PROSPECT DE EMISIUNE
Fondul deschis de investitii
Globinvest Energy&Financials ETF
administrat de SAI GLOBINVEST SA

intocmit la 14.02.2025 si actualizat la 03.09.2026

Autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara la 06.03.2025 prin Autorizatia nr.18

Avertizari conform art. 122[1] alin. 13 din Regulamentul ASF nr. 9/2014:

1. Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzactionabile nu pot fi rascumparate direct de la SAI Globinvest SA decat de catre Participantii Autorizati.

2. Investitorii pot sa cumpere si sa vanda titluri de participare ale unui OPCVM tranzactionabil prin incheierea de contracte cu intermediarii definiti la art. 2 alin. (1) pct. 20 din Legea nr. 24/2017, caz in care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 5/2019.

Prezentul document, elaborat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare: OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare (in continuare „OUG 32/2012"), Regulamentul ASF nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare (in continuare „Regulamentul 9/2014"), contine informatiile necesare pentru ca investitorul potential sa poata evalua in deplina cunostinta de cauza investitia pe care o va efectua si, in special, riscurile pe care aceasta le implica.

Investitiile in organismele de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM sau fonduri deschise de investitii) nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

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

Aprobarea de catre ASF a initierii si derularii acestei oferte publice continue de titluri de participare nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre ASF a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor reglementarilor legale in vigoare.

Unitatile OPCVM tranzactionabil de tip ETF cumparate pe o piata secundara (piata reglementata) nu pot fi vandute in general direct inapoi catre OPCVM-ul respectiv. Investitorii trebuie sa cumpere si sa vanda unitati pe o piata secundara prin intermediul unui intermediar autorizat de ASF (de exemplu, o firma de investitii) si pot fi nevoiti sa plateasca comisioane in acest sens. In plus, este posibil ca investitorii sa plateasca mai mult decat valoarea curenta a activului net atunci cand cumpara unitati si este posibil sa primeasca mai putin decat valoarea curenta a activului net la momentul vanzarii acestora ca urmare a fluctuatiei pretului de tranzactionare a unitatilor de fond pe piata reglementata si a comisioanelor de tranzactionare retinute de intermediar.

Performantele obtinute anterior de fond nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare.

Acest prospect contine si informatii pe care trebuie sa le cunoasteti inainte de a va decide sa investiti in Fondul Deschis de Investitii Globinvest Energy&Financials ETF. Prospectul contine informatii cuprinse in contractul de societate, regulile fondului si contractul de depozitare.
Fondul se adreseaza investitorilor persoane fizice si juridice, rezidenti si nerezidenti.
Toate notificarile societatii de administrare privind activitatea fondului vor fi publicate in cotidianul "BURSA" si pe pagina de internet a societatii de administrare, precum si pe site-ul Bursei de Valori Bucuresti.

0. TERMENI UTILIZATI IN PROSPECT /INFORMATII GENERALE

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

1.1. Datele de identificare a societatii de administrare a investitiilor
1.2. Capitalul social subscris si varsat
1.3. Consiliul de administratie si directorii societatii
1.4. Politica de remunerare a societatii
2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR
2.1. Datele de identificare ale depozitarului:
2.2. Orice alta activitate in care depozitarul se angajeaza pe langa cea de depozitare
2.3. Terte parti carora depozitarul le-a transferat una sau mai multe din responsabilitatile sale – subcustodie
2.4 Conflicte de interese ce pot aparea in activitatea curenta
2.5 Modalitati de punere la dispozitia investitorilor de informatii actualizate privind subpunctele 2.3 si 2.4
3. INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII
3.1. Identitatea Fondului
3.2. Obiectivele Fondului
3.3. Caracteristicile unitattilor de fond
3.4. Informatii cu privire la emiterea si rascumpararea de BTP in fondul deschis de investitii
3.5. Reguli de evaluare a activelor
3.6. Comisioane si alte cheltuieli
3.7. Fuziunea si lichidarea Fondului
3.8. Regimul fiscal
3.9 Auditorul Fondului
3.10 Performante anterioare ale Fondului
3.11 Regulile fondului
4. DATE DE DISTRIBUIRE A RAPOARTELOR SI SITUATIILOR CONTABILE
5. DESCRIEREA REGULILOR PENTRU DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR
6. CONSULTANTI SI ALTE PERSOANE JURIDICE
6.1. Date de identitate ale consultantilor platiti din activele fondului
6.2. Prevederi relevante ale contractului incheiat cu consultantii
6.3. Alte prevederi semnificative
7. EFECTUAREA PLATILOR CATRE INVESTITORI, EFECTUAREA RASCUMPARARILOR DE BTP SI PUBLICAREA INFORMATIILOR CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII
8. ACTIVITATI DELEGATE CATRE TERTI
9. PREVEDERI DIVERSE
10. Anexe – REGULILE FONDULUI

0. TERMENI UTILIZATI IN PROSPECT/ INFORMATII GENERALE

Termeni utilizati

In cuprinsul prospectului, termenii definiti la acest punct, cu exceptia cazului cand se prevede expres contrariul, vor avea urmatoarele semnificatii:
ASF - Autoritatea de Supraveghere Financiara;
BNR - Banca Nationala a Romaniei;
Legislatie speciala incidenta:
Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata;
Ordonanta de Urgenta 32/27.06.2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare;
Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare;
Regulamentul ASF 2/2018 pentru modificarea si completarea unor acte normative;
Regulamentul ASF 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare;
Regulamentul delegat (UE) 2016/438 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste obligatiile depozitarilor;
Regulamentul delegat (UE) 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii si de modificarea a Regulamentului (UE) nr. 648/2012;
BVB - Bursa de Valori Bucuresti;
BET-EF / **Indicele** - Indicele Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, este un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piata de capital, energie, utilitati si financiar. BET-EF este un indice de pret care reflecta evolutia companiilor romanesti listate pe Piata Reglementata a BVB, selectate in functie de criterii cantitative si calitative din cele trei sectoare de activitate acoperite. Numarul companiilor din componenta sa este variabil;
Depozitar - depozitarul fondului, BRD - Groupe Societe Generale SA;
Depozitarul Central - institutia care asigura deschiderea si administrarea conturilor de instrumente financiare in cadrul sistemului RoClear si inregistrarea initiala a instrumentelor financiare in sistemul RoClear, faciliteaza transferul instrumentelor financiare si al banilor intre vanzator si cumparator, pastreaza in siguranta si actualizeaza registrul actionarilor emitentului de instrumente financiare.
Participant Autorizat - intermediarul definit la art.2, alin. (1), pct. 19 din Legea nr. 24/2017 avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 de euro, implicat in procesul de emisiune si rascumparare de titluri de participare, care cumpara sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Globinvest SA. Participantul Autorizat poate fi acelasi cu formatorul de piata.
Formator de piata - intermediarul definit la art. 2, alin. (1), pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 de euro, care se angajeaza sa mentina lichiditatea pietei pentru titlurile de participare ale unui OPCVM tranzactionabil.
SSIF Tradeville SA – Participant Autorizat si formator de piata care asigura lichiditatea pietei unitatilor de fond la tranzationare;
SSIF IFB Finwest SA – Participant Autorizat;
SAI Globinvest SA - Societatea de Administrare a Investitiilor Globinvest SA, administratorul fondului deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF, denumita in continuare Administratorul;
Fondul - Fdi Globinvest Energy&Financials ETF, descris in aceste documente, denumit in continuare Fondul;
OPCVM - Organismele de plasament colectiv in valori mobiliare, respectiv fondurile deschise de investitii si societatile de investitii, care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii: a) au ca unic scop efectuarea de investitii colective, plasand resursele banesti in instrumente financiare lichide la care se face referire in art. 82 din OUG 32/2012 si operand pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale; b) titlurile de participare sunt, la cererea detinatorilor, rascumparabile continuu, direct sau indirect, din activele respectivelor organisme. Activitatea OPCVM de a se asigura ca valoarea titlurilor sale de participare pe o piata nu variaza semnificativ in raport cu valoarea activului net unitar poate fi considerata echivalenta a operatiunii de rascumparare;
OPCVM tranzactionabil (Exchange Traded Fund - Fondului) - un O.P.C.V.M. ale carui titluri de participare (cel putin o clasa de unitati de fond sau de actiuni) sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata sau un sistem multilateral de tranzactionare cu cel putin un formator de piata din Romania, dintr-un stat membru sau dintr-un stat tert, cu respectarea prevederilor Ghidului ESMA privind O.P.C.V.M.-urile tranzactionabile de tip ETF ai alte aspecte legate de O.P.C.V.M.-uri, cu modificarile si completarile ulterioare, a carui politica de investitii stabilita in regulile fondului are ca obiectiv replicarea completa sau partiala a performantei unui anumit indice de actiuni, denumit indice de referinta, prin investirea totala sau partiala in componentele indicelui de referinta;
Eroare de compozitie - suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui de referinta replicat si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul OPCVM tranzactionabil;
Eroare de pret - diferenta dintre randamentul OPCVM tranzactionabil calculat pe baza preturilor de piata si randamentul indicelui de referinta replicat de acesta, ambele calculate pentru aceeasi perioada;
Eroare de replicare - diferenta dintre rentabilitatea portofoliului OPCVM tranzactionabil si rentabilitatea indicelui de referinta replicat de acel OPCVM;
BTP - blocuri de titluri de participare, denumite in continuare BPT;

Cosul de active - totalitatea activelor corespunzatoare unui BTP, format din numerar si actiuni componente ale indicelui;
Unitate de fond - unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului, este de un singur tip, inregistrata, dematerializata si confera detinatorilor ei drepturi egale;
VUAN - valoarea unitara a activului net (valoarea unei unitati de fond);
iVUAN - valoarea unitara indicativa a activului net - valoarea activului net al unui OPCVM tranzactionabil raportata la numarul de titluri de participare emise, calculata si actualizata in mod continuu, cel putin o data la fiecare 60 de secunde, pe perioada intregii zile de tranzactionare, pe baza preturilor de tranzactionare ale actiunilor din portofoliul OPCVM.

Informatii generale

Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului. Unitatea de fond este emisa in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont si denominata in lei (RON). Valoarea initiala a unei unitati de fond emisa de catre Fond este de 10 lei. Valoarea la zi a unitatilor de fond se determina de catre SAI Globinvest SA si se certifica zilnic de catre Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale in conformitate cu prevederile actelor normative in vigoare.

SAI Globinvest SA trebuie sa calculeze si sa furnizeze in mod continuu operatorului de piata valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN), cel putin o data la fiecare 60 de secunde, pe perioada intregii zile de tranzactionare, pe baza preturilor de tranzactionare ale actiunilor din structura indicelui de referinta, BET-EF. iVUAN este publicat pe site-ul web al Bursei de Valori Bucuresti, in sectiunea dedicata Fondului (simbolul busier GIBEFETF).

SAI Globinvest SA va realiza operatiunile de subscriere si rascumparare de blocuri de titluri de participare solicitate de catre Participantii Autorizati pentru fiecare zi in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul, in baza datelor certificate de catre Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale. Operatiunile de subcriere si rascumparare nu sunt permise (si nici posibile) in afara acestor zile.

Investitorii (altii decat Participantii Autorizati) pot achizitiona sau vinde unitatile Fondului de pe pietele pe care acesta se tranzactioneaza, utilizand serviciile oricarui intermediar autorizat sa opereze pe respectivele piete. Ulterior aprobarii acestui prospect SAI Globinvest SA va efectua demersurile necesare in vederea admiterii la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Suplimentar, investitorii institutionali pot achizitiona unitatile Fondului prin intermediul unui Participant Autorizat in conformitate cu prevederile art. 122^1 alin. 14 din Regulamentul 9/2014.

