

PROSPECT DE EMISIUNE

Fondul Deschis de Investitii Globinvest BET-XT ETF

administrat de S.A.I. GLOBINVEST S.A.

intocmit la 27.05.2026

Autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara la 25.06.2026

Avertizari conform art. 1221 alin. 13 din Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014:

1. Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzactionabile nu pot fi rascumparate direct de la S.A.I. Globinvest S.A. 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 Prospect de emisiune contine informatiile necesare pentru ca investitorii sau potentialii investitori sa poata aprecia in deplina cunostinta de cauza investitia care le este propusa si, in special, riscurile pe care aceasta le implica.

Prospectul de emisiune este elaborat in conformitate cu reglementarile nationale si europene aplicabile in vigoare, cu respectarea prevederilor O.U.G. 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 (denumita in continuare "O.U.G. nr. 32/2012") si ale Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara 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 (denumit in continuare "Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014").

Prospect de emisiune autorizat de A.S.F. la data 25.06.2026 prin ..autorozatie.nr.111
--

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

Aprobarea initierii si derularii ofertei publice continue de titluri de participare de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) nu implica in niciun fel aprobarea sau evaluarea de catre A.S.F. a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor O.U.G. nr. 32/2012 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia.

Fondurile 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.

Regulile fondului fac parte integranta si sunt anexate prezentului Prospect de emisiune.

Informatii complete despre fond sunt disponibile pe site-ul de internet al S.A.I.GLOBINVEST S.A., www.globinvest.ro precum si la sediu.

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 A.S.F. (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 BET-XT 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 notificările societății de administrare privind activitatea fondului vor fi publicate în cotidianul "BURSA" și pe pagina de internet a societății de administrare, precum și pe site-ul Bursei de Valori București.

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 a societatii de administrare a investitiilor
- 1.3. Structura de conducere a societatii de administrare a investitiilor
- 1.4. Politica de remunerare a societatii

2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR

- 2.1. Datele de identificare ale depozitarului
- 2.2. Alte activitati in care depozitarul se angajeaza pe langa cea de depozitare
- 2.3. Terte parti catre care depozitarul a transferat una sau mai multe din responsabilitatile sale – subcustodie
- 2.4. Conflicte de interese care pot aparea in activitatea curenta
- 2.5. Prevederi privind punerea la dispozitia investitorilor, la cerere, 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 unei unitati de fond intr-un fond deschis de investitii
- 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 aplicabil fondului
- 3.9. Auditorul Fondului
- 3.10. Performante anterioare ale Fondului

4. DATE DE DISTRIBUIRE A RAPOARTELOR SI SITUATIILOR CONTABILE

5. REGULI PENTRU DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

6. CONSULTANTI SI ALTE PERSOANE JURIDICE

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. ALTE PREVEDERI SEMNIFICATIVE

- 9.1. Clauze de continuare a contractului de societate
- 9.2. Clauze exoneratoare de raspundere
- 9.3. Masuri de prevenire si combatere a spalarii banilor si a finantarii terorismului
- 9.4. Informatii privind Protectia Datelor cu Caracter personal

0. TERMENI UTILIZATI IN PROSPECT/ INFORMATII GENERALE

a) Termeni utilizati

In cuprinsul prospectului, termenii definiti la acest punct, cu exceptia cazului cand se prevede expres contrariul, vor avea urmatoarele semnificatii:

A.S.F. - 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 A.S.F. 2/2018 pentru modificarea si completarea unor acte normative;

Regulamentul A.S.F. 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 A.S.F. 2/2026 pentru modificarea si completarea Regulamentului A.S.F. 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;

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-XT / Indicele - Indicele BET-XT Bucharest Exchange Trading Extended® Index este un indice ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societati romanesti selectate si in functie de criterii calitative, listate pe piata reglementata a BVB. Indicele BET-XT a fost lansat la data de 1 iulie 2008 cu o valoare de start de 1.000 puncte, calculata retroactiv, la 2 ianuarie 2007. Numarul societatilor incluse in cosul indicelui BET-XT este de 30;

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 S.A.I. Globinvest S.A.. 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.

S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. – Participant Autorizat si formator de piata care asigura lichiditatea pietei unitatilor de fond ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului;

S.A.I. Globinvest S.A. - Societatea de Administrare a Investitiilor Globinvest SA, administratorul fondului deschis de investitii Globinvest BET-XT ETF, denumita in continuare Administratorul;

Fondul - Fdi Globinvest BET-XT 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 OPCVM admis la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, dintr-un stat membru sau dintr-un stat tert (in cazul conformarii cu prevederile Ghidului ESMA privind OPCVM-uri tranzactionabile de tip Fondului si alte aspecte legate de OPCVM, 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.

b) 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 S.A.I. Globinvest S.A. si se certifica zilnic de catre Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale in conformitate cu prevederile actelor normative in vigoare.

S.A.I. Globinvest S.A. 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-XT. iVUAN este publicat pe site-ul web al Bursei de Valori Bucuresti, in sectiunea dedicata Fondului (simbolul busier GIBXTETF).

S.A.I. Globinvest S.A. 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 subscriere 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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. 122¹ 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. 122¹ 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. 122¹ al Regulamentului 9/2014.

Participantii autorizati

In categoria de Participant Autorizat intra: societati de servicii de investitii financiare autorizate de A.S.F., 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 aceeaasi persoana cu Formatorul de Piata.

