale unor societăți cotate pe o piață reglementată, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investițiile în Fond sunt:

a) Riscul de piață (sistematic) - reprezintă riscul de a înregistra pierderi ca urmare a modificărilor adverse ale prețurilor de piață sau ale parametrilor de piață (factorii de piață standard sunt: cursul de schimb, rata de dobândă, etc.). Riscul de piață caracterizează întreaga piață și nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistematic este generat de modificări ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afectează piața în ansamblul ei.

b) Riscul specific (nesistematic) - reprezintă riscul modificării prețului unor anumite instrumente financiare datorită evoluției unor factori specifici acestora.

c) Riscul de concentrare - reprezintă riscul de a suferi pierderi datorită distribuției neomogene a expunerilor față de emitenții de instrumente financiare, efectelor de contagiune între debitori sau datorită concentrării sectoriale (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

d) Riscul de lichiditate - reprezintă riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar sau o poziție deținută fără a afecta semnificativ prețul acestuia (nu există cerere pentru acel instrument financiar decât în condițiile acordării unor discounturi semnificative de preț).

e) Riscul legislativ - reprezintă posibilitatea ca o schimbare bruscă a legislației să afecteze randamentul și condițiile de funcționare ale F.I.A. BET-FI Index Invest.

Evoluția valorii unitare a activului net al F.I.A. BET-FI Index Invest nu poate fi garantată, existând și riscul unor pierderi pentru investitori.

3.7.9. Persoane responsabile cu analiza oportunităților de investiții

(1) Decizia privind investițiile efectuate de către Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest aparține directorilor SAI Broker SA, persoane care, potrivit legii, sunt împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și sunt investite cu competență de a angaja răspunderea societății de administrare. Deciziile directorilor SAI Broker SA cu privire la investițiile efectuate de către Fond au ca suport informațiile primite de la Serviciul de Analiză a Oportunităților Investiționale din cadrul SAI Broker SA.

(2) Având în vedere obiectivele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest precum și strategia sa investițională, ce urmărește reproducerea directă sau indirectă a indicelui BET-FI, administrarea F.I.A. BET-FI Index Invest va fi una pasivă.

3.8. Caracteristicile unităților de fond

3.8.1. Titlurile care atestă participarea investitorului la activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest sunt unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest.

3.8.2. Prin investitor înțelegem acea persoană care a participat la constituirea Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest prin achiziționarea de unități de fond în cadrul ofertei publice inițiale, precum și orice altă persoană care a devenit sau devine parte a Contractului de societate, oricând pe durata de existență a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, prin achiziția de unități de fond, pe toată perioada cât această persoană deține cel puțin o unitate de fond emisă de acesta;

- 3.8.3. Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest iar achiziționarea lor reprezintă unica modalitate de a investi în acest fond. Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest sunt supuse unor variații continue rezultate atât din emisiunea periodică și din plasamentele realizate de fond, cât și din exercitarea periodică a dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și care se află în circulație, în conformitate cu prevederile Documentului de ofertă și ale contractului de societate aferent acestui fond.
- 3.8.4. Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv unități de fond.
- 3.8.5. Unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu pot fi tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau burse dintr-un stat terț.

Descrierea unităților de fond:

- 3.8.6. (1) Unitățile de fond emise de către Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest prezintă următoarele caracteristici:
- Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei;
 - Sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București; Suspendarea sau retragerea voluntară de la tranzacționare se poate realiza doar cu respectarea prevederilor Legii nr. 24/2017 și ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 referitoare la suspendarea și retragerea valorilor mobiliare de la tranzacționarea pe o piață reglementată sau în cadrul unui sistem multilateral de tranzacționare sau unui sistem organizat de tranzacționare.
 - Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale;
 - Unitățile de fond sunt răscumpărabile periodic din activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, la cererea deținătorilor, și doar în condițiile menționate în cadrul Documentului de ofertă;
 - Întrucât unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest sunt tranzacționate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, vor putea fi subscribe doar valori întregi de unități de fond, neputând exista dețineri de fracțiuni de unități de fond. Sumele subscribe ce depășesc valoarea unui număr întreg de unități de fond vor fi transferate în contul bancar comunicat de către investitor.

(2) Deținătorii de unități de fond au următoarele drepturi:

- dreptul de a fi informați cu privire la valoarea unităților de fond deținute în cadrul Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest;
- Dreptul de a răscumpăra o parte sau toate unitățile de fond deținute, cu respectarea prevederilor Documentului de ofertă;
- Dreptul de a beneficia de valoarea unităților de fond certificată de Depozitar, prin plata prețului de răscumpărare de către distribuitorul care a primit cererea de răscumpărare sau de către societatea de administrare prin depunerea cererii de răscumpărare la sediul acesteia;

- Dreptul de a împuternici o persoană fizică sau juridică pentru a efectua în numele său operațiuni cu unități de fond;
- Să obțină, la cerere, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont personal de la societatea de distribuție sau de la sediul societății de administrare unde a avut loc subscrierea unităților de fond;
- Să obțină gratuit, la cerere Documentul de ofertă și ultimele raportări anuale și semestriale, publicate în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Valoarea nominală a unităților de fond:

3.8.7. Valoarea nominală a unității de fond este de 200 lei.

3.9. Informații cu privire la emiterea de noi unități de fond și răscumpărarea unităților de fond

3.9.1. Proceduri generale privind subscrierea unităților de fond

- (1) Având în vedere faptul că unitățile de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest sunt tranzacționate la Bursa de Valori București, emiterea unor noi unități de fond se va realiza cu respectarea legislației în vigoare precum și cu respectarea regulamentelor operatorului de piață (regulamentelor Bursei de Valori București).
- (2) În condițiile de mai sus, S.A.I. Broker S.A. poate derula, opțional, emisiuni ulterioare de unități de fond și răscumpărări în ultima săptămână a lunii aprilie respectiv în ultima săptămână a lunii august a fiecărui an.
- (3) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond. Participarea la Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Document de ofertă al fondului.
- (4) Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de emisiune în cazul emisiunilor ulterioare. Prețul de emisiune al unei unități de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este prețul plătit de un investitor și este reprezentat de valoarea unitară a activului net calculat de S.A.I. Broker S.A. și certificat de către Depozitarul fondului.
- (5) În cazul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest nu se percepe comision de cumpărare. Prețul de emisiune va fi plătit integral în momentul subscrierii.
- (6) Participarea la Fond are loc prin semnarea și predarea Formularului de subscriere și prin efectuarea plății unităților de fond subscribe. Semnarea și predarea Formularului de subscriere fără efectuarea plății aferente unităților de fond subscribe duce la nerealizarea emiterii unităților de fond.
- (7) Pentru emisiunile ulterioare se vor lua în considerare subscrierile efectuate în perioada de subscriere periodică menționată în cadrul prezentului Document de ofertă.