Participantul Autorizat poate sa achizitioneze blocuri de titluri de participare in contul unor investitori institutionali cu numerar si/sau cosuri de actiuni furnizate de acestia. Achizitia de catre Participantul Autorizat, la ordinul clientilor institutionali, a blocurilor de titluri de participare ale Fondului se va realiza prin contul global de clienti ai Participantului Autorizat in conformitate cu prevederile art. 122^1 alin. 15 din Regulamentul 9/2014, fara insa ca transferul dreptului de proprietate catre respectivii clienti institutionali sa beneficieze de derogarea prevazuta la alin. (6) de la art. 122^1 al Regulamentului 9/2014.

Participantii autorizati
In categoria de Participant Autorizat intra: societati de servicii de investitii financiare autorizate de ASF, institutii de credit autorizate de Banca Nationala a Romaniei in conformitate cu legislatia bancara aplicabila, precum si entitati de natura acestora autorizate in state membre sau terte sa presteze servicii si activitati de investitii de natura celor prevazute la art. 3, alin. 1, pct. 65 din Legea nr.126/2018 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatile enumerate mai sus trebuie sa dispuna de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 euro.

Participantul Autorizat este implicat in procesul de emitere si rascumparare de BTP, cumpara sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau catre Globinvest si se angajeaza sa minimizeze deviatia dintre pretul de piata la care sunt vandute si cumparate titlurile de participare ale Fondului si valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN).

Participantul Autorizat poate fi aceeasi persoana cu Formatorul de Piata.

Intermediarii enumerati mai sus si definiti la art. 2, alin. (1), pct. 20 din Legea nr. 24/2017 vor semna un contract cu SAI Globinvest SA pentru dobandirea calitatii de Participant Autorizat.

Formator de Piata (market-maker)/restrictii ale formatorului de piata
In calitate de Formator de Piata (sau market-maker), intermediarul definit la art. 2, alin. (1), pct. 11 din Legea nr. 24/2017 si avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 euro se angajeaza sa mentina lichiditatea pietei pentru titlurile de participare (unitatile) ale Fondului.

La data acestui prospect rolul de formator de piata va fi indeplinit de SSIF Tradeville SA.

Pentru a stimula lichiditatea pe piata secundara SAI Globinvest SA poate reduce, pentru Participantii Autorizati care au si calitatea de Formator de Piata, in conditiile prevazute in contractul incheiat cu acestia, valoarea comisioanelor de subscriere si de rascumparare percepute lor.
In acest sens, toti acesti participanti se vor bucura de un tratament egal, iar valoarea reducerii nu va putea fi mai mare de 20% din valoarea in lei a comisionului. La momentul aprobarii prospectului valoarea procentuala a acestei reduceri este zero (0%).

Obligatiile Formatorului de piata pot fi suspendate temporar, la cererea acestuia sau a Administratorului, in urmatoarele situatii:
- intreruperea / imposibilitatea calcularii / determinarii indicelui referinta, precum si suspendarea publicarii indicelui referinta;
- cel putin o componenta a indicelui referinta este suspendata de la tranzactionare, iar componenta /componentele aflate in aceasta situatie are / au o pondere individuala/ cumulata semnificativa, conform informatiilor comunicate de Administrator, in indicele respectiv;
- din motive independente de Administrator, valoarea unitara a activului net utilizata in calcul nu poate fi determinata si/sau transmisa BVB. In acest caz, solicitarea Administratorului va include si o justificare fundamentata.

Informatii despre SSIF Tradevelle SA in calitate de Participant Autorizat si formator de piata
SSIF Tradeville SA este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Bucuresti, Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, et. 3-4, Lot 3/1, Sector 2, Romania, telefon/fax 021901, +40 21 318 75 55, website.
SSIF Tradeville SA indeplineste rolurile de Participant Autorizat si de formator de piata.
Informatii despre SSIF IFB Finwest SA in calitate de Participant Autorizat
SSIF IFB Finwest SA este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Romania, Arad, str. D. Bolintineanu, nr. 5, ap. 4 si ap. 5, cod postal 310176, telefon/fax 0257281611, 0257281612, website.
SSIF IFB Finwest SA indeplineste rolul de Participant Autorizat.

Achizitie si vanzare de unitati de fond prin bursa
Ulterior aprobarii prezentului prospect SAI Globinvest SA va efectua demersurile pentru admiterea la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Unitatile de fond se vor tranzactiona individual, lotul de tranzactionare la bursa fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest lot este stabilit de operatorul pietei respective si nu trebuie confundat cu un BTP.

Investitorii care cumpara sau vand unitati ale Fondului pe piata reglementata (piata secundara) pot efectua tranzactii la un pret format in piata care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului si care nu este sub controlul SAI Globinvest SA.

Suspendarea tranzactionarii unitatilor de fond pe piata secundara
Operatorul de piata poate suspenda tranzactionarea unitatilor de fond in conditiile pevazute de Codul Bursei de Valori Bucuresti.

1.INFORMATII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

1.1. DATELE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

Denumirea societatii si forma juridica	SAI GLOBINVEST SA, societate pe actiuni
Durata	Nelimitata
Inmatriculare la Registrul Comertului	J1995001564127
Codul unic de inregistrare	RO 7627369
Sediul social al societatii	Cluj Napoca str. Universitatii nr. 3, ap. 23
Telefon / fax:	0264/595925
Adresa web:	www.globinvest.ro
E-mail	glob@globinvest.ro
Numarul si data autorizatiei ASF in calitate de SAI	320/12.12.1995
Numarul de inregistrare in Registrul ASF in calitate de SAI	PJR05SAIR/120001
Numarul si data autorizatiei ASF in calitate de AFIA	atestat ASF nr. 9/16.03.2017
Numarul de inregistrare in Registrul ASF in calitate de AFIA	PJR07[1]AFIAI/120001

Numele organismelor de plasament colectiv administrate
Fondul deschis de investitii Transilvania - Infiintat in 1996, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in obligatiuni, actiuni cotate, titluri de stat si depozite bancare.

Fondul deschis de investitii Napoca - Infiintat in 2001, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din Romania.

Fondul deschis de investitii TehnoGlobinvest - Infiintat in 2006 sub denumirea de *Globinvest - Fondul De Actiuni Privat Transilvania,* ca fond de tipul Alte Organisme de Plasament Colectiv (FIA) specializate in investitii in actiuni, in 2016 a fost transformat in fond deschis de investitii care

plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din statele membre UE, cu precadere din sectoarele tehnic si energetic.

Fondul deschis de investitii SanoGlobinvest - Infiintat in 2019, este fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din statele membre UE, cu precadere din sectoarele farmaceutic, alimentar si bunuri de consum. SAI Globinvest SA nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii.

Fondul deschis de investitii GlobUS BlueChips - Infiintat in 2021, este fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din Statele Unite ale Americii, cu precadere in actiuni emise de cele mai renumite companii americane.
Fondul deschis de investitii Globinvest Bonds - Infiintat in 2021, este un fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in obligatiuni, titluri de stat, depozite bancare si actiuni cotate cu o politica clara de distribuire de dividende.

Fondul deschis de investitii Globinvest Food - Infiintat in 2022, este fond deschis de investitii care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate pe piete reglementate din statele membre UE, cu precadere din sectorul alimentar si conexe.

Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF - Infiintat in 2024, este un fond de investitii administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea structurii indicelui bursier BET-EF publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

Fondul deschis de investitii Globinvest BET-XT ETF - Infiintat in 2026, este un fond de investitii administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea structurii indicelui bursier BET-XT publicat de Bursa de Valori Bucuresti.

In calitate de administrator de fonduri de investitii alternative, SAI Globinvest SA, inregistrata de ASF prin atestat nr. 9/16.03.2017 si inscrisa in registrul ASF cu nr. PJR07[1]AFIAI/120001, administreaza si:

Fondul Privat Comercial - Infiintat in 2003, este un fond de tipul Fond de Investitii Alternative, cu o politica de investitii permisiva, care plaseaza o pondere majoritara din resursele atrase in actiuni cotate cu o politica clara de distribuire de dividende, obligatiuni municipale sau corporatiste, depozite bancare.

Professional Globinvest - Infiintat in 2021, este un fond de tipul Fonduri de Investitii Alternative destinat Investitorilor Profesioanali (FIAIP) deschis, specializat in investitii in actiuni.

1.2. CAPITALUL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT

Capitalul social subscris si varsat al societatii de administrare este de 5.200.000 lei.

1.3. CONSILIUL DE ADMINISTRATIE SI DIRECTORII SOCIETATII

Administrarea si reprezentarea societatii este asigurata de catre un Consiliu de Administratie compus din trei membri:
CENAN BITA ILIE, presedinte al Consiliului de Administratie, cetatean roman, economist, cu experienta profesionala de peste 30 de ani in sectorul financiar;
SILAGHI STANCA-LAURA, cetatean roman, economist, cu experienta profesionala de peste 11 ani in administrarea afacerilor;
CATINAS OVIDIU DANIEL, cetatean roman, economist, cu experienta profesionala de peste 30 ani in contabilitate si audit financiar, membru independent al Consiliului de Administratie.

Conducerea efectiva a activitatii societatii este asigurata de doi directori: director general – **PASTOR NICOLAE ADRIAN** si director general adjunct – **MIRON VIRGINIA.**
Directorii societatii sunt inlocuiti de: **HANDARIC LOREDANA** - avand functia de director operatiuni fonduri/suport.

Consiliul de Administratie al societatii de administrare este responsabil pentru definirea obiectivelor fondului si a strategiilor investitionale pentru atingerea acestora.

Responsabilitatea analizarii oportunitatilor de investitii revine departamentului “Analiza/tranzactionare” iar directorii societatii de administrare emit decizii de tranzactionare in vedera realizarii plasamentelor fondului.

1.4. POLITICA DE REMUNERARE A SOCIETATII

Principiile remunerarii
In cadrul SAI Globinvest SA, sunt respectate urmatoarele principii in legatura cu remunerarea:
a) salarizarea va fi motivanta, echitabila si adecvata;
b) salariul va avea doar o componenta fixa, exprimata in bani, cuprinsa in limitele prevazute in grila de salarizare;
c) salariul NU va avea componente variabile sau alte avantaje de natura drepturilor salariale;
d) se acorda premii in bani, limitate la valoarea stabilita in grila de salarizare;
e) nu se acorda plati compensatorii la desfacerea contractului de munca sau pensionare.

Politica de remunerare

Luand in considerare dimensiunea, organizarea interna, natura, amploarea si complexitatea activitatii, in vederea evitarii conflictelor de interese, pentru descurajarea asumarii de riscuri suplimentare in activitate si asigurarea convergentei intereselor salariatilor cu cele ale fondurilor administrate, in cadrul SAI Globinvest SA, pentru tot personalul societatii politica salariala este una de remuneratii fixe monetare, fara a avea o componenta salariala variabila, exprimata in bani sau alte instrumente, raportata la criterii financiare sau nefinanciare legate de activitatea salariatilor, a fondurilor administrate sau a societatii de administrare in ansamblu, sau de integrarea riscurilor de durabilitate.

In conditiile distribuirii unei remuneratii fixe pentru intreg personalul angajat, in cadrul societatii nu este organizat un comitet de remunerare.

In situatii deosebite, cand Presedintele Consiliului de Administratie considera ca este oportun, se pot acorda salariatilor premii sau ajutoare in bani cu ocazia unor evenimente familiale deosebite, sau cadouri in bani copiilor angajatilor cu ocazia sarbatorilor de Paste, Craciun si 1 iunie precum si angajatelor cu ocazia zilei de 8 martie, in conditiile prevederilor legislatiei fiscale in vigoare si a politicilor si procedurilor societatii. Premiile in bani acordate sunt limitate pentru fiecare angajat la un cuantum anual cumulat egal cu cel mult contravaloarea a 2 salarii lunare nete.

Adunarea Generala a Actionarilor SAI Globinvest SA aproba organigrama societatii, grila de salarizare pentru categoriile de personal angajate, precum si indemnizatia Presedintelui Consiliului de Administratie si a membrilor CA.

Presedintele Consiliului de Administratie negociaza individual cu fiecare salariat al societatii nivelul remuneratiei in limitele prevazute de grila de salarizare pentru categoria de personal din care face parte salariatul, iar Consiliul de Administratie aproba incadrarea in grila.

