

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

1. Informații despre S.A.I. Broker S.A. și relația dintre aceasta cu investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest

1.1. Datele de identificare ale administratorului S.A.I. Broker S.A.

- a) denumirea societății: S.A.I. Broker S.A.
- b) nr. și data înmatriculării la ONRC: J12/2603/2012 la data de 25.09.2012;
- c) sediul social al S.A.I. Broker S.A. este în Cluj-Napoca, strada Moșilor, nr. 119, etaj IV, România, telefon 0364-260.755; fax 0364-780.124, adresa de web: www.saibroker.ro, email: office@saibroker.ro.
- d) codul unic de înregistrare: 30706475;
- e) S.A.I. Broker S.A. este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin decizia numărul 71 din 29.01.2013 iar prin atestatul A.S.F. nr. 24/05.07.2017 a fost certificată înregistrarea S.A.I. Broker S.A. în calitatea de administrator de fonduri de investiții alternative (A.F.I.A.).
- f) S.A.I. Broker S.A. a fost înscrisă în Registrul public A.S.F., sub numărul PJR05SAIR/120031 din 29.01.2013. De asemenea, S.A.I. Broker S.A. a fost înscrisă în Registrul A.S.F. și în cadrul secțiunii 7¹ - Administratori de fonduri de investiții alternative, subsecțiunea 4 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la A.S.F. (AFIAI), sub nr. **PJR071AFIAI/120003**.

1.2. Obiectul și obiectivul administrării.

- (1) S.A.I. Broker S.A. are ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite în România sau în alt stat membru, în conformitate cu prevederile O.U.G. 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, respectiv Legea nr. 29/2017 pentru modificarea și completarea O.U.G nr. 32/2012.
- (2) De asemenea, pe lângă administrarea O.P.C.V.M., S.A.I. Broker S.A. poate, în baza autorizării A.S.F., administra și fonduri de investiții alternative (F.I.A.), în conformitate cu prevederile Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative, cu modificările și completările ulterioare, respectiv a Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative.
- (3) În cadrul activității de administrare a unui Fond de investiții alternative, principalele activități desfășurate de S.A.I. Broker S.A. sunt:
 - a. administrarea portofoliului;
 - b. administrarea riscurilor;

- c. S.A.I Broker S.A. mai poate desfășura, în cadrul administrării colective a unui F.I.A. și alte activități precum:
- administrarea entității: servicii juridice și de contabilitate a fondului, cereri de informare din partea clienților, evaluarea și stabilirea prețului, inclusiv returnări de taxe; controlul respectării legislației aplicabile; ținerea registrului deținătorilor de titluri de participare; distribuția veniturilor; emisiuni și răscumpărări de titluri de participare; decontarea de contracte, inclusiv emiterea de certificate; ținerea evidențelor;
 - distribuire;
 - activități legate de activele FIA, și anume servicii necesare pentru îndeplinirea atribuțiilor de administrare, administrarea infrastructurilor, administrarea bunurilor imobiliare, consultanță acordată entităților cu privire la structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe acestuia, consultanță și servicii privind fuziunile și achizițiile de entități, precum și alte servicii legate de administrarea FIA și a societăților și a altor active în care a investit.
- (4) Orice alte operațiuni în vederea atingerii obiectivelor de performanță ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest se realizează în conformitate cu normele legale în vigoare.
- (5) În realizarea operațiunilor autorizate, S.A.I. Broker S.A. acționează numai în interesul investitorilor fondului administrat și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat.
- (6) Administratorul S.A.I. Broker S.A. comunică investitorilor F.I.A. BET-FI Index Invest informațiile relevante și având legătură cu portofoliul administrat. Comunicarea se va face prin intermediul website-ului www.saibroker.ro, a website-ului www.bvb.ro, a notelor de informare către investitori și publicarea acestora în cotidianul “Bursa” precum și la numărul de telefon 0364-260.755.
- (7) S.A.I. Broker S.A. este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum sunt definite acestea de Legea nr. 74/2015, Regulamentul A.S.F. nr. 7/2020, respectiv în Regulamentul (UE) nr. 231/2013 sau, în cazul în care acestea apar, să asigure tratamentul egal al entităților administrate și informarea investitorilor.

1.3. Principiile remunerării în cadrul S.A.I. Broker S.A.

- (1) Politica de remunerare stabilită la nivelul S.A.I. Broker S.A. este aplicabilă tuturor categoriilor de angajați ai S.A.I. Broker S.A., 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.
- (2) La data ultimei actualizări a prezentelor Reguli, S.A.I. Broker S.A. nu acordă angajaților și directorilor săi o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. S.A.I. Broker S.A. 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.

(3) Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul S.A.I. Broker S.A.

- a. La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul S.A.I. Broker S.A., 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.
- b. Structura remunerației variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul S.A.I. Broker S.A. nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.
- c. 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. Prezenta 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.
- d. La momentul actualizării acestui document, având în vedere activitatea S.A.I. Broker S.A., prin prisma dimensiunii sale și a dimensiunii F.I.A. BET-FI Index Invest și a celorlalte Fonduri administrate, 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 al SAI Broker SA.
- e. Regulile și procedurile interne de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate în vederea înregistrării S.A.I. Broker S.A. ca A.F.I.A. Aceste proceduri interne au intrat în vigoare odată cu înregistrarea S.A.I. Broker S.A. ca administrator de fonduri alternative de investiții, prin atestatul A.S.F. nr. 24/05.07.2017, ultima lor formă fiind adoptată în data de 31.08.2018. Regulile și procedurile interne de remunerare în cadrul S.A.I. Broker S.A. pot fi consultate în mod gratuit, prin intermediul website-ului www.saibroker.ro.
- f. Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și al beneficiilor aferente conducerii executive a S.A.I. Broker S.A. (a directorilor societății) sunt membrii Consiliului de Administrație al societății. Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor aferente celorlalți angajați (toți angajații cu excepția directorilor societății) sunt directorii societății.
- g. De la data adoptării primei forme a procedurilor și regulilor de remunerare din cadrul S.A.I. Broker S.A. și până în prezent nu au fost realizate modificări semnificative, cu toate acestea reținem modificarea procentului aferent remunerației variabile ce poate fi plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății.

1.4. Lista comisioanelor percepute de S.A.I. Broker S.A.

- (1) Pentru activitatea de administrare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, S.A.I. Broker S.A. încasează un comision de maxim **1,2% pe an (0,1% pe lună)** aplicat la valoarea medie a activului net lunar al F.I.A. BET-FI Index Invest.
- (2) S.A.I. Broker S.A. poate modifica valoarea comisionului de administrare. În cazul scăderii sau creșterii comisionului sub limita maximă, modificarea se poate face ulterior notificării A.S.F. și după 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate crește limita maximă a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. și are obligația de a face publică noua valoare cu cel puțin 15 zile înainte de intrarea în vigoare a acesteia. Informarea se va realiza prin publicarea unei note către investitori în cotidianul „Bursa”, precum și prin publicarea pe website-ul propriu, respectiv pe website-ul Bursei de Valori București.
- (3) Valoarea comisionului de administrare este inclusă zilnic în calculul valorii activului net. Comisionul de administrare se plătește la cererea administratorului, în prima decadă a lunii următoare pentru care se cuvine comisionul.
- (4) La subscrierea de unități de fond, investitorii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest nu plătesc comision de cumpărare.
- (5) Începând cu data intrării în vigoare a prezentelor Reguli și până la modificarea acestora de către S.A.I. Broker S.A., comisionul de răscumpărare perceput de la investitori va fi 0%. Această valoare a comisionului de răscumpărare este valabilă până la modificarea acesteia de către societatea de administrare, modificare avizată de A.S.F. și adusă în prealabil la cunoștința investitorilor.

1.5. Cheltuieli pe care S.A.I. Broker S.A. este împuternicită să le efectueze pentru F.I.A. BET-FI Index Invest și modalitatea de calcul al acestora.