Procedura de subscriere la Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este următoarea:

Pasul 1. completați și semnați formularul de subscriere la sediul S.A.I. Broker S.A. sau la o unitate teritorială a S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. nominalizată pentru operațiuni de distribuție de unități de fond, operațiunea se va efectua împreună cu operatorul cu responsabilități în distribuția de unități de fonduri de investiții;

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 S.A.I. Broker S.A. sau a Distribuitorului, în original și copie, următoarele documente:

- (1) pentru persoane fizice române - buletinul sau cartea de identitate având înscris codul numeric personal;
- (2) pentru persoane fizice străine – pașaportul;
- (3) 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.
- (4) pentru toți investitorii – declarația cu privire la sursa fondurilor investite.

De asemenea, calitatea de investitor al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest poate fi dobândită și prin moștenire, fuziune, lichidare sau reorganizare a unei persoane juridice fiind obligatorie completarea declarației de subscriere la fond. Calitatea de investitor al acestui fond poate fi dobândită și prin achiziționarea de titluri de participare de pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Investitorii Fondului pot împuternici una sau mai multe persoane care vor putea realiza subscrieri și răscumpărări de unități ale F.I.A. BET-FI Index Invest, în numele acestora, în baza unor procuri 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 precum și documentele care atestă împuternicirea acordată.

Pasul 3. când doriți să efectuați subscrieri, pentru mai multe informații cu privire la Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, solicitați operatorului documentele de constituire și funcționare ale F.I.A. BET-FI Index Invest precum și rapoartele periodice ale acestuia;

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 subscriere efectuată. Formularul de subscriere și formularul de răscumpărare vor cuprinde mențiunea “Prin prezenta certific faptul că am primit, am citit și am înțeles prevederile Documentului de ofertă, cu al căror conținut sunt de acord și doresc să devin investitor în fond”.

Investitorii pot subscrie minim o unitate de fond. Participarea la Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest 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.

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.

- (1) Dacă cel târziu la data prevăzută pentru încheierea ofertei de unități de fond (inițiale sau ulterioare) contravaloarea acestora nu a fost încasată în contul colector al Fondului, cererea de subscriere va fi anulată.
- (2) 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.
- (3) O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului de investiții alternative în ziua emiterii titlurilor de participare.
- (4) Momentul din zi în funcție de care S.A.I. Broker S.A. va calcula prețul de emisiune/subscriere, respectiv prețul de răscumpărare precum și momentul înregistrării cererilor de subscriere, respectiv de răscumpărare al unităților de fond ale F.I.A. BET-FI Index Invest este ora 18.00 a fiecărei zile lucrătoare.
- (5) Emiterea titlurilor de participare se va face astfel:
 - a. Pentru sumele intrate în contul F.I.A. BET-FI Index Invest înainte de ora 18.00, emiterea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - b. Pentru sumele intrate în contul F.I.A. BET-FI Index Invest după ora 18.00, emiterea unităților de fond se realizează în a doua zi lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - c. Confirmarea cumpărării unităților de fond se va trimite investitorului cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează emiterii acestora.

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 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. Acesta nu are natura juridică a unui titlu de valoare. Totodată, va fi transmis și o copie a Formularului de subscriere completat și de către S.A.I. Broker S.A.

Pasul 7. Confirmările operațiunilor de subscriere/ extrasele de cont transmise de către S.A.I. Broker S.A. sau distribuitorul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., se consideră a fi corecte și aprobate de către investitor dacă în termen de 1 (o) zi lucrătoare, acesta nu a emis nicio înștiințare scrisă adresată S.A.I. Broker S.A. sau distribuitorul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., prin care să semnaleze existența unor nereguli. După expirarea termenului menționat anterior, datele se consideră însușite de investitor și, cu excepția fraudelor, nicio corecție ulterioară nu va mai fi luată în considerare de către S.A.I. Broker S.A. Termenul de decădere de 1 (o) zi lucrătoare se calculează de la transmiterea confirmărilor/extraselor prin e-mail.

3.9.2. Proceduri generale privind răscumpărarea unităților de fond

- (1) Investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest au libertatea de a se retrage din Fond prin răscumpărarea unităților deținute în conformitate cu programul și limitele stabilite în

prezentul Document de ofertă, sau își pot înstrăina unitățile de fond deținute prin intermediul pieței administrate de Bursa de Valori București. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute, solicitare care va fi onorată, cu respectarea prevederilor regăsite în prezentul Document de ofertă. 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.

- (2) 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.
- (3) Răscumpărările se vor efectua cu o frecvență de minim o dată pe an (maxim de doisprezece ori pe an – din care una obligatorie și încă unsprezece sesiuni de răscumpărare opționale). Sesiunea de răscumpărare obligatorie se va derula în ultima zi lucrătoare din luna ianuarie a fiecărui an. Răscumpărările realizate cu această ocazie vor fi realizate în limita a maxim 10% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.
- (4) De asemenea, societatea de administrare poate opta pentru desfășurarea a încă unsprezece (11) sesiuni opționale de răscumpărări realizate în cursul unui an calendaristic. Aceste sesiuni vor avea loc în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni din an, excepție făcând luna ianuarie când se va desfășura sesiunea de răscumpărare obligatorie. În cazul sesiunilor de răscumpărare opționale, răscumpărările se vor putea face în limita a maxim 30% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.
- (5) Operațiunile de răscumpărare se vor realiza cu respectarea prevederilor prezentului Document de ofertă. Vor fi luate în considerare toate cererile înregistrate în perioada (ziua) derulării operațiunii de răscumpărare.