Intermediarii enumerati mai sus si definiti la art. 2, alin. (1), pct. 19 din Legea nr. 24/2017 vor semna un contract cu S.A.I. Globinvest S.A. pentru dobandirea calitatii de Participant Autorizat.

Formator de Piata (market-maker)/restrictii ale formatorului de piata

În calitate de Formator de Piață (sau market-maker), intermediarul definit la art. 2, alin. (1), pct. 11 din Legea nr. 24/2017 și având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare (unitățile) ale Fondului.

Rolul de formator de piață va fi îndeplinit de S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului.

Pentru a stimula lichiditatea pe piața secundară S.A.I. Globinvest S.A. poate reduce, pentru Participanții Autorizați care au și calitatea de Formator de Piață, în condițiile prevăzute în contractul încheiat cu aceștia, valoarea comisiunilor de subscriere și de răscumpărare percepute lor.

În acest sens, toți acești participanți se vor bucura de un tratament egal, iar valoarea reducerii nu va putea fi mai mare de 20% din valoarea în lei a comisionului. La momentul aprobării prospectului valoarea procentuală a acestei reduceri este zero (0%).

Obligațiile Formatorului de piață pot fi suspendate temporar, la cererea acestuia sau a Administratorului, în următoarele situații:

- întreruperea / imposibilitatea calculării / determinării indicelui referință, precum și suspendarea publicării indicelui referință;
- cel puțin o componentă a indicelui referință este suspendată de la tranzacționare, iar componenta / componentele aflate în această situație are / au o pondere individuală / cumulată semnificativă, conform informațiilor comunicate de Administrator, în indicele respectiv;
- din motive independente de Administrator, valoarea unitară a activului net utilizată în calcul nu poate fi determinată și/sau transmisă BVB. În acest caz, solicitarea Administratorului va include și o justificare fundamentată.

Informații despre S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. în calitate de Participant Autorizat și formator de piață

S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România, București, Bd. Pierre de Coubertin nr. 3-5, Office Building, et. 3-4, Lot 3/1, sector 2, telefon/fax 021 318 75 55, website www.tradeville.ro/.

S.S.I.F. TRADEVILLE S.A. îndeplinește rolurile de Participant Autorizat și de formator de piață ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului.

Achiziție și vânzare de unități de fond prin bursă

Ulterior aprobării prezentului prospect S.A.I. Globinvest S.A. va efectua demersurile pentru admiterea la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Unitățile de fond se vor tranzacționa individual, lotul de tranzacționare la bursă fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest lot este stabilit de operatorul pieței respective și nu trebuie confundat cu un BTP.

Investitorii care cumpără sau vând unități ale Fondului pe piața reglementată (piața secundară) pot efectua tranzacții la un preț format în piață care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului și care nu este sub controlul S.A.I. Globinvest S.A..

Suspendarea tranzacționării unităților de fond pe piața secundară

Operatorul de piață poate suspenda tranzacționarea unităților de fond în condițiile prevăzute de Codul Bursei de Valori București.

1. INFORMATII DESPRE SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

1.1. DATELE DE IDENTIFICARE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

a) Denumirea societății, forma juridică și durata de funcționare

FDI Globinvest BET-XT ETF este administrat de Societatea de administrare a investițiilor Globinvest S.A..

Societatea de administrare a investițiilor este constituită în conformitate cu Legea [nr. 31/1990 privind](#) societățile, cu modificările și completările ulterioare, și cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital și are o durată nelimitată de funcționare.

b) Numărul și data înmatriculării la O.N.R.C.

Societatea este înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului Cluj-Napoca sub nr. J12/1564 din 04.08.1995.

c) Sediul social al societății, telefon, fax, adresa de web

Sediul social al S.A.I. Globinvest S.A. este în Cluj Napoca str. Universității nr. 3, ap. 23, România, cod postal 400091, telefon 0264/595925; mobil 0728316188 fax 0264/431501, adresa de web: www.globinvest.ro

d) Sediile secundare ale societății

La data întocmirii prezentului Prospect de emisiune societatea de administrare nu are sedii secundare.

e) Codul unic de înregistrare fiscală (CUI)

S.A.I. Globinvest S.A. a fost înregistrată sub următorul număr de înregistrare fiscală 7627369.

f) Denumirea organismelor de plasament colectiv administrate de Societatea de administrare a investițiilor și dacă aceasta desfășoară activități de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor de pensii și activități conexe.

Organismele de plasament colectiv administrate de către S.A.I. Globinvest S.A. (denumite în cele ce urmează "Fonduri Administrate") sunt:

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 (AOPC) 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.

S.A.I. Globinvest S.A. 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, S.A.I. Globinvest S.A., inregistrata de A.S.F. prin atestat nr. 9/16.03.2017 si inregistrata in registrul A.S.F. cu nr. PJR071AFIAI/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.

S.A.I. Globinvest S.A. nu desfasoara activitati de administrare a portofoliilor individuale de investitii, inclusiv a celor de pensii si activitati conexe.

g) Obiectul de activitate al societatii de administrare a investitiilor (S.A.I.)

S.A.I. Globinvest S.A. are ca obiect principal de activitate administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, autorizate in conformitate cu prevederile O.U.G. [nr. 32/2012](#), precum si activitatea de administrare de fonduri de investitii alternative.

La data autorizarii/ultimei autorizari a prospectului de emisiune S.A.I. Globinvest S.A. desfasoara si urmatoarele activitati:

☒ activitati de administrare a altor organisme de plasament colectiv care nu sunt reglementate de O.U.G. [nr. 32/2012](#) si pentru care S.A.I. face obiectul unei supravegheri prudentiale, dar ale caror titluri de participare nu pot fi comercializate in alte state membre in temeiul O. U.G. nr. 32/2012.

