

**Prospect de admitere la tranzactionare
a Unitatilor de Fond emise de catre Fondul Inchis de
Investitii
BET-FI Index Invest**

Intermediar: **S.S.I.F. BROKER S.A.**



Aprobat de ASF prin Decizia Nr. *260/18.02.2015*



Cititi Prospectul inainte de a subscrie!

VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE ADMITERE LA TRANZACTIONARE NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A ASF CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI DE OFERTA IN PRIVINTA EXIGENTELOR LEGII SI ALE NORMELOR ADOPTATE IN APLICAREA ACESTEIA.

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice periodice de titluri de participare de catre A.S.F. nu implica in niciun fel aprobarea sau evaluarea de catre A.S.F. a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a O.U.G. 32/2012 si a Regulamentului 15/2004.

Investitiile in fonduri inchise de investitii nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nicio garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Fondul comporta nu numai avantajele ce ii sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

Performantele obtinute anterior nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare.



SAI BROKER SA
Dăm vostru ajutorul!

Prospect de admitere la tranzactionare

[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]





CUPRINS

| | |
|--|----|
| NOTA CATRE INVESTITORI | 3 |
| 1. DEFINITII | 5 |
| 2. DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE | 8 |
| 3. REZUMATUL PROSPECTULUI | 9 |
| 4. FACTORI DE RISC | 15 |
| 5. PERSOANE RESPONSABILE | 18 |
| 6. AUDITORUL FINANCIAR | 19 |
| 7. DEPOZITARUL FONDULUI | 19 |
| 8. DISTRIBUTIA UNITATILOR DE FOND | 19 |
| 9. INFORMATII CU PRIVIRE LA FOND | 21 |
| 10. INFORMATII FINANCIARE | 40 |
| 11. EMITEREA SI RACUMPARAREA UNITATILOR DE FOND | 43 |
| 12. ORGANE DE CONDUCERE SI ADMINISTRARE | 48 |
| 13. ALTE INFORMATII | 51 |



NOTA CATRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") contine informatii necesare in legatura cu unitatile de fond („Unitati de Fond”) emise de BET-FI Index Invest („Fondul/Emitentul”), administrat de SAI Broker S.A. (Societatea de Administrare”), in conformitate cu prevederile acestui prospect.

Informatiile continute in acest Prospect au fost furnizate de catre Societatea de Administrare sau provin din alte surse care sunt indicate in Prospect; alegerea surselor si selectarea informatiilor s-a facut de catre Intermediar.

Societatea de Administrare declara ca a depus toate diligentele necesare pentru a se asigura ca toate informatiile continute de prezentul Prospect sa fie reale, exacte si sa nu induca in eroare in ceea ce priveste aspectele semnificative. Prospectul, inclusiv anexele acestuia, au fost intocmite in conformitate cu reglementarile legale in vigoare precum si cu reglementarile ASF.

Dupa verificarea acestui Prospect, Emitentul isi asuma raspunderea pentru continutul sau si confirma realitatea, exactitatea si acuratetea informatiilor continute in prospect.

SSIF BROKER S.A., in calitate de Intermediar, a intreprins toate demersurile necesare in cadrul procedurilor de due diligence pentru a se asigura ca, in conformitate cu documentele si informatiile puse la dispozitie de Emitent, informatiile cuprinse in Prospect sunt conforme cu realitatea si nu contin omisiuni de natura sa afecteze semnificativ continutul Prospectului. Intermediarul nu isi asuma nici o responsabilitate cu privire la performantele si evolutia viitoare a Emitentului. Nimic din continutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie a Intermediarului asupra situatiei Emitentului si nici o consiliere juridica sau fiscala. Fiecare potential Investitor trebuie sa faca o evaluare independenta prin propriile mijloace, care sa nu fie bazata doar pe informatiile cuprinse in acest Prospect. Emitentul si Intermediarul recomanda potentialilor investitori consultarea propriilor consilieri in ceea ce priveste aspectele juridice, fiscale, comerciale sau financiare.

Nici o persoana nu este autorizata de catre Emitent sau de catre Intermediar sa ofere alte informatii sau sa faca alte declaratii sau aprecieri, cu exceptia celor incluse in acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informatii, declaratii sau aprecieri care nu sunt incluse in acest Prospect trebuie considerate ca fiind facute fara autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu isi asuma nici o raspundere in acest sens. De asemenea, trebuie avut in vedere faptul ca situatia Emitentului precum si datele si informatiile incluse in Prospect pot suferi modificari dupa aprobarea de catre ASF a acestui Prospect.





SAI BROKER SA
Dăa volocare vltorului!

Prospect de admțtere la tranzactionare

Prospectul va putea fi studiat la sediul central, respectiv sediile secundare ale Intermediarului, precum si la sediul Emitentului.

Autoritatea se Supraveghere Financiara a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 260..... din data de 18.02.2015.....



1. DEFINITII

In cuprinsul prezentului prospect, cu exceptia cazului in care se prevede expres contrariul, urmatoorii termeni vor avea urmatoarele semnificatii, aplicabile deopotriiva formelor de plural si de singular:

| | |
|--|---|
| AOPC | Alte organisme de plasament colectiv in valori mobiliare, asa cum sunt definite de Legea 297/2004 |
| ASF | Autoritatea de Supraveghere Financiara |
| BVB | Bursa de Valori Bucuresti S.A. |
| Contractul de societate civila | Contractul prin care a fost constituit Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest |
| Depozitar | S. C. BRD-Groupe Societe Generale S.A., persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, Str. Biharia, Nr. 67-77, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare R361579, avizata de CNVM prin decizia D4338/09.12.2003 si inregistrata in registrul ASF sub nr. PJR10DEPR/400007 |
| Durata Fondului | Durata Fondului este nelimitata |
| Fondul, Emitentul sau Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest | Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest, fond inchis de investitii care atrage in mod public resurse financiare si care are o politica de investitii permisiva |
| Legea Pietei de Capital | Legea nr. 297/2004 privind piata de capital, publicata in Monitorul Oficial nr. 571 din 29 iunie 2004, cu modificarile si completarile ulterioare. |
| OPCVM | Organisme de plasament colectiv in valori mobiliare, asa cum sunt definite de Legea 297/2004 |



**Prospect de admitere la
tranzactionare**

Acest prospect de admitere la tranzactionare, realizat in conformitate cu Regulamentul (CE) nr. 809/2004

Prospect de emisiune

Prospectul de emisiune ce a stat la baza ofertei publice de constituire a Fondului

Regulamentul 15/2004

Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatiilor de administrare a investitiilor, a organismelor deplasament colectiv si a depozitarilor, cu modificarile si completarile ulterioare

Regulamentul nr. 809/2004

Regulamentul CE nr. 809 privind implementarea Directivei 2003/71/CE in ceea ce priveste informatiile cuprinse in prospecte, precum si formatul, includerea si publicarea acestor prospecte si diseminarea materialelor publicitare.

**SAI Broker, Societatea de
Administrare**

SAI Broker S.A., companie cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, et. 4, judetul Cluj,
telefon (+40) 364 260755
fax (+40) 364 780124,
email: office@saibroker.ro,
site web www.saibroker.ro,

Cod Unic de Inregistrare 30706475,

numar de inregistrare Registrul Comertului J12/2603/2012

SSIF Broker S.A., Intermediarul

SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj-Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj,
telefon (+40) 364 401709
fax (+40) 364 401710,
email: secretariat@ssifbroker.ro,
site web www.ssifbroker.ro,

Cod Unic de Inregistrare 6738423,

numar de inregistrare Registrul Comertului J12/3038/1994





**SSIF sau Societate de Servicii de
Investitii Financiare**

Societate de Servicii de Investitii Financiare autorizata sa presteze servicii si activitati de investitii, precum si servicii conexe in Romania, in conformitate cu prevederile art. 7 alin (1) pct. 6 din OUG nr. 99/2006, aprobata si modificata prin Legea nr. 227/2007 si reglementarilor ASF in materie.

Unitati de Fond

Titluri de participare emise de Fond

**Valoarea nominala a unei Unitati
de Fond**

200 RON

Zi lucratoare

Orice zi in care atat poata romaneasca interbancara cat si sistemele de tranzactionare BVB si compensare-decontare ale Depozitarului Central sunt deschise pentru desfasurarea activitatii



2. DECLARATII PRIVIND PERSPECTIVELE

Acest Prospect contine, printre altele, declaratii care reflecta asteptarile conducerii Emitentului referitoare la oportunitatile de afaceri, planurile de dezvoltare si, in general, perspectivele Emitentului. Declaratiile privind perspectivele de acest gen implica riscuri cunoscute, dar si riscuri necunoscute, un anumit grad de incertitudine, precum si alti factori care, in viitor, pot modifica substantial rezultatele efective, existand posibilitatea ca anumite predictii, perspective, proiectii sau alte declaratii privind perspectivele sa nu fie indeplinite. Factorii care pot duce la astfel de modificari includ, fara insa a se limita la acestea, aspectele prezentate in Capitolul "Factorii de Risc". Enumerarea factorilor de risc nu este exhaustiva.

Avand in vedere cele de mai sus, investitorii sunt avertizati sa nu se bazeze exclusiv pe astfel de declaratii de perspectiva. Emitentul isi declina expres orice responsabilitate de a actualiza declaratiile de perspectiva incluse in Prospect pentru a reflecta eventualele modificari ale previziunilor Emitentului sau modificarile survenite in situatia, conditiile sau circumstantele pe care s-au bazat respectivele declaratii.



3. REZUMATUL PROSPECTULUI

| Sectiunea A - Introducere si avertismente | |
|---|---|
| A.1 | <p>Investitorii potentiali sunt avertizati cu privire la faptul ca:</p> <ul style="list-style-type: none"> - acest rezumat trebuie sa fie citit ca o introducere la Prospect; - orice decizie de investitie in unitati de fond trebuie se bazeze pe o examinare exhaustiva a Prospectului de catre investitor - in cazul in care se intenteaza o actiune in fata unui tribunal privind informatia cuprinsa in Prospect, se poate ca investitorul reclamant, in conformitate cu legislatia interna a statelor membre, sa suporte cheltuielile de traducere a Prospectului inaintea inceperii procedurii judiciare; si - o raspundere civila revine doar persoanelor care au depus rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar daca acesta este inselator, inexact sau contradictoriu in raport cu celelalte parti ale Prospectului, isau daca el nu furnizeaza, in raport cu celelalte parti ale Prospectului, informatiile esentiale pentru a ajuta investitorii sa decida daca investesc in astfel de valori mobiliare. |
| A.2 | <p><i>Acordul Emitentului sau al persoanei insarcinate cu elaborarea prospectului in ceea ce priveste utilizarea prospectului pentru revanzarea ulterioara sau plasamentul final al valorilor mobiliare de catre intermediari financiari – nu se aplica</i></p> <p><i>Indicarea perioadei de ofertare in care poate fi efectuata o revanzare ulterioara sau un plasament final al valorilor mobiliare prin intermediari financiari si in care este valabil acordul pentru utilizarea prospectului – nu se aplica</i></p> <p><i>Orice alte conditii clare si obiective asociate acordului care sunt relevante pentru utilizarea prospectului – nu se aplica</i></p> <p><i>O mentiune scrisa cu caractere ingrosate prin care investitorii sunt informati ca informatiile privind conditiile ofertei facute de un intermediar financiar vor fi furnizate in momentul in care va fi facuta oferta de catre intermediarul financiar – nu se aplica</i></p> |
| Sectiunea B - Emitent si eventuali garanti | |
| B.1 | <p><i>Denumirea sociala si denumirea comerciala a Emitentului:</i> Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest, administrat de SAI Broker</p> |
| B.2 | <p><i>Sediul social:</i> Calea Motilor, nr. 119, et. 4, Cluj-Napoca, jud. Cluj</p> <p><i>Forma juridica:</i> Alte organisme de plasament colectiv in valori mobiliare (AOPC), asa cum sunt definite de Legea 297/2004</p> <p><i>Legislatia in temeiul careia isi desfasoara activitatea Emitentul:</i> Legislatia romana</p> <p><i>Tara de constituire:</i> Romania</p> |
| B.5 | <p><i>Daca Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului si a pozitiei Emitentului in cadrul acestuia</i></p> <p>SAI Broker, administratorul Emitentului, este parte a grupului financiar SSIF Broker SA, grup financiar integral roman care desfasoara activitati de intermediari financiare dedicate clientilor de Corporate si Retail pe piata de capital autohtona. Capitalul social al SAI Broker, de 1.806.180 lei, este impartit in 180.618 actiuni cu valoarea nominala de 10 lei, detinute dupa cum urmeaza: SSIF Broker SA detine 180.581 actiuni (99,98%) iar DI. Danciu Adrian detine 37 actiuni (0,02%).</p> |
| B.6 | <p><i>In masura in care sunt cunoscute de Emitent, numele oricarei persoane care, direct sau indirect, detine participatii in capitalul Emitentului sau drepturi de vot, care trebuie notificate in conformitate cu legislatia nationala a Emitentului:</i> nu este cazul</p> <p><i>Daca actionarii principali ai Emitentului au drepturi de vot diferite, in cazul in care au drepturi de vot:</i> nu este cazul.</p> <p><i>In masura in care aceste informatii sunt cunoscute de Emitent, se precizeaza daca Emitentul este detinut sau controlat, direct sau indirect, si de catre cine si se descrie natura acelu control:</i> nu este</p> |



| | | | | |
|-------------|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | cazul. | | | |
| | Situatiile financiare ale Fondului aferente anului 2013 sunt auditate. Situatiile financiare ale Fondului intocmite pentru primul semestru al anului 2013 si pentru primul semestru al anului 2014 sunt neauditate. | | | |
| | Elemente bilantiere | 30.06.2013 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| | Imobilizari Financiare | 2.457.610 | 930.235 | 813.000 |
| | Total active imobilizate | 2.457.610 | 930.235 | 813.000 |
| | Creante | 0 | 0 | 671.314 |
| | Investitii fin. pe termen scurt | 3.092.999 | 7.586.251 | 7.686.962 |
| | Casa si conturi la banci | 0 | 15.574 | 81.570 |
| | Total active circulante | 3.092.999 | 7.601.825 | 8.439.845 |
| | Cheltuieli in avans | 0 | 0 | 0 |
| | TOTAL ACTIV | 5.550.609 | 8.532.060 | 9.252.845 |
| | Datorii pe termen scurt | 190.094 | 13.774 | 77.436 |
| | Datorii pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| | Venituri in avans | 0 | 0 | 0 |
| | Capital | 2.687.000 | 4.164.580 | 4.170.866 |
| | Prime de emisiune | 2.673.514 | 1.674.710 | 1.683.320 |
| | Rezerve | 0 | 0 | 0 |
| | Rezultatul reportat | 13.218 | 0 | 2.633.950 |
| | Profitul/pierderea exercitiului | 2.673.514 | 2.678.995 | 687.273 |
| | Repartizarea profitului | 2.686.732 | | 2.686.732 |
| | Capitaluri proprii | 5.360.514 | 8.518.285 | 9.175.409 |
| B.7 | TOTAL PASIV | 5.550.608 | 8.532.059 | 9.252.845 |
| | Denumirea Indicatorului | 30.06.2013 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
| | Venituri din activitatea curenta, din care: | 2.691.984 | 2.774.196 | 859.900 |
| | Venituri din investitii financiare cedate | 0 | 74.709 | 183.267 |
| | Venituri din dobanzi | 4.984 | 12.481 | 183.267 |
| | Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar | 0 | 0 | 454.222 |
| | Venituri din comisioane | 2.687.000 | 2.687.000 | 0 |
| | <i>Alte venituri din activitatea curenta</i> | 0 | 5 | 0 |
| | Cheltuieli din activitatea curenta, din care: | 18.469 | 95.201 | 168.626 |
| | <i>Cheltuieli privind investitiile financiare cedate</i> | 0 | 0 | 89.153 |
| | Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile | 18.400 | 94.331 | 78.758 |
| | Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 70 | 870 | 715 |
| | Rezultatul din activitatea curenta | 2.673.515 | 2.678.995 | 687.273 |
| | Venituri din activitatea extraordinara | 0 | | |
| | Cheltuieli din activitatea extraordinara | 0 | | |
| | Rezultat din activitatea extraordinara | 0 | | |
| | Total venituri | 2.691.984 | 2.774.196 | 855.900 |
| | Total cheltuieli | 18.469 | 95.201 | 168.626 |
| | Rezultatul exercitiului | 2.673.515 | 2.678.995 | 687.273 |
| B.8 | <i>Informatii financiare pro forma esentiale selectate – nu se aplica</i> | | | |
| B.9 | <i>Daca se intocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizeaza cifra – nu se aplica</i> | | | |
| B.10 | <i>Descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informatiile financiare istorice – nu</i> | | | |