Mecanisme de administrare a lichidității

- (1) În cazul sesiunii de răscumpărare obligatorie, S.A.I. Broker S.A. va informa investitorii (prin publicare pe site-ul www.saibroker.ro) cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte cu privire la valoarea maximă a răscumpărărilor care vor fi onorate, în baza limitării de 10% din numărul de unități de fond aflate în circulație. De asemenea, în cazul desfășurării unor sesiuni de răscumpărări opționale, SAI Broker SA va informa investitorii (prin publicare pe site-ul www.saibroker.ro respectiv prin comunicarea la BVB), cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte cu privire la faptul că la sfârșitul lunii respective se va organiza o sesiune de răscumpărare opțională precum și valoarea maximă a răscumpărărilor care vor fi onorate, în baza limitării de 30% din numărul de unități de fond aflate în circulație.
- (2) În cazul în care există solicitări în quantum total mai mare decât valoarea maximă determinată, acestea vor fi onorate utilizându-se metoda “pro-rata”.
- (3) În cazul în care solicitările de răscumpărare sunt onorate prin metoda ”pro-rata”, adică onorate parțial, pentru răscumpărarea diferenței de unități de fond ce a făcut obiectul solicitării de răscumpărare transmise, investitorii trebuie să reia procesul de răscumpărare cu ocazia următoarei sesiuni de răscumpărare, inclusiv prin completarea unei noi cereri de răscumpărare.
- (4) Răscumpărările unităților de fond sunt valabile numai dacă sunt efectuate în conformitate cu prevederile Documentului de ofertă 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 este următoarea:

Pasul 1. Întrucât unitățile de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest sunt tranzacționate la B.V.B., răscumpărarea lor necesită mai întâi transferul lor în secțiunea I a Depozitarului Central. În acest sens, vă rugăm ca la momentul depunerii formularului de răscumpărare să vă asigurați că unitățile de fond ce urmează a fi răscumpărate se află în secțiunea I a Depozitarului Central.

Pasul 2. Ulterior, trebuie înregistrată o restricție a tranzacționării unităților de fond ce doresc a fi răscumpărate. Această restricție trebuie să fie păstrată pe toată perioada derulării operațiunii, până la anularea unităților de fond răscumpărate. Pentru îndeplinirea acestui pas este necesar ca investitorii ce doresc răscumpărarea unităților de fond deținute să solicite o restricționare a tranzacționării titlurilor de participare către Depozitarul Central. Pentru realizarea acestei restricționări, fiecare investitor ce dorește răscumpărarea unităților de fond trebuie să achite taxa prevăzută pentru acest serviciu în lista de tarife publicată de Depozitarul Central. În urma înregistrării restricției de tranzacționare, Depozitarul Central va elibera un înscris care să ateste acest lucru.

Pasul 3. Completați și semnați formularul de răscumpărare la un operator nominalizat pentru operațiuni de distribuție de unități de fond sau la sediul S.A.I. Broker S.A. Formularul de răscumpărare se poate procura de la distribuitorii autorizați, de la sediul S.A.I. Broker S.A. și în format electronic de pe site-ul www.saibroker.ro de unde poate fi printat și depus distribuitorilor. Atașat formularului de răscumpărare depus de fiecare investitor trebuie să se regăsească și o copie a documentului eliberat de către Depozitarul Central cu privire la atestarea faptului că unitățile de fond ce fac obiectul răscumpărării au fost restricționate de la tranzacționare. Copia documentului eliberat de Depozitarul Central, copie atașată formularului de răscumpărare, trebuie să poarte înscrisul „conform cu originalul” și să fie semnat de către titularul unităților de fond.

La momentul depunerii cererii de răscumpărare a unităților de fond, S.A.I. Broker S.A., și/sau distribuitorii autorizați au obligația reținerii copiei actului de identitate al investitorului/împuternicitului acestuia.

Pasul 4. Confirmarea executării cererii de răscumpărare. Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare finalizării procesului de răscumpărare periodică derulat aferent sesiunii respective. Răscumpărarea se face după principiul FIFO (primele unități cumpărate sunt și primele răscumpărate) conform legislației în vigoare. După finalizarea operațiunilor veți primi un document din partea S.A.I. Broker S.A. prin care este confirmată operațiunea de răscumpărare, precizându-se și numărul unităților de fond răscumpărate. Aceasta se va trimite investitorului cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează anulării acestora. O situație certificată a deținerilor actualizate, eliberată de Depozitarul Central va fi posibilă abia după finalizarea demersurilor făcute de către S.A.I. Broker S.A. pentru actualizarea numărului de unități de fond aflate în circulație.

Pasul 5. Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate se face automat în contul dvs., sau în contul indicat de dumnevoastră în formularul de răscumpărare depus, în termenul maxim legal de 15 zile. 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 S.A.I. Broker S.A. deoarece aceasta nu poate efectua operațiuni de schimb valutar.

Pasul 6. Prețul de răscumpărare se calculează de către S.A.I. Broker S.A., conform Documentului de ofertă;

- (1) Prețul de răscumpărare al unei unități de fond a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net (V.U.A.N.) calculat de către S.A.I. Broker S.A. și certificat de către depozitarul Fondului.
- (2) Având în vedere că momentul din zi în funcție de care S.A.I. Broker S.A. va calcula prețul de emisiune/subscriere, respectiv prețul de răscumpărare precum și momentul înregistrării cererilor de subscriere, respectiv de răscumpărare al unităților de fond ale F.I.A. BET-FI Index Invest este ora 18.00 a fiecărei zile lucrătoare, prețul de răscumpărare se calculează astfel:
 - a. Pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit (ora 18.00), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare;
 - b. Pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit (ora 18.00), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.
- (3) Anularea unităților de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest se realizează în funcție de momentul înregistrării cererii de răscumpărare, astfel:
 - a. pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit (18.00), în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare;
 - b. pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit (18.00), la două zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.
- (4) 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 7. Taxe și impozite. Calculul și plata impozitelor și taxelor aferente câștigurilor obținute din operațiunile cu unități de fonduri 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).