Consiliulul de Administratie revizuieste de cate ori se impune organigrama societatii, grila de salarizare si daca e cazul, propune spre aprobare Adunarii Generala a Actionarilor modificarea acestora.

2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR

2.1. DATELE DE IDENTIFICARE ALE DEPOZITARULUI:

Denumirea si forma juridica:	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA
Sediul social:	Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1
Telefon, fax:	021 302 6161 / 021 302 6163
Adresa web:	www.brd.ro

2.2. ORICE ALTA ACTIVITATE IN CARE DEPOZITARUL SE ANGAJEAZA PE LANGA CEA DE DEPOZITARE

BRD - Groupe Societe Generale SA are obligatia sa pastreze in conditii de siguranta prin intermediul serviciilor de custodie toate activele fondului cu exceptia celor mentionate la art. 83, alin. 3 din Regulamentul 9/2014.

BRD - Groupe Societe Generale SA va detine si calitatea de custode.

Fiind o banca comerciala, depozitarul poate fi angajat in toate activitatile bancare permise de legislatia aplicabila institutiilor de credit.

2.3. TERTE PARTI CARORA DEPOZITARUL LE-A TRANSFERAT UNA SAU MAI MULTE DIN RESPONSABILITATILE SALE – SUBCUSTODIE

Depozitarul presteaza toate activitatile legate de custodia instrumentelor financiare din portofoliul fondului si nu a transferat nici o responsabilitate unui subcustode.

2.4 CONFLICTE DE INTERESE CE POT APAREA IN ACTIVITATEA CURENTA

Depozitarul se obliga sa nu desfasoare activitati cu privire la Fond sau la SAI Globinvest SA care pot crea conflicte de interese intre Fond, investitorii Fondului, SAI Globinvest SA si Depozitarul insusi, cu exceptia cazului in care Depozitarul a separat din punct de vedere functional si ierarhic exercitarea sarcinilor sale de depozitar de celelalte sarcini ale sale potential conflictuale, iar eventualele conflicte de interese sunt identificate, gestionate, monitorizate si comunicate in mod corespunzator investitorilor Fondului.

SAI Globinvest SA si depozitarul trebuie sa actioneze independent una fata de cealalta si exclusiv in interesul detinatorilor de unitati de fond.

Informatii cu privire la politica Depozitarului Fondului pentru identificarea, prevenirea si gestionarea conflictelor de interese pot fi consultate in cadrul *Documentului de prezentare MiFID II* disponibil accesand link-ul: https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii. Orice actualizare a Documentului de Prezentare va fi pusa la dispozitie prin afisarea pe web la adresa mentionata sau in unitatile Bancii.

2.5 MODALITATI DE PUNERE LA DISPOZITIA INVESTITORILOR DE INFORMATII ACTUALIZATE PRIVIND SUBPUNCTELE 2.3 SI 2.4

Orice modificare a informatiilor descrise in subpunctele 2.3 si 2.4 va fi comunicata investitorilor prin publicare in cadrul sectiunii “Noutati” a site-ului societatii de administrare www.globinvest.ro, sau in cazul unei solicitari directe din partea unui investitor, va fi transmisa prin intermediul unui suport durabill de natura predarii personale, a corespondentei postale sau email.

3. INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII

3.1. IDENTITATEA FONDULUI

Denumirea
Organismul de plasament colectiv in valori mobiliare care face obiectul acestei oferte publice poarta numele de "**Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF"**, constituit in forma juridica de societate fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile OUG 32/2012, Regulamentului 9/2014 si a Regulamentuluiu 5/2019 si care functioneaza in prezent in conformitate cu dispozitiile legislatiei speciale privind piata de capital precum si cu dispozitiile generale ale Codului civil referitoare la societati.

Data infiintarii
Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF este inregistrat in registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/120132 si autorizat cu Autorizatia ASF cu nr. 18/06.03.2025

Durata
Durata de functionare a Fondului este nelimitata.

Bursa pe care sunt admise la tranzactionare unitatile de fond
Ulterior aprobarii de catre ASF, SAI Globinvest SA va demara procedurile in vederea admiterii la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul bursier GIBEFETF.

3.2. OBIECTIVELE FONDULUI

Obiectivul financiar al fondului
Globinvest Energy&Financials ETF este un fond de investitii administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea integrala a structurii indicelui bursier BET-EF publicat de Bursa de Valori Bucuresti. In acest mod, Fondul asigura un acces indirect pentru investitori, la actiunile celor mai lichide companii din domeniul energiei, utilitatilor si al finantelor listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

Fondul Deschis de Investitii Globinvest Energy&Financials ETF se adreseaza:
1. Investitorilor individuali, care urmaresc sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET-EF si investesc pe termen lung. Acesti investitori au acces indirect la un cos diversificat de actiuni din domeniul energiei, utilitatilor si al finantelor tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB si beneficiaza, prin investirea in fond, de performantele acestora;
2. Investitorilor institutionali, care urmaresc sa obtina o expunere pe indicele BET-EF, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

Fondul face parte din categoria Exchange Traded Funds (sau OPCVM tranzactionabil). Administratorul va solicita admiterea la tranzactionare a Fondului la Bursa de Valori Bucuresti (cu simbolul GIBEFETF). Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpara si vinde unitatile de fond prin intermediarii autorizati de ASF pe piata secundara. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara (piata reglementata), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de Participanti Autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond. Participantii Autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie, respectiv rascumpara blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Globinvest SA.

Obiectivul financiar al Fondului este cresterea de capital, respectiv cresterea activului net unitar al Fondului pe termen mediu si lung prin investitiile efectuate conform politicii de investitii a Fondului, in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare ratei inflatiei in conditii de lichiditate ridicata.
Resursele financiare disponibile de la investitori vor fi plasate in actiunile aflate in componenta indicelui BET-EF respectand structura acestuia, in conformitate cu reglementarile aplicabile si cu politica de investitii a Fondului.

Obiectivul fondului il reprezinta obtinerea cresterii capitalului atras printr-o politica de investii in actiunile aflate in componenta indicelui Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials (simbol: BET-EF) printr-o replicare intr-un mod cat mai fidel a performantei acestuia.

Indicele Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, este un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piata de capital, energie, utilitati si financiar. BET-EF este un indice de preț care reflecta evoluția companiilor romanesti listate pe Piata Reglementata a BVB, selectate in functie de criterii cantitative si calitative din cele trei sectoare de activitate acoperite. Numarul companiilor din componenta sa este variabil, ponderea maxima a unei companii in indice fiind de 20%.

Denumirea indicelui BET-EF este protejata ca marca inregistrata apartinand BVB. Descrierea, regulile si componenta actuala ale indicelui BET-EF sunt disponibile online pe pagina www.bvb.ro a BVB. Fondului i-a fost acordata o autorizatie ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET-EF pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licenta incheiat cu Bursa de Valori Bucuresti.

Globinvest Energy&Financials ETF este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investitii. Ulterior aprobarii de catre ASF, SAI Globinvest SA va face toate demersurile necesare in vederea admiterii la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

Ulterior admiterii la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB, Fondul nu va mai emite respectiv rascumpara unitati direct (pe piata primara) decat catre Participanti Autorizati sau investitori institutionali, in forma blocurilor de tranzactionare. Restul investitorilor vor putea cumpara, respectiv vinde unitati emise de Fond pe o piata secundara administrata de BVB printr-un intermediar autorizat de ASF si pot fi nevoiti sa plateasca comisioane pe aceste tranzactii.

Politica de investitii

SAI Globinvest SA considera ca obiectivul fondului poate fi atins printr-o politica de investitii orientata pe termen mediu si lung in actiuni cotate aflate in componenta indicelui BET-EF, urmarind obtinerea de profituri ca urmare a cresterii valorii investitiilor realizate.

Vor fi achizitionate actiunile aflate in componenta indicelui BET-EF pentru replicarea intr-un mod cat mai fidel a performantei indicelui BET-EF in beneficiul investitorilor in Fond, fara a garanta in vreun fel ca aceasta replicare va fi perfecta, in conformitate cu reglementarile aplicabile si cu politica de investitii a Fondului.

Politica de investitii a Fondului prevede replicarea integrala si directa a indicelui BET-EF calculat si publicat de Bursa de Valori Bucuresti, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET-EF si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului conform prevederilor art. 2, alin. 2, litera d din Regulamentul 9/2014.

Principalele categorii de instrumente financiare in care se va investi si limitele de investitii

Principalele categorii de instrumente financiare in care fondul poate realiza plasamente sunt:

a) Actiuni inscrise la cota Bursei de Valori Bucuresti, componente ale indicelui BET-EF;

b) Depozite bancare emise de banci romanesti.

Politica de investitii a Fondului presupune investitii in actiunile care se afla in componenta indicelui BET-EF, respectiv companii listate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti incluse in structura indicelui. Comitetul Indicilor al Bursei de Valori Bucuresti, format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital, elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la componenta indicelui BET-EF, efectueaza ajustari ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente cu privire la indicii BVB.

SAI Globinvest SA monitorizeaza deciziile Comitetului Indicilor BVB si ajusteaza structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%. Ca urmare a structurii indicelui BET-EF, ce include 11 emitenti la data prezentului document, precum si a restrictiilor legale aplicabile, este posibil ca eroarea de compozitie sa inregistreze valori mai ridicate in timp, insa administratorul va face toate demersurile permise de legislatia aplicabila pentru ca aceasta sa nu depaseasca 15%. Valorile mobiliare in care Fondul va putea investi sunt doar cele care intra in componenta indicelui BET-EF.

In conditiile respectarii limitelor prevazute la art. 90 din OUG 32/2012 si tinand cont ca fondul are ca obiectiv reproducerea structurii indicelui de referinta BET-EF, un indice care:

a) are o structura diversificata

b) este reprezentativ pentru piata de capital din Romania

c) este publicat intr-un mod adecvat,

limitele pot fi depasite pana la maxim 20% pentru detinerile de actiuni ale aceluiasi emitent.

In vederea asigurarii lichiditatii Fondului, fondul:

a) nu va detine mai mult de 20% din activele sale in actiuni cotate sau valori mobiliare echivalente emise de acelasi emitent si care sunt in cosul de actiuni al indicelui BET-EF;

b) nu va detine mai mult de 15% din activele sale in depozite bancare constituite in conformitate cu prevederile art. 82, alin. (1), lit. e din OUG 32/2012.

In vederea calcularii limitei de maxim 15% din activele sale in depozite conform prevederilor art. 122^1, alin.2 din Regulamentul 9/2014 sumele detinute in conturi curente in numerar si in lei si valuta sunt asimilate notiunii de depozit.

Indicele Bucharest Exchange Trading Energy, Utilities and Financials, cu simbolul BET-EF, este un indice dedicat celor mai bine reprezentate sectoare de activitate din piata de capital, energie, utilitati si financiar. BET-EF este un indice de pret care reflecta evolutia companiilor romanesti listate pe Piața Reglementata a BVB, selectate in functie de criterii cantitative si calitative din cele trei sectoare de activitate acoperite. Numarul companiilor din componenta sa este variabil. BET-EF este un indice ponderat cu capitalizarea bursiera free-float, cu un numar variabil de constituenti, ponderea maxima a unei companii in indice fiind de 20%. Companiile incluse in indice sunt selectate atat in functie de lichiditate, cat si in functie de capitalizarea free-float, pentru a asigura ca doar cele mai lichide si mai mari companii din cele trei sectoare de activitate fac parte din componenta indicelui.

Evolutia, componenta si informatii despre indicele BET-EF pot fi gasite pagina web a Bursei de valori Bucuresti: www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles.

Conform structurii indicelui BET-EF, politica de investitii a Fondului este specializata pe sectorul energie si utilitatile aferente si sectorul financiar, si are ca arie geografica emitenti listati pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti care, la data prezentului document, sunt inregistrati in Romania.