- (1) Cheltuielile Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, stabilite conform reglementărilor legale în vigoare și conform contractelor încheiate de S.A.I. Broker S.A. în numele Fondului sunt:
 - a. cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor; Comisionul de administrare nu conține T.V.A. și este supus prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.
 - b. cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului;
 - c. cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare;
 - d. cheltuieli cu comisioane de rulaj și alte servicii bancare;
 - e. cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de publicarea în presă a oricăror anunțuri și rapoarte solicitate de reglementările legale în vigoare, precum și de realizarea și de transmiterea către investitori a documentelor care certifică subscrierile și răscumpărările de unități de fond);
 - f. cheltuieli cu cotele și tarifele datorate A.S.F.;
 - g. cheltuieli cu auditul financiar pentru F.I.A. BET-FI Index Invest;
 - h. cheltuieli aferente contravalorii unităților de fond anulate (la prețul de răscumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.
 - i. cheltuieli legate de realizarea și transmiterea către investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.

- j. cheltuieli efectuate în legătură cu licențierea și menținerea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a unităților de fond emise de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest.
- (2) Cheltuielile F.I.A. BET-FI Index Invest se vor calcula în conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii încheiate de societatea de administrare în numele Fondului sau, în cazul celor prevăzute la lit. g), conform reglementărilor în vigoare.
- (3) Cheltuielile se înregistrează zilnic, avându-se în vedere ca repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor nete unitare. În calculul valorii activului net cheltuielile de administrare și de depozitare sunt reglate la sfârșitul lunii, reglarea celorlalte tipuri de cheltuieli realizându-se periodic.
- (4) Comisionul de depozitare este calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al F.I.A. BET-FI Index Invest și este de maxim 0,015% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului.
- (5) La data ultimei actualizări a documentelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, comisionul de depozitare perceput de către Depozitar este de 0,11% pe an aplicat la valoarea medie lunară a activului net.
- (6) În plus față de comisionul de depozitare menționat mai sus, Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest datorează Depozitarului comisioane pentru alte servicii, aceste cheltuieli fiind indicate în capitolul dedicat comisioanelor și cheltuielilor suportate de către investitorii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest din cadrul prezentelor Reguli. Aceste comisioane se supun prevederilor legale în vigoare privind taxa pe valoarea adăugată.
- 1.6. Responsabilitatea S.A.I. Broker S.A. în desfășurarea activității de administrare a activelor F.I.A. BET-FI Index Invest.
- (1) În realizarea operațiunilor autorizate, S.A.I. Broker S.A. acționează numai în interesul investitorilor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest și va lua toate măsurile necesare pentru prevenirea, înlăturarea, limitarea pierderilor, precum și pentru exercitarea și încasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare și altor active din portofoliul administrat.
- (2) În desfășurarea activității de administrare și realizarea operațiunilor autorizate de către A.S.F., S.A.I. Broker trebuie:
- să acționeze cu onestitate, corectitudine, în conformitate cu reglementările A.S.F. și diligență profesională, în scopul protejării intereselor investitorilor F.I.A. BET-FI Index Invest și al integrității pieței;
 - să angajeze și să folosească eficient toate resursele, să elaboreze și să utilizeze eficient procedurile necesare pentru desfășurarea corespunzătoare al activității;
- (3) S.A.I. Broker S.A. este obligată să evite situațiile care ar putea genera un conflict de interese, așa cum este definit prin reglementările în vigoare.
- (4) S.A.I. Broker S.A. comunică investitorilor F.I.A. BET-FI Index Invest orice informații solicitate de aceștia și având legătura cu portofoliul administrat.
- (5) S.A.I. Broker S.A. nu poate efectua tranzacții cu F.I.A. BET-FI Index Invest.

- (6) S.A.I. Broker S.A. va opera în conformitate cu prevederile prezentelor Reguli respectiv cu prevederile Documentului de ofertă al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest și nu va efectua operațiuni de pe urma cărora ar beneficia unele dintre organismele de plasament colectiv, în detrimentul celorlalte.
- (7) S.A.I. Broker S.A. are obligația de a asigura tratamentul egal al tuturor entităților administrate, iar tranzacțiile efectuate în contul F.I.A. BET-FI Index Invest să fie realizate în condiții optime în ceea ce privește momentul, cantitatea și natura acestora.
- (8) S.A.I. Broker S.A. răspunde pentru orice prejudiciu produs investitorilor prin:
- încălcarea actelor normative și/sau a reglementărilor speciale în vigoare;
 - încălcarea documentelor constitutive ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest;
 - dol și culpă în executarea contractului de administrare;
 - neexecutarea sau executarea defectuoasă a obligațiilor asumate prin prezentele Reguli;

2. Informații despre Depozitar, relația dintre S.A.I. Broker S.A. și Depozitar

2.1. Datele de identificare a Depozitarului

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

2.2. Obiectul contractului de depozitare încheiat între S.A.I. Broker S.A. și Depozitarul fondului:

- (1) Depozitarul BRD Societe Generale S.A. se angajează, prin contractul încheiat cu S.A.I. Broker S.A., cu respectarea reglementărilor în vigoare, a documentelor F.I.A. BET-FI Index Invest și a procedurilor de lucru, să:
 - a) desfășoare servicii de depozitare pentru activele F.I.A. BET-FI Index Invest, inclusiv calcularea și/sau certificarea valorii activelor F.I.A. BET-FI Index Invest la termenele stabilite în reglementările în vigoare și documentele F.I.A. BET-FI Index Invest;
 - b) păstreze în condiții de siguranță, prin intermediul serviciilor de custodie, toate activele deținute în custodie.
 - c) efectueze servicii de decontare, precum și
 - d) să efectueze orice alte activități prevăzute în Contractul încheiat cu S.A.I. Broker S.A. și în procedurile de lucru (anexă la Contractul de depozitare).

2.3. Durata contractului încheiat între S.A.I. Broker S.A. și Depozitar

Contractul este valabil pentru o perioadă de 3 (trei) ani de la data intrării în vigoare, cu posibilitatea prelungirii tacite, dacă niciuna dintre părți nu notifică, în scris, celeilalte părți intenția de încetare a Contractului, cu respectarea unui termen de preaviz de 90 (nouazeci) de zile calendaristice.

2.4. Tipurile de instrucțiuni primite de Depozitar de la S.A.I. Broker S.A.

În legătură cu Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, S.A.I. Broker S.A. transmite Depozitarului instrucțiuni corespunzătoare ce stabilesc operațiunile pe care Depozitarul este obligat să le urmeze cu privire la activitățile pe care le îndeplinește. Aceste instrucțiuni corespunzătoare sunt fie instrucțiunile generale, care autorizează efectuarea de activități specifice, de rutină sau care se repetă în mod general, fie comunicări speciale pentru situații deosebite.

2.5. Nivelul comisionului încasat de către Depozitar pentru activitatea de depozitare

- (1) Comisionul de depozitare este calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, și este de maxim 0,015% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului. În prezent, comisionul de depozitare este de 0.01% pe lună, aplicat la valoarea medie a activului net lunar.
- (2) Depozitarul BRD Societe Generale S.A. și nici persoanele delegate ale acestuia nu reutilizează activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, deținute în custodia sa, în alte moduri, spre exemplu pe post de gaj/colateral în alte operațiuni financiare.

2.6. Responsabilitățile Depozitarului față de S.A.I. Broker S.A. și față de deținătorii de unități de fond

- (1) Depozitarul răspunde față de S.A.I. Broker S.A. și față de deținătorii de unități de fond la Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest pentru orice pierderi de valori mobiliare sau pagube suferite atâta timp cât pierderile sau pagubele au fost cauzate de îndeplinirea necorespunzătoare sau neîndeplinirea obligațiilor pe care și le-a asumat prin contractul de depozitare.
- (2) Potrivit contractului de depozitare încheiat de către S.A.I. Broker S.A. cu depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, BRD Societe Generale S.A., în calitate sa de depozitar/custode, acesta poate transfera, cu respectarea reglementărilor în vigoare, unei părți terțe (subcustode) activitatea de păstrare în siguranță a activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest. La data întocmirii prezentelor Regulii, depozitarul BRD Societe Generale S.A. a adus la cunoștința S.A.I. Broker S.A. o listă a subcustozilor utilizați pentru păstrarea în custodie a instrumentelor financiare de pe piețele externe. Dat fiind specificul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, până în prezent nu există subcustozi sau terțe părți cărora depozitarul să le fi delegat una sau mai multe dintre responsabilitățile sale.
- (3) Depozitarul Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, prin contractul de depozitare încheiat, declară că răspunderea prevăzută la art. 20 alin. (13) din Legea nr. 74/2015 nu este afectată de faptul că Depozitarul fondului a încredințat unei terțe părți o parte din activele deținute în custodie, și anume instrumente financiare admise la tranzacționare pe piețe externe, păstrate în custodia unui custode global/local și/sau depozitari internaționali cu

excepția cazurilor prevăzute în contractul de depozitare sau în legislația aplicabilă: Legea nr. 74/2015, respectiv Regulamentul (UE) nr. 231/2013.