3.9.3. Comisioane de răscumpărare

- (1) Începând cu data intrării în vigoare a prezentului Document de ofertă și până la modificarea acestuia de către societatea de administrare, comisionul de răscumpărare perceput de la investitori va fi 0%. Această valoare a comisionului de răscumpărare este valabilă până la modificarea acesteia de către societatea de administrare, modificare avizată de A.S.F. și adusă în prealabil la cunoștința investitorilor.
- (2) La răscumpărarea de unități de fond la plata prin virament într-un cont bancar, investitorul suportă costul operațiunilor bancare percepute F.I.A. BET-FI Index Invest pentru plata sumei răscumpărate.

- (3) 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 subscribe /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.

3.9.4. Plata către investitori a răscumpărărilor de unități de fond

- (1) Plata răscumpărării se face prin virament în contul specificat în cererea de răscumpărare. Cererea de răscumpărare este irevocabilă.
- (2) În cazul apariției unor neconcordanțe în datele transmise de investitor privind transferul sumelor, comisioanele suplimentare aferente operațiunilor efectuate în plus, se recuperează integral de la acesta.
- (3) Anularea unităților de fond ale Fondului se realizează în conformitate cu cele precizate la Pasul 6, alin. (3) din Procedura de răscumpărare a unităților de fond, menționată mai sus. Pe un cont de investiție, răscumpărarea unităților de fond și implicit anularea acestora se face obligatoriu în ordinea achiziționării acestora (FIFO).

3.9.5. Răscumpărarea finală a unităților de fond

- (1) Dacă valoarea activelor F.I.A. BET-FI Index Invest scade până la suma de 2.000.000 lei, considerată de către societatea de administrare ca fiind pragul minim necesar funcționării fondului într-o manieră eficientă din punct de vedere economic, sau în cazul unei schimbări semnificative a situației politice, economice sau monetare, astfel încât administrarea activelor nu se mai justifică, S.A.I. Broker S.A. poate hotărî răscumpărarea tuturor unităților de fond emise.
- (2) În una din situațiile prezentate mai sus, societatea de administrare va solicita A.S.F. retragerea autorizației de funcționare și va notifica deținătorii de unități de fond cu privire la răscumpărarea obligatorie, caz în care deținătorii de unități vor înceta să mai dețină vreo unitate de fond după data specificată în notificare.
- (3) Administratorul fondului de investiții alternative va informa investitorii și A.S.F. cu privire la răscumpărarea integrală a unităților de fond cu cel puțin 15 zile înainte de data la care se va face răscumpărarea tuturor unităților de fond în circulație. Prețul de răscumpărare va fi cel valabil în data de răscumpărare anunțată, calculat în conformitate cu prevederile prezentului Document de ofertă.

3.9.6. Circumstanțele în care se poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de unități de fond

- (1) În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de unități de fond, SAI Broker SA poate limita sau poate suspenda temporar emisiunea și/sau răscumpărarea titlurilor de participare. Astfel de situații excepționale pot fi: dificultăți de evaluare justă a activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, din cauza existenței unui număr limitat de contrapărți la un nivel de preț considerat rezonabil; expuneri semnificative din activul net al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest față de instrumente financiare suspendate de la tranzacționare prin decizia ASF; existența unor divergențe privind evaluarea activelor Fondului între SAI Broker SA și depozitarul Fondului, de natură a conduce la refuzul depozitarului de a certifica valoarea activelor nete; alte situații justificate de protecția interesului public și a investitorilor; SAI Broker SA constată un nivel neanticipat de mare de subscrieri/răscumpărări de unități de fond; constatarea imposibilității de realizare

a obiectivelor investiționale ale Fondului din motive neimputabile SAI Broker SA; evenimente politice, economice, militare, și de altă natură care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului, etc.

- (2) Suspendarea temporară a emisiunii și/sau a răscumpărării titlurilor de participare poate interveni și în alte situații excepționale care pot apărea pe perioada de funcționare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest și care nu au putut fi rezonabil anticipate la data constituirii acestuia.
- (3) Decizia SAI Broker SA de suspendare va specifica perioada, condițiile și motivul/motivele suspendării. În cazul în care condițiile și motivul/motivele pentru care a fost decisă suspendarea se mențin, aceasta poate fi prelungită. Decizia de suspendare/limitare a răscumpărărilor, în cazul acestor situații excepționale, trebuie adusă la cunoștința investitorilor și ASF în termen de cel mult o zi lucrătoare.
- (4) Nu pot fi suspendate consecutiv mai mult de două sesiuni de răscumpărare.
- (5) În cazul în care A.S.F. apreciază că suspendarea/limitarea dispusă de societatea de administrare a investițiilor nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării/limitării.
- (6) Dacă depozitarul informează A.S.F. cu privire la refuzul societății de administrare de a furniza informațiile și/sau documentele solicitate de acesta, A.S.F. poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației.
- (7) Emisiunea și răscumpărarea unităților de fond se va face doar în zilele lucrătoare.
- (8) O altă situație excepțională în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond poate fi suspendată este în cazul transferului activelor Fondului către un nou depozitar. Pe perioada de transfer, emisiunea și răscumpărarea de unități de fond sunt suspendate. Perioada de transfer nu poate depăși 30 de zile de la data avizării noului depozitar. În cazul înlocuirii depozitarului, în termen de 30 de zile de la data avizării de către ASF a noului contract de depozitare, SAI Broker SA are obligația de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar și cu elementele noului contract de depozitare. Aceste modificări trebuie să fie autorizate de către ASF.
- (9) Întrucât răscumpărările de unități de fond ce pot avea loc cu ocazia unei sesiuni de răscumpărare obligatorie sunt limitate la maxim 10% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată, S.A.I. Broker S.A. consideră că nu se impun utilizarea unor mecanisme suplimentare de administrare a lichidității în situații extreme de piață.