Indicele BET-EF este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-floatului tuturor societatilor din componenta sa. In cosul indicelui BET-EF sunt incluse 11 actiuni la data autorizarii acestui prospect, fiind posibil ca numarul acestora sa se modifice in viitor in functie de decizia Comitetului Indicilor al BVB. Similar cu metodologia celorlalti indici dezvoltati de BVB, metodologia indicelui BET-EF ia in considerare tranzactiile inregistrate in cadrul sectiunii de piata principala (Regular). In cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra pretului in piata a actiunilor incluse in cosul indicelui (ca de exemplu splitari, consolidari, majorari de capital, etc) se va proceda la ajustarea periodica si operationala a indicelui, astfel incat sa se asigure continuitatea valorilor indicelui BET-EF, evitandu-se influentarea artificiala a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustari asupra indicelui BET-EF in cazul acordarii de dividende, iar performantele indicelui nu includ si randamentul din dividende.

Ponderea fiecarei actiuni in cosul indicelui BET-EF este determinata de capitalizarea de piata a fiecarei societati in parte, ajustata cu factorul de free float si factorul de reprezentare. Ca atare, capitalizarea de piata a unei societati din cosul indicelui = pret x numar total de actiuni x factor de free float x factor de reprezentare x factor de corectie a pretului.
Similar celorlalți indici din familia de indici BET, BET-EF va fi ajustat trimestrial in cadrul ajustarilor periodice ale indicilor BVB, iar ponderea maxima a unei companii in indice fiind de 20%.

Diferenta dintre rentabilitatea portofoliului fondului si rentabilitatea indicelui de referinta replicat de acest fond poarta denumirea de eroare de replicare.
Diferenta dintre randamentul fondului calculat pe baza preturilor de piata si randamentul indicelui de referinta replicat de acesta, calculate pentru aceasi perioada poarta denumirea de eroare de pret.

Politica de replicare urmarita de Fond este replicarea totala, cu respectarea reglementarilor legale aplicabile si a urmatoarei politici referitoare la erorile prevazute in OUG 32/2012 si Regulamentul 9/2014:
a) Eroarea de compozitie va fi minimizata, pe cat posibil, prin strategia investitionala si de administrare a Fondului, valoarea sa maxima fiind de 15%;
b) Eroarea de replicare va fi minimizata, pe cat posibil, prin mentinerea erorii de compozitie sub limita maxima de mai sus, cat si prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea Fondului, valoarea maxima a acestui indicator este de 50%;
c) Eroarea de pret va fi minimizata, pe cat posibil prin mentinerea erorii de compozitie sub limita maxima de mai sus, prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea Fondului si prin activitatea formatorului de piata (market maker) pe piata secundara pentru unitatile de fond. Deoarece acest indicator este foarte dificil de controlat de catre Administrator si de catre formatorii de piata, valoarea sa maxima pentru Fond este de 75% masurata pentru un interval de 365 de zile calendaristice consecutive.

Orice depasire a limitelor maxime privind erorile prevazute mai sus va fi raportata in termen de 5 zile lucratoare atat catre ASF cat si catre investitori, impreuna cu planul conducerii Administratorului prin care se va urmari redresarea cat mai rapida a situatiei.

Depasirea nivelului erorii de compozitie pe parcursul a 3 zile lucratoare calculate de la momentul primirii numerarului, sau dupa caz, a cererii de rascumparare a blocurilor de titluri de participare si pana la achizitionarea, sau dupa caz vanzarea de actiuni de catre SAI Globinvest SA din cosul indicelui de referinta, nu reprezinta o abatere de la normele de functionare a OPCVM-ului tranzactionabil. Pe parcursul celor 3 zile lucratoare mentionate in acest paragraf se va inregistra in activul fondului valoarea numerarului, in cazul achizitiilor, sau dupa caz a respectivelor actiuni, in cazul vanzarii.

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea Fondului de a replica in totalitate performanta indicelui de referinta sunt: costurile de administrare si functionare ale Fondului (asa cum sunt descrise in capitolul 3.6 al prezentului prospect), cererile de subscriere sau rascumparare de BTP care determina efectuarea de modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu lichiditate si/sau free-float scazut in componenta indicelui BET-EF, regulile indicelui BET-EF privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET-EF (cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni, etc), modificarile intervenite in structura indicelui BET-EF, restrictii legislative cu privire la structura de investitii a OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor actiuni din structura indicelui BET-EF si alte evenimente neprevazute (erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, dificultati tehnice, etc).

BET-EF este publicat de Bursa de Valori Bucuresti si este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free float a tuturor celor 11 societati incluse in cosul indicelui. Conform manualului indicelui BET-EF ponderile indicelui urmarit de Fond sunt ajustate trimestrial in asa fel incat nici un emitent sa nu depaseasca o pondere de 20% la nivelul indicelui, indeplinind toate cerintele precizate anterior.

Luarea deciziilor privind investitiile si factorii legati de durabilitate
Administratorul nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completarile si modificarile ulterioare, intrucat obiectivul Fondului este replicarea cat mai apropiata a indicelui de referinta BET-EF, iar Administratorul poate lua decizii de investitii in numele Fondului exclusiv in acest scop, astfel, administratorul Fondului tine cont doar de modificarile de structura ale indicelui BET-EF si de obiectivul mentinerii erorii de compozitie sub 15%, fara a lua in calcul alte considerente.

Structura indicelui de referinta BET-EF, pe care Fondul il replica, este stabilita conform Manualului indicelui BET-EF, manual aprobat de Comitetul Indicilor Bursei de Valori Bucuresti (CI-BVB). In masura in care acest comitet va aproba, in viitor, o noua forma a Manualului indicelui BET-EF in care sa apara si criterii de durabilitate in stabilirea componentei indicelui BET-EF, aceste reguli vor fi implementate si in portofoliul si

in politica de investitii a Fondului avand in vedere mandatul Administratorului de replicare cat mai apropiata a indicelui de referinta BET-EF. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cat mai fidela a indicelui sau de referinta, Fondul respecta intreg continutul Manualului indicelui BET-EF, in conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea sa apara in acest manual.

Instrumente tehnice ce pot fi folosite in administrarea portofoliului

SAI Globinvest SA nu utilizeaza tehnici de asigurare impotiriva riscurilor, operatiuni de imprumut, operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

Factori de risc derivand din politica de investire a Fondului

Valoarea neta a activului Fondului este afectata de schimbarile survenite pe piata financiara, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Globinvest SA, elemente care includ conditiile economice generale in Romania, factori macroeconomici si geopolitici globali, evolutia preturilor materiilor prime din domeniul energetic, evolutia generala a pietei de capital, evolutiile activitatii si actiunilor emitentilor in care investeste Fondul si altele. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete.

Riscurile care pot afecta investitia in Fond se clasifica in trei categorii:

a) Riscul investitional sistemic care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea neta a activelor Fondului poate fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Globinvest SA. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile generale economice ale tarii, factor macroeconomici si geopolitici globali, relatiile internationale, riscul unor evolutii nefavorabile ale pietei de capital, riscuri legate de modificari ale ratelor de dobanda din piata, riscul cresterii inflatiei si altele.

b) Riscul investitional nesistemic care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influentat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, riscuri legate de emitentii in care investeste Fondul si de actiunile emise de acestia (inclusiv volatilitatea actiunilor) si altele.

c) Alte riscuri care afecteaza investitia in Fond.

In aceasta categorie se regasesc:

-riscul ca performanta Fondului sa fie diferita de performanta indicelui BET-EF;

-riscul de lichiditate al investitiei in Fond;

-riscul ca subscrierea si rascumpararea de blocuri de titluri de participare si tranzactionarea unitatilor de fond sa fie suspendate de ASF sau BVB;

- riscuri legislative legate de schimbarea reglementarilor privind impozitarea Fondului sau modificarea metodologiei de calcul a valorii activului net.

Descrierea datelor stipulate la art. 14 din Regulamentul UE 2365/2015

SAI Globinvest SA nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

3.3. CARACTERISTICILE UNITATILOR DE FOND

Natura drepturilor conferite de o unitate de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in Fond. Acestea confera detinatorilor lor drepturi si obligatii egale.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara prin intermediul PA devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul Fondului. Investitorii care cumpara unitati de fond de pe piata secundara (piata de tranzactionare), devin parte contractuala dupa ce are loc decontarea tranzactiei de cumparare.

Detinatorii de unitati de fond beneficiaza de urmatoarele drepturi:

a) sa rascumpere o parte sau toate unitatile de fond detinute, exclusiv sub forma unui numar intreg de BTP, daca investitorii detin calitatea de Participant Autorizat sau, prin intermediu unui PA daca detin calitatea de investitor institutional in conditiile prevazute in prospect;

b) sa tranzactioneze pe piata secundara pe care se tranzactioneaza Fondul unitatile de fond emise si aflate in circulatie, in conditiile reglementarilor aplicabile, ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului;

c) sa solicite si sa obtina orice informatii privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului si valoarea la zi a unei unitati de fond sau a cosului de active in contrapartida caruia se fac emiterile si rascumpararile;

d) sa obtina, la cerere si contra cost, confirmarea valorii soldului si a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investitii financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul caruia investitorul a achizitionat unitati ale Fondului de pe piata reglementata pe care este listat Fondul;

e) sa consulte rapoartele periodice ale Fondului publicate conform calendarului de comunicare financiara publicat anual pe siteul BVB sau al Administratorului.

Detinatorii de unitati de fond au urmatoarele obligatii:

a) sa completeze corect toate informatiile solicitate in formularul de subscriere;

b) sa achite integral contravaloarea unitatilor de fond cumparate;

c) sa achite comisioanele de emitere sau de rascumparare daca detin calitatea de Participant Autorizat sau, in conditiile prevazute in prospect, daca detin calitatea de investitor institutional;

d) sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de emitere/rascumparare a unitatilor de fond daca detin calitatea de Participant Autorizat;

e) sa respecte conditiile prevazute in contractul de Participant Autorizat daca detin calitatea de Participant Autorizat;
f) sa respecte conditiile prevazute in prospectul Fondului si in celelalte documente ce guverneaza activitatea Fondului, dupa cum li se aplica fiecaruia in parte;
g) sa notifice SAI Globinvest SA sau dupa caz intermediarului autorizat orice modificare a datelor de identificare si identitate.

Mijloacele de evidenta a unitatilor de fond
Unitatile de fond sunt emise in forma dematerializata si inregistrate in contul investitorului.

Caracteristicile unitatii de fond si moneda in care este denominata
Unitatile de fond sunt emise in RON, de un singur tip si sunt denominate in lei. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului este de 10 lei.

Unitatile de fond pot fi tranzactionate doar pe piata secundara respectiv piata reglementata administrata de BVB ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului. Evidenta unitatilor de fond se face la un numar intreg.
Unitatile de fond sunt rascumparabile continuu din activele fondului la cererea Participantilor Autorizati.

Momentul in care o persoana care a cumparat titluri de participare devine investitor
Ulterior autorizarii fondului, SAI Globinvest SA va demara procedurile pentru admiterea la tranzactionare a acestuia pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului investitorii individuali devin investitori in Fond prin cumpararea de unitati de fond numai prin intermediarii autorizati de ASF si numai de pe piata secundara administrata de BVB. Vanzarea unitatilor de fond de catre investitorii individuali se realizeaza in acelasi mod, prin intermediarii autorizati de ASF. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara (piata reglementata), acesta fiind singurul mod prin care, investitorii ce nu detin calitatea de Participanti Autorizati, pot achizitiona sau vinde unitati de fond. Participantii Autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Globinvest SA.

Lichiditatea pietei pentru unitatile de fond este asigurata de SSIF Tradeville SA, care actioneaza in calitate de formator de piata. Pe parcursul functionarii Fondului este posibil sa intervina modificari in lista formatorilor de piata sau a pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile de fond, caz in care SAI Globinvest SA va anunta atat investitorii, cat si publicul general prin intermediul paginii sale de internet. Modificarile in lista pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile de fond se vor opera in urma obtinerii de catre Fond a tuturor autorizarilor necesare, conform prevederilor legale aplicabile.