| | |
|-------------|---|
| | se aplica |
| B.34 | <p><i>O descriere a obiectivului si politicii de investitii, inclusiv orice restrictii de investitii pe care intreprinderea de investitii colective le va aplica, impreuna cu o descriere a instrumentelor utilizate</i></p> <p>Fondul este un fond inchis de investitii din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (AOPC) cu politica de investitii permisiva, care urmareste reproducerea directa si indirecta a indicelui BET-FI, obiectivele Fondului fiind concretizate in cresterea valorii capitalului investit si obtinerea unor rentabilitati corelate cu performanta acestui indice.</p> <p>Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea conditiilor legale impuse de reglementarile ASF, politica de investitii a Fondului va urmari reproducerea indicelui Bucharest Exchange Trading -- Investment Funds, denumit in continuare si BET-FI, a maxim 99% din activele sale. Reproducerea se va putea realiza atat in mod direct prin detinerea de actiuni la emitentii regasiti in cosul indicelui BET-FI cat si indirect prin instrumente financiare derivate avand activ suport indicele sau emitenti regasiti in cosul indicelui, sau prin plasamente in alte OPCVM sau AOPC care urmaresc replicarea indicelui BET-FI.</p> <p>Fondul poate investi in instrumente cu venit fix, instrumente ale pietei monetare si alte instrumente financiare, in vederea asigurarii lichiditatii necesare.</p> <p>Fondul nu poate investi si in alte actiuni, care nu fac parte din cosul indicelui BET-FI, admise la tranzactionare pe piete reglementate.</p> <p>Plasamentele efectuate de Fond se vor face in conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012.</p> |
| B.35 | <p><i>Limitele de imprumutare/indatorare a organismelor de plasament colectiv. In absenta unor astfel de limite, o declaratie precizand acest lucru.</i> Nu este cazul.</p> |
| B.36 | <p><i>O descriere a statutului organismului de plasament colectiv, impreuna cu denumirea autoritatii de reglementare din tara in care a fost constituit acest organism:</i> Fondul s-a constituit prin contractul de societate civila incheiat in data de 05.02.2013 ca fond inchis de investitii din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare, in conformitate cu O.U.G. 32/2012 si cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004.</p> <p>Fondul a fost autorizat de catre ASF prin avizul nr. 11/10.04.2013 si a fost inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC08FIIR/120035.</p> |
| B.37 | <p><i>Un profil tip scurt al investitorului pentru care a fost creat organismul de plasament colectiv.</i></p> <p>Fondul se adreseaza persoanelor fizice sau juridice cu o toleranta crescuta la risc, care manifesta o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor si riscurilor care decurg din operatiunile pe piata de capital si care isi propun obtinerea unor rentabilitati sensibil apropiate de performanta indicelui BET-FI tinand cont de potentialul de crestere pe termen lung a valorii actiunilor societatilor regasite in cosul indicelui BET-FI.</p> |
| B.38 | <p><i>In cazul in care corpul principal al prospectului prezinta faptul ca mai mult de 20 % din activele brute ale organismului de plasament colectiv pot fi: (a) investite, direct sau indirect, intr-un singur activ subiacent; sau (b) investite in unul sau mai multe organisme de plasament colectiv care pot, la randul lor, sa investeasca mai mult de 20 % din activele brute in alte organisme de plasament colectiv; sau (c) expuse unui risc de credit sau de solvabilitate legat de același partener contractual; trebuie dezvaluita identitatea entitatii, impreuna cu o descriere a expunerii (de exemplu, partenerul), precum și informații privind piața pe care sunt admise valorile mobiliare.</i></p> <p>Fiind un fond inchis din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva, Fondul poate investi pana la maximum 40% din activele sale in actiuni emise de acelasi emitent, emitent care este inclus in cosul indicelui BET-FI, cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare si a instrumentelor pietei monetare detinute de un A.O.P.C. in fiecare dintre emitentii in care are detineri de peste 10% sa nu depaseasca in nici un caz 80% din valoarea activelor sale.</p> |
| B.39 | <p><i>In cazul in care un organism de plasament colectiv poate investi peste 40 % din activele sale brute intr-un alt organism de plasament colectiv, rezumatul trebuie sa explice pe scurt fie: (a) expunerea, identitatea organismului de plasament colectiv suport și sa furnizeze informațiile necesare intr-o nota de sinteza emisa de respectivul organism de plasament colectiv; fie (b) in cazul in care valorile mobiliare emise de un organism de plasament colectiv suport au fost deja admise la tranzactionarea pe o piața reglementata sau pe o piața echivalenta, identitatea organismului de plasament colectiv suport.</i></p> <p>Nu este cazul.</p> |

| B.40 | <p><i>O descriere a furnizorilor de servicii ai emitentului, inclusiv cuantumul maxim al remunerațiilor datorate.</i></p> <p>Comisionul de administrare este de maxim 1,2% anual (0,1% pe luna) aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului. La data avizarii Fondului comisionul de administrare este de 1,2% anual (0,1% pe luna), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.</p> <p>Societatea de administrare a investitiilor poate modifica valoarea comisionului de administrare. In cazul scaderii sau cresterii comisionului sub limita maxima, modificarea se poate face ulterior notificarii A.S.F. si dupa 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate creste limita maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.</p> <p>Comisionul convenit Depozitarului va fi platit din activele Fondului. Comisionul de depozitare se calculeaza conform grilei stabilite in contractul de depozitare.</p> <p>Situatia comisiunelor datorate depozitarului se prezinta astfel:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) comision de depozitare: maxim 0.015% / luna aplicat la valoarea medie a activului net lunar; 2) comision de decontare si procesare transferuri instrumente financiare-piata locala: 0.01% aplicat la valoarea bruta a fiecărei tranzactii; 3) comision titluri de stat: <ul style="list-style-type: none"> • Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru titlurile de stat emise in RON: 0,02% + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata. • Intermedierea tranzactiilor pe piata primara locala pentru titlurile de stat emise in valuta: 0,02% min 25 EUR + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata. 4) comision de custodie: <ul style="list-style-type: none"> • 0,03% / an aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie; • Franco pentru titlurile de stat OTC. <p>La data avizarii Fondului comisionul de depozitare este de 0.01% pe luna, aplicat la valoarea medie a activului net lunar.</p> <p>Cheltuielile anuale cu auditarea situatiilor financiare se ridica la aproximativ 1.500 LEI + TVA.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---|--|-------|-------|-------|-------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| B.41 | <p><i>Identitatea și statutul legal al oricărui administrator al investițiilor, consilier de investiții, custode, depozitar sau agent fiduciar (inclusiv și orice contract de delegare a depozitului).</i> Depozitarul Fondului este BRD Societe Generale S.A., persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comerțului sub nr J40/608/1991, avand CUI R361579, cu sediul social in Bucuresti, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, tel 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web www.brd.ro si fiind autorizata de catre CNVM prin decizia nr D4338/09.12.2003, inscrisa in registrul ASF sub nr. PJR10DEPR/400007, cu un capital social subscris si varsat de 696.901.518 lei care va exercita atributiile conferite prin lege si prin contractul de depozitare, incheiat de societatea de administrare in contul Fondului.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.42 | <p><i>O descriere a modului in care va fi determinata valoarea neta de inventar a organismului de plasament colectiv și modul in care aceasta valoare neta de inventar va fi comunicata investitorilor.</i> <i>Nu este cazul</i></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.43 | <p><i>In cazul in care este vorba de un organism de plasament colectiv de tip umbra, o situație a eventualelor obligații încrucișate între diversele categorii de investiții in alte organisme de plasament colectiv. Nu este cazul</i></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.44 | <p><i>B.7 plus: — „In cazul in care un organism de plasament colectiv nu a inceput operațiunile și nu au fost întocmite situațiile financiare pana la data documentului de inregistrare, o declarație in acest sens.” Nu este cazul</i></p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.45 | <p><i>O descriere a portofoliului organismului de plasament colectiv.</i></p> <table border="1" data-bbox="319 1668 1428 1926"> <thead> <tr> <th></th> <th>30.06.2013</th> <th>30.09.2013</th> <th>31.12.2013</th> <th>31.03.2014</th> <th>30.06.2014</th> <th>30.09.2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Creante</td> <td>3.22%</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> <td>2.16%</td> <td>1.09%</td> </tr> <tr> <td>Actiuni</td> <td>53.60%</td> <td>85.56%</td> <td>89.33%</td> <td>88.55%</td> <td>88.24%</td> <td>87.57%</td> </tr> <tr> <td>Disponibilitati banesti & sume in decontare</td> <td></td> <td>2.48%</td> <td>8.97%</td> <td>1.47%</td> <td>1.07%</td> <td>2.40%</td> </tr> <tr> <td>Titluri de participare</td> <td>8.68%</td> <td>9.32%</td> <td>9.16%</td> <td>9.17%</td> <td>8.99%</td> <td>8.94%</td> </tr> <tr> <td>Disponibil la brokeri</td> <td>0.00%</td> <td>0.05%</td> <td>0.07%</td> <td>0.02%</td> <td>0.35%</td> <td>0.00%</td> </tr> <tr> <td>Instrumente financiare</td> <td>0.00%</td> <td>0.28%</td> <td>0.14%</td> <td>0.13%</td> <td>0.00%</td> <td>0.00%</td> </tr> </tbody> </table> | | 30.06.2013 | 30.09.2013 | 31.12.2013 | 31.03.2014 | 30.06.2014 | 30.09.2014 | Creante | 3.22% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.16% | 1.09% | Actiuni | 53.60% | 85.56% | 89.33% | 88.55% | 88.24% | 87.57% | Disponibilitati banesti & sume in decontare | | 2.48% | 8.97% | 1.47% | 1.07% | 2.40% | Titluri de participare | 8.68% | 9.32% | 9.16% | 9.17% | 8.99% | 8.94% | Disponibil la brokeri | 0.00% | 0.05% | 0.07% | 0.02% | 0.35% | 0.00% | Instrumente financiare | 0.00% | 0.28% | 0.14% | 0.13% | 0.00% | 0.00% |
| | 30.06.2013 | 30.09.2013 | 31.12.2013 | 31.03.2014 | 30.06.2014 | 30.09.2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Creante | 3.22% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 2.16% | 1.09% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Actiuni | 53.60% | 85.56% | 89.33% | 88.55% | 88.24% | 87.57% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Disponibilitati banesti & sume in decontare | | 2.48% | 8.97% | 1.47% | 1.07% | 2.40% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Titluri de participare | 8.68% | 9.32% | 9.16% | 9.17% | 8.99% | 8.94% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Disponibil la brokeri | 0.00% | 0.05% | 0.07% | 0.02% | 0.35% | 0.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instrumente financiare | 0.00% | 0.28% | 0.14% | 0.13% | 0.00% | 0.00% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



| | | | | | | | |
|-----------------------------|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | derivate | | | | | | |
| | Total | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| B.46 | <i>Indicarea ultimei valori nete de inventar per titlu (nu este cazul).</i> | | | | | | |
| Sectiunea E – Oferta | | | | | | | |
| E.7 | <i>Estimarea cheltuielilor percepute de la investitor de catre emitent sau ofertant : Cheltuielile aferente licentierii, admiterii si mentinerii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de SC Bursa de Valori Bucuresti a unitatilor de fond emise de FII BET-FI Index Invest este suportata de Fond</i> | | | | | | |

Acest rezumat al Prospectului trebuie citit ca o completare a „Notei catre Investitori” si ca o introducere la prezentul Prospect. Orice decizie investitionala trebuie sa se fundamenteze pe informatiile cuprinse in acest Prospect, considerat in integralitatea lui. Raspunderea civila, in situatia in care rezumatul induce in eroare, este inconsistent sau inexact, sau este contradictoriu fata de alte parti ale Prospectului, revine persoanelor care au intocmit rezumatul.



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



4. FACTORI DE RISC

Orice investitie pe piata de capital implica anumite riscuri. Potentialii investitori trebuie sa aiba in vedere faptul ca subscrierea Unitatilor de Fond implica un anumit nivel de risc. Prin urmare, inainte de a lua decizia de a subscrie, acestia trebuie sa tina cont atat de informatiile referitoare la Emitent cuprinse in Prospect cat si de factorii de risc care ar putea avea efecte negative asupra activitatii Emitentului. Investitiile in fonduri inchise de investitii comporta avantaje specifice dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii valorii unitare a activului net.

Valoarea investitiilor Fondului poate fluctua in timp, ceea ce inseamna ca valoarea unor investitii poate creste in timp ce valoarea altor investitii scade, in functie de termenii in care acestea au fost facute si in functie de evolutia pietei financiare sau a conjuncturii economice generale.

Factori de risc suplimentari si incertitudini cu privire la care, la momentul elaborarii acestui Prospect, Emitentul nu este la curent sau Emitentul nu considera ca vor avea un impact semnificativ, pot avea, in functie de evolutiile ulterioare, un impact negativ asupra activitatii, situatiei financiare, perspectivelor sau evolutiei preturilor Unitatilor de Fond.

4.1. Riscul de piata de frontiera

Investitorii pe piete de frontiera trebuie sa fie constienti de faptul ca astfel de piete prezinta un risc mai mare decat pietele tarilor cu o economie dezvoltata si cu sisteme juridice si politice mature. Acest risc este determinat de necesitatea adaptarii sistemului legislativ in scopul crearii unor instrumente eficiente atat din punct de vedere juridic, cat si economic pentru asigurarea cadrului necesar unei economii de piata functionale.

Piata de capital romaneasca se incadreaza la nivelul actual de dezvoltare in categoria pietelor de frontiera piete care prezinta riscuri mai mari comparativ cu pietele dezvoltate, desi pot oferi investitorilor performante mai bune. Riscul de tara este generat de probabilitatea aparitiei unor schimbari politice, sociale si economice neprevazute, schimbari legislative repetate, fluctuatii ale cursului de schimb sau rate ridicate ale inflatiei.

Chiar daca Romania este stat-membru al Uniunii Europene, situatia financiara si rezultatele Emitentului pot fi influentate de evenimente neprevazute caracteristice unei pieti de frontiera, considerata o piata caracterizata de o volatilitate mult mai ridicata, mai ales in contextul global actual.

4.2. Riscul determinat de corelarea cu evolutia pietei globale

Evenimentele de pe piata financiara mondiala au impact direct si indirect asupra evolutiei pietei economice romanesti, fapt reflectat in evolutia pietei de capital romanesti in ultimii ani. Prin urmare, evolutiile la nivel mondial afecteaza atat activitatea Emitentului cat si evolutia acestuia pe piata de capital.

Economia Romaniei, ca oricare economie in dezvoltare, este sensibila la fluctuatia activitatii la nivel global. Evenimentele de ordin politic, economic, social si de alta natura de pe piata mondiala au un impact semnificativ asupra climatului economic in care Emitentul isi desfasoara activitatea.



4.3. Criza financiara

Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor care activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite state contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

4.4. Riscuri generate de instabilitatea legislativa

Rezultatele initiativelor Emitentului sunt greu de anticipat si pot avea de suferit de pe urma instabilitatii legislative din Romania. Modificarea frecventa a actelor normative, inclusiv a celor care au impact direct asupra activitatii Emitentului pot genera riscuri pentru Emitent.

Efortul Emitentului de a se adapta constant cerintelor legislative in continua schimbare poate genera costuri suplimentare semnificative si eventualele modificari viitoare ale cadrului legislativ ar putea avea efecte negative asupra activitatii si profitabilitatii Emitentului.

4.5. Riscuri privind tranzactionarea Unitatilor de Fond

In urma aprobarii prezentului prospect, Emitentul intentioneaza sa efectueze toate demersurile necesare in vederea admiterii la tranzactionare a Unitatilor de Fond, pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Din punct de vedere al valorii tranzactiilor efectuate sau al capitalizarii pietei, Bursa de Valori Bucuresti poate fi considerata o bursa de dimensiuni reduse, comparativ cu alte burse din lume, existand astfel riscuri legate de lichiditatea redusa a pietei, precum si de volatilitatea ridicata a pretului actiunilor tranzactionate, comparativ cu instrumentele similare listate pe pietele dezvoltate, generand variatii mai mari de pret ale Unitatii de Fond.