- (4) Depozitarul poate transfera unui subcustode autorizat de A.S.F. păstrarea unei părți din activele Fondului, numai cu avizul Societății de administrare și al A.S.F. Obligațiile Depozitarului nu vor fi afectate de faptul că a încredințat unui subcustode toate sau o parte din activele pe care le are în păstrare.
- (5) Depozitarul va păstra confidențialitatea absolută a informațiilor și/sau documentelor primite din partea Societății de administrare în procesul de evaluare a legalității operațiunilor efectuate de aceasta în contul Fondului. Confidențialitatea nu poate fi invocată în cazul controalelor efectuate de A.S.F., B.N.R., de alte instituții abilitate ale statului sau de către autoritățile de supraveghere din statul de origine a sucursalei instituției de credit.
- (6) Depozitarul nu are autoritatea să transfere, să gajeze, să garanteze în orice mod sau să dispună, în orice alt fel, de orice instrumente financiare sau sume de bani încredințate spre păstrare în numele Fondului cu excepția cazului în care există instrucțiuni corespunzătoare ale Societății de administrare și numai în beneficiul investitorilor Fondului, cu respectarea prevederilor legale în vigoare. Interdicția nu se aplică în cazul dispunerii de către A.S.F. a unor măsuri speciale.
- (7) Depozitarul fondului disponibilizează instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instrucțiunilor corespunzătoare de la Administrator numai în următoarele cazuri:
 - a. în data decontării tranzacției, la vânzarea unui instrument financiar pe principiul livrare contra plată;
 - b. ca urmare a instrucțiunilor primite în caz de fuziune și inclusiv de la administratorul lichidării, în caz de lichidare;
 - c. ca urmare a constituirii unor garanții pentru operațiunile desfășurate de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest;
 - d. în alte situații prevăzute de reglementările în vigoare.
- (8) Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate în cadrul unui sistem de compensare, decontare și depozitare, depozitarul disponibilizează/ primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/ primire contra plată.
- (9) Activele Fondului sunt evidențiate în conturi separate de cele ale Depozitarului, precum și de ale altor entități.

2.7. Încetarea contractului de depozitare

Depozitarul va înceta să își exercite funcțiile în următoarele situații:

- (1) în cazul denunțării unilaterale a contractului de depozitare de către oricare dintre părți, încetarea va opera după acordarea unui termen de preaviz de minimum 90 de zile. Acest termen va curge de la data notificării denunțării contractului către A.S.F.;
- (2) prin acordul părților, cu notificarea A.S.F. În acest caz, termenul de preaviz de 90 de zile prevăzut la aliniatul de mai sus, nu se mai aplică;
- (3) în cazul inițierii procedurilor de supraveghere sau administrare specială de către B.N.R., în cazul Depozitarului;

- (4) în cazul deschiderii procedurii falimentului atât în cazul Depozitarului cât și în cazul Societății de administrare. Procedura va fi considerată declanșată în urma emiterii de către judecatorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia, indiferent dacă hotărârea a fost supusă unei căi de atac și indiferent de soluția pronunțată de instanța superioară;
- (5) în cazul retragerii autorizației de funcționare a oricărei părți respectiv Societatea de administrare și Depozitar, de către A.S.F. și/sau B.N.R. în cazul Depozitarului.
- (6) cu respectarea termenului de preaviz de 90 de zile, Depozitarul notifică Societății de administrare cu privire la faptul că nu este convins că păstrarea activelor Fondului la un anumit custode global/local este o măsură suficientă de protecție a activelor și Societatea de administrare solicită păstrarea în continuare a activelor Fondului la respectivul custode global/local, în pofida avertismentului Depozitarului.

2.8. Forța majoră în cadrul contractului de depozitare

Angajamentele asumate de SAI Broker SA prin contractul de depozitare nu vor fi stinse sau suspendate (sau altfel prejudiciate ori afectate negativ) de niciun eveniment de forță majoră, caz fortuit sau din orice alte motive independente de voința SAI Broker SA, sau de orice întârziere sau încălcare comisă de un terț. Pentru evitarea oricărui dubiu, obligațiile de plată executabile în bani sau orice alte bunuri fungibile (de exemplu instrumente financiare) nu vor invoca efectele forței majore, caz fortuit sau alte evenimente similare.

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

- 3.1. (1) Denumirea fondului este „Fond de Investiții Alternative BET-FI Index Invest”, denumit în continuare „Fondul”. A fost înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiară prin avizul nr. 11/10.04.2013, fiind înscris inițial în Registrul public al A.S.F. în calitate de A.O.P.C. sub denumirea de „Fondul Închis de Investiții BET-FI Index Invest” sub numărul CSC08FIIR/120035. Durata emisiunii inițiale de unități de fond a fost de 15 zile cu începere de la data lansării oficiale a Fondului.
- (2) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest este constituit la inițiativa S.A.I. Broker S.A. în forma juridică de societate fără personalitate juridică, ca fond de investiții alternative de tip contractual (F.I.A.C.), de tip deschis, destinat investitorilor de retail, specializat în investiții în acțiuni, în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și a Regulamentului ASF nr. 7/2020.

3.2. Moneda utilizată pentru denominare: lei (RON)

3.3. O descriere a obiectivelor F.I.A. BET-FI Index Invest

a) Obiectivele F.I.A. BET-FI Index Invest

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

BET-FI Index Invest este acela de a crește valoarea capitalului investit și obținerea unor rentabilități corelate cu performanța acestui indice. Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest va efectua și plasamente în instrumente ale pieței monetare lichide.

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

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

- (1) Pentru atingerea obiectivelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F., strategia de investiții a Fondului va urmări reproducerea indicelui BET-FI (Bucharest Exchange Trading – Investment Funds), și va investi cel puțin 75% din activele sale în acțiuni listate pe o piață reglementată din România.
- (2) Reproducerea se va putea realiza atât în mod direct prin deținerea de acțiuni la emitenții regăsiți în coșul indicelui BET-FI cât și indirect prin instrumente financiare derivate având activ suport indicele sau emitenți regăsiți în coșul indicelui, sau prin plasamente în alte O.P.C.V.M sau F.I.A. care urmăresc replicarea indicelui BET-FI.
- (3) Fondul, în vederea asigurării lichidității necesare, poate investi până la 25% din activele sale în depozite bancare constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu o scadență care nu depășește 12 luni, cu condiția ca sediul social al instituției de credit să fie situat în România, într-un stat membru sau într-un stat terț, în acest ultim caz cu condiția ca instituția de credit să fie supusă unor reguli prudențiale echivalente acelor emise de către Uniunea Europeană, în instrumente ale pieței monetare prevăzute la art. 35 alin. (1) lit. a) – valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare înscrise sau tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, din România sau dintr-un stat membru, lit. b) – valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, cu condiția ca alegerea bursei să fie aprobată de A.S.F., în conformitate cu cerințele de eligibilitate din reglementările A.S.F., și să fie prevăzută în Regulile F.I.A. BET-FI Index Invest, lit. g) din aceeași Lege nr. 243/2019 – instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare, care sunt lichide și au o valoare ce poate fi precis determinată în orice moment, cu excepția efectelor de comerț, cu condiția ca emisiunea sau emitentul să fie supus reglementărilor referitoare la protecția investitorilor și a economiilor acestora, iar instrumentele să se încadreze în prevederile art. 35 alin. (1) lit. g) pct. (i)-(iv).

