

PROSPECT DE EMISIUNE al Fondului Deschis de Investiții ETF BET BRK

O.P.C.V.M Tranzacționabil (ETF)

Autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Autorizația \_\_\_\_/\_\_\_\_ înscris în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu nr. \_\_\_\_\_

**Avertizări conform art. 122<sup>1</sup> alin. 13 din Regulamentul ASF nr. 9/2014:**

- 1. Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzacționabile nu pot fi răscumpărate direct de la SAI Broker decât de către participanții autorizați.**
- 2. Investitorii pot să cumpere și să vândă titluri de participare ale unui OPCVM tranzacționabil prin încheierea de contracte cu intermediarii definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017, caz în care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 5/2019.**

**Performanțele obținute anterior de fond nu reprezintă o garanție a performanțelor viitoare.**

Prezentul document, elaborat în conformitate cu reglementările legale în vigoare: OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv în valori mobiliare și societățile de administrare a investițiilor, precum și pentru modificarea și completarea Legii nr. 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare și Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare și a depozitarilor organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare, cu modificările și completările ulterioare conține informațiile necesare pentru ca investitorul potențial să poată evalua în deplină cunoștință de cauză investiția pe care o va efectua și, în special, riscurile pe care aceasta le implică.

Investițiile în organismele de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM sau fonduri deschise de investiții) nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unei societăți de administrare a investițiilor, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile deschise de investiții comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Aprobarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.) a inițierii și derulării acestei oferte publice continue de titluri de participare nu implică în niciun fel aprobarea sau evaluarea de către Autoritatea de Supraveghere Financiară a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor reglementărilor legale în vigoare.

Unitățile OPCVM tranzacționabil de tip ETF cumpărate pe o piață secundară (piață reglementată) nu pot fi vândute în general direct înapoi către OPCVM respectiv. Investitorii trebuie să cumpere și să vândă unități pe o piață secundară prin intermediul unui intermediar autorizat de A.S.F. (de exemplu, o firmă de investiții) și pot fi nevoiți să plătească comisioane în acest sens. În plus, este posibil ca

investitorii să plătească mai mult decât valoarea curentă a activului net atunci când cumpără unități și este posibil să primească mai puțin decât valoarea curentă a activului net la momentul vânzării acestora ca urmare a fluctuației prețului de tranzacționare a unităților de fond pe piața reglementată și a comisioanelor de tranzacționare reținute de intermediar.

### **Definiții:**

În măsura în care conținutul nu impune altfel, termenii de mai jos vor avea următorul înțeles:

- BTP = Blocuri de titluri de participare. 1 (un) BTP = 10.000 de unități de fond.
- Formator de piață - Intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, care se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare ale unui O.P.C.V.M. tranzacționabil. La data prezentului prospect, singurul formator de piață este SSIF BRK Financial Group S.A.
- Investitorii Fondului Deschis de Investiții ETF BET BRK – persoanele fizice sau juridice care ajung să dețină unități emise de către Fondul Deschis de Investiții ETF BET BRK. Deținerea de unități de fond emise de acesta se poate realiza prin subscrierea de unități de fond prin intermediul Participantului Autorizat, în nume propriu și pentru investitorii investiționali, respectiv prin achiziția de unități de fond prin intermediul pieței secundare (prin intermediul tranzacțiilor realizate la Bursa de Valori București), în cazul investitorilor persoane fizice sau juridice.
- iVUAN - Valoarea unitară indicativă a activului net - valoarea activului net al unui O.P.C.V.M. tranzacționabil raportată la numărul de titluri de participare emise, calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza prețurilor de tranzacționare ale acțiunilor din portofoliul O.P.C.V.M.;
- O.P.C.V.M. tranzacționabil – (Exchange Traded Fund - ETF) – un O.P.C.V.M. admis la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau dintr-un stat terț (în cazul conformării cu prevederile Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzacționabile de tip ETF și alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificările și completările ulterioare), a cărui politică de investiții stabilită în regulile fondului are ca obiectiv replicarea completă sau parțială a performanței unui indice de acțiuni, denumit indice de referință, prin investirea total sau parțială în componentele indicelui de referință.
- Participant Autorizat - Intermediarul definit la art.2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 de euro, implicat în procesul de emisiune și răscumpărare de titluri de participare, care cumpără sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Broker SA. Participantul Autorizat poate fi același cu formatorul de piață. La data autorizării prezentului document, calitatea de Participant Autorizat este deținută de SSIF BRK Financial Group S.A.

## 1. Informații despre societatea de administrare a fondului deschis de investiții

### 1.1. Datele de identificare a societății de administrare a investițiilor:

- a) denumirea societății și forma juridică: Societatea de administrare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este SAI Broker SA - societate pe acțiuni.
- b) nr. și data înmatriculării la O.N.R.C.: SAI Broker SA este înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012 la data de 25.09.2012;
- c) sediul social al societății și sediul central, dacă acesta diferă de sediul social, telefon, fax, adresa de web: Sediul social al SAI Broker SA 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) sediile secundare ale societății: SAI Broker SA – nu are sedii secundare;
- e) codul unic de înregistrare: 30706475;
- f) durata: SAI Broker SA are o durată de funcționare nelimitată;
- g) numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investițiilor, și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe: La data prezentului prospect, SAI Broker SA administrează următoarele 10 fonduri (în afara fondului descris de prezentul prospect): Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail BET-FI Index Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor de Retail Fondul Oamenilor de Afaceri, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu Capital Privat OPTIM Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu Capital Privat HYB Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu Capital Privat ALPHA Invest, Fondul de Investiții Alternative destinat Investitorilor Profesionali cu Capital Privat Smart Money, Fondul Deschis de Investiții FIX Invest, Fondul Deschis de Investiții PROSPER Invest, Fondul Deschis de Investiții Fortuna Classic și Fondul Deschis de Investiții Fortuna Gold. De asemenea, la această dată, SAI Broker SA nu desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții.
- h) numărul și data autorizației de funcționare eliberată de A.S.F.: SAI Broker SA este înscrisă în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară cu numărul PJR05SAIR/120031 din 29.01.2013, și a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin decizia numărul 71 din 29.01.2013. Prin atestatul ASF nr. 24/05.07.2017 a fost certificată înregistrarea SAI Broker SA în calitatea de administrator de fonduri de investiții alternative (AFIA). Astfel, SAI Broker SA a fost înscrisă în Registrul ASF și în cadrul secțiunii 7<sup>1</sup> - Administratori de fonduri de investiții alternative, subsecțiunea 4 – Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la ASF (AFIAI), sub nr. PJR07<sup>1</sup> AFIAI/120003.

### 1.2. Capitalul social subscris și vărsat de către societatea de administrare a investițiilor: capitalul social subscris și vărsat al SAI Broker SA este de 2.206.180 lei.

### 1.3. Numele persoanelor membre ale consiliului de administrație al societății de administrare a investițiilor, ale directorilor, ale persoanelor ce îi înlocuiesc pe aceștia din urmă, precum și detalierea activităților desfășurate de către aceștia atunci când aceste activități sunt semnificative pentru societatea de administrare.

Consiliul de administrație al SAI Broker SA este compus din trei membri. Prin Actul constitutiv, Președintele este și Director general. În conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 conducerea efectivă este asigurată de doi directori.

La data prezentului document, **Consiliul de Administrație** al SAI Broker este format din următorii membrii:

- Domnul Adrian DANCIU, Președinte al Consiliului de administrație și Director General, cu experiență de 15 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 SAI Broker SA.
- Domnul Raul Vasile HAȘ, Membru al Consiliului de Administrație, cu experiență de 7 ani în domeniul pieței de capital din România.
- Domnul Sandu Mircea PALI, Membru al Consiliului de administrație, cu experiență de 7 ani în domeniul pieței de capital și specializări în domeniul auditului financiar.

Fiecare din membrii Consiliului de Administrație dispune de experiență profesională în domeniul economico-financiar, și/sau juridic, având studii superioare.

**Directorii Societății** sunt:

- Domnul Adrian DANCIU – Director General, cu experiență de 15 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 SAI Broker.
- Doamna Laura Nicoleta COVACIU – Director General Adjunct, cu experiență de 15 ani în domeniul financiar-bancar și specializări în domeniul pieței de capital.

Conform hotărârii Consiliului de administrație al SAI Broker SA, domnul Mihai-Cristian ALEXA este înlocuitorul alternativ a directorilor societății. Domnul Alexa are o experiență de peste 15 ani în domeniul pieței de capital și ocupă funcția de Director Departament Analiză Investițională și Plasarea Activelor în cadrul SAI Broker.

- 1.4. Politica de remunerare actualizată, ce include cel puțin o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitățile persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor, inclusiv alcătuirea comitetului de remunerare, în cazul în care acest comitet există.

Politica de remunerare a SAI Broker SA este elaborată în interesul respectării cadrului legislativ și are ca obiectiv principal reglementarea principiilor ce guvernează remunerarea angajaților societății, inclusiv pentru acele categorii de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societății sau al fondurilor administrate.

#### Principiile remunerării în cadrul SAI Broker SA

- a) Politica de remunerare stabilită la nivelul SAI Broker SA este aplicabilă tuturor categoriilor de angajați ai SAI Broker SA, inclusiv persoanelor aflate în funcții de conducere, persoanelor care prin

prisma activității desfășurate în cadrul societății își asumă riscuri, cât și persoanelor cu funcții de control.

b) La data prezentului prospect, SAI Broker SA nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui fond administrat sau în funcție de vânzările fondurilor administrate. Societatea de administrare nu încurajează angajații săi să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor de performanță stabilite, inclusiv în ceea ce privește riscurile legate de sustenabilitate și durabilitate. În prezent, remunerația variabilă care se aplică la nivelul societății de administrare se limitează la posibilitatea acordării unor prime (sume de bani) cu ocazia unor sărbători religioase sau naționale sau cu ocazia concediilor.

#### Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul SAI Broker SA, salariul de bază reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, evidențiate prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remunerației variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul SAI Broker SA nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remunerația variabilă plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 75% din remunerația fixă anuală primită de către angajat respectiv director. Prezentă prevedere se aplică și în cazul angajaților cu funcții de control sau aflați în funcții de administrare a riscurilor și asigurare a conformității/personalului identificat.

În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru acordarea unor remunerații variabile în funcție de performanțele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administrație are obligația actualizării procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinării acestora și a modului de evaluare a performanței Fondului în cauză.

La data prezentului prospect de emisiune, având în vedere activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale și a dimensiunii Fondului deschis de investiții ETF BET BRK și a celorlalte fonduri aflate în administrarea sa, a organizării interne și a complexității structurii organizatorice și a activităților prestate, se consideră că nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la inițiativa Consiliului de Administrație a SAI Broker SA.

Regulile și procedurile interne de remunerare din cadrul SAI Broker SA pot fi consultate în mod gratuit, prin intermediul site-ului [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro).

