

**Document de ofertă**  
**Fondul de investiții alternative „Fondul Oamenilor de Afaceri” (FIA FOA), de tip deschis**  
**administrat de S.A.I. BROKER S.A.**

**AVERTISMENT CĂTRE INVESTITORII POTENȚIALI**

Investițiile în F.I.A.C. 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 F.I.A.C. nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către A.S.F. a calității plasamentului în respectivele unități de fond.

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

Fondul de investiții alternative „Fondul Oamenilor de Afaceri” (FIA FOA) este autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) prin Autorizația nr. 230 din data de 04.11.2021 în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, înființat pe bază contractuală FIA a fost înscris în Registrul A.S.F. sub numărul CSC09FIAIR/400012 la data de 04.11.2021

## **1. Informații despre administratorul fondului de investiții alternative**

### **1.1. Datele de identificare ale administratorului fondului de investiții alternative**

**a)** denumirea societății: S.A.I. Broker S.A., numită în continuare “AFIA” sau “Administratorul FIA”. AFIA își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015, Regulamentului nr. 10/2015, Legii nr. 243/2019, Regulamentului nr. 7/2020 și Regulamentului (UE) 231/2013 și a altor reglementări aplicabile.

**b)** nr. și data înmatriculării la Oficiul Național al Registrului Comerțului:  
Societate înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/2603/2012 la data de 25.09.2012;

**c)** sediul social al AFIA, telefon, fax, adresă de web:

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](http://www.saibroker.ro), email: [office@saibroker.ro](mailto:office@saibroker.ro).

**d)** filiale, sucursale, sedii secundare ale A.F.I.A. - la data întocmirii/actualizării 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/actualizării 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, FIAIR BET-FI Index Invest, FIA Smart Money, FIA OPTIM Invest, FIA HYB Invest și FIA ALPHA Invest. Totodată, la data întocmirii/actualizării 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 calitate 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 7<sup>1</sup> - Administratori de fonduri de investiții alternative, subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), sub nr. **PJR07<sup>1</sup>AFIAI/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 14 ani în administrarea de afaceri și de 16 ani în domeniul pieței de capital, cu specializări în domeniul pieței de capital, de 11 ani Președinte și Director general al S.A.I. Broker S.A.
- Dl. Raul Vasile HAȘ, Membru al Consiliului de administrație, cu experiență de 12 ani în domeniul pieței de capital din România.
- Dl. Sandu Mircea PALI, Membru al Consiliului de administrație, cu experiență de 12 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 14 ani în administrarea de afaceri și de 16 ani în domeniul pieței de capital, cu specializări în domeniul pieței de capital, de 11 ani Președinte și Director general al S.A.I. Broker S.A.
- Dna Laura Nicoleta COVACIU, cu experiență de 18 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 17 ani în domeniul financiar-bancar și specializări în domeniul pieței de capital.

## **2. Informații despre depozitar**

**2.1. Datele de identificare ale depozitarului:**

a) denumirea Depozitarul Fondului de investiții alternative F.O.A. este BRD Societe Generale S.A.

b) Depozitarul Fondului de investiții alternative F.O.A. 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](http://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. Orice altă activitate în care Depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare**

BRD Groupe Societe Generale S.A. este și custodele activelor fondului.

Depozitarul, deținând calitatea de bancă comercială, desfășoară întreaga gamă de operațiuni bancare, conform autorizației eliberate de Banca Națională a României. Depozitarul nu reutilizează activele F.I.A. în alte moduri (ex. pe post de colateral/gaj în alte operațiuni financiare).

### 2.3. Subdepozitari/subcustozi

Potrivit contractului de depozitare încheiat de către S.A.I. Broker S.A. cu depozitarul Fondului de investiții alternative F.O.A., 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 F.O.A.. 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.

Nu au fost delegate activități ale depozitarului.

### 3. Informații cu privire la fondul de investiții alternative

FIA este o entitate fără personalitate juridică, înființat în baza unui contract de societate, în temeiul prevederilor Codului civil.

Fondul este constituit la inițiativa AFIA și își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, Legii nr. 74/2015, Regulamentului ASF nr. 10/2015, Regulamentului ASF nr. 7/2020 și Regulamentului (UE) 231/2013 și a altor reglementări aplicabile. Statul membru de origine al Fondului este România.

#### 3.1. Denumirea fondului de investiții alternative

**Fondul** de investiții alternative poartă denumirea de Fondul de investiții alternative „Fondul Oamenilor de Afaceri” (FIA FOA), denumit în continuare “*Fondul*” sau „*FIA*”. Fondul este de tip deschis, potrivit Regulamentului (UE) nr. 694/2014.

Fondul este destinat investitorilor de retail, este constituit ca fond de investiții de tip contractual și se încadrează în categoria fond de investiții alternative de tip deschis specializat în investiții în acțiuni.

#### 3.2. Durata fondului de investiții alternative

Fondul s-a constituit prin contract de societate ca **fond de investiții alternative de tip deschis**, cu o durată nelimitată și cu o **politică specializată în investiții în acțiuni**, care atrage resurse financiare de la investitori, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

#### 3.3. Datele exacte sau perioadele de timp la care se pot răscumpăra din activ unitățile de fond deținute

- a) în situațiile prevăzute de art. 11 alin. (4) din Legea nr. 243/2019 referitor la modificarea documentelor avute în vedere la autorizarea Fondului, în situația în care investitorii nu sunt de acord cu modificările intervenite în documentul de ofertă;
- b) în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (1) lit. b) din Legea nr. 243/2019, în cazul răscumpărilor la dată certă, respectiv anual, în perioada 16-31 august a fiecărui an, începând cu data autorizării FIA în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, la inițiativa investitorilor; numărul maxim de unități de fond ce pot fi răscumparate în perioada menționată este de maxim 5% din totalul unităților de fond ale FIA, prețul de răscumpărare fiind stabilit conform activului FIA calculat de AFIA și certificat de depozitarul FIA la data de 31 iulie a fiecărui an;
- c) în situațiile prevăzute de art. 31 alin. (1) – (3) din Regulamentul ASF nr. 7/2020, în cazul în care AFIA are inițiativa derulării de operațiuni de răscumpărare din piață a unităților de fond emise.

Pe perioada existenței fondului, investitorii își pot vinde unitățile de fond deținute prin orice Intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București.

### **3.4. Durata ofertei inițiale și oferte ulterioare de unități de fond**

Fondul deschis de investiții Fondul Mutual al Oamenilor de Afaceri a fost autorizat prin Decizia CNVM nr. 168/22.09.1995.