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

- (4) Pentru instrumentele financiare menționate mai sus, tranzacționate în cadrul unui loc de tranzacționare sau care sunt tranzacționate în cadrul unei burse, locul de tranzacționare este considerat a fi piața reglementată din România sau piețe reglementate din alte state membre ale Uniunii Europene.
- (5) Fondul nu poate investi și în alte acțiuni, care nu fac parte din coșul indicelui BET-FI, admise la tranzacționare pe piețe reglementate.
- (6) Fondul poate investi în instrumente financiare derivate în cazul în care activul suport al instrumentului respectiv este unul din componentele indicelui BET-FI sau chiar indicele.

Informații privind integrarea riscurilor legate de durabilitate la nivelul SAI Broker SA

SAI Broker SA consideră că o dezvoltare durabilă este posibilă în condițiile realizării unor afaceri responsabile și, din aceste considerente, în activitatea de administrare a investițiilor, SAI Broker SA are în vedere o serie de principii dintre care amintim: progresul durabil este acela care permite satisfacerea nevoilor actuale fără a compromite capacitatea ca generațiile viitoare să aibă posibilitatea de a face același lucru, respectarea drepturilor omului și a standardelor naționale și internaționale în ceea ce privește munca și condițiile de muncă, respectiv protecția mediului înconjurător.

A. Modul în care riscurile legate de durabilitate sunt integrate în deciziile SAI Broker SA de investire

Înțelegând prin **risc legat de durabilitate** un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției, SAI Broker SA apreciază că, la acest moment, **riscurile legate de durabilitate nu sunt relevante** pentru activitatea de administrare pe care societatea o desfășoară. În aceste condiții, precizăm că, la această dată, **riscurile legate de durabilitate nu sunt integrate în deciziile de investiții** ale societății noastre.

Decizia SAI Broker SA de a nu integra aceste riscuri în deciziile sale de investire are la bază următoarele motive:

- Dimensiunea SAI Broker SA, natura și amploarea activității desfășurate – SAI Broker SA este o societate de administrare a investițiilor ce nu se încadrează în categoria entităților semnificative, nu administrează conturi individuale de investiții, iar Fondurile aflate în administrarea sa au o politică de investiții ce vizează, preponderent, instrumente financiare autohtone (românești). Deciziile de investire în numele Fondurilor administrate sunt luate în baza unor reguli și proceduri interne ce stipulează modalitatea prin care sunt selectate și verificate, în prealabil, investițiile realizate în numele unui Fond administrat. Acest proces de selecție a investițiilor este transparent și ține cont de riscurile aferente unei investiții financiare.

Informațiile necesare pentru o analiză eficientă a riscurilor legate de durabilitate, pentru emitenții din România, sunt greu de obținut, pot prezenta neajunsuri, sunt greu de verificat, pot fi incomplete, estimate, neactualizate și/sau inexacte. În lipsa unor operatori/furnizori specializați de date/rapoarte specifice pentru economia României, aceste informații – atunci când sunt ele identificate, nu prezintă suficiente garanții cu privire la corectitudinea și completitudinea lor. Din aceste considerente, credem că evaluarea riscurilor legate de durabilitate în baza unor informații

nesatisfăcătoare din punct de vedere cantitativ și calitativ, conduce la o analiză lipsită de rezultate reprezentative.

- Documentele de constituire și funcționare ale Fondurilor administrate de SAI Broker SA conțin mențiuni cu privire la tipurile de instrumente financiare/active în care fiecare Fond poate investi. Investițiile realizate în numele fiecărui Fond sunt în concordanță cu politica/strategia de investiții declarată în documentele de constituire și sunt în acord cu profilul de risc asumat de fiecare Fond. Niciunul din Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA nu are ca obiectiv realizarea de investiții durabile și nici nu promovează caracteristici de mediu sau sociale sau o combinație a acestor caracteristici. În procesul de selecție a investițiilor realizate în numele Fondurilor administrate, SAI Broker SA consideră că riscurile de durabilitate se suprapun riscurilor legislative și riscurilor de piață, pe care societatea le are în vedere la realizarea unei investiții. Astfel, considerăm că introducerea unui nou parametru în alegerea investițiilor – specific riscurilor de durabilitate, nu se justifică la acest moment.

Având în vedere motivele precizate anterior, **SAI Broker SA nu ia în considerare efectele negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate.** SAI Broker SA are în vedere evaluarea în mod continuu a aspectelor legate de riscurile de durabilitate și intenționează ca în viitor, pe măsură ce emitenții publică suficiente informații pentru realizarea unor analize corespunzătoare a impactului deciziilor de investiții asupra factorilor de durabilitate, emitenții deținuți în portofoliile de active sau cei ce prezintă un interes investițional să fie evaluați pe baza unui rating al elementelor de sustenabilitate (rating ESG).

B. Efectele probabile estimate ale riscurilor legate de durabilitate rezultate în urma analizei preliminare realizate pentru Fondurile de investiții aflate în administrarea SAI Broker SA sunt următoarele:

Denumire Fond	Evaluare
FIA BET-FI Index Invest	scăzut

La realizarea analizei cu privire la efectul probabil al riscurilor de durabilitate au fost avute în vedere o serie de instrumente și date interne și externe și s-a ținut cont de specificul și politica de investiții a fiecărui Fond administrat. Riscurile legate de durabilitate au fost analizate punându-se în balanță aspecte precum gradul lor de materializare, modul de manifestare a riscurilor legate de durabilitate în sectoarele economice în care Fondurile administrate de SAI Broker SA investesc cu preponderență, impactul riscurilor legate de durabilitate comparativ cu impactul unor alți factori de risc precum riscurile de natură juridică, reputațională, fiscală sau financiară, respectiv influența riscurilor legate de durabilitate, materializate, asupra valorii, resurselor umane și materiale a emitenților vizați. Astfel, **evaluarea efectelor probabile a riscurilor legate de durabilitate a arătat un impact scăzut** a acestei categorii de riscuri asupra performanței Fondurilor administrate. De asemenea, analiza efectuată a arătat că impactul riscurilor legate de durabilitate asupra performanțelor unui Fond este considerabil mai redus, acesta fiind corelat cu gradul de diversificare al portofoliului de active.

Concluzionând, precizăm că rezultatele analizei interne efectuate arată că nu este necesară o reorganizare a criteriilor după care sunt selectate instrumentele financiare/activele în care investesc Fondurile aflate în administrarea SAI Broker SA, în vederea contracarării efectelor probabile ale riscurilor legate de durabilitate.

- c) Principalele categorii de instrumente financiare în care F.I.A. BET-FI Index Invest investește:
- a. În acțiuni ale emitenților regăsiți în coșul indicelui BET-FI;
 - b. În instrumente financiare derivate ce au ca suport indicele BET-FI sau emitenți regăsiți în coșul indicelui anterior amintit;
 - c. În unități de fond ale O.P.C.V.M. sau F.I.A. care urmăresc replicarea indicelui BET-FI;
 - d. În vederea asigurării lichidității necesare, în depozite bancare, în condițiile stipulate în cadrul Strategiei de investiții;
 - e. În instrumente ale pieței monetare – cu excepția celor de tipul efectelor de comerț, în valori mobiliare, în condițiile stipulate în cadrul Strategiei de investiții;
- d) Durata recomandată a investițiilor

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

e) Factori de risc

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

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

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

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

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

(6) În conformitate cu politica de investiții și cu strategia investițională a acestuia, F.I.A. BET-FI Index Invest **are un grad de risc mediu**. În anumite circumstanțe, riscul general al F.I.A. BET-FI

Index Invest poate fi mai redus decât cel asumat în documentele constitutive. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

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

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

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

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

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

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

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

f) Limite investiționale

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

- (1) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest trebuie să dețină active sau o expunere totală de cel puțin 75% din V.A.N. numai în clasa de active în care este specializat: acțiuni.
- (2) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 40% din activele sale în acțiuni emise de entități aparținând aceluiași grup, așa cum este acesta definit la art. 2 lit. j) din Legea nr. 243/2019. În cazul grupului din care face parte și SAI Broker SA, în calitate de A.F.I.A., limita menționată anterior este de 30%.
- (3) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în valori mobiliare și/sau instrumente ale pieței monetare emise de același emitent, cu excepția valorilor mobiliare sau a instrumentelor pieței monetare emise sau garantate de un stat membru, de autoritățile publice locale ale statului membru, de un stat terț sau de organisme publice internaționale din care fac parte unul sau mai multe state membre. Limita de 10% poate fi majorată până la maximum 25%, cu condiția ca valoarea totală a valorilor mobiliare deținute de F.I.A. BET-FI Index Invest în fiecare dintre emitenții în care are dețineri de până la 25% să nu depășească în niciun caz 80% din valoarea activelor sale;