Numarul minim de unitati de fond care pot fi tranzactionate pe piata secundara este de o unitate. Numarul minim de unitati de fond care pot fi subscrise si rascumparate de catre Participantii Autorizati este de 10.000, reprezentand un bloc de titluri de participare (conform definitiei din Regulamentul 9/2014). Participantii Autorizati vor incheia un contract cu SAI Globinvest SA. Subscrierile si rascumpararile efectuate de Participantii Autorizati se pot face doar prin achizitia sau vanzarea unui numar intreg de blocuri de titluri de participare, respectiv un multiplu de 10.000 de unitati de fond.

Date privind distributia rapoartelor periodice
Rapoartele periodice privitoare la activitatea Fondului vor fi transmise la ASF si publicate dupa cum urmeaza:
a) raportare lunara a numarului si tipului de investitori (persoane fizice sau juridice) - in ziua de vineri a primei saptamani din luna imediat urmatoare lunii de raportare;
b) raport semestrial I – in termen de 2 luni de la incheierea semestrului respectiv;
c) raport anual – in termen de 4 luni de la incheierea anului pentru care se face raportarea.

Publicarea acestor rapoarte se va face in Buletinul ASF si pe website-ul SAI Globinvest SA, iar in cotidianul national mentionat in prospectul de emisiune al Fondului se va publica, in termen de 3 zile lucratoare de la depunere la ASF, a unui anunt destinat investitorilor in care se va anunta aparitia acestor rapoarte precum si modalitatea in care se pot obtine aceste rapoarte la cerere, in mod gratuit.
Rapoartele semestriale si anuale sunt transmise si catre Bursa de Valori Bucuresti.

Administratorul intocmeste si transmite la ASF raportari saptamanale certificate de Depozitar cu detalierea activelor si obligatiilor Fondului, a valorii activului net, pentru fiecare zi lucratoare, precum si situatia detaliata a investitiilor, pentru ultima zi lucratoare din saptamana.

Informarea investitorilor cu privire la valoarea unitara a activului net (valoarea UF), cosul de active, eroarea de compozitie, evolutia si structura fondului si alte informatii relevante se face pe pagina web a SAI Globinvest SA adica pe www.globinvest.ro . Valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN) este calculata in mod continuu pe perioada zilei de tranzactionare si afisata cel putin o data la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti.

3.4. INFORMATII CU PRIVIRE LA EMITEREA SI RASCUMPARAREA DE BTP IN FONDUL DESCHIS DE INVESTITII

Blocurile de titluri de participare sunt alcatuite din 10.000 de unitati de fond. Fiecare unitate de fond are o valoare nominala de 10 lei. Numarul de BTP care pot fi emise este nelimitat. Cu exceptia participantilor autorizati, care pot achizitiona/rascumpara BTP in contul lor sau al unor investitori institutionali direct in relatia cu SAI Globinvest SA, unitatile de fond pot fi tranzactionate doar pe piata secundara, respectiv piata reglementata administrata de BVB, ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului. Administratorul Fondului poate decide listarea si pe alte piete, situatie care, daca se intampla, va fi adusa la cunostinta investitorilor prin publicarea unui comunicat la BVB si pe site-ul SAI Globinvest SA.

Procedurile pentru subscrierea de BTP

Emiterea si subscrierea de BTP poate fi solicitata doar de catre Participanti Autorizati care au semnat in prealabil un contract cu SAI Globinvest SA pentru a obtine aceasta calitate.

Un Participant Autorizat poate subscrie doar multipli de 10.000 de unitati de fond (10.000 de unitati de fond reprezinta un BPT) si nu poate subscrie fractiuni ale unui bloc de titluri de participare. Sunt permise subscrierile de BTP in contrapartida cu numerar sau un portofoliu compus din disponibilitati banesti si din actiunile din componenta indicelui BET-EF, cu acordul SAI Globinvest SA.

Cu acordul Administratorului Participantul Autorizat poate oferi spre subscriere si un cos de actiuni diferit ca si structura de cea a activelor Fondului publicata de Administrator, dar egal ca valoare si format tot din actiuni incluse in indicele BET-EF. Acest acord poate fi refuzat de Administrator fara a fi necesara vreo justificare.

Administratorul va publica la sfarsitul fiecarei zile lucratoare structura si componenta portofoliului Fondului si a cosului de active pe site-ul www.globinvest.ro.

Participantul Autorizat va cumpara de la BVB cosul de active publicat la finalul zilei in care se face cererea de emitere. In cazul in care solicitarea de subscriere trimisa de Participantul Autorizat catre SAI Globinvest SA, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI Globinvest SA din cauza suspendarii subscrierilor pe piata primara a unitatilor Fondului, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

Pana la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate in contul Fondului nu pot fi utilizate de catre SAI Globinvest SA, cu exceptia dobanzilor aferente sumelor aflate in contul colector al Fondului ce sunt remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului. Incepand cu ziua in care SAI Globinvest SA primeste de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Globinvest SA poate demara achizitionarea actiunilor din structura indicelui BET-EF.

SAI Globinvest SA nu va efectua subscrieri si rascumparari in zilele de sambata, duminica, de sarbatori legale sau in afara programului de lucru (09.00 - 18.00) si in situatiile de suspendare a operatiunilor conform prevederilor acestui prospect.

Subscrierea si emiterea de BTP in contul propriu al Participantului Autorizat

Participantul Autorizat transmite Administratorului cererea de subscriere de BTP (Anexa S1 la contractul de Participant Autorizat).

In ziua lucratoare urmatoare transmiterii cererii de subscriere de BTP, in baza VUAN calculat si publicat de Administrator pentru data transmiterii cererii, Participantul Autorizat va realiza pana la ora 14:00 plata in contul Fondului a contravalorii BTP subscrise, sau in cazul subscrierii cu un cos de active, va solicita Depozitarului Central transferul cosului de active in contul Fondului deschis la Depozitarul fondului, printr-o instructiune (Anexa S2 la contractul de Participant Autorizat) avizata de Admnistrator si de Depozitarul fondului si va achita in contul Fondului diferenta reprezantand numerarul aferent cosului de active, daca va fi cazul.

Valoarea activului net unitar pe baza caruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de catre Participantul Autorizat a cererii de emitere de blocuri de titluri de participare, determinata de Administrator si certificata de Depozitar, conform metodei stabilite in documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Odata primite activele corespunzatoare, Administratorul instructeaza Depozitarul Fondului sa emita BTP corespunzatoare cosului de active mentionat anterior si/sau subscrierii in numerar (Anexa S3 la contractul de Participant Autorizat).

Depozitarul Fondului solicita Depozitarului Central transferul BTP in contul Participantului Autorizat numai dupa ce instructiunea a fost procesata.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul sau deschis la Depozitarul Central.

Subscrierea si emiterea de BTP in contul in contul unui client institutional al Participantului Autorizat

Participantul Autorizat transmite Administratorului cererea de emitere de BTP (Anexa S1 la contractul de Participant Autorizat).

Incepand cu aceasta zi se transmite si instructiunea de transfer a instrumentelor financiare intre contul clientului institutional si contul Fondului. (Anexa S2 la contractul de Participant Autorizat) si, daca este cazul, se crediteaza contul colector al Fondului cu numerar.

Valoarea activului net unitar pe baza caruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditarii contului colector si a transferului cosului de actiuni de catre Participantul Autorizat, determinata de Administrator si certificata de Depozitar, conform metodei stabilite in documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

In situatia transferului unui cos de active de valoare mai mica decat valoarea minima obligatorie de subscris, in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului initial, Administratorul va solicita completarea acestui cos sau va returna cosul transferat.

In situatia transferului unui cos de active de valoare mai mare decat valoarea minima obligatorie de subscris, in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului initial, Administratorul va returna sub forma de numerar si/sau cos de actiuni diferenta in plus.

In ambele situatii, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta zilei in care se realizeaza regularizarea cosului initial transferat. In situatia in care difrenta pozitiva din cosul de active nu poate fi returnata din cauze neimputabile Administratorului in termenul general de

prescriptie de 3 ani, sumele neidentificate vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului impreuna cu toate sumele aflate pe pozitia "Sume in curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Pe perioada dintre data creditarii contului colector si/sau transferului cosului de actiuni, inclusiv, si data emiterii unitatilor de fond, exclusiv, sumele nealocate din contul colector si/sau cosul de actiuni transferat nu vor fi parte si nici incluse in calculul activului net al Fondului.

In ziua lucratoare imediat urmatoare efectuarii transferului cosului de actiuni in contul Fondului deschis la Depozitarul fondului si, dupa caz, a creditarii contului colector cu sumele in numerar, Administratorul instructeaza Depozitarul Fondului sa emita BTP corespunzatoare cosului de active mentionat anterior (Anexa S3 la contractul de Participant Autorizat). Depozitarul Fondului solicita Depozitarului Central transferul BTP in contul Participantului Autorizat numai dupa ce instructiunea fost procesata.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul de clienti deschis la Depozitarul Central.

Procedurile pentru rascumpararea de BTP

Rascumpararea de BTP de catre Participantul Autorizat in nume propriu sau in contul unui client institutional

Participantul Autorizat solicita, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, rascumpararea BTP prin transmiterea unui formular de rascumparare (Anexa R1 la contractul de Participant Autorizat) catre Administrator.

Nu se pot rascumpara fractiuni dintr-un BTP.

In cazul in care solicitarea de rascumparare trimisa de Participantul Autorizat catre Administrator, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI Globinvest SA din cauza suspendarii rascumpararilor pe piata primara si pe piata secundara a unitatilor de fond, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile de fond nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

Pretul de rascumparare al BTP este format din valoarea unitara a activului net din ziua depunerii de catre Participantul Autorizat, in nume propriu sau in numele clientului, a cererii de rascumparare de blocuri de titluri de participare, determinata de SAI Globinvest SA si certificata de Depozitarul fondului, conform metodei stabilite in documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

Din valoarea de rascumparat se scad comisioanele aferente transferului numerarului si al cosului de actiuni, dupa caz, precum si comisionul de rascumparare, daca este cazul.

Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de rascumparare Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul BTP necesare operatiunii in contul Fondului deschis la Depozitar (Anexa R2 la contractul de Participant Autorizat).

Acest pas poate fi initiat numai in intervalul orar 09:00 - 15:30 si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. Administratorul solicita Depozitarului Fondului anularea numarului de unitati de fond corespunzator BTP rascumparate si transferul unui cos de active corespunzator din contul Fondului in contul Participantului Autorizat, daca este cazul (Anexa R3 la contractul de Participant Autorizat).

In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare, cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept.

Depozitarul Fondului verifica daca BTP din instructiunea Administratorului corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central si solicita Depozitarului Central anularea BTP si transferul cosului de active in contul Participantului Autorizat, daca este cazul.

In cazul rascumpararii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plata initiat de Administrator, cel tarziu in termenele de:
a) trei zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mai mica sau egala cu 15 BTP sau
b) cinci zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mai mare de 15 BTP.
Termenele de mai sus se calculeaza de la primirea cererii de rascumparare cu numerar si sunt necesare pentru a permite vanzarea actiunilor din portofoliu si decontarea tranzactiilor aferente in vederea incasarii sumelor necesare onorarii cererii de rascumparare.

Cu acordul Administratorului, sunt permise rascumparari de BTP in contrapartida cu disponibilitati banesti si cu un cos de actiuni din componenta indicelui BET-EF, insa care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicata de Administrator, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat. Acest acord poate fi refuzat de Administrator fara a fi necesara vreo justificare. Valorile mobiliare primite de Participantii Autorizati in scopul rascumpararii de BTP trebuie sa se regaseasca in componenta indicelui BET- EF.

Incepand cu ziua in care Participantul Autorizat transmite o cerere de rascumparare catre administrator, si daca plata rascumpararii se va face prin virament bancar, Administratorul poate demara vanzarea actiunilor din cosul indicelui BET-EF.

Decontari si transferuri

Transferul corespunzator emiterilor si rascumpararilor de BTP, precum si decontarea tranzactiilor din piata secundara se vor face prin sistemul Depozitarului Central.