3.9.7. Admiterea la tranzacționare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București

În urma demersurilor făcute de către S.A.I. Broker S.A., începând cu data de 31.03.2015, unitățile de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest sunt tranzacționate pe piața reglementată, administrată de B.V.B., sub simbolul BTF. Prețul de emisiune a unității de fond este stabilit de către S.A.I. Broker S.A., cu luarea în considerare a pasului minim de preț, dimensiunii blocurilor de

tranzacționare și a benzilor de lichiditate stabilite prin reglementările operatorului locului de tranzacționare pentru piața/segmentul de piață aferent locului de tranzacționare în cadrul căruia este admis la tranzacționare.

3.10. Metoda de evaluare a activului net al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

- (1) Calculul valorii activelor nete ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest se face zilnic de către S.A.I. BROKER S.A. și este certificată de către Depozitarul fondului, în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului ASF nr. 7/2020.
- (2) Instrumentele financiare din portofoliul F.I.A.I.R. sunt evaluate în conformitate cu prevederile art. 113-122 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 coroborat cu art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015, iar metodele de evaluare sunt prezentate detaliat în regulile fondului.
- (3) Valoarea unitară a activelor nete ale F.I.A. BET-FI Index Invest la o anumită dată se calculează pe baza valorii activelor nete raportată la numărul de unități de fond în circulație la acea dată, respectiv:

$$\text{Valoarea unitară a activelor la acea dată} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată}}{\text{Număr total de unități de fond în circulație la acea dată}}$$

- (4) Numărul de unități de fond aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumpărate la o anumită dată.
- (5) Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor.

$$\text{Valoarea netă a activelor Fondului} = \text{Valoarea totală a activelor Fondului} - \text{Valoarea obligațiilor}$$

- (6) Valoarea activului total, valoarea activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.
- (7) În situația în care unele elemente de activ sunt denominate în valute liber convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul. Pentru elementele de activ denominate în valute pentru care B.N.R. nu comunică curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denominat activul față de euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.
- (8) Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de către S.A.I. BROKER S.A., pe site-ul propriu www.saibroker.ro și pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

3.11. Comisioanele și cheltuielile Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

3.11.1. Comisioane suportate de investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest

La subscrierea de unități de fond, investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest nu plătesc comision de cumpărare. La răscumpărarea unităților de fond, comisioanele de răscumpărare sunt cele indicate la subpunctul 3.9.3 din prezentul document.

3.11.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către F.I.A. BET-FI Index Invest

(1) Cheltuielile F.I.A. BET-FI Index Invest, 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 T.V.A. 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 cotele și tarifele datorate A.S.F.;

g) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;

h) cheltuieli aferente contravalorii unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

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

j) cheltuieli efectuate în legătură cu licențierea, admiterea și menținerea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a unităților de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest.

(2) Cheltuielile F.I.A. BET-FI Index Invest se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de societatea de administrare în numele F.I.A. BET-FI Index Invest sau, în cazul cheltuielilor cu auditul financiar pentru fond, conform reglementărilor în vigoare.

(3) Cheltuielile se înregistrează zilnic, avându-se în vedere ca repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor nete unitare. În calculul valorii activului net cheltuielile de administrare și de depozitare sunt reglate la sfârșitul lunii, reglarea celorlalte tipuri de cheltuieli realizându-se periodic.

(4) Comisionul de administrare este de maxim 1,2% anual (0,1% pe lună) aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale F.I.A. BET-FI Index Invest. În prezent, comisionul de administrare este de 1,2% anual (0,1% pe lună), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

(5) 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.

(6) 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. În prezent, comisionul de depozitare este de 0.01% pe lună, aplicat la valoarea medie a activului net lunar.

(7) În plus față de comisionul de depozitare menționat mai sus, Fondul datorează Depozitarului comisioane pentru alte servicii, aceste cheltuieli fiind indicate mai jos. Aceste comisioane se supun prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.

(8) Situația altor comisioane datorate depozitarului se prezintă astfel:

- a. comision de decontare și procesare transferuri instrumente financiare-piața locală: 0.01% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții;
- b. comision de păstrare în custodie a instrumentelor financiare – piața locală
 - 0,03%/an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie;
- c. comision de corporate action: 5 RON/emitent
- d. comision titluri de stat:
 - păstrarea în siguranță: comision SAFIR;
 - Intermedierea tranzacțiilor pe piața primară pentru titlurile de stat emise în RON: Comision SAFIR aplicată la suma cumpărată.
 - Intermedierea tranzacțiilor pe piața primară locală pentru titlurile de stat emise în valută: Comision SAFIR aplicată la suma cumpărată.
 - Intermedierea tranzacțiilor pe piața secundară OTC a titlurilor de stat
 - intermediate de BRD: Franco;
 - cu alte contrapartide:
 - 50 RON+Comision SAFIR – titluri denominate în RON;
 - 25 EUR+Comision SAFIR – titluri denominate în valută;
 - Transfer fără plata titluri de stat între piața OTC și BVB: Comision SAFIR+comision ROCLEAR;
 - Transfer fără plata titluri către alți dealeri piața OTC: 50 RON+Comision SAFIR.
 - Încasare de dobândă pentru certificate de trezorerie în RON:
 - Colectare cupon: Franco;
 - Principal primit la maturitate: Franco.
- e. servicii de custodie pe piețe străine
 1. Comision pentru păstrarea în custodie a instrumentelor financiare :
 - Piețe mature: 0,025% pe an calculat la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie
 - Piețe emergente: 0,25% pe an la valoarea medie lunară a portofoliului aflat în custodie
 2. Comision pentru decontarea tranzacțiilor :
 - Piețe mature: 25 EUR / tranzacție
 - Piețe emergente: 30 EUR/tranzacție
 - Modificare sau anulare tranzacții: 10 EUR/tranzacție

3.11.3. Cheltuieli suportate de către S.A.I. Broker S.A.

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

3.12. Lichidarea Fondului

Cauze:

(1) Lichidarea Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest poate avea loc ca urmare a retragerii de către A.S.F. a avizului de funcționare a fondului, în următoarele situații:

a) la cererea societății de administrare, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase cu respectarea prevederilor regăsite în cadrul Documentului de ofertă;

b) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației societății de administrare.