În anul 1999 la data de 1 aprilie a avut loc transformarea Fondului Mutual al Oamenilor de Afaceri – fond deschis, în Fondul Oamenilor de Afaceri – fond închis cu capital de risc funcționând astfel până în anul 2006.

Prin Avizul nr. 54/30.08.2006 se înregistrează Fondul Oamenilor de Afaceri – fond închis de investiții, în categoria AOPC specializat în investiții în acțiuni, constituit prin atragere în mod public a resurselor financiare de la persoane fizice și juridice și a fost înregistrat în Registrul ASF sub nr. CSC08FIIR/400007.

Prin Avizul ASF nr. 248 din data de 22.07.2015 se avizează schimbarea categoriei FOA din A.O.P.C. specializat în investiții în acțiuni în A.O.P.C. cu o politică de investiții restrictivă.

Prin Avizul ASF nr. 186 din data de 26.06.2018 se avizează schimbarea categoriei FOA din A.O.P.C. cu o politică de investiții restrictivă, în A.O.P.C. specializat în investiții în acțiuni.

AFIA aprobă derularea de oferte ulterioare de unități de fond. Nu au avut loc oferte ulterioare de unități de fond.

Având în vedere că unitățile de fond sunt admise și tranzacționate în cadrul BVB, acestea nu pot fi subscribe și răscumpărate prin internet sau telefon.

### **3.5. Obiectivele, strategia de investiții ale F.I.A. (cu menționarea activelor eligibile pentru tipul respectiv de F.I.A.) și profilul de risc-randament al F.I.A.**

(1) **Obiectivul Fondului** este de a plasa resursele financiare de la persoane fizice și juridice în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit.

(2) **Scopul Fondului** este de a oferi investitorilor individuali acces la potențialul de creștere al pieței de acțiuni din România și al piețelor din țări ale Uniunii Europene, în condiții de administrare profesională a investițiilor și a riscurilor, precum și minimizarea costurilor. Având în vedere politica de investiții, Fondul se adresează investitorilor cu un apetit de risc peste medie.

(3) **Strategia de investiții** a fondului constă în realizarea cu precadere de plasamente în acțiuni tranzacționate pe piețele financiare din România, din spațiul economic european și pe piețele monetare, respectând limitele investiționale și politica de investiții stabilite prin documentele Fondului.

(4) **Politica de investiții** a FIA urmărește realizarea de investiții pe piața acțiunilor, dar și în depozite bancare, instrumente ale pieței monetare, precum și în alte active lichide, conform art. 35 alin. (1) din Legea nr. 243/2019. Fondul este specializat în investiții în acțiuni și investește cel puțin 75% din activele sale în acțiuni, dar și, pentru asigurarea lichidității, în limita a maximum 25% din activele sale, în depozite și instrumente ale pieței monetare, O.P.C.V.M. care dețin permanent în portofoliul investițional peste 50% din active plasate în titluri de stat și valori mobiliare tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț, titluri de participare emise de F.I.A./O.P.C.V.M. de piață monetară autorizate într-un stat membru, conturi curente și numerar în lei și valută.

(5) FIA se adresează investitorilor cu un apetit de risc mediu-ridicat.

**(6) Durata minimă a investiției**

Având în vedere strategia investițională a Fondului, durata minimă recomandată a investiției va fi de cel puțin 5 ani.

**(7) Activele eligibile pentru Fond**

Investițiile fondului se efectuează exclusiv în unul sau mai multe dintre următoarele active, conform prevederilor art. 35 alin. (1) din Legea nr. 243/2019, cu respectarea limitelor prevăzute la art. 35 alin. (2) și ale prevederilor art. 40 alin. (1) – (4) din Legea nr. 243/2019:

a) valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru;

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 emise de A.S.F., și să fie prevăzută în regulile fondului, aprobate de A.S.F.;

c) valori mobiliare nou-emise, ce fac obiectul unei oferte publice în vederea admiterii la tranzacționare, cu respectarea cumulativă a următoarelor condiții:

(i) documentele de emisiune să includă un angajament ferm, conform căruia se va cere admiterea la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau tranzacționarea în cadrul unei burse dintr-un stat terț care operează regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea locului de tranzacționare sau a bursei să fie aprobată de A.S.F. ori să fie prevăzută în regulile fondului;

(ii) această admitere să fie asigurată într-un termen de maximum un an de la emisiune;

d) titluri de participare ale O.P.C.V.M sau F.I.A. stabilite sau nu în state membre, cu îndeplinirea cumulativă a următoarelor condiții:

(1) F.I.A. sunt autorizate sau înregistrate;

(2) activitățile F.I.A. fac obiectul unor rapoarte periodice, care permit o evaluare a activului și a pasivului, a veniturilor și a operațiunilor din perioada de raportare, în concordanță cu frecvența de răscumpărare oferită investitorilor, după caz;

(3) profilul F.I.A. se înscrie în profilul de lichiditate al F.I.A. stabilit de A.F.I.A. conform art. 4 alin. (11) din Legea nr. 243/2019;

e) depozite 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 prudențiale echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană;

f) instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, care sunt lichide și au o valoare care 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:

(i) să fie emise sau garantate de o autoritate administrativă, centrală, locală sau regională, de o bancă centrală dintr-un stat membru, de Banca Centrală Europeană, de Uniunea Europeană sau de Banca Europeană de Investiții, de o țară terță sau, în situația statelor federale, de unul dintre membrii componenți ai federației sau de un organism public internațional, din care fac parte unul sau mai multe state membre; sau

(ii) să fie emise de un organism ale cărui titluri sunt negociate pe piețele reglementate, menționate la lit. a) și b); sau

(iii) să fie emise sau garantate de o entitate, subiect al supravegherii prudențiale, potrivit criteriilor definite de legislația europeană, sau de o entitate care este subiect al unor reguli prudențiale

și se conformează acestora, reguli validate de A.S.F. ca fiind echivalente cu cele prevăzute de legislația europeană; sau

(iv) să fie emise de alte entități care aparțin categoriilor aprobate de A.S.F., cu condiția ca investițiile în astfel de instrumente să fie subiect al unei protecții a investitorilor, echivalente cu aceea prevăzută la pct. (i), (ii) și (iii), și ca emitentul să fie o societate ale cărei capital și rezerve să se ridice la cel puțin echivalentul în lei a 10.000.000 euro, care își prezintă și publică situațiile financiare anuale, conform legislației europene aplicabile, sau o entitate care, în cadrul unui grup de societăți care conține una sau mai multe societăți listate, are rolul de a finanța grupul sau este o entitate dedicată finanțării vehiculelor de securitizare care beneficiază de o linie bancară de finanțare;

(8) FIA deține active sau o expunere totală de cel puțin 75% din V.A.N. numai în acțiuni.