☐ administrarea portofoliilor individuale de investitii, inclusiv a celor detinute de catre fondurile de pensii, pe baza discretionara, conform mandatelor date de investitori, in cazul in care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare;

☐ servicii conexe:

i) consultanta de investitii privind unul sau mai multe instrumente financiare;

ii) activitatea de pastrare si administrare legata de titlurile de participare ale organismelor de plasament colectiv.

h) Numarul si data autorizatiei de functionare eliberata de A.S.F.

S.A.I. Globinvest S.A. a fost autorizata de A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 320/12.12.1995 si a fost inregistrata in Registrul Public al A.S.F. cu nr. PJR05S.A.I.R/120001.

1.2. CAPITALUL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

La data autorizarii Prospectului de emisiune capitalul social scris si varsat al societatii de administrare este de 5.200.000 lei.

1.3. STRUCTURA DE CONDUCERE A SOCIETATII DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR

a) Consiliul de Administratie al S.A.I. GLOBINVEST S.A., care are responsabilitatea elaborarii politicii generale de investitii pentru fiecare entitate administrata este format 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;
- **MAGYARI 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.

Consiliul de Administratie al societatii de administrare este responsabil pentru definirea obiectivelor fondului si a strategiilor investitionale pentru atingerea acestora. Responsabilitatea analizei oportunitatilor de investitii revine departamentului "Analiza/tranzactionare" iar directorii societatii de administrare emit decizii de tranzactionare in vederea realizarii plasamentelor fondului.

b) Conducerea executiva a S.A.I. GLOBINVEST S.A. este asigurata de urmatoarele persoane:

- **PASTOR NICOLAE ADRIAN** director general din noiembrie 2023. Are o experienta de aproape 3 decenii in domeniul financiar, ocupand mai bine de 25 de ani pozitii manageriale in sectoarele bancar si cel al pietei de capital.
- **MIRON VIRGINIA** director general adjunct din septembrie 2024 are o experienta de peste 25 de ani pe piata de capital.

c) Persoanele care inlocuiesc directorii/membrii directoratului S.A.I. si detalierea experientei detinute si a activitatilor desfasurate de catre acestia atunci cand aceste activitati sunt semnificative pentru Societatea de administrare a investitiilor, fie mentionarea faptului ca acestia se inlocuiesc reciproc, dupa caz.

Directorii se inlocuiesc reciproc iar in cazuri neprevazute de catre:

- **HANDARIC LOREDANA** - director Operatiuni Fonduri/ Suport incepand cu luna mai 2026 si are o experienta de peste 25 de ani la S.A.I. GLOBINVEST S.A. Din anul 2001 a fost director economic in cadrul S.A.I. Globinvest S.A., cu responsabilitate principala conducerea contabilitatii societatii de administrare si a fondurilor de investitii administrate.

1.4. POLITICA DE REMUNERARE A SOCIETATII

Politica de remunerare a S.A.I. Globinvest S.A. stabileste politici si practici concepute pentru a asigura respectarea si promovarea unei politici solide si adecvate de administrare a riscurilor, inclusiv in ceea ce priveste riscurile legate de durabilitate.

Politica de remunerare descurajeaza asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societatii si nu contravine obiectivului S.A.I. Globinvest S.A. de a actiona in interesul investitorilor.

Politica de remunerare este conforma cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile si interesele S.A.I. si ale O.P.C.-urile pe care le administreaza, precum si ale detinatorilor de titluri de participare ale acestor O.P.C.-uri si cuprinde masuri pentru evitarea conflictelor de interese. Politica de remunerare este aprobata de catre Consiliul de Administratie al societatii, care adopta si evalueaza cel putin anual principiile generale ale politicii de remunerare si supravegheaza punerea in aplicare a acesteia.

Politica de remunerare este elaborata cu respectarea Ghidului ESMA/2016/575 privind politicile solide de remunerare in conformitate cu Directiva O.P.C.V.M. si a celorlalte reglementari legale aplicabile.

Politica de remunerare a S.A.I. Globinvest S.A. descrie atat principiile generale utilizate cat si modalitatea de remunerare a personalului societatii.

Principiile remunerarii

In cadrul S.A.I. Globinvest S.A., sunt respectate urmatoarele principii in legatura cu remunerarea:

- a) salarizarea va fi motivanta, echitabila si adecvata, corelata cu responsabilitatile si angajamentele aferente atributiilor;
- 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, amplexarea 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 S.A.I. Globinvest S.A., 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 quantum anual cumulat egal cu cel mult contravaloarea a 2 salarii lunare nete.

Adunarea Generala a Actionarilor S.A.I. Globinvest S.A. 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.

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

Politica de remunerare a S.A.I. Globinvest S.A. poate fi obtinuta in mod gratuit, la cerere, la sediul social al S.A.I. sau poate fi consultata pe site-ul www.globinvest.ro

2. INFORMATII DESPRE DEPOZITAR

2.1. DATELE DE IDENTIFICARE ALE DEPOZITARULUI:

a) denumirea societatii si forma juridica

Depozitarul FDI Globinvest BET-XT ETF este BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, Romania, tel 021 302 6161, fax 021 302 6163, pagina web: www.brd.ro.

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE S.A., avizata de catre A.S.F. sa presteze activitatea de depozitare prin Aviz nr. 4338/09.12.2003, inregistrat in Registrul A.S.F. sub nr. PJR10DEPR/400007.