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și al beneficiilor aferente conducerii executive a SAI Broker SA (a directorilor societății) sunt membrii Consiliului de Administrație al societății. Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și al beneficiilor aferente celorlalți angajați (toți angajații cu excepția directorilor societății) sunt directorii societății.

## 2. Informații despre depozitar

### 2.1. Datele de identificare ale depozitarului:

- a) denumirea societății și forma juridică: Depozitarul fondului este BRD Societe Generale S.A., persoană juridică română, societate pe acțiuni, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J40/608/1991, având CUI R361579. BRD Societe Generale S.A. este înscrisă în Registrul public al ASF sub nr. PJR10DEPR/400007, cu un capital subscris și vărsat de 696.901.518 lei, aceasta urmând să exercite atribuțiile conferite prin lege și prin contractul de depozitare încheiat cu societatea de administrare al Fondului deschis de investiții ETF BET BRK;
- b) sediul social și sediul central, dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa de web: Sediul social al depozitarului este în București, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

### 2.2. Orice altă activitate în care depozitarul se angajează, pe lângă cea de depozitare

Potrivit contractului încheiat între depozitarul fondului și societatea de administrare, pe lângă activitatea de depozitare propriu-zisă, depozitarul se angajează să:

- să păstreze în condiții de siguranță prin intermediul serviciilor de custodie toate activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, cu excepția celor menționate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.
- BRD Societe Generale S.A. va deține și calitatea de Custode. Astfel, acesta va furniza servicii de păstrare în siguranță a activelor exclusiv în România, conform politicii investiționale ale Fondului deschis de investiții ETF BET BRK.

### 2.3. Dacă există terțe părți cărora depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale, prospectul va cuprinde următoarele informații referitoare la acestea:

Potrivit contractului încheiat între depozitarul fondului și societatea de administrare, custodele fondului poate transfera unei terțe părți (subcustode) activitatea de păstrare în siguranță a activelor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK cu respectarea reglementărilor A.S.F. în vigoare. Obligațiile custodelui nu vor fi afectate de faptul că a încredințat unei terțe părți toate sau o parte din activele pe care le are în păstrare.

- denumirea terței părți: nu este cazul;
- sediul social și sediul central dacă acesta este diferit de sediul social, precum și sediul sucursalei unde se desfășoară activitatea de depozitare, dacă este cazul, telefon, fax, adresa de web: nu este cazul;
- activitățile care au fost delegate: nu este cazul;
- o descriere a funcțiilor de păstrare în siguranță delegate de către depozitar și eventualele conflicte de interese care pot apărea în urma delegării: nu este cazul.

#### 2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitate curentă

Dacă oricare dintre instrucțiunile date de către SAI Broker SA sunt în opinia Depozitarului/Custodelui neclare și/sau ambigue sau pot implica Depozitarul/Custodele într-un conflict de interese sau sunt în opinia Depozitarului/Custodelui contrare oricăror reguli sau reglementari aplicabile, atunci Depozitarul/Custodele va solicita imediat clarificări de la SAI Broker SA / va informa SAI Broker SA cu privire la natura și sursa conflictului de interese și poate în discreția sa absolută și fără nicio răspundere din partea sa, să refuze a îndeplini astfel de instrucțiuni până când orice ambiguitate sau conflict nu va fi rezolvată în opinia sa.

#### 2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informații actualizate privind subpct. 2.3 și 2.4.

Investitorii Fondului deschis de investiții ETF BET BRK au posibilitatea ca, în mod gratuit, să primească informări din partea SAI Broker SA cu privire la situațiile în care Depozitarul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK a transferat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale unor subcustozi sau cu privire la conflictele de interese semnalate în cadrul activității de depozitare și custodie.

### 3. Informații cu privire la Fondul deschis de investiții ETF BET BRK

#### 3.1. Identitatea fondului:

- a) Denumirea: FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII ETF BET BRK;
- b) data înființării: Fondul deschis de investiții ETF BET BRK este constituit în formă juridică de societate, fără personalitate juridică, la data de ....., în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK este înregistrat în Registrul public al A.S.F. cu numărul ..... și autorizat prin Autorizația A.S.F. ....
- c) durata de existență: Fondul deschis de investiții ETF BET BRK are o durată de funcționare nelimitată;
- d) precizarea bursei sau a pieței pe care sunt admise la tranzacționare unitățile de fond (după caz): Ulterior autorizării acestui fond de către Autoritatea de Supraveghere Financiară, SAI Broker SA va demara procedurile în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București sub simbolul bursier **BKBETETF**.

#### 3.2. O descriere a obiectivelor fondului:

- a) Obiectivul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este creșterea de capital, respectiv creșterea activului net unitar al Fondului pe termen lung prin investițiile efectuate ca urmare a mobilizării resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componența indicelui BET, respectând structura acestuia, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, cu scopul obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată. În vederea atingerii acestui obiectiv, societatea de administrare va

realiza investiții respectând politica de investiții a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK detaliată în Regulile acestui fond.

b) politica de investiții

Politica de investiții a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK prevede replicarea integrală și directă (spre deosebire de replicarea optimizată și/sau sintetică), în conformitate cu prevederile legale, a structurii indicelui BET calculat și publicat de Bursa de Valori București, printr-o administrare pasivă, în așa fel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%. Potrivit art. 2 alin. (2) litera d) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, eroarea de compoziție este suma modulelor diferențelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componența indicelui de referință replicat și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul Fondului.

Indicele BET este primul și cel mai cunoscut indice de acțiuni al Bursei de Valori București și are în componența sa, la data prezentului prospect, cele mai importante 20 de companii listate pe piața reglementată a bursei. Evoluția și structura indicelui BET pot fi urmărite accesând linkul <https://bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles.aspx?i=BET>.

La data prezentului prospect (12.02.2025), structura indicelui BET a fost următoarea:

| Simbol | Societate                               | Acțiuni        | Preț ref. | FF   | FR       | FC       | Pondere (%) |
|--------|-----------------------------------------|----------------|-----------|------|----------|----------|-------------|
| SNP    | OMV PETROM S.A.                         | 62.311.667.058 | 0,7450    | 0,30 | 1,000000 | 1,000000 | 19,92       |
| TLV    | BANCA TRANSILVANIA S.A.                 | 916.879.846    | 27,5000   | 1,00 | 0,533000 | 1,000000 | 19,22       |
| H2O    | S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.          | 449.802.567    | 122,1000  | 0,20 | 1,000000 | 1,000000 | 15,71       |
| SNG    | S.N.G.N. ROMGAZ S.A.                    | 3.854.224.000  | 5,6500    | 0,30 | 1,000000 | 1,000000 | 9,34        |
| BRD    | BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.      | 696.901.518    | 18,3800   | 0,40 | 1,000000 | 1,000000 | 7,33        |
| DIGI   | Digi Communications N.V.                | 100.000.000    | 64,6000   | 0,40 | 1,000000 | 1,000000 | 3,70        |
| EL     | SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.    | 339.553.004    | 14,7200   | 0,50 | 1,000000 | 1,000000 | 3,57        |
| SNN    | S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.              | 301.643.894    | 40,9000   | 0,20 | 1,000000 | 1,000000 | 3,53        |
| TGN    | S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.                | 188.381.504    | 26,1500   | 0,50 | 1,000000 | 1,000000 | 3,52        |
| M      | MedLife S.A.                            | 531.481.968    | 5,7000    | 0,70 | 1,000000 | 1,000000 | 3,03        |
| TEL    | C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA               | 73.303.142     | 43,9000   | 0,40 | 1,000000 | 1,000000 | 1,84        |
| FP     | FONDUL PROPRIETATEA                     | 3.556.427.239  | 0,3474    | 0,80 | 1,000000 | 1,000000 | 1,41        |
| ONE    | ONE UNITED PROPERTIES                   | 5.529.155.064  | 20,0500   | 0,40 | 1,000000 | 0,020000 | 1,27        |
| ATB    | ANTIBIOTICE S.A.                        | 671.338.040    | 2,4200    | 0,50 | 1,000000 | 1,000000 | 1,16        |
| PE     | Premier Energy PLC                      | 125.001.250    | 19,1300   | 0,30 | 1,000000 | 1,000000 | 1,03        |
| AQ     | AQUILA PART PROD COM                    | 1.200.002.400  | 1,1950    | 0,50 | 1,000000 | 1,000000 | 1,03        |
| TTS    | TTS (TRANSPORT TRADE SERVICES)          | 180.000.000    | 5,0500    | 0,70 | 1,000000 | 1,000000 | 0,91        |
| SFG    | Sphera Franchise Group                  | 38.799.340     | 40,1000   | 0,40 | 1,000000 | 1,000000 | 0,89        |
| TRP    | TERAPLAST SA                            | 2.401.200.358  | 0,4150    | 0,60 | 1,000000 | 1,000000 | 0,86        |
| WINE   | PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED | 40.353.294     | 14,2800   | 0,90 | 1,000000 | 1,000000 | 0,74        |

Indicele BET este un indice ponderat cu capitalizarea bursieră a societăților incluse în coșul indicelui. Astfel, expunerea investitorilor la riscul de contraparte este redusă la emitenții din componența BET și la băncile în care este menținută componenta de numerar.

În vederea asigurării lichidității, Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite în conformitate cu prevederile art. 82, pct. e) din OUG nr. 32/2012. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valută sunt asimilate noțiunii de „depozit”.

Indicele BET este un indice ponderat cu capitalizarea free-float pentru cele mai lichide societăți listate la Bursa de Valori București. În coșul indicelui BET sunt incluse 20 acțiuni la data autorizării acestui prospect, fiind posibil ca numărul acestora să se modifice în viitor în funcție de decizia Comitetului Indicilor al Bursei de Valori București. Similar cu metodologia celorlalți indici dezvoltati de Bursa de Valori București, metodologia indicelui BET ia în considerare tranzacțiile înregistrate în cadrul secțiunii de piață principală (*Regular*). În cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra prețului în piață a acțiunilor incluse în coșul indicelui (ca de exemplu splitări, consolidări, majorări de capital, etc.) se va proceda la ajustarea periodică și operațională a indicelui, astfel încât să se asigure continuitatea valorilor indicelui BET, evitându-se influențarea artificială a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustări asupra indicelui BET în cazul acordării de dividende, iar performanțele indicelui nu includ și randamentul din dividende.

Ponderea fiecărei acțiuni în coșul indicelui BET este determinată de capitalizarea de piață a fiecărei societăți în parte, ajustată cu factorul de free-float și factorul de reprezentare. Prin urmare, capitalizarea de piață a unei societăți din coșul indicelui = preț x număr total de acțiuni x factor de free-float x factor de reprezentare x factor de corecție al prețului. Conform manualului indicelui BET ponderile indicelui urmărit de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK sunt ajustate cel puțin trimestrial în așa fel încât niciun emitent să nu depășească o pondere de 20% la nivelul indicelui. Mai multe informații cu privire la indicele BET se găsesc pe site-ul Bursei de Valori București, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro) în secțiunea *Instrumente Financiare – Indici*.