(9) Limite de investiții ale FIA:

a) nu poate deține mai mult de 10% din active în valori mobiliare și 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 40%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de FIA în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 40% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale;

b) nu poate deține mai mult de 40% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise de entități aparținând aceluiași grup definit la art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019;

c) valoarea conturilor curente și a numerarului să se încadreze în maximum 20% din activele sale; limita poate fi depășită până la maximum 50%, cu condiția ca sumele respective să provină din emisiunea de unitati de fond, din plasamente ajunse la scadență sau din vânzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depășirea respectivă să nu fie pe o perioadă mai mare de 90 de zile;

d) nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 30% din activele sale;

e) 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;

f) 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;

g) nu poate deține mai mult de 50% 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;

h) nu poate deține mai mult de 40% 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;

i) nu poate acorda împrumuturi de instrumente financiare care să reprezinte mai mult de 20% din activul său, perioada de acordare a împrumutului neputând fi mai mare de 12 luni calendaristice, în conformitate cu reglementările emise de A.S.F. privind tranzacțiile în marjă și operațiunile de împrumut; limita de 20% din activul său poate fi majorată până la 30%, cu aprobarea A.S.F., în condițiile stabilite de reglementările A.S.F.;

j) nu poate acorda împrumuturi de numerar, nu poate participa/subscrie la împrumuturi sindicalizate, nu poate garanta împrumuturi de numerar în favoarea unui ter și nu poate achiziționa direct, parțial sau integral portofolii de credite emise de alte entități financiare sau nefinanciare, cu excepția

plasamentelor investiționale în instrumente financiare emise de instituții financiare recunoscute internațional, instituții de credit sau de instituții financiare nebancale autorizate de B.N.R. sau de alte bănci centrale dintr-un stat membru sau din state terțe;

(10) În vederea asigurării lichidității, FIA poate investi până la 25% din activele sale numai în:

- depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 35 alin. (1) lit. e) din Legea nr. 243/2019;
- instrumente ale pieței monetare prevăzute la art. 35 alin. (1) lit. a), b), g) din Legea nr. 243/2019;
- O.P.C.V.M. care dețin permanent în portofoliul investițional peste 50% din active plasate în titluri de stat și valori mobiliare tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț;
- titluri de participare emise de F.I.A./O.P.C.V.M. de piață monetară autorizate într-un stat membru;
- conturi curente și numerar în lei și valută, cu respectarea tipurilor de active eligibile pentru FIA, conform prevederilor art. 35 alin. (1) din Legea nr. 243/2019.

(11) În cazul în care ponderea titlurilor de stat și acțiunilor admise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau care sunt tranzacționate în cadrul unei burse dintr-un stat terț scade sub procentul de 50% din activele O.P.C.V.M. aflat în portofoliul FIA pentru o perioadă mai mare de 10 zile lucrătoare, AFIA are obligația să lichideze integral respectiva deținere în O.P.C.V.M. în termen de două zile lucrătoare de la data scăderii sub limita de 50%.

(12) Politica de investiții respectă condițiile de diversificare, lichiditate și limitările prevăzute de legislația în vigoare precum și orice alte prevederi și restricții referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de către Fond.

(13) Investițiile Fondului nu se vor limita la instrumente financiare tranzacționate pe piețele din România, urmând a fi luate în considerare și oportunitățile de investiție oferite de piețele financiare din alte state membre ale Uniunii Europene sau aparținând Spațiului Economic European, state terțe. Fondul va putea investi pe piețele financiare din statele terțe numai ulterior primirii de către AFIA, a aprobării din partea ASF, a burselor din statele terțe.

### **Descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului**

În cadrul strategiei de administrare activă a portofoliului vor fi folosite o serie de instrumente/tehnici specifice și integrate (cum ar fi analiza fundamentală, analiza statistică, analiza indicatorilor de piață analiza condițiilor macroeconomice etc) care să ofere o imagine reală a pieței de capital din România și Uniunea Europeană și care să ofere posibilitatea identificării celor mai atractive oportunități de investiții pentru participanții la Fond.

AFIA nu utilizează pentru Fond tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) așa cum acestea sunt definite de Regulamentul (UE) 2015/2365 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare.

### **3.6. O descriere a caracteristicilor unităților de fond**

(1) Unitățile de fond evidențiază deținerea de capital a investitorului în activele Fondului, achiziționarea acestora reprezentând modalitatea de investire în respectivul fond.

(2) Deținătorii de unități de fond beneficiază de drepturi și obligații doar în limitele valorice și proporția din activele Fondului deținute.



(3) Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei.

(4) Fondul nu va putea emite și alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

(5) Valoarea unei unități de fond se poate modifica pe parcursul existenței Fondului. Valoarea nominală a unei unități de fond la momentul autorizării ca fond deschis de investiții Fondul Mutual al Oamenilor de Afaceri prin Decizia CNVM nr. 168/22.09.1995 a fost de 5 lei. Valoarea nominală a unei unități de fond la momentul transformării acestuia într-un AOPC cu o politică de investiții în acțiuni a fost de 2,7141 RON.

(6) Unitățile de fond sunt tranzacționate în cadrul BVB - operator de piață autorizat de ASF, pe piața AeRO.

### **3.7. Informații cu privire la emiterea de noi unități de fond și răscumpărarea unităților de fond**

#### **3.7.1. Emisiunile ulterioare de unități de fond ale FIA**

(1) Administratorul FIA decide să nu emită în prezent noi unități de fond.

(2) Administratorul FIA poate decide emisiunea ulterioară de noi unități de fond în conformitate cu prevederile legale.

(3) În cazul unor emisiuni ulterioare de unități de fond, prețul de emisiune a unității de fond emise de FIA FOA admis la tranzacționare va fi stabilit de către AFIA, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

#### **3.7.2. Răscumpărarea de unități de fond ale FIA**

(1) **Prețul de răscumpărare al unei unități de fond** a FIA este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculat de A.F.I.A. și certificat de depozitarul activelor FIA.

(2) Din valoarea de răscumpărat se scade comisionul de răscumpărare (dacă este cazul), precum și orice alte taxe și speze legale și comisioane bancare conform documentului de ofertă.

(3) Prețul de răscumpărare al unității de fond este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.

(4) Cererea de răscumpărare este onorată în maximum 15 zile de la data depunerii ei.