Mai multe informatii referitoare la Depozitarul Fondului sunt detaliate in Regulile Fondului, anexa la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 2 - "Informatii despre Depozitar, relatia dintre Societatea de administrare a investitiilor si depozitar".

2.2. ALTE ACTIVITATI IN CARE DEPOZITARUL SE ANGAJEAZA PE LANGA CEA DE DEPOZITARE

Depozitarul, in cazul in care detine calitatea de institutie de credit, desfasoara intreaga gama de operatiuni bancare, conform autorizatiei eliberate de Banca Nationala a Romaniei/ autoritatea competenta similara din alte state membre.

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

2.3. TERTE PARTI CATRE CARE DEPOZITARUL A TRANSFERAT UNA SAU MAI MULTE DIN RESPONSABILITATILE SALE – SUBCUSTODIE

Depozitarul nu a desemnat parti terte pentru indeplinirea obligatiilor sale, cu exceptia functiei de subcustodie pe anumite piete, indicate in contractul de depozitare.

Desemnarea subcustozilor se va face cu informarea prealabila a S.A.I. cu privire la criteriile de selectie ale acestora, cadrul legal aplicabil si riscurile din piata la care se asigura accesul. Raspunderea depozitarului fata de investitori poate fi invocata de catre detinatorii de titluri de participare, direct sau indirect, prin intermediul S.A.I. Globinvest S.A., in functie de natura relatiilor dintre cele trei parti.

Responsabilitatile Depozitarului sunt detaliate in Regulile Fondului la punctul 2.6. Responsabilitatile depozitarului fata de societatea de administrare a investitiilor si fata de investitorii fondului deschis de investitii pentru care desfasoara activitatea de depozitare.

Fiind un produs cu decontare pe Bursa de Valori Bucuresti nu exista un custode global.

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 CARE POT APAREA IN ACTIVITATEA CURENTA

Depozitarul nu desfasoara activitati cu privire la FDI Globinvest BET-XT ETF sau la S.A.I. Globinvest S.A. care ar putea crea conflicte de interese intre Fond, investitorii acestuia, S.A.I. Globinvest S.A. si Depozitarul insusi.

In cazul in care sunt identificate eventuale conflicte de interese, Depozitarul isi exercita distinct sarcinile de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere functional si ierarhic.

Activitatea Depozitarului este formalizata prin proceduri de lucru distincte fata de alte activitati din banca.

In cazul in care vor fi identificate, eventualele conflicte de interese vor fi gestionate, monitorizate si comunicate in mod corespunzator A.S.F. si investitorilor FDI Globinvest BET-XT ETF.

2.5 PREVEDERI PRIVIND PUNEREA LA DISPOZITIA INVESTITORILOR, LA CERERE, DE INFORMATII ACTUALIZATE PRIVIND SUBPUNCTELE 2.3 SI 2.4

S.A.I. Globinvest S.A. va pune la dispozitia investitorilor, la cerere, informatii actualizate privind existenta unor terte parti carora Depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitatile sale, precum si cu privire la situatiile de conflicte de interese care pot aparea in activitatea curenta desfasurata de Depozitar.

S.A.I. Globinvest S.A. dispune de o politica privind identificarea, prevenirea si gestionarea conflictelor de interese si le pune la dispozitia investitorilor, pe un suport durabil, in situatiile prevazute de legislatia in vigoare.

3. INFORMATII CU PRIVIRE LA FONDUL DESCHIS DE INVESTITII

Fondul este constituit la initiativa S.A.I. GLOBINVEST S.A. in forma juridica de societate simpla, fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile Codului civil. Fondul isi desfasoara activitatea in conformitate cu prevederile OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, Regulamentului 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare.

3.1. IDENTITATEA FONDULUI

a) Denumirea fondului

Denumirea fondului este "Fondul Deschis de Investitii Globinvest BET-XT ETF", denumit in continuare "Fondul".

b) Data infiintarii

Fondul Deschis de Investitii Globinvest BET-XT ETF s-a infiintat prin contractul de societate incheiat in data de 29.01.2026 este autorizat prin Autorizatia A.S.F. cu nr. _____ din data de _____ si a fost inregistrat in Registrul public A.S.F. sub nr. _____ din data de _____.

c) Durata de existenta

Fondul are o durata de functionare nelimitata.

d) Bursa sau piete pe care sunt admise la tranzactionare unitatile de fond

Ulterior aprobarii de catre A.S.F., Fondul va fi admis la tranzactionare pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul bursier GIBXTETF.

3.2. OBIECTIVELE FONDULUI

a) Obiectivul financiar al fondului

Globinvest BET-XT ETF este un fond de investitii administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea integrala a structurii indicelui bursier BET-XT publicat de Bursa de Valori Bucuresti. In acest mod, Fondul asigura un acces indirect pentru investitori, la actiunile celor mai lichide companii romanesti listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

Fondul Deschis de Investitii Globinvest BET-XT ETF se adreseaza:

1. Investitorilor individuali, care urmaresc sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET-XT si investesc pe termen lung. Acesti investitori au acces indirect la un cos diversificat de actiuni romanesti cu lichiditate ridicata 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-XT, 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 GIBXTETF). Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpara si vinde unitatile de fond prin intermediarii autorizati de A.S.F. 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. Participanti Autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie, respectiv rascumpara blocuri de titluri de participare direct de la sau catre S.A.I. Globinvest S.A..