Diferența dintre rentabilitatea portofoliului Fondului deschis de investiții ETF BET BRK și rentabilitatea indicelui de referință replicat de acest Fond poartă denumirea de **eroare de replicare**.

Diferența dintre randamentul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK calculat pe baza prețurilor de piață și randamentul indicelui de referință replicat de acesta, calculate pentru aceeași perioadă poartă denumirea de **eroare de preț**;

Politica de replicare urmărită de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK este replicarea totală, cu respectarea reglementărilor legale aplicabile:

- **Eroarea de compoziție** va fi minimizată, pe cât posibil, prin strategia investițională și de administrare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, valoarea sa maximă fiind de 15%;
- **Eroarea de replicare** va fi minimizată, pe cât posibil, prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, cât și prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, valoarea maximă a acestui indicator este de 40%;
- **Eroarea de preț** va fi minimizată, pe cât posibil, prin actualizarea și publicarea unei valori iVUAN, cu frecvență ridicată (la fiecare 60 de secunde). Deoarece acest indicator este foarte

dificil de controlat de către SAI Broker SA, valoarea sa maximă acceptată pentru Fondul deschis de investiții ETF BET BRK este de 1,5%, măsurată ca valoare medie zilnică pentru un interval de 365 de zile calendaristice consecutive.

Orice depășire a limitelor maxime privind erorile prevăzute mai sus va fi raportată în termen de 5 zile lucrătoare atât către Autoritatea de Supraveghere Financiară cât și către investitori, împreună cu planul conducerii SAI Broker SA prin care se va urmări redresarea cât mai rapidă a situației. Totuși, depășirea nivelului erorii de compoziție pe parcursul a 3 zile lucrătoare, în condițiile art. 122<sup>1</sup>, alin. (10) din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014, nu reprezintă o abatere de la normele de funcționare ale O.P.C.V.M. tranzacționabil.

Principalele aspecte care afectează capacitatea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK de a replica în totalitate performanța indicelui de referință sunt: costurile de administrare și funcționare ale fondului (așa cum sunt descrise în capitolul 3.6. al prezentului prospect), cererile de subscriere sau răscumpărare de BTP care determină efectuarea de modificări în portofoliu, existența de acțiuni cu lichiditate și/sau free-float scăzut în componența indicelui BET, regulile indicelui BET privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET (cum ar fi emisiunile de acțiuni suplimentare, splitări de acțiuni, consolidări de acțiuni, etc.), modificările intervenite în structura indicelui BET (eliminarea, înlocuirea și/sau adăugarea de noi componente), restricții legislative cu privire la structura de investiții a O.P.C.V.M. tranzacționabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor acțiuni din structura indicelui BET și alte evenimente neprevăzute (erori operaționale, apariția unor perturbări majore ale pieței de capital, dificultăți tehnice, etc).

Având în vedere componența indicelui BET și faptul că în mod frecvent una sau mai multe dintre acțiunile din componența acestuia depășesc limita maximă de 10% din valoarea activului pe emitent, în conformitate cu pct. (19) al articolului 122<sup>1</sup> din Regulamentul ASF nr. 9/2014, Fondul poate depăși această limită până la maximum 20% din valoarea activului pe emitent în condițiile prevăzute la art. 86 din O.U.G. nr. 32/2012. De asemenea, limita de 20% din valoarea activului pe emitent poate fi depășită până la maximum 35%, pentru un singur emitent, sub condiția autorizării de către ASF.

În conformitate cu autorizația ASF nr. ...., fondul deschis de investiții ETF BET BRK poate să se deroge de la prevederile art. 85-88 ale O.U.G. nr. 32/2012 de la data autorizării prezentului document până la împlinirea termenului de 6 luni de la data autorizării acestuia, cu asigurarea supravegherii respectării principiului diversificării riscului.

#### Luarea deciziilor privind investițiile și factorii legați de durabilitate

SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerințelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completările și modificările ulterioare, întrucât obiectivul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este replicarea cât mai apropiată a indicelui de referință BET, iar SAI Broker SA poate lua decizii de investiții în numele fondului exclusiv în acest scop; astfel, SAI Broker SA ține cont doar de modificările de structură ale indicelui BET și de obiectivul menținerii erorii de compoziție sub 15%, fără a lua în calcul alte

considerente. Structura indicelui de referință BET, pe care fondul îl replică, este stabilită conform Manualului indicelui BET, manual aprobat de Comitetul Indicilor Bursei de Valori București (CI-BVB). În măsură în care acest comitet va aproba, în viitor, o nouă formă a Manualului indicelui BET în care să apară și criterii de durabilitate în stabilirea componenței indicelui BET, aceste reguli vor fi implementate și în portofoliul și în politica de investiții a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK având în vedere mandatul SAI Broker SA de replicare cât mai apropiată a indicelui de referință BET. Decizia de a nu lua în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate se datorează și faptului că, prin activitatea de replicare cât mai fidelă a indicelui său de referință, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK respectă întreg conținutul Manualului indicelui BET, în conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea să apară în acest manual.

SAI Broker SA a realizat propria analiză privind factorii de mediu, sociali, de guvernanță pe baza datelor disponibile publicate de emitenții din portofoliul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK și, în unele cazuri, pe baza datelor obținute din surse externe, a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali și de guvernanță pentru fiecare emitent, rezultând un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent ce a fost ponderat mai departe cu deținerea fiecărui emitent în activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK.

SAI Broker SA consideră ca riscurile legate de durabilitate, prevăzute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante pentru acest fond deoarece, în urma analizei riscurilor emitenților din compoziția indicelui BET, a rezultat faptul că efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este scăzut spre mediu.

c) principalele categorii de instrumente financiare în care se va investi;

Politica de investiții a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK presupune investiții în acțiunile care se află în componența indicelui BET, respectiv companii listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București incluse în structura indicelui. Comitetul Indicilor al Bursei de Valori București, format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital, elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltati de Bursa de Valori București, decide cu privire la componența indicelui BET, efectuează ajustări ca urmare a evenimentelor corporative și informează publicul larg cu privire la orice modificări sau evenimente cu privire la indicii Bursei de Valori București. SAI Broker SA monitorizează deciziile Comitetului Indicilor Bursei de Valori București și ajustează structura și componența Fondului deschis de investiții ETF BET BRK în așa fel încât eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească 15%. Ca urmare a structurii indicelui BET ce include 20 acțiuni la data prezentului document, precum și a restricțiilor legale aplicabile, este posibil ca eroarea de compoziție să înregistreze valori mai ridicate în timp, însă administratorul va face toate demersurile permise de legislația aplicabilă pentru ca aceasta să nu depășească 15%.

Fondul deschis de investiții ETF BET BRK va putea investi doar în valori mobiliare care intră în componența indicelui BET.

BET este un indice de prețuri ponderat cu capitalizarea free-float a tuturor societăților incluse în coșul indicelui. Conform manualului indicelui BET ponderile indicelui urmărit de fond sunt ajustate cel puțin trimestrial în așa fel încât niciun emitent să nu depășească o pondere de 20% la nivelul indicelui. Având în vedere strategia de replicare utilizată de fond, fiecare ajustare poate induce anumite costuri legate în special de comisioanele de tranzacționare și diferențe între prețurile de închidere la care s-a efectuat ajustarea în indice și prețurile disponibile la tranzacționare pentru fond.

În condițiile respectării limitelor prevăzute la art. 90 din OUG nr. 32/2012 și ținând cont că fondul are ca obiectiv reproducerea structurii indicelui de referință BET, un indice care:

- 1) are structura indicelui diversificată;
- 2) este reprezentativ pentru piața de capital din România ;
- 3) este publicat într-un mod adecvat,

Fondul poate deține în activele sale până la maximum 20% în valori mobiliare emise de același emitent.

În contextul prevederilor art. 86 alin. (2) din OUG nr. 32/2012, prin autorizația A.S.F. .... s-a aprobat ridicarea limitei de expunere de 20% până la maximum 35% pentru emitentul Banca Transilvania S.A. (simbol TLV). Ridicarea limitei de expunere pentru emitentul Banca Transilvania S.A. a fost solicitată având în vedere ponderea foarte apropiată de limita menționată mai sus (20%) a acestui emitent în coșul indicelui de referință a cărui performanță este replicată de Fondul Deschis de Investiții BRK BET ETF.

Fondul deschis de investiții ETF BET BRK, în conformitate cu art. 187 din Regulamentul ASF nr. 9/2014, poate să depășească limitele investiționale menționate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.

De asemenea, dacă limitele de deținere sunt depășite din motive independente de controlul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK (de exemplu dar fără a se limita la acestea: modificări în structura indicelui, operațiuni de majorare a capitalului social derulate de către emitenții din coșul indicelui, variații semnificative ale cotațiilor bursiere, etc.) sau ca rezultat al exercitării drepturilor de subscriere, acesta trebuie să adopte, ca obiectiv prioritar al tranzacțiilor sale de vânzare măsuri de remediere în cel mai scurt timp a situației, cu respectarea intereselor deținatorilor de titluri de participare.

Potrivit art.122<sup>1</sup> alin.2 din Regulamentul 9/2014, în vederea asigurării lichidității, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK poate investi cel mult 15% din activele sale în depozite constituite la instituții de credit. Depozitele 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 ori într-un stat membru. În situația în care acesta se afla în afara Uniunii Europene, instituțiile de credit trebuie să fie supuse unor reguli prudențiale evaluate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară ca fiind echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană. În vederea calculării limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile în conturi curente și numerar în lei și valută sunt asimilate noțiunii de depozit.

- d) descrierea oricăror instrumente tehnice care ar putea fi folosite în administrarea portofoliului, cum ar fi tehnici de asigurare împotriva riscurilor sau posibilitățile de împrumut care pot fi folosite în administrarea fondului;

SAI Broker SA nu utilizează tehnici de asigurare împotriva riscurilor, operațiuni de împrumut, operațiuni de finanțare prin instrumente financiare sau instrumente de tip total return swap în administrarea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK.

- e) factorii de risc derivând din politica de investiții a fondului deschis de investiții ETF BET BRK;

Valoarea netă a activului Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este afectată de schimbările survenite pe piața financiară, precum și de natura investițiilor efectuate de SAI Broker SA, elemente care includ condițiile economice generale în România, factori macroeconomici și geopolitici globali, evoluția prețurilor materiilor prime din domeniul energetic, evoluția generală a pieței de capital, evoluțiile activității și acțiunilor emitenților în care investește fondul și altele. Nu există nicio asigurare că strategia Fondului deschis de investiții ETF BET BRK va avea ca rezultat întotdeauna creșterea valorii activelor nete.