4.6. Riscuri specifice Fondului

Factorii de risc specifici Emitentului dar si sectorului de activitate sunt:

Modificarea ratelor de dobanda bancara si a cursurilor de schimb valutar pot influenta de asemenea valoarea activului net



Nu exista nicio asigurare ca strategiile Fondului vor avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete. Fondul este supus riscului; eficienta rezultatelor nu depinde numai de abilitatea investitionala a administratorului

In conformitate cu politica de investitii si cu strategia investitionala a acestuia, Fondul are un grad de risc ridicat. In anumite circumstante, riscul general al Fondului poate fi mai redus decat cel asumat in documentele constitutive. Randamentul potential al unei investitii este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Fiind un fond care investeste preponderent in actiuni ale unor societati cotate pe o piata reglementata, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt:

a) Riscul de piata (sistematic) - reprezinta riscul de a inregistra pierderi ca urmare a modificarilor adverse ale preturilor de piata sau ale parametrilor de piata (factorii de piata standard sunt: cursul de schimb, rata de dobanda, etc.). Riscul de piata caracterizeaza intreaga piata si nu poate fi redus prin diversificare. Riscul sistematic este generat de modificari ale factorilor macroeconomici, politici, legali sau orice alte evenimente care afecteaza piata in ansamblul ei.

b) Riscul specific (nesistematic) - reprezinta riscul modificarii pretului unor anumite instrumente financiare datorita evolutiei unor factori specifici acestora.

c) Riscul de concentrare - reprezinta riscul de a suferi pierderi datorita distributiei neomogene a expunerilor fata de emitentii de instrumente financiare, efectelor de contagiune intre debitori sau datorita concentrarii sectoriale (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

d) Riscul de lichiditate - reprezinta riscul de a nu putea vinde intr-un interval scurt de timp un instrument financiar sau o pozitie detinuta fara a afecta semnificativ pretul acestuia (nu exista cerere pentru acel instrument financiar decat in conditiile acordarii unor discounturi semnificative de pret).

e) Riscul legislativ - reprezinta posibilitatea ca o schimbare brusca a legislatiei sa afecteze randamentul si conditiile de functionare ale Fondului.

Evolutia valorii unitare a activului net al Fondului nu poate fi garantata, existand si riscul unor pierderi pentru investitori.



5. PERSOANE RESPONSABILE

Informatiile folosite in prezentarea acestui Prospect referitoare la Emitent si activitatea acestuia au fost furnizate de catre SAI Broker SA si este inmatriculata la Registrul Comertului Cluj sub nr. J12/2603/2012 la data de 25.09.2012, cod unic de inregistrare 30706475, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat de 1.806.180 lei, constituita in conformitate cu dispozitiile Legii 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, cu modificarile ulterioare, ale Codului Civil Roman si Codului Comercial, inscrisa in Registrul ASF cu numarul PJR05SAIR din 29.01.2013, autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin decizia numarul 71 din 29.01.2013, cu sediul in Cluj-Napoca, nr. 119, et. 4, judetul Cluj, telefon (+40) 364 260 755, fax (+40) 364 780 124, email: office@saibroker.ro, site web www.saibroker.ro.

Persoanele responsabile din partea Societatii de Administrare sunt:

Adrian Danciu – Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General al SAI Broker SA

Acest Prospect a fost elaborat, pe baza informatiilor furnizate de catre Emitent, de SSIF Broker S.A., companie cu sediul in Cluj – Napoca, Calea Motilor nr. 119, judetul Cluj, telefon (+40) 364 401709; fax (+40) 364 401710, email: secretariat@ssifbroker.ro, site web www.ssifbroker.ro, Cod Unic de Inregistrare 6738423, numar de inregistrare la Registrul Comertului J12/3038/1994, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 3097/2003, inscrisa in Registrul C.N.V.M. cu nr. PJR01SSIF/120072.

Persoane responsabile din partea Intermediarului:

Grigore CHIS – Director General

Florica ZOICAS – IENCIU – Director General Adjunct

Declaratia persoanelor responsabile

In urma verificarilor informatiilor inserate in cadrul prezentului Prospect, SSIF Broker S.A. impreuna cu SAI Broker S.A., dupa toate cunostintele lor, confirma ca acesta contine toate informatiile importante cu privire la Emitent, ca ele sunt reale si corecte in privinta aspectelor semnificative, ele fiind responsabile pentru totalitatea informatiilor incluse in prezentul Prospect. Totodata, precizam ca toate opiniile, previziunile si intentiile Emitentului consemnate in acest document sunt exprimate cu buna credinta si ca nu exista niciun alt fapt sau aspect care sa fi fost omis si care ar fi fost necesar investitorilor si consilierilor acestora pentru a face o evaluare corecta a situatiei financiare, a profitului si a perspectivelor Emitentului, omisiune in masura sa conduca la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care in contextul emisiunii de actiuni sa fi fost sau sa fie important si necesar a fi incluse in cadrul prezentului Prospect.

Verificand continutul acestui document, Adrian Danciu, in calitate de reprezentant al SAI Broker S.A., declara ca, dupa luarea tuturor masurilor rezonabile in acest sens, informatiile incluse in prezentul document



sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

Verificând conținutul acestui document, Grigore Chis, în calitate de reprezentant al SSIF Broker S.A., declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în prezentul document sunt, după cunoștințele sale, conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia.

6. AUDITORUL FINANCIAR

Auditorul Financiar al Fondului este G5 Consulting S.R.L. cu sediul social în Dej, Str. Alecu Russo, Nr. 24/2, jud. Cluj, România reprezentat de Man Alexandru, societate membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România.

7. DEPOZITARUL FONDULUI

Depozitarul Fondului este BRD Societe Generale S.A., persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, având CUI R361579, cu sediul social în București, Bdul Ion Mihalache, nr. 1-7, sector 1, tel. 021-2008372, fax 021-2008394, adresa web www.brd.ro și fiind autorizată de către CNVM prin decizia nr. D4338/09.12.2003, înscrisă în registrul ASF sub nr. PJR10DEPR/400007, cu un capital social subscris și vărsat de 696.901.518 lei care va exercita atribuțiile conferite prin lege și prin contractul de depozitare, încheiat de societatea de administrare în contul Fondului.

Depozitarul răspunde față de S.A.I. Broker S.A., și față de deținătorii de titluri de participare, pentru orice pierdere suferită de aceștia, ca urmare a îndeplinirii necorespunzătoare sau neîndeplinirii obligațiilor sale.

Depozitarul fondului poate fi schimbat de administrator numai cu avizul ASF.

Descriere a oricăror relații, fiduciare sau de altă natură, între OPC și terți, care au legătură cu custodia: nu este cazul.

Orice contract de delegare a depozitului: nu este cazul.

În cazul în care o altă entitate are în custodie active ale OPC, o descriere a condițiilor de custodie și a riscurilor suplimentare care ar putea fi generate de această situație: nu este cazul.

8. DISTRIBUTIA UNITĂȚILOR DE FOND

Societatea de Administrare a Investițiilor a încheiat Contract de Distribuție a unităților de fond cu SSIF BROKER SA, sediul central în Cluj Napoca, Strada Motilor nr.119, telefon 0364.401.709, fax 0364.401.710. Distribuția unităților de fond se realizează la sediul SAI Broker SA și prin intermediul subunităților SSIF BROKER SA. De asemenea, distribuția unităților de fond se realizează și prin alți agenți de distribuție autorizați de către ASF, inclusiv instituții bancare, cu condiția avizării acestora în prealabil de către ASF. Lista distribuitorilor va fi actualizată periodic și publicată pe website-ul Societății de Administrare.



[Aceasta pagina a fost lasata libera in mod intentionat]



9. INFORMATII CU PRIVIRE LA FOND

9.1. Informatii generale despre Fond

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. Broker S.A. in forma juridica de societate civila particulara, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile articolelor 1.881 – 1.948 din Codul civil, aplicabile organismelor de plasament colectiv.

Fondul isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012 si cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si Regulamentului ASF nr. 9/2014, precum si in conformitate cu dispozitiile Codului Civil referitoare la societatea civila particulara.

Administrat de SAI Broker S.A., Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest are o politica investitionala fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, scopul acesteia fiind obtinerea unor rentabilitati corelate cu performanta acestui indice.

Astfel, Fondul Inchis de Investitii Bet-Fi Index Invest investeste in actiuni ale emintetilor ce pot fi regasiti in cosul indicelui BET-FI dar si indirect, in instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau prin plasamente in alte O.P.C.V.M. sau A.O.P.C. care urmaresc replicarea indicelui BET-FI.

Fondul se adreseaza persoanelor fizice sau juridice cu o toleranta crescuta la risc, care manifesta o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor si riscurilor care decurg din operatiunile pe piata de capital si care isi propun obtinerea unor rentabilitati sensibil apropiate de performanta indicelui BET-FI tinand cont de potentialul de crestere pe termen lung a valorii actiunilor societatilor regasite in cosul indicelui BET-FI.

In scopul obtinerii unor performante relevante si pentru a minimiza efectele factorilor conjuncturali care pot influenta pe termen scurt pretul activelor financiare si implicit si valoarea unitatii de fond, Fondul recomanda detinatorilor de Unitati de Fond plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 3 ani.

Fondul s-a constituit prin contractul de societate civila incheiat in data de 05.02.2013 ca fond inchis de investitii din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva care atrage in mod public resurse financiare, in conformitate cu O.U.G. 32/2012 si cu prevederile Regulamentului CNVM nr. 15/2004

Fondul Inchis de Investitii Bet-Fi Index Invest a fost autorizat de catre ASF prin avizul nr. 11/10.04.2013. Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest a fost inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC08FIIR/120035.

Activitatea de distributie a unitatilor de fond este realizata de catre SSIF Broker S.A. in baza avizului CNVM nr. 12/10.04.2013.



Modificarile intervenite in documentele fondului au fost avizate prin avizul ASF nr. A/16/13.08.2013. Aceste modificari ale documentelor fondului s-au referit asupra urmatoarelor aspecte:

- a. A fost modificat procentul maxim de detineri din activele sale pe care Fondul le poate investi in titluri de participare ale A.O.P.C., de la 50% la 10%.
- b. A fost actualizata structura indicelui BET-FI. In varianta initiala a prospectului era prezentata structura indicelui la data de 10.01.2013 iar in versiunea revizuita a fost actualizata structura indicelui BET-FI la data de 14.06.2013.
- c. Au fost aduse modificari mentiunilor referitoare la Emisiunile ulterioare de unitati de fond. In urma modificarilor aduse, acestea urmau a se face bianual, in prima zi a lunii februarie, respectiv in prima zi a lunii noiembrie, fiind oferite spre subscriere, in cadrul unei oferte publice, un numar de maxim 100.000 unitati de fond noi. In cazul in care prima zi a lunii este zi nelucratoare, unitatile de fond urmau a fi oferite spre subscriere in ziua lucratoare imediat urmatoare, la valoarea unitatii de fond de la sfarsitul lunii anterioare. Pretul de emisiune era determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului. Optional, societatea de administrare a investitiilor putea derula emisiuni ulterioare de unitati de fond in prima saptamana a lunii mai respectiv in prima saptamana a lunii septembrie a fiecarui an. Asupra acestor emisiuni ulterioare de unitati de fond atat investitorii cat si A.S.F. urmau a fi informati cu cel putin 15 zile inainte de data la care urmau a se derula emisiunile ulterioare printr-o nota de informare. Pretul de emisiune era determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului. Rascumpararile urmau a se efectua cu o frecventa de doua ori pe an, simultan cu emisiunile ulterioare de unitati de fond, in limita a maxim 10% din valoarea medie a activelor aflate in administrare, valoare calculata pentru perioada ultimelor 90 de zile anterioara primei zile din luna in care se deruleaza sesiunea de rascumparare, datele de derulare a operatiunii de rascumparare fiind prima zi lucratoare din luna februarie respectiv prima zi lucratoare din luna noiembrie. In cazul in care prima zi a lunii era zi nelucratoare, unitatile de fond urmau a fi rascumparate in ziua lucratoare imediat urmatoare.
- d. Referitor la comisionul de rascumparare, incepand cu data intrarii in vigoare a modificarilor mentionate, comisionul perceput de la investitorii urma a fi de 0%. Aceasta valoare a comisionului de rascumparare urma sa fie valabila pana la modificarea acesteia de catre societatea de administrare, modificare avizata de catre A.S.F. si adusa in prealabil la cunostinta investitorilor.

In vederea listarii la bursa a unitatilor emise de Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest, societatea de administrare a solicitat ASF unele modificari la documentele fondului, modificari avizate de ASF prin avizele nr. 81/03.07.2014, nr. 103/23.07.2014 si nr. 223/18.11.2014. Aceste modificari au avut ca subiect urmatoarelor aspecte:



a. A fost actualizata structura indicelui BET-FI. In varianta anterioara a prospectului era prezentata structura indicelui la data de 14.06.2013 iar in versiunea revizuita este prezentata structura indicelui BET-FI la data de 25.04.2014.

b. A fost modificat termenul initial de 6 luni stabilit pentru solicitarea admiterii la tranzactionare a unitatilor emise de Fond. Astfel, noul termen pentru solicitarea admiterii la tranzactionare este de 25 luni de la incheierea cu succes a ofertei publice initiale.

c. A fost modificata politica de investitii, fiind astfel interzise operatiunile cu bilete la ordin.

d. A fost introdusa urmatoarea prevedere: in vederea tranzactionarii pe piata reglementata administrata de SC Bursa de Valori Bucuresti SA, vor putea fi subscribe doar valori intregi de unitati de fond, neputand exista detineri de fractiuni de unitati de fond. Sumele subscribe ce depasesc valoarea unui numar intreg de unitati de fond vor fi transferate in contul bancar comunicat de catre investitor. Se elimina astfel posibilitatea ca, in urma unor subscrieri, un investitor sa ajunga sa detina si fractiuni de unitati de fond.

e. Se modifica datele pentru emisiunile ulterioare de unitati de fond. Se inlocuiesc primele zile lucratoare a lunilor februarie si noiembrie cu ultimele zile lucratoare din lunile ianuarie respectiv octombrie. De asemenea, in cazul emisiunilor ulterioare pe care optional SAI Broker SA le putea derula, perioada a fost modificata. Aceste emisiuni pot avea loc astfel: ultima saptamana din luna aprilie in locul primei saptamani din luna mai respectiv ultima saptamana din luna august in locul primei saptamani din luna septembrie a fiecarui an. Alocarea se va face in prima zi lucratoare a lunii urmatoare la valoarea unitara a activului net certificat de depozitarul fondului pentru ultima zi lucratoare a lunii in care s-a derulat emisiunea. Operatiunile de rascumparare vor putea fi efectuate in aceeaasi perioada a anului.

f. A fost introdus urmatorul paragraf: subscrierile si rascumpararile de unitati de fond se fac prin rotunjire la doua zecimale, diferentele rezultate fata de valoarea calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond subscribe /rascumparate cu pretul de subscriere/rascumparare vor fi inregistrate dupa caz ca venituri sau cheltuieli ale Fondului. Au fost introduse urmatoarele paragrafe: In vederea admiterii la tranzactionare pe piata reglementata din Romania, detinatorii de fractiuni de fond au posibilitatea de a opta, cu ocazia emisiuni speciale de unitati de fond de dupa avizarea acestor modificari de catre A.S.F, fie pentru completarea detinerilor lor pana la un numar intreg de unitati de fond detinute, fie pentru rascumpararea fractiunilor de unitati de fond detinute. Investitorii ce detin fractiuni de fond isi vor exprima optiunea prin completarea de formulare de subscriere sau rascumparare (dupa caz), acestea fiind transmise societatii de administrare in perioada de desfasurare a emisiunii ulterioare de unitati de fond. Acestor subscrieri/rascumparari li se aplica prevederile referitoare la operatiunile de subscriere/rascumparare mentionate in prezentul prospect.



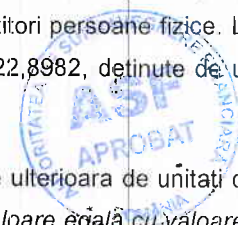
- g. In cazul in care un investitor aflat intr-o astfel de situatie (detinator de fractiuni de unitati de fond) nu opteaza pentru una din cele doua optiuni amintite mai sus pe parcursul desfasurarii emisiuni speciale de unitati de fond, fractiunile detinute vor fi rascumparate din oficiu, contravaloarea acestora fiind transferata in contul bancar al investitorului in cauza. Pretul de rascumparare va fi determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului. Emisiunea speciala de unitati de fond, ocazionata de necesitatea rascumpararii fractiunilor de fond sau completarea detinerilor investitorilor pana la o valoare intrega, va avea loc dupa 10 zile de la intrarea in vigoare a prezentelor modificari.
- h. A fost completat paragraful "Comisioane si alte cheltuieli suportate de catre Fond" in sensul introducerii in aceasta categorie a cheltuielilor aferente licentierii, admiterii si mentinerii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de SC Bursa de Valori Bucuresti a unitatilor de fond emise de FII BET-FI Index Invest.