- (4) Expunerea la riscul de contraparte într-o tranzacție cu instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate nu poate depăși 20% din activele Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, indiferent de contrapartea tranzacției;
- (5) Expunerea globală față de instrumentele financiare derivate nu poate depăși valoarea totală a activului F.I.A. BET-FI Index Invest.
- (6) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest poate să depășească limitele privind investițiile în instrumente financiare care sunt incluse în activul său în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente acestora cu condiția ca depășirea să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile.
- (7) F.I.A. BET-FI Index Invest nu poate să constituie și să dețină depozite bancare constituite la aceeași bancă reprezentând mai mult de 20% din activele sale;
- (8) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 20% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor de retail.
- (9) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de un singur F.I.A. destinat investitorilor profesionali.
- (10) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț, emise de alte F.I.A. de tip deschis. În cazul grupului din care face parte S.A.I. Broker S.A., anume S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., limita de deținere este de 10% din activele sale;
- (11) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 10% din activele sale în titluri de participare emise de un singur O.P.C.V.M. autorizat de A.S.F. sau de o autoritate competentă națională dintr-un alt stat membru, precum și în titluri de participare emise de un singur organism de plasament colectiv admis la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare din România, alt stat membru sau pe o bursă dintr-un stat terț;
- (12) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest nu poate deține mai mult de 25% din valoarea activelor sale în valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare neadmise la tranzacționare în cadrul unui loc de tranzacționare sau pe o bursă dintr-un stat terț..
- (13) Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, în vederea asigurării lichidității, poate investi până la 25% din activele sale numai în depozite bancare constituite în conformitate cu prevederile art. 35 alin. (1) lit. e), în instrumente ale pieței monetare prevăzute la art. 35 alin. (1) lit. a), b) și g) din Legea 243/2019.

g) Modalitatea de calcul al activului net al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest

- (1) Calculul valorii activelor nete ale Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest se face zilnic de către S.A.I. BROKER S.A. și este certificată lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii, de către Depozitarul fondului, în conformitate cu prevederile Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului ASF nr. 7/2020.

- (2) Valoarea unitară a activelor nete ale F.I.A. BET-FI Index Invest la o anumită dată se calculează pe baza valorii activelor nete raportată la numărul de unități de fond în circulație la acea dată, respectiv:

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

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

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

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

h) Prețul de subscriere și prețul de răscumpărare a unităților de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest

- (1) Prețul de subscriere (emisiune) va fi determinat ca fiind valoarea unitară a activului net, conform ultimei situații certificate de către Depozitarul fondului, pentru data aferentă subscrierii.
- (2) Prețul de răscumpărare va fi determinat ca fiind valoarea unitară a activului net, conform ultimei situații certificate de către Depozitarul fondului, pentru data aferentă operațiunii de răscumpărare.

i) Metodele utilizare pentru evaluarea activelor

Activele din portofoliul Fondului se evaluează în conformitate cu prevederile art. 113-122 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014 coroborat cu art. 17 alin. (7) din Regulamentul A.S.F. nr. 10/2015.

Valoarea totală a activelor Fondului se calculează prin însumarea valorii instrumentelor financiare aflate în portofoliu, evaluate în conformitate cu regulile prezentate mai jos.

A. Acțiunile

- (1) Acțiunile admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată din România, sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală. Acest principiu se va menține constant pentru cel puțin 1 an.
- (2) Acțiunile admise la tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare vor fi evaluate, începând cu a 31 zi de netranzacționare la valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală aprobată a entității respective.
- (3) Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), ca urmare a deciziei operatorului de piață sau de sistem în vederea aducerii la cunoștința investitorilor informații care pot conduce la modificări ale prețului acțiunilor emitentului, vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) calculat până la data apariției unui asemenea eveniment ca medie aritmetică a prețurilor medii ponderate din fiecare din ultimele 30 de zile de tranzacționare. În cazul în care suspendarea de la tranzacționare are loc în timpul ședinței de tranzacționare, pentru calculul valorii activului zilei respective acțiunile sunt evaluate la prețul de închidere/de referință, după caz, urmând ca în scopul numărării celor 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare), prima zi să fie considerată următoarea zi lucrătoare ulterioară suspendării. În cazul în care suspendarea are loc chiar de la debutul ședinței de tranzacționare, prima zi este considerată ziua suspendării.
- (4) În situația divizării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, acțiunile rezultate prin divizare se evaluează, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior divizării la coeficientul de divizare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.
- (5) În cazul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea numărului de acțiuni ale unor societăți admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, începând cu ex-date și până la data introducerii la tranzacționare a acestora, acțiunile se evaluează prin împărțirea ultimului preț de piață disponibil anterior operării modificării capitalului social la coeficientul de diminuare a capitalului social.
- (6) Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital sunt înregistrate în activul Fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.
- (7) În cazul în care din lipsă de informații, înregistrarea în activ a dividendelor aferente deținerii de acțiuni listate pe piețe externe nu se poate realiza în conformitate cu prevederile menționate în paragraful anterior, contravaloarea dividendelor respective trebuie înregistrată în activ la data la care administratorul Fondului sau depozitarul activelor acestuia intră în posesia informațiilor privind data ex-dividend, fapt dovedit pe baza unor documente/extrase/publicații.

- (8) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite și suma datorată de Fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul Fondului, astfel:
- în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar SAI Broker SA decide să participe la majorarea de capital social a emitentului;
 - la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care prețul de piață este mai mic decât prețul de subscriere.

În situația în care operațiunea de majorare de capital social cu contraprestație în bani din partea investitorilor nu este dusă la îndeplinire în termenul legal stabilit de Legea nr. 31/1990 de la data adoptării deciziei AGA, acțiunile subscrise vor fi excluse din portofoliu și se vor înregistra sumele plătite aferente majorării de capital neoperate pe poziția «Alte active - Sume de încasat». Societatea de Administrare va utiliza toate demersurile legale pentru recuperarea contraprestației în bani achitate emitentului pentru acțiunile care nu au mai fost subscrise din motive obiective imputabile acestuia.

- (9) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul Fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.
- (10) Evaluarea acțiunilor deținute de Fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor alin. 8 lit. a) se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform prevederilor alin. 8 lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

În situația în care A.S.F. nu aprobă prospectul aferent emisiunii de noi acțiuni hotărâte de către A.G.E.A. a unui emitent, acțiunile nou-emise înregistrate anterior în activul fondului conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul acestuia.

- (11) În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică. Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)] * [număr de acțiuni vechi / număr de drepturi de preferință emise], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de

închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective, din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat”. La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul Fondului acțiunile cuvenite.

Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele cuvenite Fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende și alte drepturi de încasat” în cadrul activelor Fondului.

În cazul operațiunilor de diminuare de capital social al unei societăți, ale cărei acțiuni sunt admise la tranzacționare în cadrul unei piețe reglementate sau în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare, fără distribuție de sume de bani, ca urmare a reducerii numărului de acțiuni, în activul fondului începând cu ex-date va fi reflectat noul număr de acțiuni diminuat, iar evaluarea se va realiza conform prevederilor pct.(10) În situația în care A.S.F. nu aprobă operațiunea de diminuare a capitalului social, sumele înregistrate anterior în activul Fondului conform prevederilor în vigoare sunt eliminate din activul Fondului de la data actului individual de respingere.

Înregistrarea în activele Fondului a disponibilităților rezultate ca urmare a distribuirii către acționari de sume de bani cu prilejul operațiunilor de diminuare de capital social prin reducerea valorii nominale a acțiunii sau ca urmare a reducerii numărului de acțiuni și a distribuirii către acționarii existenți la data de înregistrare a unei sume de bani corespunzătoare reducerii valorii nominale sau numărului de acțiuni aprobate prin Hotărârea AGA se realizează în aceeași manieră cu cea utilizată pentru înregistrarea dividendelor distribuite către acționari, menționată anterior, respectiv reflectarea în activul Fondului a sumelor de încasat ca urmare a diminuării capitalului social în cadrul poziției "Dividende și alte drepturi de încasat", în contrapartidă cu reducerea numărului de acțiuni aferente diminuării de capital social.