Procedura:

(2) În ceea ce privește derularea procesului de lichidare, acesta se realizează în conformitate cu reglementările A.S.F. pentru lichidarea O.P.C.V.M.

(3) Întrucât Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este tranzacționat pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, potrivit reglementărilor în vigoare, acesta nu poate fuziona cu un alt fond de investiții alternative. De asemenea, acesta nu poate fi divizat.

Modalități de protecție a investitorilor în situația lichidării Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest:

(1) Decizia S.A.I. Broker SA de lichidare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest trebuie să se bazeze strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor fondului. Aceste evaluări nu trebuie să favorizeze un investitor în detrimentul altuia precum nici pe Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest în defavoarea altor Organisme de Plasament Colectiv administrate de S.A.I. Broker S.A. sau de alte entități din grupul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A.

(2) Fondul poate fi transformat într-un alt tip de organism de plasament colectiv doar în conformitate cu reglementările în vigoare.

(3) În cadrul procesului de lichidare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, S.A.I. Broker S.A., în vederea asigurării lichidității acelor active nelichide din portofoliul investițional al fondului, doar în condițiile stabilite de reglementările A.S.F. în vigoare.

3.13. Distribuții către investitori a câștigului acumulat

(1) Determinarea veniturilor Fondului se face în funcție de fiecare tip de plasament în parte, astfel:

- pentru plasamentele în acțiuni cotate și alte instrumente care se tranzacționează pe o piață reglementată veniturile reprezintă diferența dintre prețul de vânzare și cel de achiziție al acestora.
- pentru plasamentele în instrumente ale pieței monetare, în obligațiuni și alte titluri de stat, emise de către autorități ale administrației publice locale sau centrale, venitul reprezintă dobânda încasată și se determină avându-se în vedere rata dobânzii, durata plasamentului, numărul de zile pentru calculul dobânzii.
- dividendele convenite pentru deținerile de valori mobiliare reprezintă venituri ale fondului.

- (2) În principiu, pentru toate activele fondului veniturile se determină fie ca un venit fix din dobândă, fie ca diferență între prețul de cumpărare și cel de vânzare al valorilor mobiliare. Veniturile astfel determinate sunt încorporate zilnic în activul fondului.
- (3) Fondul va distribui anual dividende în cuantum de cel puțin 70% din valoarea dividendelor încasate de Fond în urma plasamentelor în acțiunile care intră în componența indicelui BET-FI.
- (4) Având în vedere faptul că acordarea dividendelor de către F.I.A. BET-FI Index Invest depinde, calendaristic, de momentul încasării dividendelor acordate de către emitenții ce formează indicele BET-FI, calendarul propus de plată, menționat la art. 17 din Regulamentul ASF nr. 7/2020 este stabilit astfel: plata către investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest se va realiza în termen de maxim 5 zile de la data încasării dividendelor acordate de către emitenții ce formează indicele BET-FI.
- (5) Distribuția de dividende către investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest nu depinde de randamentul fondului iar valoarea dividendelor acordate nu se stabilește în avans. Totodată, distribuirea de dividende poate afecta valoarea unității de fond.

3.14. Numele brokerului principal utilizat – S.A.I. Broker S.A., în activitatea sa de administrare a F.I.A. BET-FI Index Invest nu utilizează serviciile unui broker principal, așa cum este acesta definit la art. 3 pct. 10 din Legea nr. 74/2015.

3.15. Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2365/2015 - Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, administrat de S.A.I. Broker S.A., nu utilizează tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează/investește în instrumente de tip total return swap, în sensul definițiilor prevăzute de art. 3 pct. 7-18 din Regulamentul (UE) nr. 2365/2015.

4. Regimul fiscal

4.1. Fondul nu plătește impozit pe câștigurile din investiții. Fondul, fiind societate fără personalitate juridică, nu intră sub incidența dispozițiilor legale privind impozitul pe profit. În cazul existenței unor alte taxe și/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispoziții legale adoptate ulterior aprobării Documentului de ofertă, acestea se vor plăti conform legilor.

4.2. Impozitele suportate de către investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest

- (1) În cazul persoanelor fizice, câștigul obținut ca urmare a răscumpărării unităților de fond la un preț mai mare decât prețul de cumpărare se supune impozitării conform Legii 571/2003 (Codul Fiscal) cu completările ulterioare și ale instrucțiunilor A.S.F. aplicabile.
- (2) Pentru investitorii persoane juridice câștigul determinat ca diferență dintre prețul de răscumpărare și prețul de cumpărare este venit financiar și intră sub incidența prevederilor aceleiași legi respectiv, Legea nr. 571/2003 cu completările ulterioare privind impozitul pe profit.

- (3) În cazul investitorilor rezidenți în alt stat decât România, regimul fiscal aplicabil este cel valabil în România sau, la cererea investitorului, se aplică regimul fiscal cel mai avantajos pentru acesta, cu condiția să existe un acord de evitare a dublei impunerii între statul român și cel al cărui cetățean este investitorul. În acest caz investitorul trebuie să prezinte un certificat de rezidență fiscală.