**Riscurile** care pot afecta investiția în Fondul deschis de investiții ETF BET BRK se clasifică în trei categorii:

- **Riscul investițional sistemic** care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea netă a activelor fondului poate fi afectată de schimbările survenite pe piața financiară și pe piața valorilor mobiliare, precum și de natura investițiilor efectuate de SAI Broker SA. Aceste schimbări se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzând condițiile generale economice ale țării, factori macroeconomici și geopolitici globali, relațiile internaționale, riscul unor evoluții nefavorabile ale pieței de capital, riscuri legate de modificări ale ratelor de dobândă din piață, riscul creșterii inflației și altele.
- **Riscul investițional nesistemic** care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influențat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, riscuri legate de emitenții în care investește Fondul deschis de investiții ETF BET BRK și de acțiunile emise de aceștia (inclusiv volatilitatea acțiunilor) și altele.
- **Alte riscuri** care afectează investiția în Fondul deschis de investiții ETF BET BRK. Riscurile care intră în această categorie includ:
  - o riscul ca performanța Fondului deschis de investiții ETF BET BRK să fie diferită de performanța indicelui BET;
  - o riscul de lichiditate al investiției în Fondul deschis de investiții ETF BET BRK;
  - o riscul ca subscrierea și răscumpărarea de blocuri de titluri de participare (BTP) și tranzacționarea unităților de fond să fie suspendate de Autoritatea de Supraveghere Financiară sau de Bursa de Valori București;

- riscuri legislative legate de schimbarea reglementărilor privind impozitarea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sau modificarea metodologiei de calcul a valorii activului net.

f) descrierea datelor stipulate la art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2.365/2015, după caz.

SAI Broker SA nu utilizează operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap în administrarea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK.

3.3. O descriere a caracteristicilor unei unități de fond emisă de fondul deschis de investiții ETF BET BRK:

a) natura drepturilor conferite de o unitate de fond;

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, iar achiziționarea lor reprezintă unica modalitate de a investi în fond. Acestea conferă deținătorilor lor drepturi și obligații egale.

Investitorii instituționali care subscriu prin intermediul unui Participant Autorizat devin parte contractuală prin semnarea formularului de subscriere și a declarației prin care confirmă faptul că au primit, au citit și au înțeles prospectul Fondului deschis de investiții ETF BET BRK. Investitorii care cumpără unități de fond de pe piața secundară (piața de tranzacționare), devin parte contractuală după ce are loc decontarea tranzacției de cumpărare.

Deținerea de unități de fond conferă investitorilor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK următoarele drepturi:

- să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute, exclusiv sub forma de un număr întreg de BTP, dacă investitorii dețin calitatea de Participant Autorizat. Dacă investitorii dețin calitatea de investitor instituțional, răscumpărarea unităților de fond se poate realiza în condițiile prevăzute în prospect, prin intermediul Participantului Autorizat.
- să tranzacționeze pe piața secundară pe care se tranzacționează Fondul unitățile de fond emise și aflate în circulație, în condițiile reglementărilor aplicabile, ulterior admiterii la tranzacționare a fondului,
- să solicite și să obțină orice informații privitoare la politica de utilizare a resurselor fondului și valoarea la zi a unei unități de fond sau a coșului de active în contrapartida căruia se fac emiterile și răscumpărările,
- să obțină, la cerere și contra cost, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investiții financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul a achiziționat unități ale fondului de pe piața reglementată pe care este listat fondul,
- să consulte rapoartele periodice ale fondului publicate conform calendarului de comunicare financiară publicat anual pe website-ul B.V.B..

Investitorii fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emitere sau de răscumpărare dacă dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospect, dacă dețin calitatea de investitor instituțional.
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emitere/răscumpărare a unităților de fond dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în prospectul fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea fondului deschis de investiții ETF BET BRK, după cum li se aplică fiecare în parte.
- Investitorii au obligația să notifice Societății de Administrare sau, după caz intermediarilor, orice modificare a datelor de identificare / identitate.

b) mijloace de evidență a unității de fond - dematerializate;

Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată și înregistrate în contul investitorului.

c) caracteristicile unității de fond, indicarea monedei în care poate fi denominată;

Unitățile de fond sunt emise în RON, într-o singură serie, de un singur tip. Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizării Fondului deschis de investiții ETF BET BRK este de 20 lei.

Titlurile care atestă participarea Investitorului la activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sunt unitățile de fond. Achiziționarea de unități de fond poate fi solicitată doar de către Participanții Autorizați.

Fondul deschis de investiții ETF BET BRK emite un singur tip de instrumente financiare, respectiv unități de fond.

Numărul de unități de fond și volumul total al activelor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sunt supuse unor variații continue rezultate atât din oferta publică continuă și din plasamentele realizate de Fond, cât și din exercitarea dreptului de răscumpărare a unităților de fond emise anterior și care se află în circulație.

Unitățile de fond emise prezintă următoarele caracteristici:

- a. Sunt emise în formă dematerializată, de un singur tip, fiind înregistrate în contul investitorului și denumite în lei,
- b. Unitățile de fond pot fi tranzacționate doar pe piața secundară, respectiv piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, ulterior aditerii la tranzacționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK,
- c. Sunt plătite integral în momentul subscrierii, conferind deținătorilor drepturi și obligații egale,
- d. Unitățile de fond sunt răscumpărabile continuu din activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, la cererea Participanților Autorizați.
- e. Valoarea inițială a unității de fond este de 20 lei.

Evidența unităților de fond se face la număr întreg. La efectuarea operațiunilor de subscriere, numărul de unități de fond alocate se obține prin împărțirea sumei subscrise la prețul de subscriere și se rotunjește prin trunchiere. Diferența astfel rezultată va fi rambursată Participantului Autorizat care a solicitat subscrierea, costul operațiunii de rambursare urmând a fi suportat de către societatea de administrare.

d) momentul la care o persoană ce a cumpărat titluri de participare devine investitor al fondului;

Ulterior autorizării fondului, SAI Broker SA va demara procedurile pentru admiterea la tranzacționare a acestuia pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Ulterior admiterii la tranzacționare a fondului, investitorii individuali devin investitori în Fondul deschis de investiții ETF BET BRK prin cumpărarea de unități de fond *numai prin intermediarii autorizați de Autoritatea de Supraveghere Financiară și numai de pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București*. Vânzarea unităților de fond de către investitorii individuali se realizează în același mod, și anume: *numai prin intermediarii autorizați de Autoritatea de Supraveghere Financiară și numai pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București*. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzacționa unități de fond direct pe piața secundară (piața reglementată), acesta fiind singurul mod prin care, investitorii ce nu dețin calitatea de participanți autorizați, pot achiziționa sau vinde unități de fond. Participanții autorizați vor avea posibilitatea de a subscrie și de a face răscumpărări de blocuri de titluri de participare (BTP) direct de la sau către SAI Broker SA.

Lichiditatea pieței pentru unitățile de fond este asigurată de SSIF BRK Financial Group SA, care acționează în calitate de formator de piață ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK. Pe parcursul funcționării fondului este posibil să intervină modificări în lista formatorilor de piață sau a piețelor secundare pe care sunt tranzacționate unitățile de fond, caz în care SAI Broker SA va anunța atât investitorii, cât și publicul general prin intermediul paginii sale de internet. Modificările în lista piețelor secundare pe care sunt tranzacționate unitățile de fond se vor opera în urma obținerii de către fond a tuturor autorizărilor necesare, conform prevederilor legale aplicabile. Numărul minim de unități de fond care pot fi tranzacționate pe piața secundară este de o unitate. Numărul minim de unități de fond care pot fi subscrise și răscumpărate de către participanții autorizați este de 10.000, reprezentând un bloc de titluri de participare (conform definiției din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014). Participanții autorizați vor încheia un contract cu SAI Broker SA. Subscrierile și răscumpărările efectuate de participanții autorizați se pot face doar prin achiziția sau vânzarea unui număr întreg de blocuri de titluri de participare, respectiv un multiplu de 10.000 de unități de fond.

e) datele pentru distribuirea rapoartelor periodice.

Informarea investitorilor cu privire la valoarea unitară a activului net (valoarea unității de fond), coșul de active, eroarea de compoziție, evoluția și structura fondului și a altor informații relevante se face pe pagina web a SAI Broker SA, [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro). Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN)

este calculată în mod continuu pe perioada zilei de tranzacționare și afișată cel puțin o dată la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori București.

SAI Broker SA întocmește, publică și transmite Autorității de Supraveghere Financiară raportul semestrial, raportul anual cuprinzând situația activelor și obligațiilor acestora și situația detaliată a investițiilor fondului. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditorul financiar. Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul Autorității de Supraveghere Financiară și pe pagina web a SAI Broker SA. În termen de trei zile lucrătoare de la depunerea la A.S.F. se publică într-unul din cotidianele naționale „Bursa” sau „Ziarul Financiar” un anunț destinat investitorilor în care se menționează apariția acestora, precum și modalitatea în care se pot obține, la cerere, în mod gratuit. Rapoartele menționate mai sus sunt transmise la A.S.F. și publicate după cum urmează:

- raportul semestrial: în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
- raportul anual: în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea;
- raportarea lunară a numărului și tipului de investitori (persoane fizice sau juridice): în ziua de vineri a primei săptămâni din luna imediat următoare lunii de raportare.

SAI Broker SA întocmește și transmite Autorității de Supraveghere Financiară raportări săptămânale cu detalierea activelor și a valorii activului net pentru fiecare zi lucrătoare, pentru fond, precum și situația detaliată a investițiilor, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de Depozitarul fondului. SAI Broker SA transmite către Bursa de Valori București rapoartele semestriale și anuale.

3.4. Informații cu privire la emiterea și răscumpărarea unităților de fond emise de fondul deschis de investiții ETF BET BRK:

a) procedurile pentru subscrierea de unități de fond;

Numărul de BTP care pot fi emise este nelimitat. Cu excepția participanților autorizați, care pot achiziționa/răscumpăra BTP în contul lor sau al unor investitori instituționali direct în relația cu SAI Broker SA, unitățile de fond pot fi tranzacționate doar pe piața secundară, respectiv piață reglementată administrată de Bursa de Valori București, ulterior admiterii la tranzacționare a fondului. SAI Broker SA poate decide listarea și pe alte piețe, situație care, dacă se întâmplă, vă fi adusă la cunoștința investitorilor prin publicarea unui comunicat la Bursa de Valori București și pe pagina web a SAI Broker SA.

Emiterea și subscrierea de BTP poate fi solicitată doar de către Participanții autorizați care au semnat în prealabil un contract cu SAI Broker SA pentru a obține această calitate. Un Participant autorizat poate subscrie doar multipli de 10.000 de unități de fond (10.000 de unități de fond reprezintă echivalentul unui bloc de titluri de participare) și nu poate subscrie fracțiuni ale unui bloc de titluri de participare. Sunt permise subscrierile de BTP în contrapartidă cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilități bănești și acțiunile din componența indicelui BET, cu acordul SAI Broker SA, conform celor prezentate mai jos.