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-XT 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 investitii in actiunile aflate in componenta indicelui Bucharest Exchange Trading Extended® Index (simbol: BET-XT) printr-o replicare intr-un mod cat mai fidel a performantei acestuia.

Indicele Bucharest Exchange Trading Extended® Index, cu simbolul BET-XT, este un indice dedicat celor mai lichide societati romanesti de pe piata reglementata a BVB. BET-XT este un indice de pret care reflecta evolutia celor mai lichide companiilor romanesti listate pe Piata Reglementata a BVB, selectate in functie de criterii cantitative. Numarul societatilor incluse in cosul indicelui BET-XT este de 30.

Denumirea indicelui BET-XT este protejată ca marcă înregistrată aparținând BVB. Descrierea, regulile și componenta actuală ale indicelui BET-XT sunt disponibile online pe pagina www.bvb.ro a BVB. Fondului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET-XT pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu Bursa de Valori București.

Globinvest BET-XT ETF este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investiții. Ulterior aprobării de către A.S.F., S.A.I. Globinvest S.A. va face toate demersurile necesare în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Ulterior admiterii la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, Fondul va emite respectiv rascumpără unități direct (pe piața primară) decât către Participanți Autorizați sau investitori instituționali, în forma blocurilor de tranzacționare. Restul investitorilor vor putea cumpăra, respectiv vinde unități emise de Fond pe o piață secundară administrată de BVB printr-un intermediar autorizat de A.S.F. și pot fi nevoiți să plătească comisioane pe aceste tranzacții.

b) Politica de investiții

S.A.I. Globinvest S.A. consideră că obiectivul fondului poate fi atins printr-o politică de investiții orientată pe termen mediu și lung în acțiuni cotate aflate în componenta indicelui BET-XT, urmărind obținerea de profituri ca urmare a creșterii valorii investițiilor realizate.

Vor fi achiziționate acțiunile aflate în componenta indicelui BET-XT pentru replicarea într-un mod cât mai fidel a performanței indicelui BET-XT în beneficiul investitorilor în Fond, fără a garanta în vreun fel că această replicare va fi perfectă, în conformitate cu reglementările aplicabile și cu politica de investiții a Fondului.

Politica de investiții a Fondului prevede replicarea integrală și directă a indicelui BET-XT calculat și publicat de Bursa de Valori București, în așa fel încât eroarea de compoziție să nu depășească 15%. Eroarea de compoziție este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componenta indicelui BET-XT și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul Fondului conform prevederilor art. 2, alin. 2, litera d din Regulamentul 9/2014.

c) Principalele categorii de instrumente financiare în care Fondul investeste

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

- a) Acțiuni înscrise la cota Bursei de Valori București, componente ale indicelui BET-XT;
- b) Depozite bancare emise de bănci românești.

d) Limite ale politicii investiționale

Politica de investiții a Fondului presupune investiții în acțiunile care se află în componenta indicelui BET-XT, respectiv companii listate pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București incluse în structura indicelui. Comitetul Indiciilor al Bursei de Valori București, format din specialiști cu experiență în domeniul pieței de capital, elaborează reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la componenta indicelui BET-XT, efectuează ajustări ca urmare a evenimentelor corporative și informează publicul larg cu privire la orice modificări sau evenimente cu privire la indicii BVB.

S.A.I. Globinvest S.A. monitorizează deciziile Comitetului Indiciilor BVB și ajustează structura și componenta Fondului în așa fel încât eroarea de compoziție să fie cât mai redusă și să nu depășească 15%. Ca urmare a structurii indicelui BET-XT, ce include 30 societăți la data prezentului document, precum și a restricțiilor legale aplicabile, este posibil ca eroarea de compoziție să înregistreze valori mai ridicate în timp, însă administratorul va face toate demersurile permise de legislația aplicabilă pentru ca aceasta să nu depășească 15%. Valorile mobiliare în care Fondul va putea investi sunt doar cele care intră în componenta indicelui BET-XT.

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

- a) are o structură diversificată
- b) este reprezentativ pentru piața de capital din România
- c) este publicat într-un mod adecvat,

limitele pot fi depășite până la maxim 20% pentru deținerile de acțiuni ale aceluiași emitent.

În vederea asigurării lichidității Fondului, fondul:

- a) nu va deține mai mult de 20% din activele sale în acțiuni cotate sau valori mobiliare echivalente emise de același emitent și care sunt în cosul de acțiuni al indicelui BET-XT;
- b) nu va deține mai mult de 15% din activele sale în depozite bancare constituite în conformitate cu prevederile art. 82, lit. e din OUG 32/2012.

În vederea calculării limitei de maxim 15% din activele sale în depozite conform prevederilor art. 122¹, alin.2 din Regulamentul 9/2014 sumele deținute în conturi curente în numerar și în lei și valută sunt asimilate noțiunii de depozit.

Indicele Bucharest Exchange Trading Extended® Index, cu simbolul BET-XT, este un indice dedicat celor mai lichide societăți românești de pe piața reglementată a BVB. BET-XT este un indice de pret care reflectă evoluția celor mai lichide companiilor românești listate pe Piața Reglementată a BVB, selectate în funcție de criterii calitative din societățile cotate la BVB. Numărul societăților incluse în cosul indicelui

BET-XT este de 30. Pentru ca o societate listata sa fie analizata pentru includerea in indicele BET-XT, este nevoie ca aceasta sa fie tranzactionata pentru o perioada de minim 20 de zile pana la momentul efectuarii analizei. Pentru ca o societate noua sa fie inclusa in indicele BET-XT, este nevoie ca aceasta sa se afle in Top 25 in functie de coeficientul de lichiditate, sa aiba o pondere minima anticipata in cosul indicelui de 0,3% si sa inlocuiasca o societate deja inclusa cu o lichiditate si o pondere in indice mai redusa decat aceasta.