Oferta initiala de Unitati de Fond s-a desfasurat in perioada 16-30.05.2013. Pretul de subscriere a fost de 400 lei, din care 200 lei valoarea nominala si 200 lei comision de subscriere incasat de Fond. Comisionul de subscriere intra in activul fondului, fiind venit al acestuia. In cadrul ofertei au fost subscribe 13.435 Unitati de Fond de catre 6 investitori: 3 persoane juridice si 3 fonduri de investitii.

O a doua oferta de unitati de fond a avut loc in perioada 02-06.09.2013. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 407,7222 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii august, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei a doua oferte au fost subscribe un numar de 2.235,3252 unitati de fond, fiind impartite pe categorii de investitori astfel: 9 persoane fizice si 2 persoane juridice. La finalul acestei oferte, numarul total de unitati de fond aflate in circulatie a ajuns la 15.670,3252, acestea fiind detinute de 16 investitori: 9 persoane fizice si 7 persoane juridice.

In data de 1 noiembrie 2013 a avut loc o noua emisiune ulterioara de unitati de fond. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 434,9086 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii octombrie 2013, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe 5.154,5730 unitati de fond de catre 6 investitori (4 persoane fizice si 2 persoane juridice). Tot la aceasta data au avut loc si doua rascumparari (2 unitati de fond), pentru doi investitori persoane fizice. La finalul acestei emisiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.822,8982, detinute de un numar de 19 investitori dintre care 11 persoane fizice si 8 persoane juridice.

In prima zi lucratoare a lunii februarie, 03.02.2014 a avut loc o noua emisiune ulterioara de unitati de fond. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 473,9357 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii ianuarie 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe 51,4298 unitati de fond de catre 5 investitori (4 persoane fizice si 1 persoana



juridica). Tot la aceasta data au avut loc și o rascumparare (20 unitati de fond), pentru un investitor persoana juridica. La finalul acestei emisiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.854,3280, detinute de un numar de 22 investitori dintre care 14 persoane fizice și 8 persoane juridice.

In perioada 29.07.2014 – 08.08.2014 a avut loc o emisiune/rascumparare speciala de unitati de fond in vederea listarii unitatilor de fond emise de FII BET-FI Index Invest la Bursa de Valori Bucuresti. Scopul acestei perioade speciale de emisiune/rascumparare de unitati de fond a fost acela de a oferi posibilitatea investitorilor de a opta fie pentru completarea detinerilor lor pana la un numar intreg de unitati de fond fie pentru rascumpararea fractiunilor de fond detinute. Pretul de emisiune/rascumparare a fost determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului. Intrucat nu au fost inregistrate subscrieri/rascumparari in perioada 29.07-31.07, pretul la care au fost executate solicitarile inregistrate ulterior a fost 482,2229 lei/unitatea de fond (valoarea egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii iulie 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond). In cadrul acestei emisiuni/rascumparari speciale de unitati de fond au scris, in vederea completarii detinerilor de unitati de fond 6 investitori (3 persoane fizice și 3 persoane juridice), numarul insumat de unitati de fond subscribe fiind 2,0904. Referitor la rascumpararile inregistrate in aceasta perioada, au fost rascumparate fractiunile de unitati a 3 investitori (2 persoane fizice și o persoana juridica), detinerile insumate rascumparate reprezentand 1,4184 unitati de fond. In urma acestor operatiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.855,0000 detinute de 22 investitori, din care 14 persoane fizice și 8 persoane juridice.

In perioada 25.08.2014 – 29.08.2014 a avut loc o noua emisiune ulterioara optionala de unitati de fond. Pretul de subscriere a fost 486,8095 lei/unitate de fond (valoarea egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii august 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe un numar de 2300 unitati de fond de catre 3 investitori, toti persoane juridice. Nu au avut loc rascumparari. In urma acestor operatiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie sunt 23.155,0000 detinute de 24 investitori (14 persoane fizice și 10 persoane juridice).

Fondul are o durata de existenta nelimitata. Societatea de administrare a investitiilor poate decide rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie, in situatia in care valoarea activelor nete ale fondului scade sub 2.000.000 lei. Ulterior achitarii contravalorii tuturor unitatilor de fond, Societatea de Administrare a Investitiilor va solicita radierea Fondului din Registrul ASF.

9.2. Caracteristicile unitatii de fond BET-FI Index Invest

Unitatile de Fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Numarul de unitati de fond și volumul total al activelor Fondului sunt supuse unor variatii continue rezultate atat din emisiunea periodica și din plasamentele realizate de Fond, cat și din exercitarea periodica a dreptului de rascumparare a unitatilor de fond emise anterior și care se afla in circulatie, in conformitate cu prevederile prezentului prospect și contractului de societate civila aferent.



Unitatile emise de catre Fond prezinta urmatoarele caracteristici:

- Sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, fiind inregistrate in contul investitorului si denumite in lei;
- Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
- Unitatile de fond sunt rascumparabile periodic din activele Fondului, la cererea detinatorilor, si doar in conditiile mentionate in cadrul prezentului prospect;
- Valoarea nominala initiala a Unitatii de Fond este de 200 lei.

Toti detinatorii de unitati de fond au drepturi si obligatii egale.

Detinatorii de unitati de fond au urmatoarele drepturi:

- a) dreptul de a fi informati cu privire la valoarea unitatii de fond detinut in Fond;
- b) dreptul de a rascumpara o parte sau toate unitatile de la Fond detinute, cu respectarea prevederilor prezentului prospect;
- c) dreptul de a beneficia de valoarea unitatilor de fond certificata de depozitar, prin plata pretului de rascumparare de catre distribuitorul care a primit cererea de rascumparare sau de catre societatea de administrare prin depunerea cererii de rascumparare la sediul acesteia;
- d) dreptul de a imputernici o persoana fizica sau juridica pentru a efectua in numele sau operatiuni cu unitati de fond;
- e) sa obtina, la cerere, confirmarea valorii soldului si a extrasului de cont personal de la societatea de distributie sau de la sediul societatii de administrare unde a avut loc subscrierea unitatilor de fond;
- f) sa obtina gratuit, la cerere prospectul si ultimele raportari anuale si semestriale, publicate in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Detinatorii de unitati de fond au urmatoarele obligatii:

- a) sa achite comisioanele de rascumparare;
- b) sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de cumparare/rascumparare a unitatilor de fond;
- c) sa respecte conditiile prevazute in declaratia de adeziune.

Orice detinator de unitati de fond are obligatia de a detine in permanenta cel putin o unitate de fond.

In cazul in care, ca urmare a unei cereri de rascumparare, investitorul ar ramane cu mai putin de o unitate de fond, in mod obligatoriu, cu aceeasi ocazie, va fi rascumparata si fractiunea reziduala.

In cazul detinerii in comun a unei unitati de fond detinatorii vor desemna un reprezentant care va exercita drepturile si obligatiile aferente unitatii de fond in raporturile cu societatea de administrare a investitiilor.

9.3. Informatii despre Societatea de Administrare a Investitiilor SAI Broker S.A.

Societatea de Administrare a Fondului este SAI Broker S.A., inmatriculata la Registrul Comertului Cluj sub nr. J12/2603/2012 la data de 25.09.2012, cod unic de inregistrare 30706475, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat de 1.806.180 lei, constituita in conformitate cu dispozitiile Legii 31/1990 privind societatile, republicata, cu modificarile ulterioare, ale Codului Civil Roman si Codului Comercial, inscrisa in Registrul ASF cu numarul PJR05SAIR din 29.01.2013, autorizata de Comisia Nationala a Valoilor Mobiliare prin decizia numarul 71 din 29.01.2013.



Sediul social al S.A.I. Broker S.A. este in Cluj Napoca, Strada Motilor, Nr. 119, etaj IV, Romania telefon 0364-260.755; fax 0364-780.124, adresa de web: www.saibroker.ro, email: office@saibroker.ro. La data intocmirii prezentului Prospect Societatea de Administrare nu are sedii secundare.

SAI Broker este parte a grupului financiar SSIF Broker SA, grup financiar integral roman care desfasoara activitati de intermediari financiare dedicate clientilor de Corporate si Retail pe piata de capital autohtona.

Capitalul social al SAI Broker, de 1.806.180 lei, este impartit in 180.618 actiuni cu valoarea nominala de 10 lei, detinute dupa cum urmeaza: SSIF Broker SA detine 180.581 actiuni (99,98%) iar DI. Danciu Adrian detine 37 actiuni (0,02%).

Conform OUG 32/2012, Societatea de Administrare a Investitiilor are ca obiect de activitate administrarea O.P.C.V.M. stabilite in Romania sau in alt stat membru, iar in baza autorizarii CNVM/ASF, si alte organisme de plasament colectiv, AOPC, pentru care este subiect al supravegherii prudentiale.

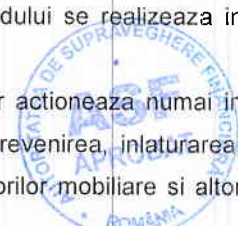
Activitatea de administrare a portofoliului colectiv se refera la:

- a) administrarea investitiilor;
- b) desfasurarea de activitati privind:
 - 1. servicii juridice si de contabilitate aferente administrarii de portofolii;
 - 2. cererile de informare ale clientilor;
 - 3. evaluarea portofoliului si determinarea valorii titlurilor de participare, inclusiv aspectele fiscale;
 - 4. monitorizarea conformitatii cu reglementarile in vigoare;
 - 5. mentinerea unui registru al detinatorilor de titluri de participare;
 - 6. distributia veniturilor;
 - 7. emiterea si rascumpararea titlurilor de participare;
 - 8. tinerea evidentelor;
- c) marketing si distributie.

Orice alte operatiuni in vederea atingerii obiectivelor de performanta ale Fondului se realizeaza in conformitate cu normele legale in vigoare.

In realizarea operatiunilor autorizate, Societatea de Administrare a Investitiilor actioneaza numai in interesul investitorilor fondului administrat si va lua toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea, limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat.

Administratorul comunica investitorilor fondului administrat informatiile relevante si avand legatura cu portofoliul administrat. Comunicarea se va face prin intermediul site-ului www.saibroker.ro, a notelor de informare catre investitori si publicarea acestora in cotidianul "Bursa" precum si la numarul de telefon 0364-260.755.



Societatea de Administrare a Investițiilor este obligată să evite situațiile care constituie conflict de interese așa cum sunt definite acestea de O.U.G. 32/2012 și Regulamentul 15/2004 sau, în cazul în care acestea apar să asigure tratamentul egal al entităților administrate și informarea investitorilor.

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.

9.4. Obiectivele Fondului

Scopul constituirii Fondului este exclusiv și constă în atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică periodică de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în acțiuni care se află în componenta indicelui BET-FI pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor ASF și politicii de investiții a Fondului. Pentru asigurarea lichidității pe termen scurt, Fondul va efectua și plasamente în instrumente ale pieței monetare lichide.

Fondul este un fond închis de investiții din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (AOPC) cu politica de investiții permisivă, care urmărește reproducerea directă și indirectă a indicelui BET-FI, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit și obținerea unor rentabilități corelate cu performanța acestui indice.

Fondul se adresează tuturor categoriilor de investitori români și străini, având o înțelegere corespunzătoare a oportunităților, riscurilor și duratei recomandate a investițiilor prevăzute în prezentul prospect. Fiind un fond închis din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investiții permisivă, fondul se adresează cu precădere investitorilor care urmăresc obținerea unei rentabilități corelate cu evoluția indicelui de referință, BET-FI. Astfel, Fondul se adresează, în special, investitorilor cunoscători ai pieței de capital și cu un apetit crescut la risc.

9.5. Politica de Investiții

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările ASF, politica de investiții a Fondului va urmări reproducerea indicelui *Bucharest Exchange Trading – Investment Funds*, denumit în continuare și BET-FI, a maxim 99% din activele sale. Reproducerea se va putea realiza atât în mod direct prin deținerea de acțiuni la emitentii regasiti în cosul indicelui BET-FI cât și indirect prin instrumente financiare derivate având activ suport indicele sau emitentii regasiti în cosul indicelui, sau prin plasamente în alte OPCVM sau AOPC care urmăresc replicarea indicelui BET-FI.

Fondul poate investi în instrumente cu venit fix, instrumente ale pieței monetare și alte instrumente financiare, în vederea asigurării lichidității necesare.

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

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.



Decizia privind investitiile efectuate de catre Fond apartine directorilor S.A.I. Broker S.A., persoane care, potrivit legii, sunt imputernicite sa conduca si sa coordoneze activitatea zilnica a acestora si sunt investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii de administrare. Avand in vedere ca Fondul este constituit ca un fond inchis din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva care urmareste reproducerea directa sau indirecta a indicelui BET-FI, administrarea Fondului va fi una pasiva.

9.5.1. Informatii privind indicele BET-FI

Indicele *Bucharest Exchange Trading – Investment Funds*, denumit in continuare BET-FI, este primul indice sectorial al BVB si reflecta tendinta de ansamblu a preturilor fondurilor de investitii financiare tranzactionate pe piata reglementata BVB si a altor entitati asimilabile acestora. Ponderarea companiilor in indice se face cu capitalizarea free-floatului acestora. Metodologia sa permite acestuia sa constituie drept activ suport pentru instrumente financiare derivate si produse structurate.

Indicele BET-FI a fost lansat la data de 31 octombrie 2000 cu o valoare de start de 1.000 puncte, fiind al treilea indice dezvoltat de BVB, respectiv primul indice sectorial. Numarul societatilor incluse in cosul indicelui BET-FI este de 6 societati, fiind posibil ca numarul acestora sa creasca in viitor ca urmare a listarii la BVB de noi societati de investitii financiare.

Indicele BET-FI are codul ISIN ROXBSEI00021 si prezinta urmatoarele caracteristici:

- este construit pe baza preturilor ponderate cu capitalizarea bursiera a societatilor incluse in cosul indicelui;
- este calculat si diseminat in timp real in cursul fiecarei zi de tranzactionare a Bursei de Valori Bucuresti;
- nu se opereaza ajustari ca urmare a distribuirii de dividende de catre societatile incluse in componenta indicelui;
- trimestrial se efectueaza revizuri si ajustari pe baza deciziilor Comitetului indicilor BVB: revizuirile si ajustarile periodice contin, dupa caz, modificari ale elementelor de calcul a ponderii emitentului in indice (numar de actiuni, factor de free float, factor de reprezentare);
- se efectueaza ajustari operative pe baza evenimentelor corporative (cum sunt: splitari, consolidari, majorari de capital; etc);
- ponderea fiecarui emitent inclus in indice are la baza free-float-ul fiecarei societati incluse in componenta indicelui care poate fi una din valorile {0,1; 0,2; 0,3; 0,4; 0,5; 0,6; 0,7; 0,8; 0,9; 1};
- limitarea ponderii la 30% pentru fiecare emitent inclus in indice (factor de reprezentare cu valori cuprinse in intervalul 0,001 la 1);
- calculul si diseminarea in timp real a valorilor indicelui (zilnic intre 10-16:45);
- componenta indicelui este revizuita trimestrial in lunile martie, iunie, septembrie si decembrie.