(5) Anularea unităților de fond emise de FIA, în cazul răscumpărărilor efectuate în baza prevederilor art.11 alin. (4) din Legea nr. 243/2019 și în cazul răscumpărărilor anuale se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare.

(6) Anularea unităților de fond emise de FIA, în cazul operațiunilor de răscumpărare din piață a unităților de fond la inițiativa AFIA se realizează după închiderea programului de răscumpărare a propriilor unități de fond din activul său, conform pct. 3.7.4.2. alin. (5) din documentul de ofertă.

#### **3.7.3. Condiții care trebuie îndeplinite în cazul modificărilor documentelor fondului**

(1) AFIA supune autorizării ASF modificările intervenite în regulile FIA, în conformitate cu reglementările ASF, înainte de intrarea în vigoare a acestor modificări, cu prezentarea unei fundamentări a acestora.

(2) În vederea informării investitorilor cu privire la modificările semnificative intervenite la regulile F.I.A. sau la documentul de ofertă al acestuia, A.F.I.A. publică pe site-ul propriu [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) sau prin ziarul Bursa, o notă de informare cu privire la acestea în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării sau notificării lor către A.S.F., după caz.

(3) Modificările intervenite la documentele avute în vedere la momentul autorizării FIA (modificări intervenite la documentul de ofertă notificat) sunt notificate ASF în termen de două zile lucrătoare de la data aplicării lor.

(4) AFIA va comunica Depozitarului nota de informare la data transmiterii acesteia la ASF.

### **3.7.4. Proceduri de răscumpărare**

**(1) Pentru răscumpărările efectuate în baza prevederilor art. 11 alin. (4) din Legea nr. 243/2019** au dreptul de a participa la răscumpărare și de a-și răscumpăra integral unitățile de fond deținute, toți investitorii înregistrați în lista furnizată de SC Depozitarul Central SA la data publicării de către AFIA a notei de informare pe site-ul propriu [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) sau în ziarul Bursa, care nu sunt de acord cu modificările semnificative intervenite la regulile FIA sau la documentul de ofertă; procedura de răscumpărare este cea prevăzută la pct. 3.7.4.1. din prezentul document de ofertă.

**(2) Pentru răscumpărările efectuate la dată certă, respectiv anual, în perioada 16 – 31 august a fiecărui an, începând cu anul autorizării FIA** în calitate de FIA de tip deschis, destinat investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, **la inițiativa investitorilor** au dreptul de a participa la răscumpărare investitorii înregistrați în lista furnizată de SC Depozitarul Central SA la data certă prevăzută în prezentul document de ofertă; procedura de răscumpărare este cea prevăzută la pct. 3.7.4.2 din prezentul document de ofertă; numărul maxim de unități de fond ce pot fi răscumpărate în perioada menționată este de maxim 5% din totalul unităților de fond ale FIA, prețul de răscumpărare fiind stabilit conform activului calculat de AFIA și certificat de depozitarul FIA la data de 31 iulie a fiecărui an.

**(3) Pentru răscumpărările efectuate în cazul derulării de operațiuni de răscumpărare în piață a unităților de fond emise, inițiate de administratorul FIA conform art. 31 din Regulamentul ASF nr. 7/2020** au dreptul de a participa la răscumpărare investitorii înregistrați în lista furnizată de SC Depozitarul Central SA la data publicării notei de informare pe site-ul propriu [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) sau în ziarul Bursa; procedura de răscumpărare este cea prevăzută la pct. 3.7.4.2 din prezentul document de ofertă.

#### **3.7.4.1. Proceduri de răscumpărare conform pct. 3.7.4. alin. (1) și (2) din prezentul document de ofertă**

(1) Investitorii vor completa, semna, depune/transmite la sediul AFIA sau prin poștă cu confirmare de primire sau prin email securizat, formularul de răscumpărare în original/copie, semnat, având conținutul minim și forma stabilită prin documentele Fondului, însoțit de originalul/copia actului de identitate, în cazul persoanelor fizice sau de copia certificatului de înmatriculare, certificat constatator, nu mai vechi de 30 de zile calendaristice, în cazul persoanelor juridice, precum și de procura în formă autentică în original și copia actului de identitate al împuternicitului (prezentând originalul actului de identitate), conformat cu originalul, în cazul reprezentării prin împuternicit a persoanelor fizice sau juridice.

(2) Formularul de răscumpărare se poate procura de la sediul AFIA și/sau în format electronic de pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) iar eventualele speze bancare cad în sarcina investitorului. În cazul unor neconcordanțe sau erori în datele personale transmise de investitori în vederea transferării sumelor convenite, comisioanele suplimentare aferente operațiunilor efectuate în plus se recuperează integral de la investitor.

(3) În scopul evitării unei vânzări a unităților de fond la FOA prin sistemul de tranzacționare a pieței de către investitorii care au depus cerere de răscumpărare, AFIA va transmite către Depozitarul

Central S.A. o solicitare de restricționare a unităților de fond care au făcut obiectul cererilor de răscumpărare.

(4) Operațiunea de indisponibilizare în cont a acestora se realizează în conformitate cu prevederile Codului Depozitarului Central, în baza documentelor atașate cererii de răscumpărare aferente titularului de cont sau împuternicitului acestuia, enumerate la alin. (2).

(5) AFIA va transmite Depozitarului Central S.A., zilnic, în format electronic, cererile de răscumpărare primite de la investitori, împreună cu documentele prevăzute la alin. (1).

(6) După primirea acestor informații, SC Depozitarul Central SA, va confirma AFIA în format electronic, restricționarea contului respectivului investitor, astfel încât acesta să nu poată efectua alte operațiuni în legătură cu unitățile de fond supuse procedurii de răscumpărare.

(7) în cazul în care SC Depozitarul Central SA nu poate efectua restricționarea contului respectivului investitor întrucât unitățile de fond nu se mai regăsesc în contul acestuia, AFIA nu va efectua plata aferentă răscumpărării acestor unități de fond, iar pe cale de consecință cererea de răscumpărare devine nulă.

(8) Pe toată perioada de desfășurare a procedurii de răscumpărare, AFIA va comunica Depozitarului FIA, la sfârșitul fiecărei zile, identitatea investitorilor care au depus cerere de răscumpărare, numărul total de unități de fond solicitate a fi răscumpărate, valoarea totală de plată aferentă unităților de fond solicitate a fi răscumpărate, precum și termenul de plată a acestora.

(9) AFIA va onora cererile de răscumpărare integrală a unităților de fond ale investitorului în termen de maxim 15 zile de la data depunerii ei.

(10) Plata răscumpărării se face prin virament în contul bancar specificat în cererea de răscumpărare; cererea de răscumpărare este irevocabilă. 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.