SAI Broker SA va prezenta la sfârșitul fiecărei zile structura și componența portofoliului și a coșului de active pe website-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro). Participantul autorizat va cumpăra de la Bursa de Valori București coșul de active publicat la finalul zilei în care se face cererea de emitere. În cazul în care solicitarea de subscriere trimisă de Participantul autorizat către SAI Broker SA, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Broker SA din cauza suspendării subscrierilor pe piață primară a unităților fondului, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile fondului nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul fondului nu pot fi utilizate de către SAI Broker SA, cu excepția dobânzilor aferente sumelor aflate în contul colector al fondului ce sunt remunerate cu dobândă de cont curent, situație în care dobândă reprezintă venit al fondului. Începând cu ziua în care SAI Broker SA primește de la Participantul autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Broker SA poate demara achiziționarea acțiunilor din structura indicelui BET. SAI Broker SA nu va efectua subscrieri și răscumpărări în zilele de sâmbătă, duminică, de sărbători legale sau în afara programului de lucru (orele 09.00 - 18.00) și în situațiile de suspendare a operațiunilor conform prevederilor acestui prospect.

#### **Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP-urilor în contul propriu al Participantului autorizat**

- 1) Participantul autorizat transmite SAI Broker SA cererea de emisiune (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat) .
- 2) În cazul subscrierii cu un coș de acțiuni, cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune Participantul autorizat solicită Depozitarului Central transferul coșului de active în contul fondului deschis la Depozitarul fondului, printr-o instrucțiune (Anexa 1.1 la contractul de Participant autorizat) avizată de SAI Broker SA și de Depozitarul fondului. În cazul subscrierii de BTP-uri și cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plată, cel târziu până la ora 15:30 din ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisiune și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat fondul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.
- 3) Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul coșului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul autorizat a cererii de emisiune de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Broker SA și certificată de depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare;
- 4) Odată primite activele corespunzătoare, SAI Broker SA instruează Depozitarul fondului să emită unitățile de fond corespunzătoare coșului de active menționat anterior (Anexa 1.2 la contractul de Participant Autorizat). Depozitarul fondului solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 2 a fost procesată;

- 5) Contul Participantului autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri de participare în contul său deschis la Depozitarul Central.

**Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP-urilor în contul unui client instituțional al Participantului Autorizat**

- 1) Participantul autorizat transmite SAI Broker SA cererea de emisiune BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant autorizat). Începând cu această zi poate transmite și instrucțiunea de transfer a instrumentelor financiare între conturi (Anexa 1.1 la contractul de Participant autorizat) și, dacă este cazul, creditează contul colector al fondului cu numerar. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul coșului de active este valoarea din ziua creditării contului colector și a transferului coșului de acțiuni de către Participantul autorizat, determinată de SAI Broker SA și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. În situația transferului unui coș de active mai mic decât valoarea minimă obligatorie de subscris, SAI Broker SA va iniția, în ziua publicării valorii unitare a activului net valabile la data depunerii coșului inițial, demersurile necesare pentru a solicita completarea acestui coș sau pentru a returna coșul transferat. În cazul în care se solicită completarea coșului inițial, valoarea activului net unitar luată în calcul este cea aferentă zilei în care se realizează completarea coșului inițial transferat. În situația în care suma din coșul de active nu poate fi returnată din cauze neimputabile SAI Broker SA, în termenul general de prescripție de 3 ani, sumele neidentificate vor fi înregistrate ca venituri ale fondului, împreună cu toate sumele aflate pe poziția „Sume în curs de rezolvare” care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.
- 2) Pe perioada dintre data creditării contului colector și/sau transferului coșului de acțiuni, inclusiv, și data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul colector și/sau coșul de acțiuni transferat nu vor fi parte și nici incluse în calculul activului net al fondului.
- 3) În ziua lucrătoare imediat următoare efectuării transferului coșului de acțiuni în contul fondului deschis la Depozitarul fondului și, după caz, a creditării contului colector cu sumele în numerar, SAI Broker SA instrucează Depozitarul fondului să emită unitățile de fond corespunzătoare coșului de active menționat anterior (Anexa 1.2 la contractul de Participant autorizat). Depozitarul fondului solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond în contul Participantului autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 1 a fost procesată;
- 4) Contul Participantului autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri de participare în contul de clienți deschis la Depozitarul Central.

Dacă, în cazul emiterii de BTP, există o componentă de numerar, Participantul autorizat trebuie să se asigure că această sumă de bani se va regăsi, cel târziu la momentul primirii de către Depozitarul fondului a instrucțiunii de transfer (Anexa 1.1), într-unul din conturile bancare ale Fondului deschis

de investiții ETF BET BRK deschise la Depozitarul fondului și care vor fi indicate de către SAI Broker SA.

b) procedurile pentru răscumpărarea unităților de fond;

**Mecanismul de răscumpărare a Blocurilor de Titluri de Participare (BTP) de către Participantul autorizat în nume propriu sau în numele unui client instituțional:**

1) Participantul autorizat solicită, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, răscumpărarea de BTP printr-o instrucțiune (Anexa 2.0 la contractul de Participant autorizat) trimisă către SAI Broker SA. Nu se pot răscumpăra fracțiuni dintr-un BTP (de exemplu: 8.000 unități de fond sau 12.000 unități de fond). În cazul în care solicitarea de răscumpărare trimisă de Participantul autorizat către SAI Broker SA, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Broker SA din cauza suspendării răscumpărărilor pe piața primară și pe piața secundară a unităților de fond emise de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile de fond emise de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK nu mai sunt suspendate de la tranzacționare. Prețul de răscumpărare al unităților de fond este format din valoarea unitară a activului net din ziua depunerii de către Participantul autorizat, în nume propriu sau în numele clientului, a cererii de răscumpărare de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Broker SA și certificată de depozitar, conform metodei stabilite în documentele fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Din valoarea de răscumpărat se scad comisioanele aferente transferului numerarului și al coșului de acțiuni, precum și comisionul de răscumpărare, dacă este cazul.

2) Cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de răscumpărare Participantul autorizat solicită Depozitarului Central transferul unităților de fond necesare operațiunii în contul fondului deschis la Depozitarul fondului. Acest pas poate fi inițiat numai în intervalul orar 09:00 - 15:30, ora României, și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat fondul. SAI Broker SA solicită Depozitarul fondului anularea numărului de unități de fond corespunzător BTP și transferul coșului de active corespunzător din contul fondului în contul Participantului autorizat. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept;

3) Depozitarul fondului verifică dacă BTP din instrucțiunea SAI Broker SA corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central și solicită Depozitarului Central anularea unităților de fond și transferul coșului de active în contul Participantului autorizat;

4) În cazul răscumpărării de BTP-uri și cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plată inițiat de SAI Broker SA cel târziu în termen de:

- trei zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe

parcursul unei zile este mai mică sau egală cu 30 BTP sau

- cinci zile lucrătoare în cazul în care valoarea răscumpărărilor înregistrate pe parcursul unei zile este mai mare de 30 BTP.

Termenele de mai sus se calculează de la primirea cererii de răscumpărare cu numerar și sunt necesare pentru a permite vânzarea acțiunilor din portofoliu și decontarea tranzacțiilor aferente în vederea încasării sumelor necesare onorării cererii de răscumpărare.

5) Sunt permise răscumparările de BTP în contrapartidă cu numerar sau un portofoliu format din disponibilități bănești și valori mobiliare din componența indicelui BET – valori mobiliare care nu corespund cu structura activelor fondului publicată de SAI Broker SA, dar doar cu acordul SAI Broker SA. Acest acord poate fi refuzat de SAI Broker SA fără a fi necesară vreo justificare. Răscumpărările se realizează având ca referință cel mai recent VUAN certificat. Valorile mobiliare primite de Participanții autorizați în scopul răscumpărării de BTP trebuie să se regăsească în componența indicelui BET.

6) Începând cu ziua în care SAI Broker SA primește de la Participantul autorizat o solicitare de răscumpărare (Anexa 2.0 la contractul de Participant autorizat) și dacă SAI Broker SA decide ca răscumpărarea se va face prin plată de numerar, SAI Broker SA poate demara vânzarea acțiunilor din coșul indicelui BET.

Transferul corespunzător emiterilor și răscumpărărilor de BTP, precum și decontarea tranzacțiilor din piața secundară se vor face prin sistemul Depozitarului Central.

c) circumstanțele în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond pot fi suspendate de către A.S.F.;

Pentru protecția interesului public și al investitorilor, în situații excepționale (de ex. suspendarea temporară a tranzacțiilor pe o piață reglementată, evenimente politice, economice, militare, etc. care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului) Autoritatea de Supraveghere Financiară poate decide suspendarea ori limitarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține.

d) dacă fondul are o durată limitată, data finală pentru achiziționarea sau răscumpărarea de unități de fond;

Fondul are o durată de funcționare nelimitată.

e) numele, adresa, telefonul și faxul distribuitorilor de unități de fond, dacă este cazul.

Unitățile de fond emise de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK nu sunt distribuite publicului prin intermediul distribuitorilor. Unitățile de fond emise de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK sunt disponibile prin intermediul Participantului autorizat, în nume propriu și pentru investitori instituționali, și – prin intermediul pieței secundare (prin tranzacții la Bursa de Valori București), investitorilor persoane fizice și juridice.

3.5. Reguli de evaluare a activelor unui fond deschis de investiții (se completează cu referința la Regulile fondului care detaliază normele de evaluare a activelor fondului)

Evaluarea activelor se face în conformitate cu prevederile reglementărilor Autorității de Supraveghere Financiară aplicabile fiecărui tip de instrument financiar, așa cum este menționat și în regulile Fondului deschis de investiții ETF BET BRK (la capitolul 3.4.) care detaliază normele de evaluare ale activelor acestuia.

3.6. Comisioane și alte cheltuieli:

a) comisioane suportate de investitori: - comisioane de cumpărare (dacă este cazul), cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor; - comisioane de răscumpărare (dacă este cazul) cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor;

Comisionul maxim pe care Fondul deschis de investiții ETF BET BRK îl poate percepe pentru fiecare subscriere sau răscumpărare de unități de fond (blocuri de titluri de participare) pe piața primară este de **3%**. Acesta nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată (piața secundară) cu unitățile de fond. La data prezentului prospect valoarea comisionului de subscriere și a celui de răscumpărare este de **0%**. Aceste comisioane sunt venituri ale fondului.

În cazul operațiunilor de subscriere și răscumpărare în contrapartidă cu valori mobiliare, Fondul va suporta numai partea aferentă lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central în cadrul operațiunilor de emitere și răscumpărare, restul rămânând în sarcina Participantului autorizat.

Astfel, în cazul operațiunilor de subscriere și răscumpărare în contrapartidă cu valori mobiliare, pe lângă comisionul de subscriere sau răscumpărare, ca și cheltuială suportată de investor se adaugă și comisionul de transfer al Depozitarului Central, inclusiv TVA, pentru acțiunile și/sau unitățile de fond transferate de la Participantul Autorizat către Fond.