Structura indicelui BET - FI la data de 10.10.2014 este urmatoarea:

| Simbol | Denumire societate | Nr. actiuni | Pret ref. | Factor Free Float (FF) | Factor de Reprezentare (FR) | Factor de Corectie a Pretului (FC) | Pondere (%) |
|--------|------------------------|----------------|-----------|------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------|
| FP | SC FONDUL PROPRIETATEA | 13.538.087.407 | 0,9235 | 0,90 | 0,153000 | 1,000000 | 30,93 |
| SIF5 | SIF OLTENIA S.A. | 580.165.714 | 1,8300 | 1,00 | 1,000000 | 1,000000 | 19,07 |
| SIF3 | SIF TRANSILVANIA S.A. | 2.184.286.664 | 0,2778 | 1,00 | 1,000000 | 1,000000 | 10,90 |
| SIF2 | SIF MOLDOVA S.A. | 519.089.588 | 1,5650 | 1,00 | 1,000000 | 1,000000 | 14,60 |
| SIF1 | SIF BANAT CRISANA S.A. | 548.849.268 | 1,2500 | 1,00 | 1,000000 | 1,000000 | 12,33 |
| SIF4 | SIF MUNTENIA S.A. | 807.036.515 | 0,8395 | 1,00 | 1,000000 | 1,000000 | 12,17 |

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

9.5.2. Reguli privind reproducerea directa si indirecta a indicelui

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, cu respectarea conditiilor legale impuse de reglementarile ASF, politica de investitii a Fondului va urmari reproducerea indicelui Bucharest Exchange Trading -- Investment Funds, denumit in continuare si BET-FI, a maxim 99% din activele sale. Reproducerea se va putea realiza atat in mod direct prin detinerea de actiuni la emitentii regasiti in cosul indicelui BET-FI cat si indirect prin instrumente financiare derivate avand activ suport indicele sau emitenti regasiti in cosul indicelui, sau prin plasamente in alte O.P.C.V.M sau A.O.P.C. care urmaresc replicarea indicelui BET-FI.

Din motive independente de intentia si vointa administratorului, motive generate de exemplu de modul de operare a tranzactiilor cu actiuni pe piata reglementata, structura indicelui BET-FI nu va putea fi reprodusa intocmai in orice moment de catre portofoliul de actiuni al Fondului.

In situatia includerii sau excluderii unui emitent din structura indicelui BET-FI, portofoliul Fondului va fi ajustat la noua structura a indicelui in termen de 15 zile de la data ajustarii acestuia.

In situatia exercitarii drepturilor de subscriere aferente unei actiuni din cosul indicelui, ajustarea portofoliului Fondului la structura indicelui se va face in termen de 90 zile de la data incarcarii in portofoliu a respectivelor actiuni. In situatia suspendarii tranzactionarii actiunilor unui emitent aflat in cosul indicelui, ajustarea portofoliului Fondului la structura indicelui, atunci cand este cazul, se va face in termen de 15 zile de la data reluarii tranzactionarii respectivului emitent.

Fiind un fond inchis din categoria Alte Organisme de Plasament Colectiv (A.O.P.C.) cu politica de investitii permisiva, Fondul poate investi pana la maximum 40% din activele sale in actiuni emise de acelasi emitent, emitent care este inclus in cosul indicelui BET-FI, cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare si





a instrumentelor pietei monetare detinute de un A.O.P.C. in fiecare dintre emitentii in care are detineri de peste 10% sa nu depaseasca in nici un caz 80% din valoarea activelor sale.

9.5.3. Restrictii de Investitii

Plasamentele efectuate de Fond se vor face in conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012 dupa cum urmeaza:

(1) Fondul nu poate detine mai mult de 10% din activele sale in valori mobiliare si/sau instrumente ale pietei monetare emise de acelasi emitent, mentionate la art. 82 literele a si b din OUG 32/2012. Limita de 10% poate fi majorata pana la maximum 40% cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare si a instrumentelor pietei monetare detinute de Fond in fiecare dintre emitentii in care are detineri de peste 10% sa nu depaseasca in niciun caz 80% din valoarea activelor sale. Aceasta limita nu se aplica depozitelor si tranzactiilor cu instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate incheiate cu institutii financiare care fac obiectul unei supravegheri prudentiale.

(2) Fondul nu poate detine mai mult de 50% din activele sale in instrumente financiare emise de entitati apartinand aceluiasi grup, iar in cazul grupului din care face parte S.A.I. aceasta limita este de 40%;

(3) Expunerea la riscul de contraparte intr-o tranzactie cu instrumente financiare derivate tranzactionate in afara pietelor reglementate nu poate depasi 20% din activele Fondului, indiferent de contrapartea tranzactiei;

(4) Valoarea conturilor curente si a numerarului sa se incadreze in maximum 10% din activele Fondului. Aceasta limita poate fi depasita pana la maximum 30% cu conditia ca sumele respective sa provina din emisiunea de titluri de participare, din plasamente ajunse la scadenta sau din vanzarea de instrumente financiare din portofoliu, iar depasirea respectiva sa nu se intinda pe o perioada mai mare de 30 de zile.

(5) Prin exceptie de la alin.(4), limita de 30% poate fi depasita pana la maximum 60% cu indeplinirea cumulativa a urmatoarelor conditii:

a) sumele sunt determinate de activitatea de constituire, provin din investitii majore in titlurile de participare la Fond sau din dezinvestitii majore de instrumente financiare din portofoliu;

b) sumele depasind 30% sunt plasate la depozitar;

c) depasirea limitei de 30% nu se intinde pe mai mult de 30 de zile.

(6) Fondul nu poate sa constituie si sa detina depozite bancare reprezentand mai mult de 30% din activele sale la aceeasi banca;

(7) Expunerea globala fata de instrumentele financiare derivate nu va depasi valoarea totala a activului net al Fondului.

(8) Fondul nu poate detine mai mult de 10% din activele sale in titluri de participare ale AOPC.

Fondul poate sa depaseasca limitele privind investitiile in instrumentele financiare care sunt incluse in activul sau in cazul exercitarii drepturilor de subscriere aferente acestora, cu conditia ca depasirea sa nu se intinda pe o perioada mai mare de 90 de zile.



9.6. Furnizorii de servicii ai Fondului

Cheltuielile Fondului, stabilite conform reglementarilor legale in vigoare si conform contractelor incheiate de societatea de administrare a investitiilor in numele Fondului sunt:

- a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor; Acest comision nu contine T.V.A. si este supus prevederilor legale in vigoare privind taxa pe valoarea adaugata.
- b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului;
- c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor;
- d) cheltuieli cu comisioane de rulaj si alte servicii bancare;
- e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului (cheltuieli legate de publicarea in presa a oricaror anunturi si rapoarte solicitate de reglementarile legale in vigoare, precum si de realizarea si de transmiterea catre investitori a documentelor care certifica subscrierile si rascumpararile de unitati de fond);
- f) cheltuieli cu dobanzi, in cazul contractarii de catre Fond a imprumuturilor, in conditiile impuse de reglementarile A.S.F. aplicabile;
- g) cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate A.S.F.;
- h) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond;
- i) cheltuieli legate de realizarea si transmiterea catre investitori a documentelor necesare calculului impozitului pe venit.
- j) cheltuieli efectuate in legatura cu licentierea, admiterea si mentinerea la tranzactionare pe piata reglementata administrata de SC Bursa de Valori Bucuresti a unitatilor de fond emise de Fond.

Cheltuielile Fondului se vor calcula in conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii incheiate de societatea de administrare in numele Fondului sau, in cazul celor prevazute la lit. g), conform reglementarilor in vigoare;

Cheltuielile se inregistreaza zilnic, avandu-se in vedere ca repartizarea cheltuielilor sa nu conduca la variatii semnificative in valoarea activelor nete unitare. In calculul valorii activului net cheltuielile de administrare si de depozitare sunt reglate la sfarsitul lunii, reglarea celorlalte tipuri de cheltuieli realizandu-se periodic.

Comisionul de administrare este de maxim 1,2% anual (0,1% pe luna) aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului. La data avizarii Fondului comisionul de administrare este de 1,2% anual (0,1% pe luna), calculat la valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

Societatea de administrare a investitiilor poate modifica valoarea comisionului de administrare. In cazul scaderii sau cresterii comisionului sub limita maxima, modificarea se poate face ulterior notificarii A.S.F. si dupa 2 zile de la publicarea unei note de informare a investitorilor. Societatea de administrare poate creste limita maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. si are obligatia de a face publica noua valoare cu cel putin 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.

Comisionul cuvenit Depozitarului va fi platit din activele Fondului. Comisionul de depozitare se calculeaza conform grilei stabilite in contractul de depozitare.

Situatia comisioanelor datorate depozitarului se prezinta astfel:

- 5) comision de depozitare: maxim 0,015% / luna aplicat la valoarea medie a activului net lunar;



- 6) comision de decontare si procesare transferuri instrumente financiare-piata locala: 0,01% aplicat la valoarea bruta a fiecărei tranzactii;
- 7) comision titluri de stat:
 - Intermedierea tranzactiilor pe piata primara pentru titlurile de stat emise in RON: 0,02% + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata.
 - Intermedierea tranzactiilor pe piata primara locala pentru titlurile de stat emise in valuta: 0,02% min 25 EUR + Comision SAFIR aplicata la suma cumparata.
- 8) comision de custodie:
 - 0,03% / an aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie;
 - Franco pentru titlurile de stat OTC.

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

Cheltuielile anuale cu auditarea situatiilor financiare se ridica la aproximativ 1.500 LEI + TVA.

O descriere a oricaror remuneratii, importante sau potential importante, datorate, direct sau indirect, de catre OPC, care nu pot fi cuantificate: nu este cazul.

In cazul in care un furnizor de servicii al OPC primeste de la o terta parte (alta decat OPC-ul in cauza) un avantaj in contul serviciilor furnizate de furnizor OPC-ului, iar avantajul respectiv nu poate fi atribuit OPC, se precizeaza acest lucru, datele de identificare ale terței parti in cauza, in cazul in care numele sau este cunoscut, si se furnizeaza o descriere a naturii avantajului oferit: nu este cazul.

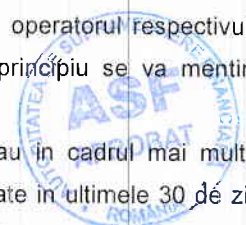
9.7. Reguli de evaluare a activelor Fondului

Valoarea totala a activelor Fondului se calculeaza prin insumarea totalitatii instrumentelor financiare aflate in portofoliu acestuia evaluate in conformitate cu regulile de evaluare prezentate mai jos.

A. Actiunile

(1) Actiunile admise la tranzactionare sau tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare aferent zilei pentru care se efectueaza calculul. Acest principiu se va mentine constant pentru cel putin 1 an.

(2) Actiunile admise la tranzactionare pe mai multe pietele reglementate sau in cadrul mai multor sisteme, altele decat pietele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru, sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul sistemelor alternative avand cel mai mare grad de lichiditate si frecventa a tranzactionarii acelu instrument financiar determinata





conform art. 9 din Regulamentul CE nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

(3) Actiunile neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate la valoarea contabila pe actiune, astfel cum rezulta din ultima situatie financiara anuala (intocmita in conformitate cu Reglementarile contabile nationale aplicabile emitentului sau intocmita in conformitate cu IFRS) a entitatii respective. In cazul institutiilor de credit, valoarea contabila pe actiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsa in raportarile lunare transmise la BNR.

(4) Actiunile admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare vor fi evaluate similar evaluarii actiunilor neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru.

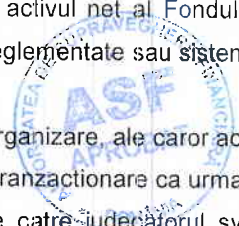
(5) Actiunile suspendate de la tranzactionare pentru o perioada de cel putin 30 de zile de tranzactionare, in cazul aparitiei unor evenimente de natura celor prevazute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004 vor fi evaluate la pretul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile, calculat pana la data aparitiei unui asemenea eveniment.

(6) Actiunile netranzactionate sau admise la tranzactionare si netranzactionate in ultimele 30 de zile lucratoare ale caror situatii financiare nu sunt disponibile in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere sunt incluse in active la valoarea stabilita prin utilizarea informatiilor din raportarile financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pietei reglementate sau sistemului alternativ de tranzactionare. In scopul numararii celor 30 de zile de netranzactionare, se va considera ca prima zi de netranzactionare prima zi lucratoare ulterioara celei in care respectiva actiune nu a mai inregistrat tranzactii.

(7) Actiunile societatilor comerciale aflate in procedura de insolventa sau reorganizare sunt incluse in activul net al Fondului, de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate sau sistemului alternativ de tranzactionare pe care se tranzactioneaza, la valoarea zero.

(8) Actiunile societatilor comerciale aflate in procedura de lichidare judiciara sau alte forme de lichidare si a celor aflate in incetare temporara sau definitiva de activitate sunt incluse in activul net al Fondului la valoarea zero, de la data la care anuntul a fost facut public pe site-ul web al pietei reglementate sau sistemului alternativ de tranzactionare pe care se tranzactioneaza.

(9) In cazul societatilor comerciale aflate in procedura de insolventa sau reorganizare, ale caror actiuni au fost readmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau sistem alternativ de tranzactionare ca urmare a emiterii unei hotarari judecatoresti definitive si irevocabile privind confirmarea de catre judecatorul syndic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent, evaluarea respectivelor actiuni se face la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.





(10) Actiunile societatilor comerciale din portofoliul Fondului neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative sau admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusive sistemele alternative dar netranzactionate in ultimele 30 de zile, cu valori negative ale capitalului propriu sunt incluse in calculul activului net la valoarea zero.

(11) In situatia splitarii/consolidarii valorii nominale a unor actiuni admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, actiunile rezultate prin splitare se evalueaza, anterior introducerii la tranzactionare a acestora, prin impartirea pretului anterior splitarii la coeficientul de splitare, respectiv prin inmultirea cu coeficientul de consolidare.

(12) Dividendele, precum si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani rezultate in urma participarii la majorarile de capital sunt inregistrate in activul Fondului in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai beneficiaza de dividend sau in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

(13) In cazul majorarilor de capital social ce presupun o contraprestatie in bani din partea investitorilor, fara emiterea de drepturi de preferinta, actiunile cuvenite si suma datorata de Fond ca urmare a participarii la majorarea capitalului social sunt inregistrate in activul Fondului, astfel:

a) in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, in situatia in care pretul de piata este mai mare decat pretul de subscriere, iar SAI Broker SA decide sa participe la majorarea de capital social a emitentului;

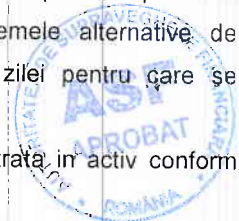
b) la data platii efective a actiunilor subscribe la majorarea de capital social, in situatia in care nu sunt intrunite conditiile mentionate la lit. a).

(14) In cazul majorarilor de capital social ce presupun o contraprestatie in bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferinta, actiunile cuvenite sunt inregistrate in activul Fondului la data platii efective a actiunilor subscribe la majorarea de capital social.

Evaluarea actiunilor detinute de Fond ca urmare a participarii la majorarea de capital social fara contraprestatie in bani, precum si a celor cu contraprestatie in bani inregistrate in activ conform prevederilor alin. 13 lit. a) se realizeaza la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de tranzactionare de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

Suma datorata ca urmare a participarii la majorarea capitalului social inregistrata in activ conform prevederilor alin. 13 lit. a) se evalueaza la valoarea de subscriere.

(15) In cazul in care majorarea de capital se realizeaza cu emiterea de drepturi de preferinta, acestea vor fi inregistrate in activul fondului in prima zi in care investitorii care cumpara actiunile nu mai pot participa la majorarea de capital. Pana la momentul primei zile de tranzactionare evaluarea drepturilor de preferinta se realizeaza la valoarea teoretica. Valoarea teoretica a dreptului de preferinta se calculeaza conform formulei:
*Valoarea teoretica a dreptului de preferinta = (pretul de piata al actiunilor vechi - pretul de subscriere de actiuni noi pe baza drepturilor de preferinta) * [numar de actiuni noi / (numar de actiuni vechi + numar de actiuni noi)] * [*





numar de actiuni vechi/numar de drepturi de preferinta emise], unde pretul de piata al actiunilor vechi este reprezentat de pretul de inchidere din ultima zi in care cei care cumpara actiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

Ulterior admiterii la tranzactionare, drepturile de preferinta vor fi evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala a pietei respective, din ziua pentru care se efectueaza calculul. In cazul in care nu se vor inregistra tranzactii, se va mentine evaluarea la valoarea teoretica.

Ulterior perioadei de tranzactionare a drepturilor de preferinta si pana la momentul exercitarii acestora, drepturile de preferinta vor fi evaluate la ultimul pret de inchidere din perioada de tranzactionare si evidentiate in cadrul unei pozitii distincte „Dividende sau alte drepturi de incasat”. La momentul exercitarii drepturilor de preferinta vor fi inregistrate in mod corespunzator in activul Fondului actiunile cuvenite.

Dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani, precum si cele distribuite cu contraprestatie in bani si sumele cuvenite Fondului se evidentiaza in cadrul unei pozitii distincte „Dividende sau alte drepturi de incasat” in cadrul activelor Fondului.

In situatia in care dividendele si actiunile distribuite fara contraprestatie in bani nu sunt incasate in termenul legal, acestea vor fi incluse in activ la valoarea zero.