(11) Până la data realizării anulării unităților de fond FOA implicate în procedura răscumpărării, conturile investitorilor care au utilizat procedura răscumpărării, rămân restricționate.

(12) În termen de 3 zile lucrătoare de la data când SC Depozitarul Central SA transmite către AFIA, lista cuprinzând situația finală a deținerilor investitorilor FOA după anularea unităților de fond implicate în procedură, AFIA va transmite la ASF această listă însoțită de calculul activului net și de situația detaliată a activelor, certificate de către Depozitarul Fondului.

(13) Anularea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Nu se fac plăți în numerar.

(14) Începând cu data intrării în vigoare a prezentului Document de ofertă și până la modificarea acestora de către AFIA, comisionul de răscumpărare perceput de la investitori va fi 0%.

### **3.7.4.2. Proceduri de răscumpărare conform pct. 3.7.4. alin. (3) din prezentul document de ofertă**

(1) Fondul poate realiza, la inițiativa exclusivă a AFIA, operațiuni de răscumpărare din piață a unităților de fond emise în limita anuală a 10% din numărul total al unităților de fond aflate în circulație la momentul aprobării de către A.S.F. a programului de răscumpărare, în scopul unic de diminuare a diferenței negative dintre prețul de piață al unității de fond și V.U.A.N. calculat de AFIA

și certificat de depozitarul Fondului, cu respectarea în mod corespunzător a reglementărilor A.S.F. și a celor emise de BVB, în cadrul căruia Fondul este admis la tranzacționare, referitoare la programele de răscumpărare derulate de emitenți.

(2) În cazul răscumpărărilor derulate în piață de administratorul FIA, răscumpărarea unităților de fond deținute de investitori se realizează conform reglementărilor aferente pieței pe care este listat FIA (piața AeRO administrată de BVB).

(4) AFIA poate răscumpăra din piață unitățile de fond proprii la un preț inferior ultimului VUAN publicat și certificat de depozitarul FIA.

(5) După închiderea programului de răscumpărare a propriilor unități de fond din activul său, AFIA procedează la anularea integrală a unităților de fond răscumpărate din cadrul locului de tranzacționare, precum și la publicarea noilor VAN și VUAN actualizate atât în cadrul locului de tranzacționare, cât și pe site-ul propriu al A.F.I.A.

### **3.8. Metoda de evaluare a activului net al fondului de investiții alternative**

Valoarea activului net al FIA se determină conform prevederilor art. 123-125 și art. 126 alin. (1) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

Calculul valorii activului net (VAN) și al valorii unitare a activului net (VUAN) al Fondului, efectuat de către AFIA și certificat de către depozitar se realizează conform prevederilor legale în vigoare, lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii.

Calculul valorii unitare a activului net al FIA la o anumită dată se realizează după următoarea formulă: Valoarea unitară a activului net la acea dată = Valoarea netă a activelor Fondului la acea dată/ Număr total de unități de fond în circulație la acea dată.

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.

Valoarea totală a activelor FIA se calculează zilnic, prin însumarea valorii tuturor activelor aflate în portofoliul acestuia, evaluate în conformitate cu prevederile art. 113 -122 din Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu completările și modificările ulterioare.

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 denumit activul față de Euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

### **3.9. Comisioanele și cheltuielile Fondului**

#### **3.9.1 Comisioane suportate de investitorii Fondului**

La subscrierea și răscumpărarea de unități de fond, investitorii Fondului nu plătesc comision de cumpărare sau răscumpărare.

### 3.9.2 Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond:

- a) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate A.F.I.A.;
- b) cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului;
- c) cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare și/sau de achiziționarea/vânzarea activelor Fondului sau admiterea la tranzacționare, inclusiv taxele și comisioanele datorate operatorilor de piață relevanți;
- d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- e) cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a împrumuturilor în condițiile legii;
- f) cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate A.S.F. sau altor autorități competente, precum și orice taxe sau alte obligații fiscale impuse ca urmare a activității Fondului;
- g) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului și orice obligații de raportare și transparență în legătură cu Fondul.;
- h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond, precum și orice cheltuieli cu serviciile nonaudit, ce pot fi efectuate de auditorul financiar conform legislației în vigoare;
- i) contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate în condițiile impuse de regulament;
- j) contravaloarea unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor;
- k) cheltuieli legale impuse de către instanțele de judecată; taxe de timbru judiciar; onorarii avocați și/sau experți și/sau executori judecătorești și/sau notari publici; etc.
- l) Contravaloarea Legal Entity Identifiers (LEI) în contextul raportărilor către registrele centrale de tranzacții conform EMIR.
- m) Cheltuieli generate de utilizarea licenței Bloomberg Per Security Datalicense Agreement (BVAL price/score).

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

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.

- a) **Comisionul de administrare** perceput de AFIA pentru administrarea activelor **FIA FOA** este de maxim 0,70% pe lună (8,4% pe an) aplicat la valoarea lunară a activului net certificate de depozitar.

La data autorizării acestor regului, comisionul de administrare este de **0,5%** pe lună, aplicat la valoarea lunară a activului net certificate de depozitar. Comisionul de administrare este facturat și încasat până la data de 25 a lunii următoare celei pentru care sunt datorate sumele.

Comisionul de administrare poate fi modificat ulterior în conformitate cu reglementările în vigoare.

## **b) Comisioane datorate depozitarului – conform contract de depozitare**

### **1. Pentru serviciile de depozitare și custodie piața locală**

#### **1. Servicii depozitare:**

- a. 0,11%** pe an aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului. În prezent, comisionul de depozitare este de **0.00916%** pe lună, aplicat la valoarea medie a activului net lunar.

#### **2. 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

În situația în care, datorită instrucțiunilor Administratorului (AFIA) transmise cu întârziere, anulate, modificate, Custodele este comisionat de către sistemele de compensare-decontare și registru – Depozitarul Central / Depozitarii Internaționali de titluri/agenți custozii locali externi acestea se vor refactura Administratorului (AFIA)/Fondului (FIA).

Administratorul se obligă să achite Custodelui, în baza comunicării transmise de acesta, taxele sau comisioanele suplimentare („out of pocket”) percepute de către depozitarii centrali locali/internaționali sau custozii globali/locali și datorate pentru serviciile prestate pentru instrumentele financiare aflate în custodie piața locală și piețe externe, incluzând și eventuale costuri/taxe percepute pentru tranzacțiile OTC. În cazul decontărilor parțiale fiecare decontare se taxează separat cu comisionul de decontare a tranzacțiilor specificat.