Evolutia, componenta si informatii despre indicele BET-XT pot fi gasite pagina web a Bursei de valori Bucuresti:

www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles.

Conform structurii indicelui BET-XT, politica de investitii a Fondului este specializata pe celor mai lichide companiilor romanesti, 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-XT este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-float-ului celor mai lichide societati romanesti selectate si in functie de criterii calitative, listate pe piata reglementata a BVB. In cosul indicelui BET-XT sunt incluse 30 societati. Similar cu metodologia celorlalti indici dezvoltati de BVB, metodologia indicelui BET-XT 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-XT, evitandu-se influentarea artificiala a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustari asupra indicelui BET-XT in cazul acordarii de dividende, iar performantele indicelui nu includ si randamentul din dividende.

Ponderea fiecarei actiuni in cosul indicelui BET-XT este determinata de capitalizarea de piata a fiecarei societati in parte, ajustata cu factorul de free float si factorul de reprezentare.

Capitalizare free float societate din cosul indicelui = pret x numar total de actiuni x factor de free float x factor de reprezentare x factor de corectie a pretului.

Free float-ul exprimat procentual este determinat ca fiind raportul procentual dintre numarul de actiuni inclus in free float-ul exprimat in valoare absoluta si numarul total de actiuni emise si inregistrate in registrul actionarilor.

Factorul de free float care urmeaza a fi aplicat asupra capitalizarii de piata corespunzatoare fiecarei societati din indice este revizuit, daca este necesar, trimestrial de catre CI, cu luarea in considerare a informatiilor publice cu privire la structura actionariatului.

Factorului de reprezentare este folosit pentru a se asigura faptul ca ponderea capitalizarii de piata a fiecarei societati nu depaseste la momentul ajustarii (al calcularii factorilor de reprezentare) limita maxima de 15% in totalul capitalizarii cosului indicelui BET-XT.

In cazul efectuarii unei ajustari a indicelui ca urmare a includerii/excluderii unei societati din componenta indicelui BET-XT, cu efect asupra modificarii semnificative a ponderilor din cosul indicelui, se va proceda la revizuirea imediata a factorilor de reprezentare.

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.

e) Depasiri ale limitelor investitionale si autorizari speciale

Orice depasire a limitelor maxime privind erorile prevazute mai sus va fi raportata in termen de 5 zile lucratoare atat catre A.S.F. 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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-XT, regulile indicelui BET-XT privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele

corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET-XT (cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni, etc), modificarile intervenite in structura indicelui BET-XT, 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-XT si alte evenimente neprevazute (erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, dificultati tehnice, etc).

BET-XT este publicat de Bursa de Valori Bucuresti si este un indice free-float-ului celor mai lichide 30 de societati romanesti selectate si in functie de criterii calitative, listate pe piata reglementata a BVB. Conform manualului indicelui BET-XT ponderile indicelui urmarit de Fond sunt ajustate trimestrial in asa fel incat nici un emitent sa nu depaseasca o pondere de 15% la nivelul indicelui, indeplinind toate cerintele precizate anterior.

f) Instrumente tehnice care ar putea fi folosite in administrarea portofoliului

S.A.I. Globinvest S.A. nu utilizeaza tehnici de asigurare impotriva riscurilor, operatiuni de imprumut, operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

g) Informatii conform art. 14 din Regulamentul UE 2015/2365

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

h) Factori de risc derivand din politica de investire a Fondului

Investitiile in fonduri deschise de investitii comporta avantaje specifice dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii valorii unitare a activului net. Randamentul unitatilor de fond depinde atat de politica de investitii a Fondului, cat si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, randamentul potential al unei investitii fiind, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat acesteia.

Valoarea unitatilor de fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii, asadar exista posibilitatea ca la vanzarea unitatilor de Fond detinute, investitorul sa primeasca o suma mai mica decat cea investita.

Avand in vedere politica de investitii mai sus mentionata, principalele categorii de riscuri la care sunt expuse investitiile in Fond sunt:

☒ Riscul de piata - riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiilor din portofoliul O.P.C.V.M., fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, ratele de schimb valutar, preturile actiunilor si ale marfurilor sau solvabilitatea unui emitent;

☒ Riscul de pret - reprezinta riscul ca pretul unei actiuni sa scada ca urmare a dinamicii unor factori care afecteaza piata in ansamblul ei.

☒ Riscul de rata a dobanzii - este riscul de diminuare a valorii de piata a pozitiilor sensibile la rata dobanzii, ca urmare a variatiei ratelor de dobanda.

☒ Riscul valutar - este riscul inregistrarii unor pierderi in valoarea activelor sau datoriilor denuminate intr-o valuta, ca urmare a modificarii cursului valutar. Acest risc apare atunci cand activele sau datoriile denuminate in respectiva valuta nu sunt acoperite (hedged).

☒ Riscul de credit - este riscul de pierdere ca urmare a modificarii adverse a bonitatii contrapartidei sau emitentului respectivului instrument financiar. Riscul de credit apare in legatura cu orice fel de creante si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa- si indeplineasca obligatiile (la timp sau in totalitatea lor) din cauza falimentului sau a altor cauze de aceeaasi natura.