In situatia in care cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt incasate in termen de 10 zile lucratoare de la data mentionata in prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse in activ la valoarea zero.

B. Instrumentele financiare cu venit fix

(1) Instrumentele financiare cu venit fix admise la tranzactionare sau tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

Acest principiu se va mentine constant pentru cel putin 1 an.

(2) Instrumentele financiare cu venit fix admise la tranzactionare pe mai multe pietele reglementate sau in cadrul mai multor sisteme, altele decat pietele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru, sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul sistemelor alternative avand cel mai mare grad de lichiditate si frecventa a tranzactionarii acelu instrument financiar determinata conform art. 9 din Regulamentul CE nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

(3) Instrumentele financiare cu venit fix neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate conform metodei bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii si amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuarii plasamentului



(4) Instrumentele financiare cu venit fix admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare vor fi evaluate similar evaluarii instrumentelor financiare cu venit fix neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru.

C. Instrumentele pietei monetare

(1) Instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare sau tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate dupa metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii si amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

Acest principiu se va mentine constant pentru cel putin 1 an.

(2) Instrumentele pietei monetare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate conform metodei bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii si amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(3) Instrumentele pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare vor fi evaluate similar evaluarii instrumentelor pietei monetare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru.

D. Instrumentele financiare derivate

(1) Instrumentele financiare derivate admise la tranzactionare sau tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare aferent zilei pentru care se efectueaza calculul. Acest principiu se va mentine constant pentru cel putin 1 an.

(2) Instrumentele financiare derivate admise la tranzactionare pe mai multe pietele reglementate sau in cadrul mai multor sisteme, altele decat pietele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru, sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul sistemelor alternative avand cel mai mare grad de lichiditate si frecventa a tranzactionarii acelu instrument financiar determinata conform art. 9 din Regulamentul CE nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

(3) Instrumentele financiare derivate admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare vor fi evaluate la valoarea determinata prin aplicarea unor metode de evaluare conforme cu standardele internationale de evaluare (in care este utilizat principiul valorii juste) si aprobate de catre consiliul de administratie/conducerea SAI Broker SA.

Tehnicile de evaluare vor include: raportarea la valoarea curenta a unui alt instrument financiar similar, modele de analiza a fluxului de numerar si de evaluare a optiunilor astfel incat sa fie respectat principiul valorii juste.

E. Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv

(1) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv admise la tranzactionare sau tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate inclusiv in cadrul unui sistem alternativ de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative de catre operatorul respectivului sistem de tranzactionare aferent zilei pentru care se efectueaza calculul. Acest principiu se va mentine constant pentru cel putin 1 an.

(2) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv admise la tranzactionare pe mai multe pietele reglementate sau in cadrul mai multor sisteme, altele decat pietele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru, sunt evaluate la pretul de inchidere al sectiunii de piata considerata piata principala sau pretul de referinta furnizat in cadrul sistemelor alternative avand cel mai mare grad de lichiditate si frecventa a tranzactionarii acelui instrument financiar determinata conform art. 9 din Regulamentul CE nr. 1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere in aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectueaza calculul.

(3) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata sau in cadrul altor sisteme de tranzactionare decat pietele reglementate inclusiv sistemele alternative din Romania, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate la ultima valoarea unitara a activului net calculata si publicata.

(4) Titlurile de participare la organisme de plasament colectiv admise la tranzactionare pe o piata reglementata, in cadrul unui sistem alternativ sau in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate, dar netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare vor fi evaluate la ultima valoarea unitara a activului net calculata si publicata.

F. Alte instrumente de plasament

(1) Detinerile din conturile curente se evalueaza prin luarea in considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectueaza calculul. Sumele existente in conturile curente ale Fondului la institutiile de credit care se afla in procedura de faliment vor fi incluse in activul net la valoarea zero.



(2) Depozitele bancare si certificatele de deposit sunt evaluate folosind metoda bazata pe recunoasterea zilnica a dobanzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(3) Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoastere zilnica a dobanzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificata de banca. In situatia negarantarii unei dobanzi minime evaluarea se va face la dobanda minima de cont curent. La scadenta, daca evolutia activului suport s-a incadrat in conditiile constituirii depozitului, se va recunoaste diferenta pozitiva de dobanda pentru toata perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi mentionata pe toata durata depozitului.

(4) Depozitele cu plata dobanzii in avans, indiferent de durata depozitului, se evalueaza la valoarea sumei initiale constituite ca depozit pe toata perioada depozitului.

Orice alte instrumente financiare vor fi evaluate conform reglementarilor si instructiunilor A.S.F. in vigoare.

9.7.1. Metoda de calcul a valorii activului net si frecventa calcularii sale

Calcularea valorii activelor nete ale Fondului se face de catre S.A.I. BROKER S.A. si este certificata de catre Depozitar, in conformitate cu prevederile O.U.G. 32/2012 si ale Regulamentului 15/2004.

Valoarea unitara a activelor nete ale Fondului la o anumita data se calculeaza pe baza valorii activelor nete raportata la numarul de unitati de fond in circulatie la acea data, respectiv:

$$\text{Valoarea unitara a activelor la acea data} = \frac{\text{Valoarea neta a activelor Fondului la acea data}}{\text{Numar total de unitati de fond in circulatie la acea data}}$$

Numarul de unitati de fond aflate in circulatie se stabileste ca diferenta intre numarul de unitati de fond emise si numarul de unitati de fond rascumparate la o anumita data.

Valoarea neta a activelor Fondului se calculeaza prin scaderea obligatiilor din valoarea totala a activelor.

$$\text{Valoarea neta a activelor Fondului} = \text{Valoarea totala a activelor Fondului} - \text{Valoarea obligatiilor}$$

Valoarea nominala initiala a unitatii de fond este de 200 (douasute) lei.

Valoarea activului total, valoarea activului net, pretul de emisiune si pretul de rascumparare se exprima in lei.

In situatia in care unele elemente de activ sunt denumite in valute liber convertibile, pentru transformarea in lei se utilizeaza cursul de referinta comunicat de Banca Nationala a Romaniei in ziua pentru care se efectueaza calculul, iar in situatia in care elementele de activ sunt denumite in valute pentru care B.N.R. nu comunica curs de referinta se utilizeaza cursul de referinta al monedei respective fata de euro,



comunicat de Banca Centrala a tarii in moneda careia este denumit elementul de activ, si cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. in ziua pentru care se efectueaza calculul.

Publicarea valorii unitare a activului net se face lunar de catre S.A.I. BROKER S.A., intr-un cotidian de larga circulatie cu respectarea prevederilor Regulamentului nr. 15/2004 emis de catre C.N.V.M. si a Dispunerii de Masuri nr. 2/2009 emisa de catre C.N.V.M..

Frecvența, principiile și metodele conform cărora se determină valoarea netă de inventar a OPC, distribuită pe categorii de investiții. Modalitatea de comunicare către investitori a acestei valori nete de inventar: nu este cazul.

O descriere detaliată a cazurilor în care evaluarea menționată anterior poate fi suspendată și modalitatea de comunicare a suspendării către investitori sau modul în care aceștia pot să se informeze cu privire la suspendare: nu este cazul.

9.7.2. Reguli pentru determinarea si repartizarea veniturilor

Determinarea veniturilor Fondului se face in functie de fiecare tip de plasament in parte, astfel:

- i. pentru plasamentele in actiuni cotate si alte instrumente care se tranzactioneaza pe o piata reglementata veniturile reprezinta diferenta dintre pretul de vanzare si cel de achizitie al acestora.
- ii. pentru plasamentele in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni si alte titluri de stat, in obligatiuni corporative sau emise de catre autoritati ale administratiei publice locale sau centrale, venitul reprezinta dobanda incasata si se determina avandu-se in vedere rata dobanzii, durata plasamentului, numarul de zile pentru calculul dobanzii.
- iii. dividendele cuvenite pentru detinerile de valori mobiliare reprezinta venituri ale fondului.

In principiu, pentru toate activele Fondului veniturile se determina fie ca un venit fix din dobanda, fie ca diferenta intre pretul de cumparare si cel de vanzare al valorilor mobiliare. Veniturile astfel determinate sunt incorporate zilnic in activul fondului.

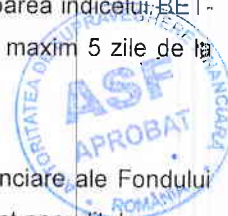
Fondul va distribui anual dividende in cuantum de cel putin 70% din valoarea dividendelor incasate de Fond in urma plasamentelor in actiunile care intra in componenta indicelui BET-FI. In primul an de activitate investitorii vor fi remunerati in cuantumul dividendelor incasate de la emitenti, utilizandu-se comisionul de subscriere perceput pe durata emisiunii initiale de unitati de fond. Rolul comisionului de subscriere este de a devansa acordarea dividendelor, precum si de a securitiza aceasta politica chiar daca valoarea indicelui BET-FI va suferi corectii in decursul unui an. Plata catre investitori se va realiza in termen de maxim 5 zile de la data incasarii respectivelor dividende.

10. INFORMATII FINANCIARE

Situatiile financiare ale Fondului aferente anului 2013 sunt auditate. Situatiile financiare ale Fondului intocmite pentru primul semestru al anului 2013 si pentru primul semestru al anului 2014 sunt neauditate.

Emitentul a decis sa nu includa in prospect previziuni sau estimari privind profitul.

Informatii privind orice procedura guvernamentala, judiciara sau de arbitraj (inclusiv orice astfel de procedura in derulare sau potentiala de care emitentul are cunostinta) din ultimele 12 luni, cel putin, care ar



putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situatiei financiare sau a profitabilitatii emitentului si/sau a grupului sau o declaratie negativa adecvata. – nu este cazul.

O descriere a oricarei modificari semnificative a pozitiei financiare sau comerciale a grupului, care s-a produs de la sfarsitul ultimului exercitiu financiar pentru care au fost publicate situatii financiare auditate sau situatii financiare intermediare -- nu este cazul.

Principalele elemente ale bilantului si ale situatiei veniturilor si cheltuielilor la data de 30.06.2014 sunt prezentate in tabelele de mai jos:

| Elemente bilantiere | 30.06.2013 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Imobilizari Financiare | 2.457.610 | 930.235 | 813.000 |
| Total active imobilizate | 2.457.610 | 930.235 | 813.000 |
| Creante | 0 | 0 | 671.314 |
| Investitii fin. pe termen scurt | 3.092.999 | 7.586.251 | 7.686.962 |
| Casa si conturi la banci | 0 | 15.574 | 81.570 |
| Total active circulante | 3.092.999 | 7.601.825 | 8.439.845 |
| Cheltuieli in avans | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIV | 5.550.609 | 8.532.060 | 9.252.845 |
| Datorii pe termen scurt | 190.094 | 13.774 | 77.436 |
| Datorii pe termen lung | 0 | 0 | 0 |
| Total datorii | 190.094 | 13.774 | 77.436 |
| Venituri in avans | 0 | 0 | 0 |
| Capital | 2.687.000 | 4.164.580 | 4.170.866 |
| Prime de emisiune | 2.673.514 | 1.674.710 | 1.683.320 |
| Rezerve | 0 | 0 | 0 |
| Rezultatul reportat | 13.218 | 0 | 2.633.950 |
| Profitul/pierderea exercitiului | 2.673.514 | 2.678.995 | 687.273 |
| Repartizarea profitului | 2.686.732 | | 2.686.732 |
| Total capitaluri proprii | 5.360.514 | 8.518.285 | 9.175.409 |
| Denumirea Indicatorului | 30.06.2013 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |

| | | | |
|--|------------------|--------------------|----------------|
| Venituri din activitatea curenta, din care: | 2.691.984 | 2.774.196 | 855.900 |
| 1. Venituri din imobilizari financiare | 0 | 0 | 217.091 |
| 2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt | 0 | 0 | 0 |
| 3. Venituri din creante imobilizate | 0 | 0 | 0 |
| 4. Venituri din investitii financiare cedate | 0 | 74.709 | 183.267 |
| 5. Venituri din dobanzi | 4.984 | 12.481 | 1.319 |
| 6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar | 0 | 0 | 454.222 |
| 7. Venituri din comisioane | 2.687.000 | 2.687.000 | 0 |
| 8. Alte venituri din activitatea curenta | 0 | 5 | 0 |
| Cheltuieli din activitatea curenta, din care: | 18.469 | 95.201 | 168.626 |
| 9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate | 0 | 0 | 89.153 |
| 10. Cheltuieli privind dobanzile | 0 | 0 | 0 |
| 11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar | 0 | 0 | 0 |
| 12. Cheltuieli privind comisiioanele, onorariile si cotizatiile | 18.400 | 94.331 | 78.758 |
| 13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate | 70 | 870 | 715 |
| 14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti | 0 | 0 | 0 |
| 15. Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate | 0 | 0 | 0 |
| 16. Alte cheltuieli din activitatea curenta | 0 | 0 | 0 |
| Rezultatul din activitatea curenta | 2.673.515 | 2.678.995 | 687.273 |
| Venituri din activitatea extraordinara | 0 | | |
| Cheltuieli din activitatea extraordinara | 0 | | |
| Rezultat din activitatea extraordinara | 0 | 0 | 0 |
| Total venituri | 2.691.984 | 2.774.196 | 855.900 |
| Total cheltuieli | 18.469 | 95.201 | 168.626 |
| Rezultatul exercitiului | 2.673.515 | 2.678.995 * | 687.273 |

Informatii privind factorii semnificativi, incluziv evenimentele neobisnute sau rare sau evolutii noi, care influenteaza semnificativ veniturile din exploatare ale emitentului, indicand masura in care acestea sunt afectate: nu este cazul.

Informatii privind strategii sau factori de natura guvernamentala, economica, bugetara, monetara sau politica care au influentat sau pot influenta semnificativ, direct sau indirect, operatiunile Fondului: nu este cazul.

Societatea de Administrare a Investitiilor intocmeste si publica lunar rapoarte cu privire la valoarea activului net al Fondului.

Valorile de inchidere lunare ale activului Fondului sunt prezentate in tabelul urmator:

| Data | Valoare totala active | VUAN |
|------------|-----------------------|----------|
| 31.05.2013 | 5.373.946 | 399,98 |
| 30.06.2013 | 5.306.700 | 394,4516 |
| 31.07.2013 | 5.239.421 | 388,2987 |
| 30.08.2013 | 5.477.749 | 407,7222 |
| 30.09.2013 | 6.730.236 | 429,4892 |
| 31.10.2013 | 6.815.159 | 434,9086 |
| 30.11.2013 | 10.003.031 | 480,3861 |
| 31.12.2013 | 10.234.387 | 491,4967 |
| 31.01.2014 | 9.868.715 | 473,9357 |
| 28.02.2014 | 9.899.015 | 474,6743 |
| 31.03.2014 | 9.468.458 | 454,0284 |
| 30.04.2014 | 9.036.492 | 433,3149 |
| 31.05.2014 | 9.608.199 | 460,7292 |
| 30.06.2014 | 10.054.144 | 482,1130 |
| 31.07.2014 | 10.056.435 | 482,2229 |
| 31.08.2014 | 10.152.412 | 486,8095 |
| 30.09.2014 | 11.358.032 | 490,5218 |
| 31.10.2014 | 11.529.866 | 497,9428 |

Evolutia structurii activelor Fondului este prezentata in tabelul urmator:

| | 30.06.2013 | 30.09.2013 | 31.12.2013 | 31.03.2014 | 30.06.2014 | 30.09.2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Creante | 3,22% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,16% | 1,09% |
| Actiuni | 53,60% | 85,56% | 89,33% | 88,55% | 88,24% | 87,57% |
| Disponibilitati banesti & sume in decontare | | 2,48% | 8,97% | 1,47% | 1,07% | 2,40% |
| Titluri de participare | 8,68% | 9,32% | 9,16% | 9,17% | 8,99% | 8,94% |
| Disponibil la brokeri | 0,00% | 0,05% | 0,07% | 0,02% | 0,35% | 0,00% |
| Instrumente financiare derivate | 0,00% | 0,28% | 0,14% | 0,13% | 0,00% | 0,00% |
| Total | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Structura sintetica a detinatorilor de unitati de fond (10.10.2014):

| TIP INVESTITOR | NUMAR INVESTITORI | NUMAR DE UNITATI DE FOND DETINUTE | % |
|-------------------|-------------------|-----------------------------------|-------|
| PERSOANE FIZICE | 14 | 76 | 0,33 |
| PERSOANE JURIDICE | 10 | 23.079 | 99,67 |

11. EMITEREA SI RACUMPARAREA UNITATILOR DE FOND

11.1. Emiterea de Unitati de Fond

Oferta initiala de Unitati de Fond s-a desfasurat in perioada 16-30.05.2013. Pretul de subscriere a fost de 400 lei, din care 200 lei valoarea nominala si 200 lei comision de subscriere incasat de Fond. Comisionul de subscriere intra in activul fondului, fiind venit al acestuia. In cadrul ofertei au fost subscribe 13.435 Unitati de Fond de catre 6 investitori: 3 persoane juridice si 3 fonduri de investitii.