4.3. Modalitatea de reținere a impozitelor

- (1) În cazul persoanelor fizice, investitorii pot declara câștigul obținut în baza fișei de portofoliu emisă de către S.A.I. Broker S.A. Fișa de portofoliu va fi transmisă prin intermediul poștei electronice sau a poștei clasice acelor investitorilor ai F.I.A. BET-FI Index Invest care au avut cel puțin o răscumpărare efectuată în cursul unui an calendaristic.
- (2) În cazul persoanelor juridice, S.A.I. Broker S.A. va calcula și va reține, dacă este cazul, impozitul datorat de persoanele fizice către bugetul de stat în conformitate cu Legea nr. 571/2003 și modificările ulterioare.
- (3) S.A.I. Broker S.A. nu reține la sursă niciun procent din impozitul datorat, sarcina declarării veniturilor obținute aparține exclusiv investitorului.

4.4. Auditorul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

- (1) Auditorul Financiar al F.I.A. BET-FI Index Invest este G5 Consulting SRL cu sediul social în Dej, Str. Alecu Russo, Nr, 24, Ap. 2, jud. Cluj, România reprezentat de Man Alexandru, societate membră a Camerei Auditorilor Financieri din România.
- (2) Auditorul Fondului are obligația să raporteze, fără să vină în contradicție cu prevederile din Codul privind conduită etică și profesională și Standardele de Audit Financiar, orice fapt sau act în legătură cu activitatea Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest de care au luat cunoștință în exercitarea atribuțiilor lor specifice și care:
- a) constituie o încălcare a legii și/sau a reglementărilor ori a actelor emise în aplicarea acestora prin care sunt stabilite condițiile de autorizare și de desfășurare a activității F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - b) afectarea situației patrimoniale a F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - c) potențiale riscuri de discontinuitate în desfășurarea activității;
 - d) exprimarea unei opinii cu rezerve asupra situațiilor financiare anuale ale F.I.A. BET-FI Index Invest.
- (3) Auditorii financiari și firmele de audit sunt obligați/obligate de a informa A.S.F. la momentul constatării a acelor aspecte semnificative ce pot avea drept consecință una din situațiile menționate la subpunctul anterior, în conformitate cu Norma A.S.F. nr. 13/2019.

5. Grupul din care face parte S.A.I. Broker S.A.

S.A.I. Broker S.A. este parte a grupului financiar S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., grup financiar integral român care desfășoară activități de intermediari financiare dedicate clienților de corporate și

retail pe piața de capital autohtonă. S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. deține 99,98% din capitalul social al S.A.I. Broker S.A.

6. Distribuitorii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

6.1. S.A.I. Broker S.A. a încheiat Contract de distribuire a unităților de fond cu S.S.I.F. BRK Financial Group SA, cu sediul central în Cluj-Napoca, strada Moșilor nr. 119, telefon 0364.401.709, fax 0364.401.710. Distribuirea unităților de fond se realizează atât la sediul S.A.I. Broker SA cât și prin intermediul subunităților S.S.I.F. BRK Financial Group S.A. Lista distribuitorilor va fi actualizată periodic și publicată pe website-ul societății.

6.2. Documentele pot fi transmise de investitor prin una din următoarele modalități: prin poștă clasică, pe cale electronică - cu condiția ca investitorul să posede și să aplice documentelor electronice propria semnătură electronică extinsă, definită conform Legii nr. 455/2001 privind semnatura electronică, sau personal la sediul S.A.I. Broker S.A. /distribuitorului.

6.3. Confirmarea primirii de către S.A.I. Broker S.A. a documentelor de identificare ale investitorului se va face prin transmiterea către acesta a unei scrisori recomandate cu confirmare de primire, în acest fel verificându-se și adresa poștală declarată de investitor.

6.4. Operațiunea de subscriere poate fi inițiată numai după verificarea identității investitorilor, în cazul unui investitor nou. Verificarea identității unui investitor nou se realizează după primirea la sediul S.A.I. Broker S.A. a documentelor solicitate în vederea identificării acestuia.

6.5. S.A.I. Broker S.A. se va asigura că prima subscriere va fi inițiată numai după primirea, la sediul său sau al distribuitorului, a Formularului de subscriere, document care semnat de investitor, certifică faptul că acesta a primit, a citit și a înțeles informațiile prezentate în cadrul documentelor de constituire și funcționare ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest.

7. Prevederi diverse

7.1. Informații despre transparența Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

- (1) Informarea investitorilor în ceea ce privește valoarea unității de fond, evoluția fondului, structura portofoliului precum și orice alte informații referitoare la activitatea de administrare a F.I.A. BET-FI Index Invest, se va face prin intermediul website-ului www.saibroker.ro. Rapoartele periodice cu privire la administrarea F.I.A. BET-FI Index Invest vor fi publicate pe website-ul societății de administrare, www.saibroker.ro și pe website-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.
- (2) Investitorii pot primi informări periodice în format electronic.
- (3) Notele de informare către investitori, anunțurile și notificările oficiale în legătură cu activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul național „Bursa” și pe website-ul propriu www.saibroker.ro.
- (4) S.A.I. Broker S.A. va întocmi, publica și va transmite Autorității de Supraveghere Financiară, rapoarte lunare, trimestriale, semestriale și anuale pentru activitatea Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest. Raportul anual va fi auditat de către un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania (CAFR), îndeplinind criteriile

comune stabilite de A.S.F. și CAFR. Publicarea acestor rapoarte se va realiza prin intermediul website-ului societății de administrare a investițiilor, www.saibroker.ro, și pe website-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

- (5) Rapoartele întocmite de S.A.I. Broker S.A. în urma administrării F.I.A. BET-FI Index Invest vor fi transmise la A.S.F. și publicate după cum urmează:
- a. Raportul pentru primul semestru, în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
 - b. Raportul anual, în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.
 - c. Rapoartele trimestriale, în conformitate cu prevederile aplicabile emitenților de valori mobiliare tranzacționați pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Prezentarea acestor rapoarte trimestriale se face în termen de maxim 45 de zile calendaristice de la încheierea perioadei de raportare.
 - d. Rapoartele lunare/Valorile V.A.N. și V.U.A.N. calculate de S.A.I. Broker S.A. și certificate de către Depozitarul Fondului se publică lunar, în maximum 15 zile calendaristice de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea. Publicarea acestor informații se realizează prin intermediul website-ului societății de administrare a investițiilor, www.saibroker.ro, și pe website-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.
- (6) În cotidianul național „Bursa” se va publica, în termen de 2 zile lucrătoare de la transmiterea lor către A.S.F., un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor anuale și semestriale precum și modalitatea în care ele pot fi obținute la cerere, în mod gratuit.
- (7) Publicația periodică națională cu apariție zilnică și website-ul S.A.I. Broker S.A. prin intermediul cărora se vor publica notificările referitoare la modificările documentelor F.I.A. BET-FI Index Invest sunt cotidianul „Bursa” și website-ul www.saibroker.ro.