În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt plătite/alocate în termenul legal/termenul stabilit în hotărârea AGA, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Dacă termenul legal/stabilit în hotărârea AGA de plată/de alocare a dividendelor cade într-o zi nelucrătoare, acesta se prelungește până la sfârșitul primei zile lucrătoare.

B. Instrumentele pieței monetare

- (1) Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată din România sau în cadrul altor sisteme decât

piețele reglementate dintr-un stat membru sau terț sunt evaluate după metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Acest principiu se va menține constant pentru cel puțin 1 an.

- (2) Instrumentele pieței monetare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau terț vor fi evaluate conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- (3) Instrumentele pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare vor fi evaluate conform metodei bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii și amortizarea discountului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

C. Instrumentele financiare derivate

- (1) Instrumentele financiare derivate admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau terț sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală sau prețul de referință aferent zilei pentru care se efectuează calculul, în cazul instrumentelor financiare derivate tranzacționate în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul altor sisteme alternative de tranzacționare, furnizat de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare pentru fiecare dintre segmentele respectivului sistem. Acest principiu se va menține constant pentru cel puțin 1 an.

D. Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv

- (1) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv admise la tranzacționare și tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau terț sunt evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piața principală. Acest principiu se va menține constant pentru cel puțin 1 an.
- (2) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, dintr-un stat membru sau terț vor fi evaluate la ultima valoarea unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora.
- (3) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv admise la tranzacționare pe o piață reglementată, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare vor fi evaluate la ultima valoarea unitară a activului net calculată și publicată de administratorul acestora.

E. Alte instrumente de plasament

- (1) Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale Fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

- (2) Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.
- (3) Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.
- (4) Orice alte instrumente financiare vor fi evaluate conform reglementărilor și instrucțiunilor A.S.F. în vigoare.

3.4. Persoane responsabile cu analiza oportunităților de investiții

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

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

3.5. Informații cu privire la emiterea, vânzarea, răscumpărarea și anularea unităților de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest

3.5.1. Proceduri generale privind subscrierea unităților de fond

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

- (7) Pentru emisiunile ulterioare se vor lua în considerare subscrierile efectuate în perioada de subscriere periodică menționată în cadrul prezentelor Reguli.

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

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

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

Pentru prima subscriere investitorii au obligația de a pune la dispoziția S.A.I. Broker S.A. sau a Distribuitorului, în original și copie, următoarele documente:

- a) pentru persoane fizice române - buletinul sau cartea de identitate având înscris codul numeric personal;
- b) pentru persoane fizice străine – pașaportul;
- c) pentru persoane juridice – actul constitutiv/contractul de societate și statutul, certificatul constatator eliberat de Oficiul Național al Registrului Comerțului în termen de valabilitate, (pentru persoane juridice) sau de autorități similare din statul de origine și documentele echivalente pentru celelalte tipuri de persoane juridice sau entități fără personalitate juridică, care să ateste informațiile care țin de identificarea clientului și documente de identificare pentru reprezentantul persoanei juridice.
- d) pentru toți investitorii – declarația cu privire la sursa fondurilor investite.

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

Investitorii Fondului pot împuternici una sau mai multe persoane care vor putea realiza subscrieri și răscumpărări de unități ale F.I.A. BET-FI Index Invest, în numele acestora, în baza unor procuri notariale sau echivalent. Operațiunile persoanelor juridice vor fi efectuate de reprezentantul/reprezentanții acestora sau de persoane împuternicite pentru a efectua astfel de operațiuni. Pentru fiecare dintre împuterniciți, investitorii vor prezenta copii ale documentelor de identitate precum și documentele care atestă împuternicirea acordată.

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

Pasul 4. completați și semnați formularul de subscriere la operatorul nominalizat pentru distribuția de unități de fond. Acordul privind aderarea la Fond se consideră a fi exprimat odată cu prima operațiune de subscriere efectuată. Formularul de subscriere și formularul de răscumpărare vor cuprinde mențiunea “Prin prezenta certific faptul că am primit, am citit și am înțeles prevederile Documentului de ofertă, cu al căror conținut sunt de acord și doresc să devin investitor în fond”.

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

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

- (1) Dacă cel târziu la data prevăzută pentru încheierea ofertei de unități de fond (inițiale sau ulterioare) contravaloarea acestora nu a fost încasată în contul colector al Fondului, cererea de subscriere va fi anulată.
- (2) La efectuarea plății prin virament bancar, în vederea identificării investitorului, acesta va completa rubrica "Explicații" a ordinului de plată începând în mod obligatoriu cu codul său numeric personal sau codul unic de înregistrare în cazul persoanelor juridice. În caz contrar, alocarea sumelor virate pe investitori poate fi îngreunată sau chiar imposibilă. S.A.I. Broker S.A. nu își asumă nicio răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unități de fond sau anulări de cereri de subscriere dacă acestea se datorează necompletării rubricii de explicații a ordinului de plată începând cu CNP/CUI-ul investitorului.
- (3) O persoană care subscrie titluri de participare devine investitor al Fondului de investiții alternative în ziua emiterii titlurilor de participare.
- (4) Momentul din zi în funcție de care S.A.I. Broker S.A. va calcula prețul de emisiune/subscriere, respectiv prețul de răscumpărare precum și momentul înregistrării cererilor de subscriere, respectiv de răscumpărare al unităților de fond ale F.I.A. BET-FI Index Invest este ora 18.00 a fiecărei zile lucrătoare.
- (5) Emiterea titlurilor de participare se va face astfel:
 - a. Pentru sumele intrate în contul F.I.A. BET-FI Index Invest înainte de ora 18.00, emiterea unităților de fond se realizează în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - b. Pentru sumele intrate în contul F.I.A. BET-FI Index Invest după ora 18.00, emiterea unităților de fond se realizează în a doua zi lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului F.I.A. BET-FI Index Invest.
 - c. Confirmarea cumpărării unităților de fond se va trimite investitorului cel mai târziu în prima zi lucrătoare ce urmează emiterii acestora.

Pasul 6. Extrasul de cont

După finalizarea operațiunilor de subscriere, fiecare investitor va primi, la data aderării la fond, precum și odată cu fiecare operațiune de cumpărare/răscumpărare, un extras de cont emis în formă materială, care atestă calitatea de investitor în fond și care va reflecta deținerile de unități de fond ale acestuia. Extrasul de cont este numai o formă de evidență a operațiunilor cu unități de fond executate în contul investitorului. Acesta nu are natura juridică a unui titlu de valoare. Totodată, va fi transmis și o copie a Formularului de subscriere completat și de către S.A.I. Broker S.A.

Pasul 7. Confirmările operațiunilor de subscriere/ extrasele de cont transmise de către S.A.I. Broker S.A. sau distribuitorul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., se consideră a fi corecte și aprobate de către investitor dacă în termen de 1 (o) zi lucrătoare, acesta nu a emis nicio înștiințare scrisă adresată S.A.I. Broker S.A. sau distribuitorul S.S.I.F. BRK Financial Group S.A., prin care să semnaleze

existența unor nereguli. După expirarea termenului menționat anterior, datele se consideră însușite de investitor și, cu excepția fraudelor, nicio corecție ulterioară nu va mai fi luată în considerare de către S.A.I. Broker S.A. Termenul de decădere de 1 (o) zi lucrătoare se calculează de la transmiterea confirmărilor/extraselor prin e-mail.