Valoarea în lei a comisiunelor de subscriere și răscumpărare se calculează înmulțind valoarea procentuală a comisionului cu numărul de unități de fond corespunzător numărului de BTP subscribe sau răscumpărate și cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face subscrierea sau răscumpărarea. Comisionul este valabil indiferent de numărul de BTP subscribe sau răscumpărate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de către SAI Broker SA sub condiția autorizării de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Orice variație (în sensul creșterii sau scăderii comisiunelor de emitere sau răscumpărare) până la limita maximă de 3% se notifică investitorilor fondului într-unul din cotidienele naționale „Bursa” sau „Ziarul Financiar”, precum și A.S.F., în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acestuia și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor. Pe parcursul duratei de viață a fondului, valorile procentuale ale comisionului de subscriere și, respectiv ale comisionului de răscumpărare, pot fi diferite una față de cealaltă.

În cazul în care Participantul autorizat deține și calitatea de Formator de Piață pentru unitățile de fond emise de Fondul deschis de investiții ETF BET BRK, comisioanele de emitere și răscumpărare datorate

Fondului se reduc cu un procent de maximum 20%. În prezent această reducere este 0%, iar modificarea sa între valorile de 0% și 20% este stabilită de SAI Broker SA fără a fi necesară aprobarea altor entități.

Pentru orice Participant autorizat reducerea se aplică din data la care Participantul autorizat prezintă SAI Broker SA copia contractului semnat cu operatorul de piață privind dobândirea de către Participantul autorizat a calității de Formator de Piață pentru unitățile fondului.

În cazul în care Participantul autorizat își pierde, pe durata desfășurării contractului de Participant autorizat, calitatea de Formator de Piață pentru unitățile fondului, reducerea încetează să se mai aplice începând cu data și ora la care Participantul autorizat încetează să mai dețină calitatea de Formator de Piață pentru unitățile fondului.

Transmiterea coșului de active către Depozitarul fondului se realizează cu transferul dreptului de proprietate asupra acțiunilor, realizat de către Depozitarul Central. Comisioanele de transfer se pot modifica unilateral de către Depozitarul Central, SAI Broker SA nefiind răspunzătoare de anunțarea modificării sau nu a noii valori a comisioanelor modificate.

În eventualitatea în care SAI Broker SA permite emisiuni sau răscumpărări în contrapartidă cu numerar și/sau valori mobiliare care nu corespund ca structură cu coșul publicat de SAI Broker SA, dar respectă condițiile prevederilor legate de subscriere și răscumpărare din prospectul fondului, se poate percepe o taxă suplimentară de neconformitate. Aceasta taxă va fi suportată de către Participantul autorizat și percepută de SAI Broker SA numai dacă acesta solicită ca emiterea sau răscumpărarea de BTP să se realizeze în numerar sau în numerar și coș de active care nu replică exact structura de active a Fondului. Valoarea procentuală a respectivei taxe nu poate depăși 10% și este la data prezentului Prospect, de 0%. Modificarea valorii acestei taxe suplimentare (în sensul creșterii sau scăderii comisioanelor de emitere/răscumpărare) până la limita maximă de 10% se notifică investitorilor fondului într-unul din cotidienele menționate în prospectul fondului precum și ASF în termen de maximum 10 zile lucrătoare de la efectuarea acesteia și intră în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Valoarea în lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculează prin înmulțirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea în lei a ultimei valori VUAN zilnice certificată de Depozitarul fondului, cu numărul de unități de fond corespunzător numărului de BTP subscribe sau răscumpărate și cu suma modulelor diferențelor dintre ponderea fiecărui element (numerar sau acțiune) în cea mai recentă structură de activ a fondului (certificată de Depozitarul fondului) și ponderea respectivului element în combinația de numerar și coș de active propusă în vederea emisiunii sau răscumpărării de BTP. Aceasta taxă nu se percepe pentru tranzacțiile cu unitățile fondului realizate pe piața reglementată.

b) comisioanele datorate societății de administrare, depozitarului, alte comisioane și cheltuieli suportate de către fond sau de către deținătorii de unități de fond, modalitatea de plată, valoarea și modul de calcul al acestora.

Cheltuielile fondului, în conformitate cu prevederile în vigoare, sunt:

- Cheltuieli pentru plata comisioanelor de administrare datorate SAI Broker SA - **0,08%** pe lună calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. SAI Broker SA poate modifica, în sensul creșterii sau descreșterii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de **0,1%** pe lună.
- Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Depozitarului fondului:
  - o Pentru activitatea de depozitare a activelor – 0,18% / an aplicat la valoarea medie lunară a activului net, adică 0,015% / lună aplicat la valoarea medie a activului net lunar a fondului.
  - o Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare – decontarea tranzacțiilor
    - Decontare tranzacții: 0,01% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții (valoare brută = cantitate/emitent/tip operațiune x prețul tranzacției);
    - Transferuri Free: 10 lei / transfer;
  - o Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare – păstrarea în siguranță a instrumentelor financiare: piața locală: 0,05% / an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie;
  - o Comision evenimente corporative pentru active (instrumente financiare) păstrate în custodie:
    - Colectare cupoane/ dividende/ maturități/ majorări de capital social : 10 lei / emitent/ eveniment + Comision Depozitarul Central (caz emitent străin) – colectare dividende sau orice sume distribuite de emitent pe piața locală de capital (Bursa de Valori București).
  - o Comision proxy voting – la solicitarea SAI Broker SA, acolo unde este tehnic posibil:
    - 200 lei / ședință a Adunării Generale a Acționarilor pentru vot prin corespondență/electronic<sup>1</sup>,
    - 200 lei pentru fiecare reprezentare în ședința a Adunării Generale a Acționarilor (excluzând cheltuielile ocazionate de reprezentare – transport, cazare, masă, care se vor taxa separat);
  - o Comision transferuri Depozitarul Central/Participanți ca urmare a procesului de emisie și răscumpărare unități de fond
    - Comision Depozitarul Central.
- Cheltuielile legate de operațiunile de vânzare și/sau cumpărare a valorilor mobiliare (comisioane datorate intermediarilor), sunt plătite societăților de intermediere care efectuează tranzacțiile și sunt calculate ca procent din valoarea fiecărei tranzacții de cumpărare sau vânzare a valorilor mobiliare dar nu mai puțin de nivelul minim aplicabil în conformitate cu contractele

---

<sup>1</sup> Comisionul se aplică per AGA / per fond; comisionul se aplică pentru fiecare buletin de vot valabil întocmit și transmis emitentului.

încheiate cu aceste societăți. Cheltuiala se înregistrează în momentul tranzacției și este plătită la momentul decontării tranzacției. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor: maximum 0,25% din valoarea tranzacției.

- Cheltuielile cu comisioanele pentru servicii bancare, respectiv pentru viramente bancare, administrare lunară a contului, servicii de internet banking și confirmări de solduri bancare în scop de auditare anuală, sunt în sumă fixă în conformitate cu lista de tarife practicate de băncile cu care lucrează fondul. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare: maximum 10.000 lei / an.
- Cheltuielile cu comisioane și tarife datorate A.S.F. reprezintă comisionul plătit lunar către A.S.F., calculat zilnic ca procent din activul net zilnic al fondului și regularizat la sfârșitul fiecărei luni la valoarea activului net al fondului din ultima zi lucrătoare a lunii de calcul. Procentul de comision este inclus în reglementările aplicabile ale A.S.F.. De asemenea, fondul poate plăti către ASF alte taxe și comisioane aplicabile în cazul modificării documentelor fondului în conformitate cu reglementările aplicabile legate de veniturile ASF. Cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F. în conformitate cu reglementările în vigoare: la data întocmirii prezentului prospect, 0,078% raportat la valoarea activului net înregistrat în ultima zi lucrătoare a lunii.
- Cheltuieli cu auditul financiar pentru fond. Această cheltuială este influențată de mărimea activelor aflate în administrarea fondului. Astfel, valoarea maximă a acestei cheltuieli este de 25.000 lei cu TVA inclus. La data autorizării prezentului Prospect, cheltuielile cu auditul financiar al fondului sunt în valoare de 2.500 lei plus TVA / an. Acestea se calculează zilnic ca raport între prețul contractului de audit încheiat cu auditorul financiar și numărul de zile dintr-un an. Pentru susținerea activității fondului, SAI Broker SA poate prelua integral sau o parte din cheltuielile cu auditul financiar al fondului.
- Cheltuielile cu menținerea fondului la cota BVB și cu licență cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET se calculează zilnic ca raport între valoarea anuală a acestor cheltuieli în conformitate cu lista de tarife și comisioane practică de Bursa de Valori București și numărul de zile dintr-un an. Cheltuieli de menținere la cota Bursei de Valori București: maxim 7.500 lei pentru admiterea la tranzacționare + maxim 7.500 lei / an pentru menținerea la cota B.V.B., după admiterea la tranzacționare. Aceste cheltuieli sunt influențate de grila de comisioane stabilite de către Bursa de Valori București.
- Cheltuieli privind licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET datorate B.V.B.: un comision anual plătit către Bursa de Valori București de 0,05% aplicat la media zilnică a activelor în administrare înregistrată în anul anterior de către Fondul deschis de investiții ETF BET BRK, dar nu mai puțin de 1.500 euro (TVA inclus) / an de licențiere. Această valoare a comisionului de licențiere este valabilă până în anul în care activul net al Fondului deschis de investiții ETF BET BRK atinge sau depășește echivalentul a 6 milioane euro. Începând cu anul de licențiere în care activul net al Fondului deschis de investiții ETF BET BRK atinge sau depășește echivalentul a 6 milioane euro, fondul va plăti către Bursa de Valori București tariful prevăzut în Lista de tarife corespunzătoare serviciilor BVB privind licențierea

de indici, secțiunea „Licențe acordate cu drept neexclusiv”, publicată pe pagina web a Bursei de Valori București.

- Cheltuielile cu serviciile de depozitare și registru prestate de Depozitarul Central se calculează zilnic ca raport între valoarea trimestrială a acestor cheltuieli în conformitate cu lista de tarife și comisioane practică de Depozitarul Central și numărul de zile din trimestrul de calcul. Cheltuielile cu emiterea și menținerea codului LEI de către Depozitarul Central sunt în sumă fixă și se percep în conformitate cu lista de tarife și comisioane a Depozitarului Central. Pentru susținerea activității fondului, SAI Broker SA poate prelua integral sau o parte din cheltuielile fondului privind menținerea Fondului deschis de investiții ETF BET BRK la cota BVB și cu licență cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET. Cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central: în conformitate cu lista cuprinzând tarifele și comisioanele aplicate de Depozitarul Central pentru serviciile prestate, afișate pe pagina de internet a Depozitarului Central, [www.depozitarulcentral.ro](http://www.depozitarulcentral.ro).
- Cheltuieli cu emiterea / menținerea codului LEI – maximum 250 lei.
- Contravaloarea unităților de fond corespunzătoare numărului de BTP anulate ca urmare a răscumpărării (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate se înregistrează înmulțind numărul de unități răscumpărate cu VUAN la data răscumpărării.