Circumstantele in care emisiunea si rascumpararea de uniati de fond pot fi supuse suspendarii de catre ASF ori pot fi activate alte instrumente de administrare a lichiditatilor

Circumstantele in care A.S.F. poate suspenda / limita emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond

Suspendarea emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond de catre A.S.F. se face in una din urmatoarele situatii:

a) pentru apararea interesului public sau al investitorilor, A.S.F. poate decide suspendarea ori limitarea temporara a emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond ale Fondului; Actul de suspendare va specifica termenul si motivatia suspendarii. Suspendarea se poate prelungi si dupa expirarea termenului initial stabilit, in situatia in care motivul de suspendare se mentine;

b) in cazul aprobarii fuziunii Fondului cu unul sau mai multe Fonduri, pana la finalizarea procesului de fuziune, A.S.F. va suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de Fond ale fondurilor implicate;

c) in cazul in care depozitarul va informa A.S.F. cu privire la orice refuz al Administratorului de a furniza informatiile si/sau documentele solicitate pe care le considera necesare pentru evaluarea incadrarii respectivei operatiuni in dispozitiile legale si ale reglementarilor interne ale Fondului, A.S.F. va putea suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond pana la clarificarea situatiei, dar pentru o perioada de cel mult 2 zile lucratoare.

Instrumente de administrare a lichiditatilor

Fondul Deschis de Investitii Globinvest Energy&Financials ETF beneficiaza de un profil ridicat de lichiditate, determinat atat de tranzactionarea unitatilor de fond pe piata reglementata de Bursa de Valori Bucuresti, cat si mecanismul de subscriere si rascumparare realizat prin intermediul Participantului Autorizat, care reduce presiunea directa pe Fond.

De asemenea, Fondul replica un indice compus din cele mai lichide societati romanesti listate pe piata reglementata a BVB, selectate inclusiv pe baza unor criterii calitative si ponderate in functie de capitalizarea free-float-ului.

In conformitate cu O.U.G. nr. 32/2012, Administratorul a identificat si a selectat instrumente adecvate de administrare a lichiditatilor – suspendarea subscrierilor, rascumpararilor si a rambursarilor; limita de rascumparare si rascumpararea in natura – in raport cu profilul de lichiditate al Fondului. Acestea pot fi activate de catre Administrator in situatii exceptionale, in interesul investitorilor.

Activarea instrumentelor se poate realiza in urmatoarele circumstante, fara a se limita la acestea:

– volatilitate ridicata a pietelor financiare, care determina dificultati in evaluarea sau lichidarea activelor suport;

– cresterea semnificativa a cererilor de rascumparare, inclusiv prin intermediul Participantilor Autorizati, care poate genera presiuni asupra lichiditatii Fondului;

– situatii exceptionale sau evenimente neprevazute care afecteaza functionarea normala a pietelor, a mecanismelor de tranzactionare sau accesul la lichiditate;

– orice alte circumstante in care Administratorul apreciaza ca utilizarea instrumentelor este necesara pentru protejarea intereselor investitorilor si pentru functionarea ordonata a Fondului.

- ***Suspendarea subscrierilor, rascumpararilor si a rambursarilor***

In situatii exceptionale si numai pentru protejarea interesului investitorilor, Administratorul poate suspenda temporar emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond, cu respectarea prevederilor legale, si comunica, fara intarziere, decizia sa A.S.F. si BVB, mentionand motivele suspendarii si perioada de suspendare.

Aceste situatii pot fi de tipul:

a) situatii de forta majora;

b) suspendarea temporara a activitatii de tranzactionare sau alte disfunctionalitati grave ale Bursei de Valori Bucuresti care determina imposibilitatea vanzarii de actiuni din portofoliul Fondului;

c) modificari legislative care fac imposibila functionarea Fondului in forma actuala;

d) variatii extreme ale pretului instrumentelor financiare in care Fondul a investit;

e) evenimente cu puternic impact negativ asupra emitentilor de instrumente financiare aflate in portofoliul Fondului sau asupra institutiilor de credit la care Fondul a constituit depozite (daca este cazul);

f) pe durata suspendarii de la tranzactionare a unor actiuni din cosul indicelui cu o pondere de minim 10% in structura indicelui BET-EF.

In cazul in care apreciaza ca suspendarea mentionata anterior nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afecteaza interesele investitorilor, A.S.F. este in drept sa dispuna ridicarea suspendarii.

- ***Limita de rascumparare – conditii de activare a mecanismului***

Administratorul poate activa mecanismul de limitare a rascumpararilor in scopul administrarii prudente a lichiditatii Fondului si al protejarii intereselor investitorilor ramasi in Fond.

Mecanismul poate fi activat in situatia in care, intr-o zi lucratoare, valoarea agregata a cererilor de rascumparare transmise de Participantii Autorizati depaseste 40% din valoarea activului net al Fondului sau in alte situatii exceptionale care pot afecta in mod semnificativ lichiditatea Fondului ori functionarea ordonata a pietei.

Mecanismul poate fi aplicat in una sau mai multe dintre urmatoarele situatii:

- existenta unor volume semnificative de rascumparari intr-o perioada scurta de timp;
- reducerea temporara a lichiditatii instrumentelor financiare din portofoliul Fondului;
- conditii exceptionale de piata sau perioade de volatilitate ridicata;
- existenta unor disfunctionalitati ale pietei sau dificultati operationale care pot afecta executarea tranzactiilor in conditii normale;
- situatii in care efectuarea integrala si imediata a rascumpararilor ar putea conduce la lichidarea accelerata a activelor Fondului in conditii dezavantajoase de piata;

- situatii in care interesele investitorilor ramasi in Fond ar putea fi afectate in mod negativ.

Decizia de activare a mecanismului apartine Administratorului si se bazeaza pe:
- evaluarea conditiilor de piata;
- analiza impactului asupra lichiditatii Fondului;
- necesitatea evitarii vanzarilor fortate de active;
- principiul tratamentului echitabil al investitorilor.

In cazul activarii mecanismului, Administratorul poate decide limitarea sau suspendarea temporara a operatiunilor de rascumparare pentru o perioada de maximum 5 zile lucratoare, cu respectarea prevederilor legale aplicabile si a interesului investitorilor.

- ***Rascumpararea in natura – conditii de activare a mecanismului***

Rascumpararea in natura reprezinta transferarea unor active detinute de Fond, in locul platii in numerar, pentru satisfacerea cererilor de rascumparare formulate de detinatorii de titluri de participare.

Administratorul poate activa mecanismul de rascumparare in natura exclusiv in relatia cu investitorii profesionali, in scopul administrarii eficiente a lichiditatii Fondului si al protejarii intereselor investitorilor ramasi in Fond.

Mecanismul poate fi activat in una sau mai multe dintre urmatoarele situatii:
- existenta unor cereri de rascumparare semnificative raportate la activul net al Fondului;
- reducerea temporara a lichiditatii pe pietele pe care sunt tranzactionate activele Fondului;
- conditii exceptionale sau perioade de volatilitate ridicata a pietei;
- existenta unor disfunctionalitati ale pietei care pot afecta executarea tranzactiilor in conditii normale;
- situatii in care efectuarea rascumpararilor exclusiv in numerar ar putea conduce la costuri semnificative de tranzactionare sau la afectarea tratamentului echitabil al investitorilor;
- necesitatea evitarii vanzarii accelerate a activelor Fondului in conditii dezavantajoase de piata.

Administratorul poate activa mecanismul si in cazul in care valoarea cumulata a cererilor de rascumparare depaseste 15% din valoarea activului net al Fondului, prag stabilit de Administrator in cadrul procedurilor interne privind instrumentele de administrare a lichiditatii.

Decizia de activare a mecanismului de rascumparare in natura apartine Administratorului si se bazeaza pe:
- evaluarea conditiilor de piata;
- analiza impactului asupra lichiditatii Fondului;
- interesul investitorilor ramasi in Fond;
- principiul tratamentului echitabil al investitorilor.

In cazul activarii mecanismului, rascumpararea poate fi efectuata prin transferul catre investitor al unui cos de instrumente financiare si/sau disponibilitati banesti, a carui valoare corespunde celui mai recent VUAN certificat aplicabil operatiunii de rascumparare.

Cosul de active transferat poate diferi de structura activelor Fondului publicata de Administrator la data operatiunii, cu respectarea principiilor de evaluare corecta, tratament echitabil si administrare prudenta a riscului de lichiditate.

Numele si adresa distribuitorilor de unitati de fond

Unitatile de fond emise nu sunt emise publicului prin intermediul distribuitorilor.

Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpara si vinde unitatile de fond prin orice intermediar autorizati de ASF pe piata secundara. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara (piata reglementata), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participanti autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond.

Participantii Autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Globinvest SA.

3.5. REGULI DE EVALUARE A ACTIVELOR

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile reglementarilor ASF aplicabile fiecarui tip de instrument financiar si se regasesc in regulile fondului, care sunt anexa la prezentul prospect.

3.6. COMISIOANE SI ALTE CHELTUIELI

Comisioane suportate de investitori

Cheltuielile suportate de catre investitori sunt cele aferente tranzactiilor realizate pe piata reglementata cu achizitia/vanzarea unitatilor de fond realizate prin intermediul societatilor de servicii de investitii financiare unde acestia au conturi deschise.Participantul autorizat achita comisioanele care sunt legate de operatiunile de subscriere/rascumparare a unitatilor de fond (aferente numarului de BTP subscrise/rascumparate).

Comisionul maxim pe care Fondul il poate percepe pentru fiecare subscriere sau rascumparare de blocuri de titluri de participare pe piata primara este de 3%. Acesta nu se aplica tranzactiilor realizate pe piata reglementata (piata secundara) cu unitatile de fond. La data prezentului prospect valoarea comisionului de subscriere si a celui de rascumparare este de 0% la care se adauga comisionului de transfer perceput de Depozitarul Central, inclusiv TVA, pentru actiunile si/sau unitatile de fond transferate.

Pe parcursul duratei de viata a Fondului, valorile procentuale ale comisionului de subscriere si, respectiv ale comisionului de rascumparare, pot fi diferite una fata de cealalta.

Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferenta lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central in cadrul operatiunilor de emitere si rascumparare, restul ramanand in sarcina Participantului Autorizat.

Valoarea in lei a comisioanelor de subscriere si rascumparare pe care fondul le va incasa de la Participantul Autorizat se calculeaza inmultind valoarea procentuala a comisionului cu numarul de unitati de fond corespunzator numarului de BTP subscrise sau rascumparate si cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face subscrierea sau rascumpararea si adunand partea aferenta Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane).

Comisionul este valabil indiferent de numarul de BTP subscrise sau rascumparate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de catre Administrator sub conditia autorizarii de catre ASF. Orice variatie (in sensul cresterii sau scaderii comisioanelor de subscriere sau rascumparare) pana la limita maxima de 3% se notifica investitorilor Fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si ASF, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acesteia si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

In cazul in care Participantul Autorizat detine si calitatea de Formator de Piata pentru unitatile Fondului, comisioanele de subscriere si rascumparare datorate de Participantul Autorizat Fondului se reduc cu un procent de maximum 20%. In prezent aceasta reducere este 0%, iar modificarea sa intre valorile de 0% si 20% este stabilita de Administrator fara a fi necesara aprobarea altor entitati.

Transmiterea cosului de active catre Depozitarul Fondului se realizeaza cu transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor realizat de catre Depozitarul Central. Comisioanele de transfer se pot modifica unilateral de catre Depozitarul Central, Administratorul nefiind raspunzator de anuntarea modificarii sau a noii valori a comisioanelor modificate.

In eventualitatea in care Administratorul accepta subscrieri sau rascumparari in contrapartida cu numerar si/sau valori mobiliare care nu corespund ca structura cu cosul publicat de Administratorul, dar respecta conditiile prevederilor legate de subscriere si rascumparare prospectul Fondului, se poate percepe o taxa suplimentara de neconformitate. Valoarea procentuala a respectivei taxe nu poate depasi 10% si este la data prezentului Prospect, de 0%.