O a doua oferta de unitati de fond a avut loc in perioada 02-06.09.2013. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 407,7222 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii august, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei a doua oferte au fost subscribe un numar de 2.235,3252 unitati de fond, fiind impartite pe categorii de investitori astfel: 9 persoane fizice si 2 persoane juridice. La finalul acestei oferte, numarul total de unitati de fond aflate in circulatie a ajuns la 15.670,3252, acestea fiind detinute de 16 investitori: 9 persoane fizice si 7 persoane juridice.

In data de 1 noiembrie 2013 a avut loc o noua emisiune ulterioara de unitati de fond. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 434,9086 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii octombrie 2013, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe 5.154,5730 unitati de fond de catre 6 investitori (4 persoane fizice si 2 persoane juridice). Tot la aceasta data au avut loc si doua rascumparari (*2 unitati de fond*), pentru doi investitori persoane fizice. La finalul acestei emisiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.822,8982, detinute de un numar de 19 investitori dintre care 11 persoane fizice si 8 persoane juridice.

In prima zi lucratoare a lunii februarie, 03.02.2014 a avut loc o noua emisiune ulterioara de unitati de fond. Pretul de subscriere in aceasta oferta a fost de 473,9357 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii ianuarie 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe 51,4298 unitati de fond de catre 5 investitori (4 persoane fizice si 1 persoana juridica). Tot la aceasta data au avut loc si o rascumparare (*20 unitati de fond*), pentru un investitor persoana juridica. La finalul acestei emisiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.854,3280, detinute de un numar de 22 investitori dintre care 14 persoane fizice si 8 persoane juridice.

In perioada 29.07.2014 – 08.08.2014 a avut loc o emisiune/rascumparare speciala de unitati de fond in vederea listarii unitatilor de fond emise de FII BET-FI Index Invest la Bursa de Valori Bucuresti. Scopul acestei perioade speciale de emisiune/rascumparare de unitati de fond a fost acela de a oferi posibilitatea investitorilor de a opta fie pentru completarea detinerilor lor pana la un numar intreg de unitati de fond fie pentru rascumpararea fractiunilor de fond detinute. Pretul de emisiune/rascumparare a fost determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului. Intrucat nu au fost inregistrate subscrieri/rascumparari in perioada 29.07-31.07, pretul la care au fost executate solicitarile inregistrate ulterior a fost 482,2229 lei/unitatea de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii iulie 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni/rascumparari speciale de unitati de fond au scris, in vederea completarii detinerilor de unitati de fond 6 investitori (3 persoane fizice si 3 persoane juridice), numarul insumat de unitati de fond subscribe fiind 2,0904. Referitor la rascumpararile inregistrate in aceasta perioada, au fost rascumparate fractiunile de unitati a 3 investitori (2 persoane fizice si o persoana juridica), detinerile insumate rascumparate reprezentand 1,4184 unitati de fond.



In urma acestor operatiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie a ajuns la 20.855,0000 detinute de 22 investitori, din care 14 persoane fizice si 8 persoane juridice.

In perioada 25.08.2014 – 29.08.2014 a avut loc o noua emisiune ulterioara optionala de unitati de fond. Pretul de subscriere a fost 486,8095 lei/unitate de fond (*valoare egala cu valoarea unitara a activului net din ultima zi lucratoare a lunii august 2014, valoare certificata de catre depozitarul fondului, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond*). In cadrul acestei emisiuni au fost subscribe un numar de 2300 unitati de fond de catre 3 investitori, toti persoane juridice. Nu au avut loc rascumparari. In urma acestor operatiuni, numarul unitatilor de fond aflate in circulatie sunt 23.155,0000 detinute de 24 investitori (14 persoane fizice si 10 persoane juridice).

In ultima zi lucratoare a lunii octombrie 2014 (31.10.2014) a fost programata, in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune pentru unitatile acestui Fond, o noua emisiune ulterioara/rascumparare de unitati de fond. In cadrul acestei emisiuni nu au fost inregistrate cereri de subscriere sau de rascumparare, astfel incat numarul unitatilor de fond aflate in circulatie nu s-a modificat, ramanand acelasi: 23.155,0000 detinute de 24 de investitori (14 persoane fizice si 10 persoane juridice).

Bianual, in ultima zi a lunii ianuarie, respectiv in ultima zi a lunii octombrie, vor fi oferite spre subscriere, in cadrul unei oferte publice, un numar de maxim 100.000 unitati de fond noi. In cazul in care ultima zi a lunii este zi nelucratoare, unitatile de fond vor fi oferite spre subscriere in ziua lucratoare imediat urmatoare, la valoarea unitatii de fond de la sfarsitul lunii anterioare. Pretul de emisiune va fi determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului.

Optional, Societatea de Administrare a Investitiilor poate derula emisiuni ulterioare de unitati de fond in prima saptamana a lunii mai respectiv in prima saptamana a lunii septembrie a fiecarui an. Asupra acestor emisiuni ulterioare de unitati de fond atat investitorii cat si ASF vor fi informati cu cel putin 15 zile inainte de data la care se vor derula emisiunile ulterioare printr-o nota de informare. Pretul de emisiune va fi determinat ca fiind valoarea unitara a activului net, conform ultimei situatii certificate de catre Depozitarul Fondului.

Emisiunile ulterioare de unitati de fond presupun intocmirea unui nou prospect de emisiune, actualizat, in situatia in care au intervenit modificari fata de continutul prospectului intocmit anterior, conform prevederilor legale.

11.2. Proceduri pentru rascumpararea unitatilor de fond

Investitorii Fondului au libertatea de a se retrage din Fond prin rascumpararea unitatilor detinute in conformitate cu programul si limitele stabilite in prezentul prospect, sau isi pot instraina unitatile de fond detinute prin intermediul pietei secundare pe care vor fi listate unitatile de fond. Ei pot solicita rascumpararea oricarui numar din unitatile de fond detinute, solicitare care va fi onorata, cu respectarea prevederilor regasite in prezentul prospect. Rascumpararea unui numar de unitati de fond din cele detinute de catre un investitor al Fondului nu duce la pierderea calitatii de investitor, atata timp cat acesta mai detine cel putin o unitate de fond. Unitatile de fond pot fi rascumparate la cerere la pretul de rascumparare. Retragerea are loc prin semnarea si predarea cererii de efectuare a operatiunii de rascumparare prin care se solicita valoarea care se rascumpara.

Rascumpararile se vor efectua cu o frecventa de doua ori pe an, simultan cu emisiunile ulterioare de unitati de fond, in limita a maxim 10% din valoarea medie a activelor aflate in administrare, valoare calculata





pentru perioada ultimelor 90 de zile anterioara primei zile din luna in care se deruleaza sesiunea de rascumparare.

Datele de derulare a operatiunii de rascumparare sunt ultima zi lucratoare din luna ianuarie respectiv ultima zi lucratoare din luna octombrie. In cazul in care prima zi a lunii este zi nelucratoare, unitatile de fond vor fi rascumparate in ziua lucratoare imediat urmatoare.

Vor fi luate in considerare toate cererile inregistrate in perioada derularii operatiunii de rascumparare. In prima zi a lunii in care se desfasoara operatiunea de rascumparare, Societatea de Administrare, va publica pe site-ul propriu si va transmite o notificare spre a fi publicata pe site-ul BVB cu valoarea maxima a rascumpararilor care vor fi onorate, in baza calculului definit anterior.

In cazul in care exista solicitari in cuantum total mai mare decat valoarea maxima determinata, acestea vor fi onorate utilizandu-se metoda "pro-rata".

Rascumpararile unitatilor de fond sunt valabile numai daca sunt efectuate in conformitate cu prevederile prospectului de emisiune in vigoare la data efectuarii rascumpararii. Rascumpararile se efectueaza numai in valuta de referinta a fondului. Cererea de rascumparare este irevocabila.

In baza cererilor primite, Societatea de Administrare va solicita Depozitarului Central restrictionarea conturilor aferente numarului de Unitati de Fond detinute pentru care s-a solicitat rascumpararea de catre investitori. Depozitarul Central va confirma Societatii de Administrare restrictionarea unitatilor de fond detinute de respectivii investitori.

Confirmarea executarii cererii de rascumparare - Anularea unitatilor de fond se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare finalizarii procesului de rascumparare periodica derulat aferent sesiunii respective. Rascumpararea se face dupa principiul FIFO (primele unitati cumparate sunt si primele rascumparate) conform legislatiei in vigoare.

Plata contravalorii unitatilor de fond rascumparate se face automat in contul investitorilor, sau in contul indicat de investitor in formularul de rascumparare depus, in termenul maxim legal de 10 zile lucratoare. Solicitariile transmise de catre investitori pentru transferul sumelor rascumparate in conturi personale deschise la banci cu sediul operativ in strainatate sau in alte valute decat valuta fondului nu vor fi onorate de catre societatea de administrare deoarece aceasta nu poate efectua operatiuni de schimb valutar.

11.3. Pretul de rascumparare

Pretul de rascumparare se calculeaza de catre societatea de administrare a Fondului, conform prospectului de emisiune;

- a) Pretul de rascumparare este pretul stabilit pe baza activului net, certificata de catre Depozitar Fondului si valabila pentru ziua calendaristica stabilita in cadrul calendarului periodic de rascumparare;
- b) Anularea unitatilor de fond se va realiza in ziua lucratoare urmatoare celei in care a fost depusa cererea de rascumparare.
- c) Pe perioada dintre data anularii titlurilor de participare si data platii sumelor aferente rascumpararilor, sumele respective sunt evidentiate in cadrul unei pozitii de „Rascumparari de platit” in cadrul obligatiilor Fondului.



Calculul si plata impozitelor si taxelor aferente castigurilor obtinute din operatiunile cu unitati de fonduri se vor face conform prevederilor legale in vigoare la momentul rascumpararii (Codul fiscal in vigoare). In calculul impozitului, rascumpararea si anulara unitatilor se fac in ordinea achizitionarii acestora (metoda FIFO).

Plata rascumpararii se face prin virament in contul specificat in cererea de operatiuni, cererea de rascumparare este irevocabila.

In cazul aparitiei unor neconcordante in datele transmise de investitor privind transferul sumelor, comisiunile suplimentare aferente operatiunilor efectuate in plus, se recupereaza integral de la acesta.

Anularea unitatilor de fond ale Fondului se realizeaza in ziua lucratoare urmatoare depunerii cererii de rascumparare. Pe un cont de investitie, rascumpararea unitatilor de fond si implicit anularea acestora se face obligatoriu in ordinea achizitionarii acestora (FIFO).

Ulterior, societatea de administrare va depune toate diligentele in vederea eliberarii de catre ASF a unui nou certificat de inregistrare care sa ateste noul numar de Unitati de Fond.

11.4. Comisioane de rascumparare

Conform prospectului de emisiune si pana la modificarea acestuia de catre Societatea de Administrare, comisionul de rascumparare perceput de la investitori va fi **0%**. La rascumpararea de unitati de fond la plata prin virament intr-un cont bancar, investitorul suporta costul operatiunilor bancare percepute fondului pentru plata sumei rascumparate.

11.5. Rascumpararea finala a unitatilor de fond

Daca valoarea activelor Fondului a scazut pana la suma de 2.000.000 lei, considerata de catre Societatea de Administrare ca fiind pragul minim necesar functionarii Fondului intr-o maniera eficienta din punct de vedere economic, sau in cazul unei schimbari semnificative a situatiei politice, economice sau monetare, astfel incat administrarea activelor nu se mai justifica societatea de administrare poate hotari rascumpararea tuturor unitatilor de fond emise.

In una din situatiile prezentate mai sus, Societatea de Administrare va solicita ASF retragerea avizului de functionare si va notifica detinatorii de unitati de fond cu privire la rascumpararea obligatorie, caz in care detinatorii de unitati vor inceta sa mai detina vreo unitate de fond dupa data specificata in notificare.

Societatea de Administrare a Investitiilor va informa investitorii, BVB si ASF cu privire la rascumpararea integrala a unitatilor de fond cu cel putin 15 zile inainte de data la care se va face rascumpararea tuturor unitatilor de fond in circulatie. Pretul de rascumparare va fi cel valabil in data de rascumparare anuntata, calculat in conformitate cu prevederile prezentului prospect de emisiune.

11.6. Circumstantele in care se poate suspenda emisiunea si rascumpararea de unitati de fond

In situatii exceptionale (de ex. suspendarea temporara a tranzactiilor pe o piata reglementata, evenimente politice, economice, militare, etc. care pot impiedica evaluarea corecta a activelor Fondului) si numai, pentru protejarea interesului detinatorilor de unitati ale Fondului, societatea de administrare a investitiilor poate suspenda, respectiv amana sesiunea de rascumparare pentru o data ulterioara, cu respectarea reglementarilor legale in vigoare. Nu pot fi suspendate consecutiv mai mult de doua sesiuni de rascumparare.



În cazul în care ASF apreciază că suspendarea dispusă de societatea de administrare a investițiilor nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acestora afectează interesele investitorilor, ASF este în drept să dispună ridicarea suspendării.

Pentru protecția interesului public și a investitorilor, ASF poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii și/sau rascumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenii și motivul suspendării.

Suspendarea poate fi prelungită și după ce termenul stabilit inițial a expirat, dacă motivele suspendării se mențin. ASF decide suspendarea subscrierii și rascumpărării de unități de fond în cazul fuziunii Fondului cu unul sau mai multe fonduri până la finalizarea procesului de fuziune.

Dacă Depozitarul Fondului informează ASF cu privire la refuzul societății de administrare de a furniza informațiile și/sau documentele solicitate de acesta, ASF poate suspenda emisiunea și rascumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației. Emisiunea și rascumpărarea unităților de fond se va face doar în zilele lucrătoare.

12. ORGANE DE CONDUCERE ȘI ADMINISTRARE

Fondul Închis de Investiții BET-FI Index Invest este administrat de Societatea de Administrare a Investițiilor Broker S.A.

Consiliul de Administrație al Societății de Administrare este format din următoarele persoane:

- Președinte: Adrian Danciu, cetățean român, specializări în domeniul pieței de capital, având o experiență de peste 6 ani în sfera pieței de capital. Perioada în care a ocupat funcția de: septembrie 2012 – prezent. Data expirare mandat 15.05.2017.
- Membru: Mihai-Cristian Alexa, cetățean român, specializări în domeniul pieței de capital, având o experiență de peste 6 ani în sfera pieței de capital. Perioada în care a ocupat funcția de: septembrie 2012 – prezent. Data expirare mandat 15.05.2017.
- Membru provizoriu până la următoarea Adunare Generală a Acționarilor: Dărie Moldovan, cetățean român, specializări în domeniul pieței de capital, având o experiență de peste 7 ani în sfera pieței de capital. Perioada în care a ocupat funcția de: octombrie 2014 – prezent. Data expirare mandat 15.05.2017

Directorii numiți ai societății, persoane împuternicite să conducă și să coordoneze activitatea zilnică a acesteia și care sunt investite cu competența de a angaja răspunderea Societății de Administrare, sunt:

- Director General: Adrian Danciu, cetățean român, având o experiență de peste 6 ani în domeniul pieței de capital. Perioada în care a ocupat funcția de: septembrie 2012 -- prezent. Data expirare mandat 15.05.2017
- Director General Adjunct: Laura-Nicoleta Covaciu, cetățean român, având o experiență de peste 8 ani în domeniul pieței de capital. Perioada în care a ocupat funcția de: octombrie 2014 – prezent. Data expirare mandat 15.05.2017

Înlocuitorul directorilor Societății de Administrare este alternativ, fără a putea însă să înlocuiască în același timp mai mult de una dintre aceste persoane, în conformitate cu prevederile art. 23, lit. j, alin. 3 din



Reg. ASF nr. 9/2014 si conform hotararii Consiliului de administratie al SAI BROKER SA, domnul Alexa Mihai-Cristian. Perioada in care a ocupat functia de: septembrie 2012 – prezent. Data expirare mandat 15.05.2017

Organigrama SAI Broker este prezentata in Anexa 1.