☒ Riscul de contrapartida - riscul de pierdere pentru O.P.C.V.M. care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile inainte de decontarea finala a fluxului de numerar aferent tranzactiei;

Riscul de contrapartida include toate tranzactiile si produsele care dau nastere expunerilor, inclusiv tehnicile eficiente de administrare a portofoliului.

Pentru a reduce expunerea la riscul de contraparte care rezulta din tehnicile eficiente de administrare a portofoliului (ex: contracte reverse repo) Fondul primeste colateral, cu respectarea cerintelor prevazute de reglementarile in vigoare. Valoarea de piata a colateralului la momentul incheierii contractului trebuie sa acopere cel putin contravaloarea sumei plasate. Colateralul poate fi format integral din valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de statele membre ale Uniunii Europene sau apartinand Spatiului Economic European sau de autoritatile publice locale ale acestora. Marjele de ajustare a colateralului vor fi stabilite in functie de riscul de credit al contrapartidei, durata tranzactiei, precum si tipul si maturitatea titlurilor folosite drept colateral.

☒ Riscul de concentrare - reprezinta riscul de a suferi pierderi din (i) distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide, (ii) din efecte de contagiune intre debitori sau (iii) din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

☒ Riscul de decontare - reprezinta riscul ca o contraparte sa nu isi indeplineasca obligatia de livrare a instrumentelor financiare sau a contravalorii acestora in conformitate cu termenii tranzactiei efectuate, dupa ce contrapartea sa si-a indeplinit obligatia de livrare a banilor/instrumentelor financiare conform intelegii.

☒ Riscul de lichiditate - riscul ca o pozitie din portofoliul O.P.C.V.M.-ului sa nu poata fi vanduta, lichidata sau inchisa cu costuri limitate intr-un interval de timp rezonabil de scurt, fiind afectata capacitatea Fondului de a respecta in orice moment prevederile art. 2 alin. (1) lit. b) din O.U.G. nr. 32/2012;

Riscul operational - riscul de pierdere pentru Fond care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor societatii de administrare a investitiilor sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele O.P.C.V.M.;

☒ Riscul legat de durabilitate* inseamna un eveniment sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta care, in cazul in care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potential, asupra valorii investitiei.

**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.*

☐ Riscul de utilizare a instrumentelor derivate - utilizarea tranzactiilor cu derivate, atat in scopul acoperirii riscului, cat si ca instrument al administrarii active a investitiilor, poate duce la cresterea volatilitatii randamentelor Fondului.

Avand in vedere riscurile la care este supusa investitia in fonduri, S.A.I. Globinvest S.A. nu garanteaza ca obiectivele politicii de investitii prevazute de prezentul Prospect de emisiune vor fi atinse si nici faptul ca atingerea acestora aduce castiguri financiare investitorilor.

S.A.I. Globinvest S.A. stabileste, implementeaza si mentine o politica de administrare a riscului cu privire la riscurile la care poate fi expus Fondul.

i) Informatii privind durabilitatea

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-XT, 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-XT si de obiectivul mentinerii erorii de compozitie sub 15%, fara a lua in calcul alte considerente.

Structura indicelui de referinta BET-XT, pe care Fondul il replica, este stabilita conform Manualului indicelui BET-XT, 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-XT in care sa apara si criterii de durabilitate in stabilirea componentei indicelui BET-XT, 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-XT. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cat mai fidela a indicelui sau de referinta, Fondul respecta intreg continutul Manualului indicelui BET-XT, in conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea sa apara in acest manual.

3.3. CARACTERISTICILE UNEI UNITATI DE FOND INTR-UN FOND DESCHIS DE INVESTITII

a) 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 emiterie 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 emiterie/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 S.A.I. Globinvest S.A. sau dupa caz intermediarului autorizat orice modificare a datelor de identificare si identitate.

b) Mijloacele de evidenta a unitatilor de fond

Unitatile de fond sunt emise in forma dematerializata, de un singur tip, si inregistrate in contul investitorului si denumite in lei.

c) Caracteristicile unitatii de fond si moneda in care este denominata

- Sunt tranzactionate pe piata secundara respectiv piata reglementata administrata de BVB ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului;
- Sunt platite integral in momentul subscrierii, conferind detinatorilor drepturi si obligatii egale;
- Unitatile de fond sunt rascumparabile continuu din activele fondului la cererea Participantilor Autorizati/Investitorilor Institutionali.
- Valoarea initiala a unitatii de fond este de 10 lei;

Evidenta unitatilor de fond se face la un numar intreg. Valoarea unei unitati de fond se rotunjeste la patru zecimale. Criteriul de rotunjire este prin trunchiere.

In situatia in care valoarea unitara a activului net creste sustinut pe o perioada de un an, S.A.I. Globinvest S.A. poate solicita A.S.F. aprobarea conversiei unitatilor de fond. Factorul de conversie va fi stabilit astfel incat valoarea unei unitati de fond sa nu scada sub valoarea de 5 lei sau echivalentul acestei sume in alte valute.

d) Momentul in care o persoana care a cumparat titluri de participare devine investitor al Fondului

Uterior autorizarii fondului, S.A.I. Globinvest S.A. va demara procedurile pentru admiterea la tranzactionare a acestuia pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Uterior admiterii la tranzactionare a Fondului investitorii individuali devin investitori in Fond prin cumpararea de unitati de fond numai prin intermediarii autorizati de A.S.F. 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 A.S.F.. 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 Participantii 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 S.A.I. Globinvest S.A..