Modificarea valorii acestei taxe suplimentare (in sensul cresterii sau scaderii comisioanelor de emitere/rascumparare) pana la limita maxima de 10% se notifica investitorilor Fondului in cotidianul mentionat in prospectul Fondului precum si ASF in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acesteia si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

Valoarea in lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculeaza prin inmultirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea in lei a ultimei valori VUAN zilnice certificata de Depozitarul Fondului, cu numarul de unitati de fond corespunzator numarului de BTP subscrise sau rascumparate si cu suma modulelor diferentelor dintre ponderea fiecarui element (numerar sau actiune) in cea mai recenta structura de activ a Fondului (certificata de Depozitarul Fondului) si ponderea respectivului element in combinatia de numerar si cos de active propusa in vederea emisiunii sau rascumpararii de BTP. Aceasta taxa nu se percepe pentru tranzactiile cu unitatile fondului realizate pe piata reglementata.

Comisioane si alte cheltuieli suportate de catre Fond

Administratorul este imputernicit sa efectueze urmatoarele cheltuieli pentru fond:

(1) Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Administratorului, respectiv comisionul de administrare - maximum 0,25% pe luna din valoarea medie a activelor totale ale lunii respective, platit catre administratorul fondului. La data prezentului prospect, nivelul comisionului efectiv este de 0,075% pe luna aplicat la valoarea medie a activului total al fondului din luna respectiva.

(2) Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate Depozitarului, respectiv cheltuieli aferente contractului de depozitare si custodie dupa cum urmeaza:
- Comision de depozitare – maximum 0,2% pe an, aplicat la valoarea medie lunara a activului total, platit catre depozitarul fondului;
- Comisionul de pastrare in custodie a instrumentelor financiare, maximum 0,05% pe an din valoarea medie lunara a portofoliului aflat in custodie pentru piata locala;
- Comisioane pentru decontarea si procesarea tranzactiilor cu instrumente financiare, neincluse in comisionul de depozitare, respectiv maximum 0,01% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii pe piata locala si 10 RON pentru transferurile free;
- Alte comisioane (Alte taxe aferente instrumentelor financiare, comisioane ocazionale, corporate actions si colectarea beneficiilor) – maximum 200 lei la momentul operatiunii.

(3) Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor si alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzactionare;
Costurile legate de tranzactionarea instrumentelor financiare apartinand Fondului sunt achitate societatilor de servicii de intermediare financiare care le efectueaza si sunt suportate integral de catre Fond, fiind calculate ca procent din valoarea fiecarei tranzactii de cumparare sau vanzare a valorilor mobiliare dar nu mai putin de nivelul minim (adica 0.18% la data acestui prospect) aplicabil in conformitate cu contractele incheiate cu aceste societati. Cheltuiala se inregistreaza a momentul tranzactiei si este platita la momentul decontarii tranzactiei.

(4) Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare;
Cheltuielile legate de operatiuni bancare (viramente, deschideri de conturi curente, constituiri de depozite, comisioane de rulaj bancar, etc) sunt stabilite cu fiecare banca sau intermediar in parte, in conformitate cu contractele incheiate cu aceste societati si sunt suportate integral de catre Fond.

(5) Cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF;
Cheltuielile cu comisioane si tarife datorate ASF reprezinta comisionul platit lunar catre ASF, calculat zilnic ca procent din activul net zilnic al Fondului si regularizat la sfarsitul fiecarei luni la valoarea activului net al Fondului din ultima zi lucratoare a lunii de calcul. Procentul de comision este inclus in reglementarile aplicabile ale ASF la data acestui prospect comisionul fiind de 0.0078%. De asemenea, Fondul poate plati catre ASF alte taxe si comisioane aplicabile in cazul modificarii documentelor Fondului in conformitate cu reglementarile aplicabile legate de veniturile ASF.

(6) Cheltuieli de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB ;
Cheltuileile cu mentinerea Fondului la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea anuala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de BVB si numarul de zile dintr-un an.

(7) Cheltuieli privind licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF datorate BVB.
Cheltuileile cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea anuala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de BVB si numarul de zile dintr-un an.

Pentru sustinerea activitatii Fondului, Administratorul poate prelua integral sau o parte din cheltuielile Fondului privind mentinerea Fondului la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB si cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-EF.

(8) Cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central
Cheltuielile cu serviciile de depozitare si registru prestate de Depozitarul Central se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea trimestriala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de Depozitarul Central si numarul de zile din trimestrul de calcul, publicata pe pegina de internet a Depozitarului central www.depozitarulcentral.ro .

(9) Taxa de procesare operatiuni de subscriere sau rascumparare de BTP
Administratorul poate percepe o taxa de procesare (taxa calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond corespunzator numarului de BTP emise sau rascumparate cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea) Fondului pentru fiecare operatiune de subscriere sau rascumparare de BTP finalizata pe piata primara, in valoare de maximum 3% din valoarea operatiunii. La data prezentului prospect taxa de procesare efectiva este 0%.

Cheltuielile de infiintare si admitere la cota, distributie, publicitate, cu emiterea/mentinerea codului LEI si cu auditul financiar ale fondului sunt suportate de catre Administrator.

Modificarea comisioanelor si cheltuielilor suportate de catre Fond sub nivelul maxim prevazut se notifica investitorilor fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si ASF in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acesteia si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

Modificarea comisioanelor si cheltuielilor suportate de catre Fond peste nivelul maxim prevazut se poate face doar cu autorizarea ASF a unor noi limite maxime, iar Administratorul are obligatia de a face publica noua valoare cu 10 zile inainte de intrarea in vigoare a acesteia.
Pentru informarea investitorilor, valoarea efectiva a cheltuielilor suportate este detaliata in rapoartele periodice (semestriale şi anuale) ale Fondului si in Documentul cu Informatii Esentiale.

Cheltuielile se inregistreaza zilnic, avand in vedere urmatoarele:
a) Repartizarea cheltuielilor nu conduce la variatii semnificative in valoarea activelor unitare;
b) Cheltuielile de administrare, de depozitare si custodie, de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB, cu serviciile prestate de Depozitarul Central si cu cotele si tarifele datorate ASF sunt planificate lunar, inregistrate zilnic in calculul valorii activului net si reglate la sfarsitul lunii;
c) Restul cheltuielilor sunt estimate zilnic, inregistrate si reglate periodic.

Informaţii detaliate privind politica de remunerare
Informatii despre politica de remunerare se regasec la pct. 1.4 .

3.7. FUZIUNEA SI LICHIDAREA FONDULUI

Fuziunea fondului
(1) Fuziunea fondului se poate realiza prin urmatoarele metode:
a) absorbtia unuia sau mai multor fonduri de catre fond;
b) crearea unui nou fond prin contopirea fondului cu unul sau mai multe alte fonduri.
(2) Fuziunea prin absorbtie se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri catre fond, si atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate.

(3) Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond de investitii, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.
(4) Initiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri apartine SAI/SAI-urilor care administreaza respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societatile de administrare a investitiilor va/vor urmari exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmeaza a fuziona.
(5) Societatea/societatile de administrare a investitiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.
(6) In termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentelor mentionate la alin. (5), ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumpararilor integrale de unitati de fond, cat si suspendarea de la tranzactionare a unitatilor de fond pe toate pietele secundare pe care acestea sunt listate pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii.
(7) Decizia de suspendare intra in vigoare la 30 de zile de la data comunicarii ei catre SAI Globinvest SA. In termen de cinci zile de la data acestei comunicari, societatea/societatile de administrare a investitiilor este/sunt obligate sa publice si sa transmita la ASF dovada publicarii anuntului privind intentia de fuziune si a datei la care este suspendata emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune.
Daca, in urma celor prevazute in paragraful anterior, Fondul isi pierde calitatea de OPCVM tranzactionabil, operatiunile de rascumparare se vor desfasura conform prospectului si regulilor noului fond. In acest sens, dupa data intrarii in vigoare a suspendarilor mentionate la paragraful anterior, Administratorul va cere de la Depozitarul Central o lista in care sa fie identificati in mod individual toti detinatorii de unitati de fond cat si detinerile fiecaruia in parte.
(8) In vederea protectiei investitorilor, societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a preciza in anuntul privind fuziunea faptul ca, in urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior.
(9) Societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea anuntului mentionat la alin. (7) si data intrarii in vigoare a suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, in acest caz nefiind aplicabile prevederile art. 110, alin. (3) si (4) din Regulamentul ASF 9/2014.
(10) In situatia fuziunii prin absorbtie, ASF retrage autorizatia fondului absorbit, fondul absorbant continuand sa functioneze in conditiile Regulamentului ASF 9/2014.
(11) In cazul in care fuziunea se realizeaza prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizatia de functionare a fondurilor implicate in procesul de fuziune si autorizeaza fondul rezultat.
(12) Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de catre o singura SAI.
(13) SAI a fondului rezultat in urma fuziunii depune la ASF, in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii, un certificat constatator emis de depozitar din care sa reiasa situatia noului fond rezultat in urma fuziunii similar celui depus la momentul inregistrarii notificarii privind fuziunea.
(14) Data calculului ratei de conversie a unitatilor de fond este considerata data fuziunii.
(15) In cazul in care fondurile implicate in procesul de fuziune au depozitari diferiti, certificatul mentionat la alin. (13) este insotit de procesul verbal de predare-primire incheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor implicate la depozitarul fondului rezultat in urma fuziunii.
(17) Este interzisa divizarea fondului.
(18) Societatile implicate in fuziune trebuie sa adopte criterii de evaluare identice pentru acelasi tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie sa fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.
(19) Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune.
(20) Caracterul adecvat si rezonabil al criteriilor de evaluare folosite si al ratei de conversie a unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune trebuie evaluat de catre auditori financiari, autorizati de A.S.P.A.A.S.

Lichidarea fondului
(1) ASF retrage autorizatia fondului in urmatoarele situatii:
a) la cererea SAI Globinvest SA, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase, in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic operarea Fondului;
b) in situatia in care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizatiei SAI Globinvest SA.
(2) Cererea SAI Globinvest SA indicata la alin. (1), lit. a) trebuie transmisa la ASF impreuna cu hotararea organului statutar, in termen de 2 zile lucratoare de la data adunarii generale a actionarilor sau sedintei consiliului de administratie al SAI Globinvest SA;
(3) Hotararea indicata la alin. (2) trebuie sa cuprinda urmatoarele:
a) fundamentarea riguroasa privind decizia de lichidare;
b) situatia detinerilor (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara) certificata de depozitarul fondului;
c) raportul auditorului financiar cu privire la situatia activelor si obligatiilor fondului;
d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului;
e) programul (desfasurarea cronologica) avut in vedere pentru derularea procesului de lichidare.
(4) In termen de 30 zile de la data depunerii documentelor mentionate la alin. (3), ASF emite o decizie de suspendare si aproba nota de informare a investitorilor, care va fi publicata de SAI Globinvest SA cel putin pe website-ul propriu si in cotidianul indicat in prospectul de emisiune, in ziua urmatoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operatiunea de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondului, in cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia, se realizeaza fara acordarea dreptului de rascumparare pentru investitori.
(5) In termen de 5 zile lucratoare de la data inceperii perioadei de suspendare indicate in decizia A.S.F. de la alin. (4), SAI Globinvest SA solicita ASF retragerea autorizatiei Fondului, anexand la respectiva solicitare urmatoarele documente si informatii:
a) situatia actualizata a detinerilor fondului existenta la momentul inceperii perioadei prevazute la alin. (4) (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara), certificata de depozitarul fondului;
b) raportul auditorului financiar cu privire la situatia actualizata a activelor si obligatiilor fondului.
(6) In termen de maximum 15 zile lucratoare de la data comunicarii de catre ASF a deciziei de retragere a autorizatiei fondului, SAI Globinvest SA incheie un contract cu un auditor financiar, autorizat de A.S.P.A.A.S care poate fi si altul decat cel cu care are incheiat contract SAI Globinvest SA in conformitate cu dispozitiile Regulamentului 9/2014, in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii Fondului.
(7) Contractul cuprinde obligatiile si responsabilitatile administratorului lichidarii, stabilite in conformitate cu prevederile legale aplicabile.