Asupra comisioanelor pentru care legea prevede aplicarea de TVA, se va aplica cota de TVA în vigoare.

Toate celelalte comisioane bancare sunt conform condițiilor de cont agreate cu BRD.

### **3.9.3 Cheltuieli suportate de către AFIA**

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

## **3.10. Fuziunea, lichidarea F.I.A.: circumstanțele în care F.I.A. poate fuziona cu un alt F.I.A., circumstanțele în care se lichidează, etc.**

### **3.10.1 Fuziunea FIA**

(1) Metode prin care se poate realiza fuziunea FIA:

- a) absorbția unuia sau mai multor FIA;
- b) crearea unui nou FIA prin contopirea a două sau mai multe FIA.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri de investiții alternative de către un FIA, denumit FIA absorbant, și atrage dizolvarea fondurilor de investiții alternative încorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou FIA, căruia fondurile de investiții alternative care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri de investiții alternative aparține AFIA. Prin fuziune, AFIA va urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor de investiții alternative ce urmează a fuziona.

### **(2) Procedura de fuziune a FIA**

AFIA va transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor de investiții alternative însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 de zile de la data depunerii documentelor menționate la aliniatul anterior A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor de

investiții alternative implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării.

Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 de zile de la data comunicării ei către AFIA implicată. În termen de 5 zile de la data acestei comunicări, AFIA este/sunt obligată/obligate să publice și să transmită la A.S.F. dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor de investiții alternative implicate în fuziune.

În vederea protecției investitorilor, AFIA precizează în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior.

AFIA onorează toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind intenția de fuziune și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune.

În situația fuziunii prin absorbție, A.S.F. retrage autorizația fondului de investiții alternative absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze conform prevederilor legale în vigoare.

În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri de investiții alternative autorizate, A.S.F. retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat.

Fondurile de investiții alternative astfel fuzionate sunt administrate de către o singură AFIA.

AFIA rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F. un certificat constatator emis de depozitar în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii din care să reiasă situația noului fond de investiții alternative rezultat în urma fuziunii similar celui depus la momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unităților de fond este considerată data fuziunii.

În cazul în care fondurile de investiții alternative implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, certificatul constatator emis de depozitar este însoțit de procesul-verbal de predare-primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor de investiții alternative implicate, la depozitarul fondului de investiții alternative rezultat în urma fuziunii.

(3) A.F.I.A. poate dispune fuzionarea FIA cu alte FIA de același tip, care au o politică de investiții, de administrare a riscului și profiluri de lichiditate similare;

(4) FIA nu poate fuziona cu un FIA de tip închis.

(5) FIA nu poate fuziona prin absorbție cu un FIA destinat investitorilor profesionali.

(6) Fondul nu poate fi divizat.

### **3.10.2 Lichidarea FIA**

(1) A.S.F. poate retrage autorizația Fondului în următoarele situații:

a) la cererea AFIA, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea acelui fond;



Decizia A.F.I.A. de a lichida F.I.A. înainte de expirarea duratei sale de existență se bazează strict pe o fundamentare economică riguroasă și pe o evaluare a valorii de piață a activelor F.I.A., care nu favorizează un investitor în detrimentul altuia sau pe respectivul F.I.A. în defavoarea altor FIA administrate de același A.F.I.A.

- b)** în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației AFIA;
- c)** la cererea AFIA, în situația în care, în termen de 3 luni după exercitarea dreptului de retragere de către investitori, Fondul are mai puțin de 2 investitori.

### **Procedura de lichidare a FIA**

**(2)** Cererea AFIA indicată la alin. (1) lit. a) trebuie transmisă la A.S.F. împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data adunării generale a acționarilor sau a ședinței consiliului de administrație al AFIA.

**(3)** Hotărârea indicată la alin. (2) trebuie să cuprindă următoarele:

- a)** fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare;
- b)** situația deținerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de depozitarul fondului;
- c)** raportul auditorului intern cu privire la situația activelor și obligațiilor Fondului;
- d)** nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului;
- e)** programul (desfășurarea cronologică) avut în vedere pentru derularea procesului de lichidare.

**(4)** În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor menționate la alin. (3), A.S.F. emite o decizie de suspendare pentru 10 zile lucrătoare a tranzacționării unităților de fond ale Fondului și aprobă nota de informare a investitorilor, care va fi publicată de AFIA cel puțin pe website-ul propriu și în cotidianul indicat în prezentul document de ofertă, în ziua următoare primirii din partea A.S.F. a deciziei de suspendare.

**(5)** În termen de 5 zile lucrătoare de la data expirării perioadei de suspendare indicate la alin. (4), AFIA solicită A.S.F. retragerea autorizației FIA, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- a)** situația deținerilor FIA existentă la momentul ulterior expirării perioadei de suspendare prevăzute la alin. (4) (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de depozitarul fondului;
- b)** raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor Fondului la momentul ulterior expirării perioadei de suspendare prevăzute la alin. (4).

**(6)** În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației FIA, AFIA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al C.A.F.R., care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract AFIA în conformitate cu dispozițiile Regulamentului 9/2014, în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării FIA.

**(7)** Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia.

**(8)** O copie a contractului încheiat în urma analizării a cel puțin 3 oferte, astfel încât prețul contractului să fie minim, este transmisă la A.S.F.

**(9)** Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond.

**(10)** Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor FIA.

**(11)** Administratorul lichidării poate subcontracta persoane fizice sau juridice în scopul obținerii asistenței și expertizei în îndeplinirea îndatoririlor și obligațiilor sale, fiind direct răspunzător pentru modul în care aceștia își execută îndatoririle.

- (12)** Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor trebuie să fie menționați în contractul încheiat între AFIA și administratorul lichidării.
- (13)** Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.
- (14)** Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora.
- (15)** Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile ale FIA, păstrate de către AFIA și de către depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului 9/2014.
- (16)** În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor FIA și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:
- a)** o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale FIA;
  - b)** o listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
  - c)** o eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuția sumelor rezultate din lichidare.
- (17)** Raportul menționat la alin. (16) este transmis AFIA și A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul A.S.F.
- (18)** Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursala din România a unei bănci străine, care se bucură de o bună reputație și de bonitate financiară, în scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.
- (19)** Administratorul lichidării exercită exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea în acest cont a altor fonduri decât a celor rezultate în urma lichidării.
- (20)** Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat la alin (16).
- (21)** Administratorul lichidării va lichida activele Fondului la valoarea maximă oferită de piață.
- (22)** Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la alin. (20), în vederea lichidării activelor.
- (23)** Pe parcursul derulării procesului de lichidare a FIA, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al FIA.
- (24)** Activul net unitar valabil, în situația în care AFIA nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de AFIA și certificat de depozitar.
- (25)** După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale FIA, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării.
- (26)** Ulterior etapei prevăzute la alin. (25), administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.
- (27)** Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor deținătorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
- (28)** Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuției sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis A.S.F. și publicat conform mențiunilor din documentul de ofertă, precum și în Buletinul A.S.F.