Taxe și comisioanele sunt prezentate în documentele fondului, disponibile și pe website-ul SAI Broker SA, [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro). Modificarea comisioanelor se anunță cu 10 zile înainte de intrarea în vigoare prin publicarea în cotidianul național „Bursa” sau „Ziarul Financiar” a notei de informare, afișarea pe pagina web, transmiterea către orice investitor care ia legătura cu SAI Broker SA și publicarea în primul raport semestrial/anual.

Cheltuielile de înființare și cele de publicitate vor fi suportate de către SAI Broker SA.

În situația plății răscumpărărilor (integral sau parțial) prin ordin de plată, cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de către Participanții autorizați.

3.6.1. Informații detaliate privind politica de remunerare actualizată, conținând inclusiv, dar fără a se limita la o descriere a modalității de calcul al remunerației și al beneficiilor, identitatea persoanelor responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor, inclusiv alcătuirea comitetului de remunerare, în cazul în care acest comitet există.

Informațiile se regăsesc la capitolul 1.4. din prezentul prospect.

3.7. Fuziunea și lichidarea unui fond deschis de investiții: circumstanțele în care un fond deschis de investiții poate fuziona cu alt fond sau poate fi lichidat, precum și procedura de realizare a acestora, cu specificarea drepturilor ce le revin deținătorilor de unități de fond.

#### **a) Fuziunea fondului**

Fuziunile între fondurile deschise de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond,

- crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unui sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit Fondul Absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor încorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, căruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor vă/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la A.S.F. notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor 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 zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția răscumpărărilor integrale de unități de fond, cât și suspendarea de la tranzacționare a unităților de fond pe toate piețele secundare pe care acestea sunt listate, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 zile de la data comunicării ei către societatea de administrare implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la ASF dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și răscumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

Dacă, în urma celor prevăzute în paragraful anterior, fondul își pierde calitatea de O.P.C.V.M. tranzacționabil, operațiunile de răscumpărare se vor desfășura conform prospectului și regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. În acest sens, după data intrării în vigoare a suspendărilor menționate la paragraful anterior, SAI Broker SA va cere de la Depozitarul Central o listă în care să fie identificați în mod individual toți deținătorii de unități de fond cât și deținerile fiecăruia în parte. În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza 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. Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de răscumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și răscumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art. 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție A.S.F. retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuă să funcționeze în condițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014. În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizația de funcționare a

fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor. Societatea de administrare a fondului rezultat în urma fuziunii depune la A.S.F. în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond 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 implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Niciun cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România.

#### **b) Lichidarea Fondului**

Lichidarea fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de către A.S.F. a autorizației de funcționare a Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, în următoarele situații:

- la cererea SAI Broker SA, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea fondului.
- în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI Broker SA.

Cererea SAI Broker SA privind retragerea autorizației 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 SAI Broker SA. Hotărârea organului statutar trebuie să cuprindă următoarele:

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

În termen de 15 zile de la data depunerii documentelor care însoțesc cererea de retragere, A.S.F. emite o decizie de suspendare și aprobă nota de informare a investitorilor care va fi publicată de SAI Broker SA cel puțin pe site-ul web propriu și în cotidianul indicat în prospect în ziua următoare primirii din

partea ASF a deciziei de suspendare. Operațiunea de suspendare a emisiunii și răscumpărării unităților Fondului, în cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizează fără acordarea dreptului de răscumpărare pentru investitori.

În termen de 5 zile lucrătoare de la data începerii perioadei de suspendare, SAI Broker SA solicită A.S.F. retragerea autorizației Fondului, anexând la respectiva solicitare următoarele documente și informații:

- situația actualizată a deținerilor fondului existentă la momentul începerii perioadei de suspendare indicată în decizia A.S.F. (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară), certificată de Depozitarul fondului.
- raportul auditorului financiar cu privire la situația actualizată a activelor și obligațiilor fondului.

În termen de maximum 15 zile lucrătoare de la data comunicării de către A.S.F. a deciziei de retragere a autorizației fondului, SAI Broker SA încheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, care poate fi și altul decât cel cu care are încheiat contract SAI Broker SA în conformitate cu dispozițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014 în vederea desemnării acestuia ca administrator al lichidării fondului. Contractul cuprinde obligațiile și responsabilitățile administratorului lichidării, stabilite în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia. 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. Obligația fundamentală a administratorului lichidării este de a acționa în interesul deținătorilor de unități de fond. Plata administratorului lichidării se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investiții.

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. Subcontractorii, precum și îndatoririle sau obligațiile lor trebuie să fie menționați în contractul încheiat între SAI Broker și administratorul lichidării. Administratorul lichidării este răspunzător pentru plata comisioanelor și a altor cheltuieli către toți subcontractorii, acestea fiind plătite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidării pune sub sigiliu toate activele și ia măsurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidării ia în custodie copiile tuturor înregistrărilor și evidențelor contabile referitoare la Fondul, păstrate de către SAI Broker și de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

În termen de maximum 20 de zile lucrătoare de la data încheierii contractului, administratorul lichidării întocmește un inventar complet al activelor și obligațiilor Fondului și pregătește un raport privind inventarierea, care cuprinde, fără a se limita la:

- evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piață și a obligațiilor prezente ale fondului;
- listă a tuturor deținătorilor de unități de fond, numărul și valoarea unităților de fond deținute de fiecare anterior începerii procesului de lichidare;
- eșalonare a datelor la care se face lichidarea activelor și la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis SAI Broker SA și A.S.F. în termen de maximum 48 de ore de la data întocmirii și este publicat în Buletinul ASF. Administratorul lichidării alege o bancă din România sau sucursală 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. 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.

Administratorul lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucrătoare de la data publicării raportului menționat mai sus. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucrătoare a termenului prevăzut la art. 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de către o Societate de Administrare a Investițiilor, ca urmare a cererii de răscumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare a investițiilor aflată în situația descrisă anterior nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele eșalonate în cadrul raportului de inventariere.

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.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar deschis de societatea de administrare a investițiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat mai sus. Administratorul

lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor cuvenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul ASF. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția imposibilității achitării contravalorii unităților de fond prevăzută anterior. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

3.8. Regimul fiscal aplicabil fondului: a) impozitele suportate de investitor; b) detalii cu privire la modalitatea de reținere sau plată a impozitelor.

Investitorii Fondului deschis de investiții ETF BET BRK se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificările și completările ulterioare.

### 3.9. Auditorul fondului

Auditorul Financiar al Fondului este societatea JPA Audit&Consultanță SRL, cu sediul în București, Bd. Mircea Vodă, nr. 35, etaj 3, sector 3, București, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/8639/2002, având Cod Unic de Înregistrare Fiscală 14863621, membră a Camerei Auditorilor Financieri din România, cu numărul de autorizație 319/2003.

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, în termen de 10 zile, orice fapt sau act în legătură cu activitatea fondului de care au luat cunoștință în exercitarea atribuțiilor lor specifice și care:

- a) constituie o încălcare semnificativă a actelor normative ce reglementează condițiile de autorizare și funcționare a fondului;
- b) este de natură să afecteze continuitatea activității Fondului;
- c) poate conduce la o opinie de audit cu rezerve, imposibilitatea exprimării unei opinii sau a unei opinii contrare.

Auditorii financiari sunt obligați să raporteze, de îndată, A.S.F. orice fapt sau act, din cele prevăzute mai sus, de care au luat la cunoștință pe parcursul efectuării auditului, în legătură cu o entitate controlată de fond, astfel cum se definește în Lege.

### 3.10. Informații cu privire la performanțele anterioare

Performanțele anterioare ale Fondului deschis de investiții ETF BET BRK nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. La data acestui Prospect nu există informații cu privire la performanțele anterioare ale fondului.

### 3.11. Regulile fondului

Regulile fondului fac parte integrantă din prospect, fiind anexate la acesta. Prospectul de emisiune al fondului, regulile fondului, raportul anual și cel semestrial sau informații suplimentare despre fond pot fi obținute la cerere, în mod gratuit de către investitori la sediul SAI Broker SA, prin email la [office@saibroker.ro](mailto:office@saibroker.ro), prin telefon la numărul 0364-260755, sau pot fi accesate prin intermediul website-ului [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro).

#### **4. Date de distribuire și întocmire a situațiilor contabile**

Situațiile financiare anuale specifice Fondului deschis de investiții ETF BET BRK sunt întocmite de către SAI Broker SA, distinct de propriile situații financiare. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditorul financiar, membru al CAFR. Situațiile contabile sunt întocmite conform prevederilor legale. Datele de publicare a rezultatelor financiare ale fondului sunt prezentate în calendarul financiar anual publicat pe site-ul [bvb.ro](http://bvb.ro).

4.1. Identitatea auditorului financiar care răspunde de verificarea informațiilor contabile prevăzute la art. 94 din O.U.G. nr. 32/2012: Informațiile se găsesc în capitolul 3.9. din prezentul prospect.

#### **5. Reguli pentru determinarea și repartizarea veniturilor**

##### Venituri din depozite, instrumente cu venit fix și alte plasamente

Fondul deschis de investiții ETF BET BRK poate plasa disponibilități în depozite conform prevederilor acestui document și reglementărilor legale. Acestea vor genera venituri de natura dobânzilor care vor rămâne în activul fondului.

##### Venituri din dividende

Fondul poate înregistra dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu. Manualul indicelui BET nu prevede operarea de ajustări asupra indicelui în cazul distribuirii de dividende de către societățile incluse în componența acestuia. Având în vedere faptul că, la data aprobării prospectului, indicele BET nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura menținerea unui nivel cât mai scăzut al ecartului dintre randamentul fondului și randamentul indicelui BET, o cotă parte din veniturile din dividende, respectiv în acțiuni, generate de acțiunile din portofoliul fondului vor fi folosite pentru acoperirea costurilor fondului și pentru realizarea de plasamente astfel încât eroarea de compoziție să aibă o valoare cât mai redusă. O altă parte va fi redistribuită către investitorii fondului, ca și câștiguri.

În cazul redistribuirii de venituri către investitorii fondului, calendarul de plată va fi stabilit de către Consiliul de Administrație al SAI Broker SA și comunicat investitorilor prin intermediul unei note de informare publicată pe website-ul Bursei de Valori București și pe website-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro). De asemenea, o notificare va fi transmisă în acest sens și Autorității de Supraveghere Financiară. Redistribuirea acestor venituri depinde de existența unei diferențe pozitive între randamentul fondului și randamentul indicelui de referință. Astfel, redistribuirea de venituri investitorilor fondului nu este garantată, putând fi influențată de riscuri specifice.

### Venituri din operațiuni de vânzare de active

Cu scopul de a plăti comisioanele de administrare sau pentru a reduce expunerea pe un anumit emitent, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK poate vinde instrumente financiare, înregistrând astfel venituri din vânzarea de active.