3.5.2. Proceduri generale privind răscumpărarea unităților de fond

- (1) Investitorii F.I.A. BET-FI Index Invest au libertatea de a se retrage din Fond prin răscumpărarea unităților deținute în conformitate cu programul și limitele stabilite în Documentul de ofertă, sau își pot înstrăina unitățile de fond deținute prin intermediul pieței administrate de Bursa de Valori București. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr din unitățile de fond deținute, solicitare care va fi onorată, cu respectarea prevederilor regăsite în Documentul de ofertă. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al Fondului nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel puțin o unitate de fond.
- (2) Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare. Retragerea are loc prin semnarea și predarea cererii de efectuare a operațiunii de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără.
- (3) Răscumpărările se vor efectua cu o frecvență de minim o dată pe an (maxim de doisprezece ori pe an – din care una obligatorie și încă unsprezece sesiuni de răscumpărare opționale). Sesiunea de răscumpărare obligatorie se va derula în ultima zi lucrătoare din luna ianuarie a fiecărui an. Răscumpărările realizate cu această ocazie vor fi realizate în limita a maxim 10% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.
- (4) De asemenea, societatea de administrare poate opta pentru desfășurarea a încă unsprezece (11) sesiuni opționale de răscumpărări realizate în cursul unui an calendaristic. Aceste sesiuni vor avea loc în ultima zi lucrătoare a fiecărei luni din an, excepție făcând luna ianuarie când se va desfășura sesiunea de răscumpărare obligatorie. În cazul sesiunilor de răscumpărare opționale, răscumpărările se vor putea face în limita a maxim 30% din valoarea numărului de unități de fond aflate în circulație la acea dată.
- (5) Operațiunile de răscumpărare se vor realiza cu respectarea prevederilor prezentelor Reguli. Vor fi luate în considerare toate cererile înregistrate în perioada (ziua) derulării operațiunii de răscumpărare.

Mecanisme de administrare a lichidității

- (1) În cazul sesiunii de răscumpărare obligatorie, S.A.I. Broker S.A. va informa investitorii (prin publicare pe site-ul www.saibroker.ro) cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte cu privire la valoarea maximă a răscumpărărilor care vor fi onorate, în baza limitării de 10% din numărul de unități de fond aflate în circulație. De asemenea, în cazul desfășurării unor sesiuni de răscumpărări opționale, SAI Broker SA va informa investitorii (prin publicare pe site-ul www.saibroker.ro respectiv prin comunicarea la BVB), cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte cu privire la faptul că la sfârșitul lunii respective se va organiza o sesiune de răscumpărare opțională precum și valoarea maximă a răscumpărărilor care vor fi onorate, în baza limitării de 30% din numărul de unități de fond aflate în circulație.
- (2) În cazul în care există solicitări în quantum total mai mare decât valoarea maximă determinată, acestea vor fi onorate utilizându-se metoda “pro-rata”.

- (3) În cazul în care solicitările de răscumpărare sunt onorate prin metoda ”pro-rata”, adică onorate parțial, pentru răscumpărarea diferenței de unități de fond ce a făcut obiectul solicitării de răscumpărare transmise, investitorii trebuie să reia procesul de răscumpărare cu ocazia următoarei sesiuni de răscumpărare, inclusiv prin completarea unei noi cereri de răscumpărare.
- (4) Răscumpărările unităților de fond sunt valabile numai dacă sunt efectuate în conformitate cu prevederile Documentului de ofertă în vigoare la data efectuării răscumpărării. Răscumpărările se efectuează numai în valuta de referință a Fondului. Cererea de răscumpărare este irevocabilă.

Procedura de răscumpărare a unităților de fond este următoarea:

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

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

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

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

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

actualizate, eliberată de Depozitarul Central va fi posibilă abia după finalizarea demersurilor făcute de către S.A.I. Broker S.A. pentru actualizarea numărului de unități de fond aflate în circulație.

Pasul 5. Plata contravalorii unităților de fond răscumpărate se face automat în contul dvs., sau în contul indicat de dumnevoastră în formularul de răscumpărare depus, în termenul maxim legal de 15 zile. Solicitățile transmise de către investitori pentru transferul sumelor răscumpărate în conturi personale deschise la bănci cu sediul operativ în străinătate sau în alte valute decât valuta fondului nu vor fi onorate de către S.A.I. Broker S.A. deoarece aceasta nu poate efectua operațiuni de schimb valutar.

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

- (1) Prețul de răscumpărare al unei unități de fond a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este prețul convenit investitorului la data înregistrării cererii de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net (V.U.A.N.) calculat de către S.A.I. Broker S.A. și certificat de către depozitarul Fondului.
- (2) Având în vedere că momentul din zi în funcție de care S.A.I. Broker S.A. va calcula prețul de emisiune/subscriere, respectiv prețul de răscumpărare precum și momentul înregistrării cererilor de subscriere, respectiv de răscumpărare al unităților de fond ale F.I.A. BET-FI Index Invest este ora 18.00 a fiecărei zile lucrătoare, prețul de răscumpărare se calculează astfel:
 - a. Pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit (ora 18.00), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare;
 - b. Pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit (ora 18.00), prețul de răscumpărare este calculat pe baza activelor din ziua lucrătoare următoare celei în care s-a înregistrat cererea de răscumpărare.
- (3) Anularea unităților de fond emise de F.I.A. BET-FI Index Invest se realizează în funcție de momentul înregistrării cererii de răscumpărare, astfel:
 - a. pentru răscumpărările înregistrate înainte de momentul zilei stabilit (18.00), în ziua lucrătoare imediat următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare;
 - b. pentru răscumpărările înregistrate după momentul zilei stabilit (18.00), la două zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.
- (4) Pe perioada dintre data anulării titlurilor de participare și data plății sumelor aferente răscumpărărilor, sumele respective sunt evidențiate în cadrul unei poziții de „Răscumpărări de plătit” în cadrul obligațiilor Fondului.

Pasul 7. Taxe și impozite. Calculul și plata impozitelor și taxelor aferente câștigurilor obținute din operațiunile cu unități de fonduri se vor face conform prevederilor legale în vigoare la momentul răscumpărării (Codul fiscal în vigoare). În calculul impozitului, răscumpărarea și anularea unităților se fac în ordinea achiziționării acestora (metoda FIFO).

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

- (1) În situații excepționale și numai pentru protejarea interesului deținătorilor de unități de fond, SAI Broker SA poate limita sau poate suspenda temporar emisiunea și/sau răscumpărarea titlurilor de participare. Astfel de situații excepționale pot fi: dificultăți de evaluare justă a activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, din cauza existenței unui număr limitat de contrapărți la un nivel de preț considerat rezonabil; expuneri semnificative din activul net al Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest față de instrumente financiare suspendate de la tranzacționare prin decizia ASF; existența unor divergențe privind evaluarea activelor Fondului între SAI Broker SA și depozitarul Fondului, de natură a conduce la refuzul depozitarului de a certifica valoarea activelor nete; alte situații justificate de protecția interesului public și a investitorilor; SAI Broker SA constată un nivel neanticipat de mare de subscrieri/răscumpărări de unități de fond; constatarea imposibilității de realizare a obiectivelor investiționale ale Fondului din motive neimputabile SAI Broker SA; evenimente politice, economice, militare, și de altă natură care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului, etc.
- (2) Suspendarea temporară a emisiunii și/sau a răscumpărării titlurilor de participare poate interveni și în alte situații excepționale care pot apărea pe perioada de funcționare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest și care nu au putut fi rezonabil anticipate la data constituirii acestuia.
- (3) Decizia SAI Broker SA de suspendare va specifica perioada, condițiile și motivul/motivale suspendării. În cazul în care condițiile și motivul/motivale pentru care a fost decisă suspendarea se mențin, aceasta poate fi prelungită. Decizia de suspendare/limitare a răscumpărărilor, în cazul acestor situații excepționale, trebuie adusă la cunoștința investitorilor și ASF în termen de cel mult o zi lucrătoare.
- (4) Nu pot fi suspendate consecutiv mai mult de două sesiuni de răscumpărare.
- (5) În cazul în care A.S.F. apreciază că suspendarea/limitarea dispusă de societatea de administrare a investițiilor nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării/limitării.
- (6) Dacă depozitarul informează A.S.F. cu privire la refuzul societății de administrare de a furniza informațiile și/sau documentele solicitate de acesta, A.S.F. poate suspenda emisiunea și răscumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației.
- (7) Emisiunea și răscumpărarea unităților de fond se va face doar în zilele lucrătoare.
- (8) O altă situație excepțională în care emisiunea și răscumpărarea de unități de fond poate fi suspendată este în cazul transferului activelor Fondului către un nou depozitar. Pe perioada de transfer, emisiunea și răscumpărarea de unități de fond sunt suspendate. Perioada de transfer nu poate depăși 30 de zile de la data avizării noului depozitar. În cazul înlocuirii depozitarului, în termen de 30 de zile de la data avizării de către ASF a noului contract de depozitare, SAI Broker SA are obligația de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar și cu elementele noului contract de depozitare. Aceste modificări trebuie să fie autorizate de către ASF.