(29) După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar.

**3.11. Distribuții către investitori din diferențele de valoare a unității de fond (câștigul) înregistrată între data subscrierii inițiale/ulterioare a unității de fond și data stabilită în documentul de ofertă al Fondului, în conformitate cu prevederile art. 8 alin. (3) din Legea nr. 243/2019.**

FIA nu va realiza distribuții către investitori din diferențele de valoare a unității de fond ca urmare a câștigurilor realizate în timpul duratei sale de funcționare.

**3.12 Numele brokerului principal utilizat, definit la art. 3 pct. 10 din Legea nr. 74/2015, după caz, cu menționarea faptului că sunt îndeplinite cerințele art. 14 alin. (5) din aceeași lege.**

SSIF IFB FINWEST S.A., societate de servicii de investiții financiare autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin decizia inițială numărul 2735/08.08.2003 (decizie curentă: 761/13.05.2009), înregistrată în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare/Autorității de Supraveghere Financiară ca furnizor de servicii de servicii de investiții financiare cu nr. PJR01SSIF/020065, cu sediul în Arad, str. D. Bolintineanu, nr. 5, ap. 4 și ap. 5, jud. Arad, cod poștal 310176, România, telefon/fax 0257.281.611, 0257.281.612, email office@ifbfinwest.ro, ifb@ifbfinwest.ro.

În conformitate cu prevederile legale în vigoare, atunci când AFIA, acționând pentru FIA, utilizează serviciile unui broker principal, condițiile se prevăd în scris într-un contract. În contract se stipulează în special posibilitatea transferului și a reutilizării activelor FIA, care respectă regulile FIA. Contractul prevede informarea depozitarului cu privire la contractul în cauză. AFIA acționează cu competența, prudența și diligența necesare în selectarea și numirea brokerilor principali cu care se încheie un contract.

**3.13 Informațiile prevăzute la art. 14 din Regulamentul (U.E.) nr. 2365/2015, coroborate cu Secțiunea B a aceluiași regulament.**

Fondul nu efectuează tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo și nu efectuează operațiuni de finanțare a fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015 privind transparența operațiunilor de finanțare prin instrumente financiare și transparența reutilizării și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

#### **4. Regimul fiscal:**

Informațiile prezentate în cele ce urmează au caracter general și nu iau în considerare toate aspectele fiscale aplicabile persoanelor rezidente sau nerezidente în România, fie persoane fizice sau juridice, care urmează să investească în aceste unități de fond. Potențialii Investitori ar trebui să se informeze cu privire la legile fiscale aplicabile în România atunci când investesc în unitățile de fond, inclusiv cu privire la consecințele achiziției, deținerii și vânzării acestora.

Legislația fiscală din România este într-un continuu proces de completare și modificare. Deși informațiile de mai jos se bazează pe legislația în vigoare și pe practica și interpretarea ei la momentul prezentului document de ofertă, nu poate fi acordată nicio garanție că informația va continua să fie corectă și în viitor.

Următoarele informații nu acoperă implicațiile fiscale ce ar putea apărea în alte jurisdicții decât România și prin urmare, potențialii investitori nerezidenți ar trebui să ceară consultanță fiscală în legătură cu implicațiile pe care subscrierea, achiziția, deținerea și vânzarea de unități de fond le-ar putea avea în orice jurisdicție în care sunt sau ar putea fi nevoiți să plătească taxe.

Informațiile de mai jos reprezintă o scurtă prezentare a regimului fiscal aplicabil unităților de fond emise pe piața de capital din România, așa cum reiese din prevederile Legii 571/2003 (Codul Fiscal) cu completările ulterioare și reglementările ASF aplicabile.

Fondul nu plătește impozite pe câștigurile din investiții. Investitorii persoane juridice au obligația să calculeze și să achite obligațiile fiscale care le revin conform prevederilor legale în vigoare.

În conformitate cu prevederile Codului Fiscal în vigoare la data lansării Fondului în cazul persoanelor fizice, veniturile obținute din plata cotei de participare la profit se impozitează la sursă. De asemenea, la răscumpărarea unităților de fond, suma care reprezintă câștigul net realizat din unitățile de fond răscumpărate urmează a fi supusă reglementărilor fiscale în vigoare la momentul răscumpărării. Cota de impozitare aplicată și modalitatea de aplicare vor respecta cerințele legale în vigoare la momentul cererii de răscumpărare a unităților de fond.

Pentru persoanele fizice și juridice nerezidente, în vederea evitării dublei impunerii, AFIA solicită certificat de rezidență fiscală. În cazul în care investitorul nu prezintă acest document, AFIA determină și reține cotele de impozit aplicabile investitorilor români, în conformitate cu cele menționate mai sus.

Câștigurile obținute de investitori din vânzarea unităților de fond la Bursa de Valori București se impozitează conform prevederilor legale aplicabile câștigurilor de capital.

Cele de mai sus reprezintă comentarii generale legate de regimul fiscal aplicat cotelor părți din profitul realizat de Fond în exercițiile financiare. Investitorii sunt sfătuiți să contacteze un consultant fiscal pentru detalii, în funcție de circumstanțele personale, precum și în cazul unor viitoare modificări legislative.

## **5. Grupul din care face parte A.F.I.A. așa cum a fost definit acesta în art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019, dacă există, inclusiv a eventualelor conflicte de interese existente sau potențiale**

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 corporat 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 F.I.A.**

Distribuirea unitatilor de fond se realizează de către AFIA la sediul acesteia. Distribuirea unităților de fond se va putea realiza și prin distribuitori autorizați de către A.S.F., în condițiile prevăzute de legislația în vigoare. Lista distribuitorilor va fi publicată pe website-ul societății și actualizată periodic.

## 7. Atenționare: Performanțele anterioare ale FIA nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare

### 8. Prevederi diverse

8.1. data întocmirii documentului de oferta: 04.07.2022, data ultimei actualizări: 15.03.2024.