(8) O copie a contractului incheiat in urma analizarii a cel putin trei oferte, astfel incat pretul contractului sa fie minim, este transmisa la ASF.
(9) Obligatia fundamentala a administratorului lichidarii este de a actiona in interesul detinatorilor de unitatilor de fond.
(10) Plata administratorului lichidarii se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului.
(11) Administratorul lichidarii poate subcontracta persoane fizice sau juridice in scopul obtinerii asistentei si expertizei in indeplinirea indatoririlor si obligatiilor sale, fiind direct raspunzator pentru modul in care acestia isi executa indatoririle.
(12) Subcontractorii, precum si indatoririle sau obligatiile lor, trebuie sa fie mentionate in contractul incheiat intre SAI Globinvest SA si administratorul lichidarii.
(13) Administratorul lichidarii este raspunzator pentru plata comisioanelor si a altor cheltuieli catre toti subcontractorii, acestea fiind platite exclusiv din comisionul lichidatorului.
(14) Administratorul lichidarii pune sub sigiliu toate activele si ia masurile necesare pentru conservarea acestora.
(15) Administratorul lichidarii ia in custodie copiile tuturor inregistrarilor si evidentelor contabile referitoare la fondul supus lichidarii, pastrate de catre SAI Globinvest SA si de catre depozitar, in conformitate cu prevederile Regulamentului 9/2014.
(16) In termen de maximum 20 de zile lucratoare de la data incheierii contractului, administratorul lichidarii intocmeste un inventar complet al activelor si obligatiilor fondului si pregateste un raport privind inventarierea, care cuprinde, fara a se limita la:
a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piata si a obligatiilor prezente ale fondului;
b) o lista a tuturor detinatorilor de unitati de fond, numarul si valoarea unitatilor de fond detinute de fiecare anterior inceperii procesului de lichidare;
c) o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor si la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.
(17) Raportul mentionat la alin.(16) este transmis SAI Globinvest SA si ASF in termen de maximum 48 ore de la data intocmirii si este publicat in Buletinul ASF.
(18) Administratorul lichidarii alege o banca din Romania sau sucursala din Romania a unei banci straine, care se bucura de o buna reputatie si de bonitate financiara, in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare.
(19) Administratorul lichidarii exercita exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea in acest cont a altor fonduri decat a celor rezultate in urma lichidarii.
(20) Administratorul lichidarii finalizeaza lichidarea in decurs de maximum 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului mentionat la alin (16).
(21) Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele fondului la valoarea maxima oferita de piata.
(22) Administratorul lichidarii poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucratoare a termenului prevazut la alin. (19), in vederea lichidarii activelor.
(23) Pe parcursul derularii procesului de lichidare a fondului, ca urmare a cererii de rascumparare totala, obligatiile legale privind calculul, certificarea si publicarea se aplica numai in ceea ce priveste activul net al fondului.
(24) Activul net unitar valabil, in situatia in care SAI Globinvest SA nu decide retragerea autorizatiei fondului, este ultimul VUAN calculat de SAI Globinvest SA si certificat de depozitar.
(25) Dupa incheierea lichidarii tuturor activelor, administratorul lichidarii plateste toate cheltuielile legate de lichidare, precum si orice alte costuri si datorii restante ale fondului, urmand a tine evidenta pentru toti banii retrasi in acest scop din sumele obtinute in urma lichidarii.
(26) Ulterior etapei prevazute la alin.(24), administratorul lichidarii incepe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, in conformitate cu datele esalonate in cadrul raportului de inventariere.
(27) Administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate din vanzarea activelor detinatorilor de unitati de fond, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de unitati de fond detinute de fiecare investitor la data inceperii lichidarii si cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil si nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.
(28) In situatia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond catre unii investitori, administratorul lichidarii mentine in contul bancar indicat la alin. (18) sumele datorate acestora pe o perioada de timp nedeterminata. Contul bancar in cauza este constituit sub forma unui cont escrow nepurtator de dobanda si comisioane si este deschis la o institutie de credit autorizata de BNR sau la o sucursala a unei institutii de credit autorizata in alt stat membru.
(29) Administratorul lichidarii pune la dispozitia institutiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale caror disponibilitati sunt plasate in contul colector in cauza, precum si soldul actualizat aferent fiecarui investitor.
(30) Creditorii administratorului lichidarii nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente in contul bancar mentionat la alin. (18). Administratorul lichidarii informeaza institutia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre aceasta situatie.
(31) Administratorul lichidarii intocmeste raportul final, cuprinzand rezultatele lichidarii si ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor precum si modalitatea de plata a sumelor cuvenite investitorilor si face dovada efectuarii platilor respective. Raportul final este transmis ASF si publicat conform mentiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum si in Buletinul ASF
(32) Dupa efectuarea tuturor platilor, administratorul lichidarii procedeaza la inchiderea contului bancar, cu exceptia cazului prevazut la alin. (28).
(33) Platile stipulate la alin. (31) sunt considerate efectuate integral in cazul in care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.
(34) In cazul in care, la data depunerii de catre S.A.I. a cererii de retragere a autorizatiei unui O.P.C.V.M., fondul nu mai are investitori ca urmare a rascumpararii de catre toti investitorii a unitatilor de fond detinute si activele au fost lichidate in totalitate, cererea va fi insotita de urmatoarele documente:
a) hotararea organului statutar al S.A.I. cu privire la retragerea autorizatiei O.P.C.V.M.;
b) fundamentarea deciziei de retragere;
c) situatia detinerilor O.P.C.V.M. certificata de depozitarul fondului;
d) raportul auditorului financiar care sa certifice lichidarea activelor si stingerea tuturor obligatiilor respectivului O.P.C.V.M.;
e) dovada achitarii in contul A.S.F. a tarifelor stabilite conform reglementarilor in vigoare.
(35) Cererea S.A.I. prevazuta la alin. (33) trebuie transmisa la A.S.F. in termen de doua zile lucratoare de la data hotararii organului statutar al S.A.I.
(36) In cazul mentionat la alin. (33) nu sunt aplicabile O.P.C.V.M. prevederile alin. (1) – (32).

3.8. REGIMUL FISCAL

Fondul nu plateste impozite pe castigurile obtinute in urma investitiilor realizate.

Investitorii Fondului se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificarile si completarile ulterioare.

3.9. AUDITORUL FONDULUI

Auditorul fondului este SC G2 Expert SRL, autorizat de A.S.P.A.A.S, inregistrata in Registru public electonic AF15/131/20 si avizul nr. ASF 199/21.09.2020.

3.10 PERFORMANTE ANTERIOARE ALE FONDULUI

Fondul deschis de investitii Globinvest Energy&Financials ETF nu include in prezentul prospect informatii privind performantele anterioare ale fondului. Principala sursa publica a unor informatii detaliate cu privire la performantele Fondului este pagina internet a Administratorului www.globinvest.ro, iar informatii mai amanuntite pot fi solicitate la adresa de e-mail glob@globinvest.ro.
Ca si regula general valabila, performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

3.11 REGULILE FONDULUI

Regulile fondului fac parte integranta din prospect, fiind anexate la acesta.

4. DATE DE DISTRIBUIRE A RAPOARTELOR SI SITUATIILOR CONTABILE

Rapoartele periodice privitoare la activitatea Fondului vor fi transmise la ASF si publicate dupa cum urmeaza:
a) Raportul semestrial I – in termen de 2 luni incepand de la sfarsitul perioadei la care se refera;
b) Raport anual – in termen de 4 luni incepand de la sfarsitul perioadei la care se refera. Raportul anual este insotit de situatia financiara anuala intocmita in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in vigoare si este auditat de auditorul fondului autorizat de A.S.P.A.A.S.

Publicarea acestor rapoarte se face in Buletinul ASF si pe website-ul societatii de administrare, iar in cotidianul Bursa se va publica, in termen de 3 zile lucratoare de la transmiterea catre ASF, un anunt destinat investitorilor in care se va anunta aparitia acestor rapoarte precum si modalitatea in care acestea se pot obtine la cerere, in mod gratuit.

Datele contabile din cadrul raportului anual sunt auditate de auditorul fondului, SC G2 Expert SRL.

5. DESCRIEREA REGULILOR PENTRU DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Fondul nu distribuie venituri catre investitorii sai.

6. CONSULTANTI SI ALTE PERSOANE JURIDICE

6.1 – 6.3 SAI Globinvest SA nu a apelat pana in prezent la consultanti platiti din activele Fondului.

7. EFECTUAREA PLATILOR CATRE INVESTITORI, EFECTUAREA RASCUMPARARILOR DE BTP SI PUBLICAREA INFORMATIILOR CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII

Informatiile se gasesc in capitolele 3.3. – 3.5. din prezentul prospect.

8. ACTIVITATI DELEGATE CATRE TERTI

SAI Globinvest SA nu a delegat catre terti nici o alta activitate prevazuta in legislatia specifica[i].
Activitatea de mentinere a registrului detinatorilor de unitati de fond este realizata de catre Depozitarul Central SA. La data prezentului document, nici o alta activitate referitoare la administrarea fondului nu a fost delegata catre terti.

9. PREVEDERI DIVERSE

Forta majora
Forta majora inlatura raspunderea, daca este comunicata prin publicare in cotidianul mentionat in prospectul de emisiune al Fondului in termen de 5 zile si demonstrata in termen de 90 zile – ambele de la data aparitiei.

Sunt considerate imprejurari de forta majora si exonereaza de raspundere partea care le-a invocat, urmatoarele: razboiul, revolutia, cutremurul, marile inundatii, intrarea in incapacitate de plata a statului roman, nationalizarile, suspendarea activitatii burselor de valori si a sistemului bancar.

Daca nu procedeaza la anuntarea, in termenele prevazute mai sus, a inceperii si incetarii cazului de forta majora, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti prin neanuntarea in termen.

Clauze de continuare
Mostenitorii legali care au acceptat succesiunea dupa autorul lor, ai semnatarilor contractului de societate, sunt obligati sa accepte si sa respecte prevederile acestuia pana la incetarea sau modificarea sa in conditiile prevazute de lege si de contractul de societate.

Litigii
Partile contractante convin ca litigiile decurgand din interpretarea si executarea contractului de societate, care nu pot fi solutionate pe cale amiabila, sa fie supuse arbitrajului organizat de catre Comisia de Arbitraj din cadrul Camerei de Comert si Industrie Cluj, conform regulilor de arbitraj ale acesteia.

Clauza privind incetarea contractului de societate
Contractul de societate inceteaza in conditiile dispozitiilor generale ale Codului Civil al Romaniei.

Prelucrarea datelor personale
SAI Globinvest SA prelucreaza datele cu caracter personale ale investitorilor persoane fizice si ale imputernicitilor acestora, respectiv ale persoanelor fizice ce reprezinta legal investitori persoane juridice, respectand Regulamentul nr. 679 / 27 aprilie 2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestorasi de abrogare a Directivei 95/46/CE (Regulamentul general privind protecta datelor).

Prelucrarea datelor personale se va face exclusiv in scopul indeplinirii obiectului de activitate, respectiv administrarea fondurilor de investitii, destinatarul datelor cu caracter personal colectate este doar SAI Globinvest SA, iar o parte din aceste date ajung si la depozitarul fondurilor de investitii administrate sau la autoritati publice.

SAI Globinvest SA nu intentioneaza sa transfere datele cu caracter personal detinute catre o tara terta sau o organizatie internationala si nu utilizeaza procese decizionale automatizate pentru crearea de profiluri.

SAI GLOBINVEST SA – in calitate de administrator al Fondului Deschis de Investitii GLOBINVEST ENERGY&FINANCIALS ETF

Director general
Nicolae Adrian PASTOR



Avizat Departament Conformitate
Dumitru POP