### Alte venituri

Fondul deschis de investiții ETF BET BRK va percepe o taxă pentru fiecare operațiune de emitere sau răscumpărare finalizată pe piața primară în valoare de maxim 3% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate cu valoarea unitară a activului net valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau răscumpărarea). La data autorizării prospectului, valoarea acestei taxe este 0%. Această taxă nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată cu unitățile de fond.

## **6. Consultanți și alte persoane juridice**

6.1. Informații cu privire la numele consultanților sau denumirea și tipul persoanelor juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK

Pentru administrarea fondului, SAI Broker SA nu apelează la consultanți sau / și la alte persoane juridice care oferă consultanță pe bază de contract și care sunt plătite din activele fondului.

6.2. Prevederi ale contractului încheiat între consultanți și societatea de administrare a investițiilor, în afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori: Nu este cazul.

6.3. Alte prevederi semnificative: Nu este cazul.

## **7. Informații cu privire la modalitatea de efectuare a plăților către investitori, de efectuare a răscumpărărilor unităților de fond și modalitatea de publicare a informațiilor cu privire la Fondul deschis de investiții ETF BET BRK**

Informațiile se găsesc în capitolele 3.3. – 3.5. din prezentul prospect.

## **8. Precizarea activităților menționate la art. 6 din O.U.G. nr. 32/2012 care au fost delegate către terți.**

Activitatea de menținere a registrului deținătorilor de titluri de participare este realizată de către Depozitarul Central SA. La data prezentului document, nicio altă activitate menționată la art. 6 din OUG nr. 32/2012 referitoare la administrarea fondului nu a fost delegată către terți.

## **9. Alte prevederi**

9.1. Litigii; mod de soluționare; competență.

9.1.1. Orice diferende privind încheierea, interpretarea, executarea sau încetarea contractului de societate vor fi soluționate pe cale amiabilă.

- 9.1.2. În cazul în care nu se reușește soluționarea pe cale amiabilă, litigiile vor fi deduse spre soluționare instanțelor judecătorești competente.

9.2. Clauze privind încetarea contractului

Prezentul contract încetează în condițiile prevăzute în Codul Civil Român.

9.3. Forța majoră

- 9.3.1. Forța majoră este definită ca fiind orice împrejurare independentă de voința SAI Broker SA și a investitorilor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK, intervenită după data semnării adeziunii la fond (formularului de subscriere) și care împiedică executarea prevederilor Prospectului fondului.
- 9.3.2. 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.
- 9.3.3. Partea care invocă forța majoră trebuie să anunțe cealaltă parte, imediat sau în maxim 5 zile calendaristice de la producerea și încetarea acesteia 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. 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.

9.4. Clauze de continuare a contractului cu moștenitori ai investitorilor.

- 9.4.1. În cazul decesului unui investitor persoană fizică sau al lichidării unui investitor persoană juridică, unitățile de fond din patrimoniul acestora vor trece în patrimoniul moștenitorilor, respectiv succesorilor, Fondul deschis de investiții ETF BET BRK continuându-și astfel existența.
- 9.4.2. Moștenitorii/succesorii investitorilor vor depune la Depozitarul Central o cerere de modificare a titularului inițial însoțită de documentele care atestă calitatea de moștenitor/succesor.
- 9.4.3. Fondul deschis de investiții ETF BET BRK nu recunoaște decât un singur proprietar pentru o unitate de fond. În situația în care mai multe persoane devin coproprietare ale unei singure unități de fond/mai multor unități de fond, acestea își vor desemna un reprezentant unic care va fi înscris în evidențele Fondului deschis de investiții ETF BET BRK și va exercita drepturile conferite de unitatea de fond/unitățile de fond în cauză.

9.5. Drepturile și obligațiile părților.

- 9.5.1. Deținerea de unități de fond conferă investitorilor Fondului deschis de investiții ETF BET BRK următoarele drepturi:

- să răscumpere o parte sau toate unitățile de fond deținute, exclusiv sub forma de un număr întreg de BTP, dacă investitorii dețin calitatea de Participant Autorizat. Dacă investitorii dețin calitatea de investitor instituțional, răscumpărarea unităților de fond se poate realiza în condițiile prevăzute în prospect, prin intermediul Participantului Autorizat.

- să tranzacționeze pe piața secundară pe care se tranzacționează Fondul unitățile de fond emise și aflate în circulație, în condițiile reglementărilor aplicabile, ulterior admiterii la tranzacționare a fondului,
- să solicite și să obțină orice informații privitoare la politica de utilizare a resurselor fondului și valoarea la zi a unei unități de fond sau a coșului de active în contrapartida căruia se fac emiterile și răscumpărările,
- să obțină, la cerere și contra cost, confirmarea valorii soldului și a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investiții financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul a achiziționat unități ale fondului de pe piața reglementată pe care este listat fondul,
- să consulte rapoartele periodice ale fondului publicate conform calendarului de comunicare financiară publicat anual pe website-ul B.V.B..

9.5.2. Investitorii fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emisie sau de răscumpărare dacă dețin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospect, dacă dețin calitatea de investitor instituțional.
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emisie/răscumpărare a unităților de fond dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă dețin calitatea de Participant Autorizat.
- să respecte condițiile prevăzute în prospectul fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea fondului deschis de investiții ETF BET BRK, după cum li se aplică fiecăruia în parte.
- Investitorii au obligația să notifice Societății de Administrare sau, după caz intermediarilor, orice modificare a datelor de identificare / identitate.

9.5.3. SAI Broker SA, în calitate de administrator al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, are următoarele obligații:

- realizează administrarea și gestionarea resurselor fondului în conformitate cu prevederile prospectului de emisiune și a legislației în materie. În vederea desfășurării activității curente a fondului, SAI Broker SA are deplină împuternicire pentru efectuarea tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului deschis de investiții ETF BET BRK.
- calcularea activelor fondului în conformitate cu reglementările legale în vigoare. Valoarea activului net este determinată de către societatea de administrare și este certificată de către Depozitar, în conformitate cu prevederile Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 precum și ale O.U.G. 32/2012.
- îndeplinirea cerințelor legate de obligațiile de raportare și publicitate ale Fondului.

9.5.4. În calitate sa de administrator al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, SAI Broker SA are următoarele drepturi:

- pentru administrarea fondului, societatea de administrare va încasa un comision de administrare conform prevederilor Prospectului de emisiune;
- dreptul de efectuare a tuturor faptelor și încheierea tuturor actelor juridice care au ca scop realizarea obiectului de activitate al fondului.

- Investitorii acordă societății de administrare toate puterile și împuternicirile necesare realizării obiectului prezentului contract, în conformitate cu prevederile legale incidente.

#### **9.6. Dispoziții finale și tranzitorii**

- 9.6.1. Societatea de administrare, depozitarul fondului, Depozitarul Central S.A., Participanții Autorizați ce au încheiat contracte cu fondul deschis de investiții ETF BET BRK 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.
- 9.6.2. Toate comunicările și notificările adresate investitorilor se vor realiza prin intermediul societății de administrare și prin intermediul ziarului „Bursa” ori prin intermediul cotidianului „Ziarul Financiar”. După admiterea la tranzacționare, comunicări și notificări se pot face și prin intermediul operatorului de piață (website-ul Bursei de Valori București).
- 9.6.3. Toți investitorii, înțelegând aici atât Participanții Autorizați cât și investitorii instituționali care subscriu prin intermediul unui Participant Autorizat, care declară că au primit, au citit și au înțeles prospectul de emisiune al fondului deschis de investiții ETF BET BRK, prin semnarea formularului de subscriere, devin parte a prezentului contract de societate și își asumă prevederile sale. În cazul investitorilor individuali (de retail) care cumpără unități de fond de pe piața secundară (piața de tranzacționare), aceștia devin parte contractuală după ce are loc decontarea tranzacției de cumpărare.
- 9.6.4. Prelucrarea datelor cu caracter personal  
SAI Broker, în calitate de administrator de fonduri de investiții, prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor în baza obligației legale instituite prin cadrul legislativ aplicabil. Prelucrarea de către SAI Broker 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 în legătură cu modul de aplicare a Regulamentului UE 679/2016 GDPR se regăsesc pe site-ul web al Societății la adresa [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro).
- 9.6.5. Durata minimă recomandată de investiție  
Având în vedere că fondul este administrat pasiv și urmărește replicarea indicelui BET, investind preponderent în acțiuni și ținând cont de volatilitatea ridicată a acțiunilor în special pe termen scurt, durata minimă recomandată pentru investiția în unitățile fondului este de 3-5 ani.  
Decizia finală privind durata de investiție aparține exclusiv investitorului. Nu există restricții în acest prospect cu privire la o durată minimă obligatorie a investiției în fond.
- 9.6.6. Persoanele responsabile cu analiza oportunităților de investiții

Decizia privind investițiile efectuate de către fond 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.

9.6.7. Condițiile în care societatea de administrare poate suspenda temporar emiterea și/sau răscumpărarea unităților de fond

În situații excepționale care pot împiedica evaluarea corectă a activelor fondului de către SAI Broker SA și/sau onorarea cererilor de răscumpărare ale Participanților autorizați sau tranzacționarea fondului pe piața secundară, societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor deținătorilor de unități de fond, cu respectarea regulilor fondului și a reglementărilor A.S.F.

Asemenea situații includ următoarele: suspendarea temporară a activității de tranzacționare pe piața reglementată de către operatorul de piață determinată de situații de război, catastrofe naturale sau evenimente economice sau politice grave care să ducă la adoptarea unei asemenea măsuri de către operatorul de piață; modificări legislative care fac imposibilă funcționarea Fondului în forma actuală; disfuncționalități grave ale Bursei de Valori București care determină imposibilitatea vânzării de acțiuni din portofoliul Fondului.

De asemenea, SAI Broker SA poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care una sau mai multe dintre acțiunile cu o pondere de minim 10% în structura indicelui BET este/sunt suspendate de la tranzacționare la BVB.

Dacă rezultatul onorării de către fond al unei cereri de răscumpărare ar fi reducerea numărului de unități emise de fond și aflate în circulație la 10.000, atunci acea cerere de răscumpărare va fi respinsă de către reprezentanții SAI Broker SA. În aceste situații, unitățile de fond vor putea fi tranzacționate în continuare pe piețele secundare pe care sunt listate dacă operatorii de piață sau autoritățile de reglementare relevante nu decid altfel.

În situațiile de suspendare prezentate anterior, societatea de administrare va comunica, fără întârziere, decizia sa către ASF, menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. Investitorii vor fi informați asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunț în unul dintre cotidienele naționale Bursa sau Ziarul Financiar și prin afișare pe pagina de internet a SAI Broker SA. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de societatea de administrare nu s-a desfășurat cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

- 9.6.8. Prezentul document a fost semnat astăzi, **12.02.2025**, la Cluj-Napoca, într-un număr de 2 exemplare originale, fiecare având un număr de 38 pagini și beneficiind de aceeași forță juridică.

Danciu Adrian

Președinte Consiliu de Administrație

SAI Broker SA