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

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

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

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

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

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

3.5.5. Mecanisme de administrare a lichidității în condiții extreme

În condițiile și situațiile excepționale menționate în prezentele Reguli la punctul 3.5.3. sau în alte împrejurări cu efect similar ce nu pot fi rezonabil anticipate, în cazul unor situații extreme de piață, SAI Broker SA utilizează următorul mecanism de administrare pentru activele F.I.A. BET-FI Index Invest:

Investitorii Fondului de Investiții Alternative BET-FI Index Invest pot solicita, în cazul situațiilor extreme de piață, în decursul a șase luni de la declanșarea situației extreme, cel mult 5% din activul FIA BET-FI Index Invest. În cazul în care sunt mai mulți investitori care doresc să realizeze răscumpărări, acestea vor fi onorate pro-rata până la limita menționată (5% din activul FIA BET-FI Index Invest). După scurgerea perioadei de șase luni de la declanșarea situației extreme de piață, dacă aceste condiții se păstrează, rămâne instituită restricția de răscumpărare de 5% din activul FIA BET-FI Index Invest și pentru următoarele 6 luni.

3.6. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale F.I.A. BET-FI Index Invest

(1) Regulile de evaluare a activelor în care F.I.A. BET-FI Index Invest sunt cele prezentate la subpunctul 3.3. alin. i) din prezentele Reguli.

(2) Metoda de calcul al valorii activului net este cea prezentată la subpunctul 3.3. alin. g) din prezentele Reguli.

(3) Frecvența calculării valorii activului net face zilnic de către S.A.I. BROKER S.A. și este certificată lunar, pentru ultima zi calendaristică a lunii, de către Depozitarul fondului. Calculul valorii activului net și certificarea lui de către Depozitarul fondului se va realiza și cu ocazia operațiunilor de subscriere și răscumpărare. Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de către S.A.I. BROKER S.A., pe site-ul propriu www.saibroker.ro și pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro.

(4) Valoarea inițială a unei unități de fond la momentul constituirii fondului a fost de 200 lei.

3.7. Metoda de calcul a nivelului de levier – calcularea expunerii Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest este realizată prin metoda brută, această metodă presupunând însumarea valorilor absolute ale tuturor pozițiilor evaluate în conformitate cu articolul 19 din Directiva 2011/61/UE și cu toate actele delegate adoptate în temeiul acesteia.

3.8. Condiții de înlocuire ale societății de administrare și a Depozitarului

3.8.1. Condiții de înlocuire a Societății de administrare

(1) Înlocuirea societății de administrare a investițiilor se poate face cu respectarea prevederilor legale în urma autorizării de către A.S.F. Înlocuirea Societății de administrare are loc în următoarele situații:

- a. avizarea de către A.S.F. a deciziei Societății de administrare de schimbare a societății de administrare a Fondului;
- b. retragerea de către A.S.F. a autorizației Societății de administrare, în cazurile prevăzute de OUG nr. 32/2012, de Legea nr. 74/2015
- c. orice alte situații prevăzute în reglementările A.S.F. în vigoare.

(2) În cazul în care Societatea de administrare intră în imposibilitatea de a-si îndeplini obligațiile față de Fondul de investiții alternative BET-FI Index Invest, A.S.F. va desemna, cu caracter temporar, un administrator care are ca atribuții principale următoarele:

- a. administrarea temporară a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest;
- b. transferul administrării către o altă societate de administrare a investițiilor și publicarea acestei situații.

(3) Transferul activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest către o altă societate de administrare a investițiilor se va realiza în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile, obiectivul principal urmărit fiind asigurarea protecției investitorilor și informarea adecvată a acestora.

(4) La data intrării în vigoare a schimbării societății de administrare a Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest, Societatea de administrare încetează orice operațiuni de administrare și se va abține de a produce prejudicii Fondului.

3.8.2. Condiții de înlocuire a Depozitarului fondului

(1) Contractul de depozitare poate înceta în următoarele situații:

- a. prin denunțare unilaterală de către oricare dintre părți, notificată către A.S.F. cu minimum nouăzeci (90) de zile înainte de data la care se dorește încetarea contractului;

- b. inițierea procedurilor de supraveghere sau administrare specială a Depozitarului de către B.N.R. sau deschiderea procedurii falimentului;
 - c. retragerea avizului/autorizației de funcționare acordată Depozitarului de către A.S.F. și/sau de către BNR;
 - d. retragerea autorizației acordată societății de administrare de către A.S.F.;
 - e. prin acordul părților consemnat în scris prin act adițional.
- (2) Dacă împotriva Depozitarului se declanșează procedurile de supraveghere sau administrare specială sau cea a falimentului, în termen de maximum cinci zile de la declanșarea unei asemenea proceduri, S.A.I. Broker S.A. procedează la schimbarea Depozitarului pentru organismele administrate, prin denunțarea unilaterală scrisă a contractului.
- (3) În cazul falimentului, procedura este considerată ca declanșată în urma emiterii de către judecatorul sindic a hotărârii de deschidere a acesteia.
- (4) Ca urmare a denunțării contractului de depozitare, S.A.I. Broker S.A. va întreprinde demersurile necesare pentru încheierea unui contract de depozitare cu un al Depozitar avizat de A.S.F.
- (5) Transferul activelor Fondului de investiții alternative BET-FI Index Invest între Depozitari se va face în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile, obiectivul principal urmărit fiind asigurarea protecției investitorilor și informarea adecvată a acestora.
- (6) În maximum două zile lucrătoare de la data încheierii contractului de depozitare acesta este transmis la A.S.F. în vederea autorizării.
- (7) Depozitarul cedent începe transferul complet al activelor deținute de F.I.A. BET-FI Index Invest către Depozitarul primitor care a încheiat contract cu societatea de administrare a investițiilor în termen de maximum două zile lucrătoare de la avizarea de către A.S.F. a contractului de depozitare.
- (8) Răspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine Depozitarului, cedent sau primitor, din culpa căruia s-a produs prejudiciul respectiv.
- (9) În termen de șapte zile de la încheierea procesului de transfer al activelor F.I.A. BET-FI Index Invest, Depozitarul cedent întocmește un raport care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de deținători de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer.
- (10) Raportul este înaintat S.A.I. Broker S.A. și A.S.F. În cazul înlocuirii Societății de administrare sau a Depozitarului, investitorii în fond vor fi informați despre respectivul eveniment și asupra activității F.I.A. BET-FI Index Invest în perioada până la înlocuirea efectivă, astfel:
- a. În cazul înlocuirii Societății de Administrare ca urmare a retragerii la cerere a autorizației sale de funcționare - prin anunțul privind încetarea activităților și transferul atribuțiilor Societății de administrare, publicat de aceasta în cotidianul

național „Bursa” și în Buletinul A.S.F., anunț în care vor fi prezentate concluziile raportului către A.S.F. al Societății de administrare la încetarea activității;

- b. În cazul înlocuirii Depozitarului ca urmare a deciziei de denunțare unilaterală de către una din părți a contractului de depozitare - prin publicarea în Buletinul A.S.F. a respectivei decizii de denunțare unilaterală;
- c. În celelalte cazuri de înlocuire a Depozitarului prin anunțurile publicate în cotidianul național „Bursa”, pe website-ul propriu www.saibroker.ro și pe website-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro, de către Societatea de administrare.

- (11) În toate cazurile de înlocuire a Societății de administrare sau, după caz, a Depozitarului, se vor respecta cu strictețe procedurile, termenii și condițiile prevăzute pentru aceste situații de legislația în vigoare.
- (12) Societatea de Administrare poate schimba depozitarul doar cu aprobarea A.S.F.

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

Data întocmirii: 27.01.2025

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