7.2. Prevenirea spălării banilor și a finanțării terorismului

În contextul combaterii spălării banilor și a finanțării terorismului, S.A.I. Broker S.A aplică fiecărui investitor în unități de fond precum și persoanelor împuternicite, regulile și procedurile interne și legislația în vigoare cu privire la identificarea și cunoașterea clientelei. Identificarea clientului se face de către operatorul cu atribuții în distribuția de unități de fond, la fiecare operațiune efectuată de către client.

7.3. Forța majoră

- (1) Forța majoră este definită ca orice împrejurare independentă de voința Societății de Administrare a Investițiilor și a investitorilor Fondului, intervenită după data semnării adeziunii la Fond și care împiedică executarea prevederilor Documentului de ofertă. Forța majoră exonerează de răspundere partea care o invocă. Sunt considerate forță majoră, fără a fi limitative, împrejurări ca: război, revoluție, cutremur, marile inundații, embargo, acte ale autorităților cu incidență în desfășurarea operațiunilor, întreruperi în alimentarea cu energie electrică sau căderi ale sistemului național de comunicații. Partea care invocă forța majoră

trebuie să anunțe cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice producerea și încetarea acestuia și să ia orice măsuri care îi stau la dispoziție în vederea limitării consecințelor respectivului eveniment, iar în maxim 15 zile să prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comerț sau alt organism abilitat de legea română.

- (2) Dacă nu procedează la anunțarea, în termenele de mai sus, a începerii și încetării cazului de forță majoră, partea care îl invocă va suporta toate daunele provocate celeilalte părți prin neanunțarea la termen.

7.4. Alte prevederi

- (1) Condițiile care au stat la baza autorizației emise de A.S.F. trebuie menținute pe toată durata de existență a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest. Orice modificare a acestora este supusă în prealabil avizării A.S.F. Notificările referitoare la eventualele modificări ale Documentului de ofertă precum și alte informații referitoare la F.I.A. BET-FI Index Invest se publică în cotidianul „Bursa”.
- (2) S.A.I. Broker S.A. supune autorizării A.S.F. modificările intervenite în Regulile F.I.A. BET-FI Index Invest, în conformitate cu reglementările A.S.F., înainte de intrarea în vigoare a acestor modificări, cu prezentarea unei fundamentări a acestora. În vederea informării investitorilor cu privire la modificările intervenite în Regulile F.I.A. BET-FI Index Invest, S.A.I. Broker S.A. va publica o notă de informare cu privire la acestea în termen de maxim 2 zile lucrătoare de la data autorizării sau notificării lor către A.S.F., după caz. Nota de informare a investitorilor menționată anterior se publică în termenul precizat în cadrul website-ului www.saibroker.ro și în cotidianul „Bursa”.
- (3) Modificările ulterioare ale Documentului de ofertă a F.I.A. BET-FI Index Invest se realizează în baza unui act adițional la documentul de ofertă și sunt comunicate investitorilor ulterior notificării acestora către A.S.F. în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestora și intră în vigoare la data comunicării acestora către investitori.
- (4) Modificările aduse Documentului de ofertă sunt aduse la cunoștința investitorilor prin intermediul website-ului S.A.I. Broker S.A. împreună cu o notă de informare a investitorilor cu privire la fundamentarea și detalierea modificărilor aduse Documentului de ofertă, după ce acesta a fost notificat A.S.F. Nota de informare a investitorilor menționată mai sus este publicată și în cotidianul „Bursa”.
- (5) În situația în care investitorii nu sunt de acord cu modificările intervenite, S.A.I. Broker S.A. are obligația de a onora cererile de răscumpărare integrală depuse într-un interval de 15 zile de la data publicării notei de informare mai sus menționate, fără a percepe comisioane.
- (6) Prelucrarea de către SAI Broker SA a datelor cu caracter personal aparținând investitorilor se face cu respectarea Regulamentului UE 679/2016 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE. Informații detaliate cu privire la politica SAI Broker SA în legătură cu modul de aplicare a regulamentului GDPR se regăsesc pe site-ul SAI Broker SA, în cadrul secțiunii de Informații Utile, la rubrica ”C. Reguli și proceduri interne SAI Broker SA, de

interes pentru investitori:”, documentul intitulat: Reguli și proceduri interne privind prelucrarea datelor cu caracter personal și privind circulația acestor date în cadrul SAI Broker SA .

- (7) Prezentul document înlocuiește prospectul de emisiune întocmit inițial la data de 02.04.2013, la momentul avizării Fondului în calitatea de fond închis de investiții.
- (8) Prezenta versiune a Documentului de ofertă, a fost încheiată azi, **10.02.2021**, la Cluj-Napoca, în 2 exemplare originale. Poate fi consultat împreună cu rapoartele periodice și celelalte documente ce stau la baza constituirii și funcționării F.I.A. BET-FI Index Invest la sediul S.A.I. Broker S.A. Tot la sediul S.A.I. Broker S.A., persoanele interesate pot solicita informații relevante despre documentele Fondului și despre rapoartele periodice întocmite. Aceste documente pot fi găsite, în format electronic, pe website-ul www.saibroker.ro. Totodată, persoanele interesate pot solicita informații relevante despre documentele și activitatea F.I.A. BET-FI Index Invest prin intermediul adresei de email: office@saibroker.ro.

Danciu Adrian
Președinte Consiliu de Administrație
S.A.I. Broker S.A.

Data întocmirii: 16.09.2021