8.2. locul de unde se pot obține informații relevante, cum ar fi: documentele FIA, rapoartele periodice;

(1) Documentele FIA (documentul de ofertă, regulile FIA și contractul de societate, precum și formularele de subscriere și răscumpărare) se găsesc pe site-ul AFIA, [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro)

(2) **Rapoartele periodice** întocmite și publicate pentru FIA pe site-ul AFIA [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) sunt următoarele:

- **rapoarte lunare** cu privire la valorile V.A.N. și V.U.A.N., calculate de AFIA și certificate de depozitar, precum și cu privire la situația detaliată a investițiilor la data de raportare, având conținutul stabilit de reglementările în vigoare referitoare la FIA; 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](http://www.saibroker.ro), și pe website-ul Bursei de Valori București, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro).

- **raportul anual** - cuprinde situațiile financiare anuale, raportul consiliului de administrație al A.F.I.A., raportul auditorului financiar, precum și situația detaliată a investițiilor realizate în exercițiul financiar aferent perioadei de raportare; AFIA transmite la ASF raportul anual, în termen de 4 luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea și publică situațiile financiare anuale pe site-ul propriu [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro).

- **raportul semestrial** - cuprinde raportările contabile semestriale, precum și situația detaliată a investițiilor aferente perioadei de raportare; AFIA transmite la ASF raportul pentru primul semestru, în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv și publică situațiile financiare semestriale pe site-ul propriu [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro).

(3) În vederea informării investitorilor cu privire la orice modificări semnificative intervenite în regulile fondului sau documentul de ofertă, după caz, AFIA publică pe site-ul propriu sau în ziarul Bursa, o notă de informare cu privire la acestea în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării lor către A.S.F.

(4) Rapoartele periodice și celelalte documente legale ce reglementează activitatea FIA administrat pot fi consultate și la sediul AFIA din Cluj-Napoca, strada Moșilor, nr. 119, etaj IV, România.

8.3. adresa de web și e-mail ale A.F.I.A. care administrează FIA.

- adresa de web a A.F.I.A. care administrează FIA: [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro)

- adresa de e-mail a A.F.I.A. care administrează FIA: [office@saibroker.ro](mailto:office@saibroker.ro).

**9. Publicație periodică națională cu apariție zilnică sau site-ul A.F.I.A.** în cadrul cărora se vor publica notificările referitoare la modificarea documentelor F.I.A.: Ziarul Bursa.

## 10. Drepturile investitorilor atașate deținerii de unități de fond

- dreptul de a înstrăina unitățile de fond prin intermediul sistemului de tranzacționare al Bursei de Valori București, în cadrul căreia se tranzacționează unitățile de fond ale F.OA.;
- dreptul de a solicita, pe cheltuiala proprie, un extras de cont la Depozitarul Central sau la orice intermediar autorizat care oferă asemenea servicii;
- dreptul de a fi informați cu privire la modificările aduse Documentelor Constitutive ale Fondului, prin note de informare publicate pe site-ul propriu al AFIA [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) sau Ziarul Bursa, în termen de maximum două zile lucrătoare de la data autorizării/notificării lor de către ASF;
- dreptul la răscumpărarea unităților de fond în conformitate cu prevederile documentului de ofertă al FIA;
- dreptul să consulte pe web site-ul AFIA sau la sediul acesteia rapoartele întocmite și disponibilizate potrivit reglementărilor în vigoare ale ASF, prevăzute la pct. 8 alin. (2) al documentului de ofertă;
- să beneficieze în condițiile legii de confidențialitatea operațiunilor;
- să garanteze, cu unitățile de fond deținute, pentru credite acordate de o instituție de credit autorizată de BNR în acest scop;
- deținătorii de unități de fond au toate celelalte drepturi prevăzute de legislația aplicabilă.

11. F.I.A. nu permite cesiunea cu titlu gratuit a unor active nelichide din portofoliul F.I.A. către investitori („redemption in kind”).

12. F.I.A. nu permite utilizarea de buzunare laterale („side-pockets”).

13. Informații suplimentare:

**13.1** alte mențiuni din contractul de societate;

Conform contractului de societate al fondului, denumit „Contract de societate”, toți investitorii care declară că au primit, au citit și au înțeles documentul de ofertă al Fondului și au semnat formularul de subscriere, devin parte a contractului de societate fiind ținuti de respectarea clauzelor acestuia. Astfel, în vederea desfășurării activității curente a fondului, AFIA are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al Fondului.

În cazul decesului investitorului persoană fizică, drepturile și obligațiile acestora vor fi preluate de moștenitorii sau succesorii în drept ai acestuia. În cazul în care, prin efectul succesiunii o unitate de fond va deveni proprietatea comună a mai multor persoane, acestea au obligația de a desemna o persoană care să-i reprezinte în relația cu FIA.

Contractul de societate al fondului încetează în condițiile prevăzute de codul civil român. AFIA, depozitarul, consultanții ce au încheiate contracte cu Fondul pot încheia și alte contracte, având

aceeași natură juridică, cu condiția ca obligațiile contractuale asumate față de terți să nu contravină obligațiilor și restricțiilor stabilite prin contractele încheiate cu privire la prestațiile pentru Fond și să-și îndeplinească în mod rezonabil obligațiile asumate.

**13.2** indicarea perioadelor sau zilelor calendaristice în care A.F.I.A. și/sau distribuitorii nu înregistrează operațiuni de subscriere și/sau răscumpărare a titlurilor de participare.

Nu se fac răscumpărări în perioada 27 – 31 decembrie ale fiecărui an.

Nu se fac răscumpărări în zilele de sâmbătă și duminică a fiecări luni și nici în zilele declarate sărbători legale conform prevederilor legale în vigoare.

În cazul în care data efectuării plății răscumpărării este o zi nelucrătoare (sâmbata, duminica sau o zi declarată liberă oficial), plata se va efectua în prima zi lucrătoare următoare zilei nelucrătoare considerate data de plată.

### **13. Informații suplimentare**

#### *13.1 Prevenirea spălării banilor și a finanțării terorismului*

În contextul combaterii spălării banilor și a finanțării terorismului, AFIA 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 unităților de fond, la fiecare operațiune efectuată de către client.

#### *13.2 Prelucrarea datelor cu caracter personal*

Prelucrarea de către AFIA 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 (Regulamentul general privind protecția datelor).

Informații detaliate cu privire la politica AFIA în legătură cu modul de aplicare a regulamentului GDPR se regăsesc pe site-ul AFIA.

#### *13.3 Alte informații*

Prin aderarea la prezentul Document de ofertă, declar ca am fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal publicate la următoarea adresa [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro)

Documentul de ofertă a fost întocmit la data de 04.07.2022, și actualizat în data de 15.03.2024, în 2 (doua) exemplare.

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