Fiecare din membrii Consiliului de Administratie dispune de experienta profesionala in domeniul economico-financiar, si/sau juridic, avand studii superioare.

DI. Adrian Danciu este absolvent al Universitatii Tehnice Cluj-Napoca, disciplina Inginerie Economica, avand o bogata experienta in domeniul pietei de capital, de peste 6 ani, si a ocupat anterior functia de sef al Departamentului de Analiza al SSIF Broker SA in perioada 2007 - 2012.

DI. Mihai-Cristian Alexa este absolvent al Facultatii de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor din cadrul Universitatii Babes-Bolyai Cluj-Napoca, sectia Finante Banci, iar in anul 2008 a obtinut diploma de masterat in Banci si piete de capital tot in cadrul aceleiasi facultati. DI Mihai-Cristian Alexa are o experienta de peste 6 ani in sfera pietei de capital, ocupand functia de analist bursier in cadrul SSIF Broker in perioada iulie 2006 – septembrie 2012. In perioada mai 2009 – septembrie 2012 a fost membru in cadrul Comitetului de Administrare a Portofoliului Propriu detinut de SSIF Broker SA.

DI. Darie Moldovan este absolvent al Facultatii de Stiinte Economice si Gestiunea Afacerilor din cadrul Universitatii Babes-Bolyai Cluj-Napoca, sectia Informatica Economica, obtinand diploma de masterat in Econometrie si Statistica Aplicata si un doctorat in domeniul Cibernetica si Statistica in cadrul aceleiasi Universitati. DI. Darie Moldovan are o bogata experienta in domeniul pietei de capital, ocupand functiile de agent de bursa, Director de Tranzactionare si Consultant de Strategie in cadrul SSIF Broker SA. In perioada 2012-2013 a ocupat functia de membru in consiliul de administratie al Casei de Compensare Bucuresti si, ulterior, al Sibex-Sibiu Stock Exchange.

La momentul intocmirii prezentului Prospect nu exista informatii privind orice potential conflict de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricarui dintre membrii organelor de conducere si administrare si interesele sale private si/sau alte obligatii. De asemenea, la momentul intocmirii acestui document, nu exista informatii privind intelegeri sau acorduri cu actionarii principali, clienti, furnizori sau alte persoane, in temeiul carora ar fi fost ales in functie oricare dintre membrii organelor de conducere si administrare ai Emitentului.

Pe parcursul intregii perioade analizate, Emitentul nu a detinut obligatii contractuale catre fostii directori si administratori si nu a acordat avansuri sau credite actualilor directori si administratori.

La momentul intocmirii prezentului document, nu exista nicio restrictie acceptata de persoanele care fac parte din organele de administrare si conducere privind cesionarea, intr-o anumita perioada de timp, a participarilor lor la capitalul social al SAI Broker. SAI BROKER nu desfasoara un program de pensii pentru membrii organelor de administrare si conducere, insa contribuie la sistemul national de pensii conform legislatiei in vigoare.

Emitentul nefiind o entitate cu personalitate juridica, nu are comitet de remunerare, respectiv comitet de audit.

Emitentul declara ca, nefiind o entitate cu personalitate juridica, nu se incadreaza in regimul de administrare a societatilor comerciale.

Dr. Adrian Danciu, Presedinte - Director General al SAI Broker, detine 19 actiuni, reprezentand 0,02% din capitalul social al SAI Broker.

Potrivit informatiilor furnizate de membrii Consiliului de Administratie si conducatorii Emitentului:

- a) niciun membru al organelor administrative, de conducere si supraveghere nu a fost condamnat in relatie cu eventuale fraude comise in ultimii cinci ani;
- b) nici un membru al organelor administrative, de conducere si supraveghere nu a actionat in calitati similare in cadrul vreunei societati care sa fi intrat in procedura de faliment sau lichidare in ultimii cinci ani;
- c) in ultimii cinci ani nici un membru al organelor administrative, de conducere si supraveghere nu a fost condamnat de vreo instanta cu interdictia de a mai actiona ca membru al organelor de conducere, administrative sau de supraveghere ale unui emitent sau de a actiona in conducerea afacerilor oricarui emitent;
- d) intre interesele private sau alte obligatii ale membrilor organelor administrative, de conducere si supraveghere si obligatiile acestora fata de Emitent nu exista nici un potential conflict de interese;
- e) intre membrii organelor administrative, de conducere si supraveghere ale Emitentului si actionarii, clientii sau furnizorii Emitentului sau orice alte persoane nu exista vreun acord, in baza carora au fost alesi ca membri ai organelor administrative, de conducere si supraveghere;
- f) niciunul dintre membrii organelor administrative, de conducere si supraveghere ale Emitentului nu a acceptat niciun fel de restrictii, pentru o anumita perioada de timp, cu privire la o eventuala instrainare a detinerilor Actiunilor emise de Emitent pe care le detin;
- g) intre membrii organelor administrative, de conducere si supraveghere nu exista relatii de familie.

Emitentul declara ca nu au existat si nu exista conflicte potientiale de interese intre obligatiile fata de Emitent ale oricaruia dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si interesele sale private si/sau alte obligatii.

Emitentul declara ca nu au existat nici una dintre situatiile mentionate mai jos:

- condamnari pentru fraudă pronuntate in cursul ultimilor cinci ani, cel puțin;
- proceduri de faliment, punere sub sechestru sau lichidare cu care a fost asociat, in cursul ultimilor cinci ani cel puțin, oricare dintre membrii organelor de administrare, conducere sau supraveghere si care au actionat in calitatea data de una dintre pozitiile mentionate;
- incriminari/sanctiuni publice oficiale pronuntate contra unei astfel de persoane de catre autoritatile statutare sau de reglementare.

Quantumul remuneratiei platite de catre Emitent catre societatea de administrare SAI Broker SA se limiteaza la comisionul de administrare datorat societatii de administrare a investitiilor. Acest comision de administrare este de 1,2% anual (0,1% pe luna) aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale FII BET-FI Index Invest. Nu este cazul unei alte remuneratii platite de catre Emitent persoanelor ce formeaza organele de administrare, conducere si supraveghere a SAI Broker SA. Nu este cazul unor alte beneficii in natura acordate de catre Emitent sau de filialele sale (Emitentul nu are filiale).

Quantumul total al sumelor alocate sau acumulate de Emitent sau de filialele sale pentru plata pensiilor sau a altor beneficii – nu este cazul Emitentului sa aloce sau sa cumuleze sume de bani pentru plata



pensiilor sau a altor beneficii în favoarea membrilor organelor de administrare, conducere sau supraveghere ale SAI Broker SA.

Rezumatul fiecărui contract important (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către emitent sau orice alt membru al grupului, în cursul ultimului exercitiu de dinaintea publicării documentului de înregistrare – nu este cazul

Emitentul declară că la data prezentului prospect nu există contracte încheiate cu membrii organelor de administrare, conducere și supraveghere a SAI Broker SA care să prevadă acordarea de beneficii la expirarea acestor contracte.

Rezumatul oricărui alt contract (altele decât cele încheiate în cadrul normal al activității) încheiat de către orice membru al grupului și continuând dispoziții care atribuie oricărui membru al grupului o obligație sau un angajament important(a) pentru întregul grup, la data documentului de înregistrare – nu este cazul.

INFORMATII FURNIZATE DE TERTI, DECLARATII ALE EXPERTILOR SI DECLARATII DE INTERESE – nu este cazul

13. ALTE INFORMATII

13.1. Informatii despre transparenta Fondului

Informarea investitorilor în ceea ce privește valoarea zilnică a unității de fond, evoluția fondului, structura portofoliului precum și orice alte informații referitoare la activitatea de administrare a Fondului, se va face pe site-ul de internet al societății de administrare (www.saibroker.ro).

Rapoartele de administrare ale Fondului vor fi publicate pe website-ul Bursei de Valori București, în Buletinul ASF și pe website-ul societății de administrare www.saibroker.ro.

Notele de informare către investitori, anunțurile și notificările oficiale în legătură cu activitatea Fondului vor fi publicate în cotidianul național „Bursa”.

Valoarea lunară a unității de fond, evoluția fondului precum și orice alte informații legate de Fond vor putea fi preluate și de publicațiile de specialitate.

SAI Broker SA va întocmi, publica și va transmite ASF și BVB, rapoarte pentru primul semestru și anual pentru activitatea Fondului. Raportul anual va fi auditat de către un auditor financiar membru al Camerei Auditorilor Financiarți din România (CAFR), îndeplinind criteriile comune stabilite de ASF și CAFR.

Publicarea acestor rapoarte se va face în Buletinul A.S.F. și pe website-ul societății de administrare a investițiilor, www.saibroker.ro, iar în cotidianul național „Bursa” se va publica, în termen de 3 zile, un anunț destinat investitorilor în care se va menționa apariția rapoartelor precum și modalitatea în care ele pot fi obținute la cerere, în mod gratuit.

Rapoartele menționate anterior vor fi transmise la ASF și BVB și publicate după cum urmează:

- a) raportul pentru primul semestru în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv;
- b) raportul anual, în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea.

Raportul semestrial și raportul anual menționate sunt însoțite de situația detaliată a investițiilor pe perioada de raportare conform cerințelor ASF.



SAI Broker SA intocmeste si transmite la ASF si BVB si publica rapoarte cu privire la valoarea activului net calculata lunar, pentru ultima zi lucratoare a lunii, certificata de depozitar in forma prezentata in anexa nr. 11 a Regulamentului nr.15/2004 in maximum 15 zile de la sfarsitul perioadei pentru care se face raportarea. Regulile de functionare ale fondului pot fi obtinute de la sediul societatii de administrare.

13.2. Informatii despre admiterea la tranzactionare

Conform Prospectului de emisiune, Societatea de Administrare va solicita admiterea la tranzactionare a unitatilor emise de Fond pe piata reglementata din Romania, administrata de Bursa de Valori Bucuresti, in termen de 25 luni de la incheierea cu succes a ofertei publice initiale.

Prezentul Prospect este intocmit in vederea admiterii Unitatilor de Fond ale Emitentului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Emitentul declara ca nu exista intermediari care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca si intermediari pe pietele secundare pentru a garanta lichiditatea Unitatilor de Fond prin cotationi de cumparare respectiv vanzare.

Nu exista restrictii cu privire la libera transferabilitate a Unitatilor de Fond. Unitatile de Fond sunt emise in lei.

Prezentul Prospect de admitere la tranzactionare este intocmit exclusiv cu scopul admiterii pe piata reglementata administrata de BVB a Unitatilor de Fond emise de Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest, acest fapt nu presupune subscrierea de Unitati de Fond de catre investitori si nici colectarea de fonduri banesti de la acestia.

Registrul Unitatilor de Fond este pastrat de Depozitarul Central S.A., companie cu sediul in Bucuresti, B-dul Carol I nr. 34-36 Sector 2, cod postal 020922, telefon 021 408 5800, fax 021 408 5913, Cod Unic de Inregistrare RO 9638020, numar de inregistrare la Registrul Comertului J40/5890/1997, autorizata de CNVM sa furnizeze servicii de depozitare, registru, compensare si decontare a tranzactiilor cu instrumente financiare precum si alte operatiuni in legatura cu acestea astfel cum sunt definite in Legea nr. 297/2004. Codul ISIN al Unitatilor de Fond este ROFIIN0000T6.

Emitentul si Intermediarul declara ca dupa aprobarea Prospectului de admitere la tranzactionare pot fi consultate urmatoarele documente, pe suport hartie la sediul Emitentului sau pe site-ul web al Intermediarului, www.ssifbroker.ro, precum si pe site-ul web al Societatii de Administrare, www.saibroker.ro.

- prospectul de emisiune
- prospectul de admitere la tranzactionare
- contractul de societate civila al Fondului

Atat Emitentul cat si Intermediarul declara ca nu exista niciun interes, inclusiv interese conflictuale, care ar putea afecta procesul de admitere la tranzactionare la BVB a actiunilor Emitentului.

Deoarece admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata a actiunilor Societatii nu este precedata de o oferta publica de actiuni, urmatoarele informatii prevazute in Anexa III din Regulamentul (CE) nr. 809/2004 nu se aplica:

- motivele ofertei si utilizarea fondurilor;
- in cazul unei noi emisiuni, o declaratie continand hotararile, autorizatiile si aprobarile in temeiul carora au fost sau vor fi create valorile mobiliare;



- in cazul unei noi emisiuni, data prevazuta pentru aceasta emisiune;
 - conditiile ofertei;
 - daca, simultan sau aproape simultan cu crearea valorilor mobiliare pentru care se solicita admiterea la tranzactionare pe o piata reglementata, sunt subscribe sau plasate privat valori mobiliare din aceeasi categorie sau daca sunt create valori mobiliare din alte categorii care vor face obiectul unei investitii publice sau private, se indica natura acestor operatiuni, precum si numarul si caracteristicile valorilor mobiliare care fac obiectul acestor operatiuni;
 - informatii detaliate privind entitatile care si-au asumat un angajament ferm de a actiona ca intermediari pe pietele secundare si de a garanta lichiditatea acestora prin cotationi de vanzare si cumparare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor;
 - activitati de stabilizare a pretului;
 - detinatori de valori mobiliare care doresc sa vanda;
 - cheltuieli aferente emisiunii/ofertei;
 - diluarea determinata direct de oferta;
 - declaratii ale expertilor, consilierilor privind informatiile cuprinse in nota privind valorile mobiliare.
- Limitele de imprumutare/indatorare a organismelor de plasament colectiv. In absenta unor astfel de limite, o declaratie precizand acest lucru: nu este cazul.

Numele furnizorului de servicii însărcinat cu determinarea și calcularea valorii nete de inventar a OPC: nu este cazul.

Descrierea conflictelor cu care s-ar putea confrunta orice furnizor de servicii al OPC între obligațiile sale față de OPC, obligațiile sale față de terți și orice alte interese. O descriere a dispozitivelor instituite pentru soluționarea potențialelor conflicte de interes: nu este cazul.

Numele și o scurtă descriere a fiecărei entități care oferă consultanță de investiții privind activele OPC: nu este cazul.

Obigatii incrucisate: nu este cazul

Capitalul social: nu este cazul (Emitentul nefiind o entitate cu personalitate juridica nu are capital social)

Actul constitutiv si statutul: nu este cazul

Contracte importante: nu este cazul.

Informatii privind participatiile: nu este cazul.



13.3. Regimul fiscal

Fondul nu plateste impozit pe castigurile din investitii. Fondul, fiind societate civila fara personalitate juridica, nu intra sub incidenta dispozitiilor legale privind impozitul pe profit. In cazul existentei unor alte taxe si/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispozitii legale adoptate ulterior aprobarii prospectului de emisune, acestea se vor plati conform legilor.

In cazul persoanelor fizice, castigul obtinut ca urmare a rascumpararii unitatilor de fond la un pret mai mare decat pretul de cumparare se impune conform reglementarilor Legii 571/2003 (Codul Fiscal) cu completarile ulterioare si ale instructiunilor C.N.V.M./A.S.F. aplicabile.

Pentru investitorii persoane juridice castigul determinat ca diferenta dintre pretul de rascumparare si pretul de cumparare este venit financiar si intra sub incidenta prevederilor aceleiasi legi respectiv, Legea nr. 571/2003 cu completarile ulterioare privind impozitul pe profit. Societatea de administrare va calcula si va retine, daca este cazul, impozitul datorat de persoanele fizice catre bugetul de stat in conformitate cu Legea nr. 571/2003 si modificarile ulterioare.

In cazul investitorilor rezidenti in alt stat decat Romania, regimul fiscal aplicabil este cel valabil in Romania sau, la cererea investitorului, se aplica regimul fiscal cel mai avantajos pentru acesta, cu conditia sa existe un acord de evitare a dublei impuneri intre statul roman si cel al carui cetatean este investitorul. In acest caz investitorul trebuie sa prezinte un certificat de rezidenta fiscala.

Intermediar



SSIF Broker S.A. Cluj-Napoca
Str. Calea Motilor, nr. 119
Cluj – Napoca , Cluj

Societatea de Administrare a Investitiilor



SAI Broker S.A. Cluj-Napoca
Str. Calea Motilor nr. 119, etaj 4
Cluj-Napoca, Cluj

Grigore CHIS

Director General



Adrian DANCIU

Presedinte – Director General



STRUCTURA ORGANIZATORICĂ A SAI BROKER