Lichiditatea pietei pentru unitatile de fond este asigurata de S.S.I.F. TRADEVILLE S.A., care actioneaza in calitate de formator de piata ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului. 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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 subscribe 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 S.A.I. Globinvest S.A.. 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.

e) Date privind distributia rapoartelor periodice

Rapoartele periodice privitoare la activitatea Fondului vor fi transmise la A.S.F. 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 – se transmite A.S.F. si se publica in termen de 2 luni de la incheierea semestrului respectiv;
- c) raport anual –se transmite A.S.F. si se publica in termen de 4 luni de la incheierea anului pentru care se face raportarea.

Publicarea acestor rapoarte se va face in Buletinul A.S.F. si pe website-ul S.A.I. Globinvest S.A., in cotidianul national Bursa mentionat in prospectul de emisiune al Fondului se va publica, in termen de 3 zile lucratoare de la depunere la A.S.F., 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 A.S.F. 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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.

Notele de informare destinate investitorilor (in cazul modificarii documentelor avute in vedere la autorizarea Fondului, in conformitate cu reglementarile A.S.F.) se vor publica in cotidianul national Bursa.

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 relatie cu S.A.I. Globinvest S.A., 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 S.A.I. Globinvest S.A..

a) 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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-XT, cu acordul S.A.I. Globinvest S.A..

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-XT. 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 emiteri. In cazul in care solicitarea de subscriere trimisa de Participantul Autorizat catre S.A.I. Globinvest S.A., in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre S.A.I. Globinvest S.A. 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 S.A.I. Globinvest S.A., 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 S.A.I. Globinvest S.A. primeste de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, S.A.I. Globinvest S.A. poate demara achizitionarea actiunilor din structura indicelui BET-XT.

Reguli de subscriere si emiteri 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 subscribe, 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 Administrator si de Depozitarul fondului si va achita in contul Fondului diferenta reprezentand 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 emiteri 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 instruceaza 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.

Reguli de subscriere si emiteri de BTP in contul in contul unui client institutional al Participantului Autorizat

Participantul Autorizat transmite Administratorului cererea de emiteri 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 diferenta 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 instruceaza 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.

b) Procedurile pentru rascumpararea de BTP

Reguli de rascumparare 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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 S.A.I. Globinvest S.A. 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-XT, inasa 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- XT.

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-XT.

Decontari si transferuri

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

Pentru toate instrumentele financiare din portofoliul Fondului decontate in cadrul unui sistem de compensare, decontare si depozitare, Depozitarul disponibilizeaza/primește instrumentele exclusiv pe principiul livrare/primire contra plata.

Depozitarul disponibilizeaza instrumente financiare din portofoliul Fondului numai la primirea instructiunilor corespunzatoare din partea Administratorului si numai in urmatoarele cazuri:

- (i) in cazul vanzarilor instrumentelor financiare, in data decontarii tranzactiei;
- (ii) in caz de fuziune, ca urmare a instructiunilor primite;
- (iii) in caz de lichidare, ca urmare a instructiunilor primite de la administratorul lichidarii.

c) Circumstantele in care emisiunea si rascumpararea de unitati de fond pot fi supuse suspendarii de catre A.S.F. 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.

Pentru protectia interesului public si a investitorilor, A.S.F. poate decide temporar suspendarea sau limitarea emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond ale Fondului. Actul de suspendare va specifica termenii si motivul suspendarii. Suspendarea poate fi prelungita, in cazul in care motivele suspendarii se mentin.

Instrumente de administrare a lichiditatilor

Fondul Deschis de Investitii Globinvest BET-XT 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 suspendării de la tranzacționare a unor acțiuni din cosul indicelui cu o pondere de minim 10% în structura indicelui BET-XT.

În cazul în care apreciază că suspendarea menționată anterior nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, A.S.F. este în drept să dispună ridicarea suspendării.

Limita de rascumparare – condiții de activare a mecanismului

Administratorul poate activa mecanismul de limitare a rascumparărilor în scopul administrării prudente a lichidității Fondului și al protejării intereselor investitorilor rămași în Fond.

Mecanismul poate fi activat în situația în care, într-o zi lucrătoare, valoarea agregată a cererilor de rascumparare transmise de Participanții Autorizați depășește 40% din valoarea activului net al Fondului sau în alte situații excepționale care pot afecta în mod semnificativ lichiditatea Fondului ori funcționarea ordonată a pieței.

Mecanismul poate fi aplicat în una sau mai multe dintre următoarele situații:

- existența unor volume semnificative de rascumparări într-o perioadă scurtă de timp;
- reducerea temporară a lichidității instrumentelor financiare din portofoliul Fondului;
- condiții excepționale de piață sau perioade de volatilitate ridicată;
- existența unor disfuncționalități ale pieței sau dificultăți operaționale care pot afecta executarea tranzacțiilor în condiții normale;
- situații în care efectuarea integrală și imediată a rascumparărilor ar putea conduce la lichidarea accelerată a activelor Fondului în condiții dezavantajoase de piață;
- situații în care interesele investitorilor rămași în Fond ar putea fi afectate în mod negativ.

Decizia de activare a mecanismului aparține Administratorului și se bazează pe:

- evaluarea condițiilor de piață;
- analiza impactului asupra lichidității Fondului;
- necesitatea evitării vânzărilor forțate de active;
- principiul tratamentului echitabil al investitorilor.

În cazul activării mecanismului, Administratorul poate decide limitarea sau suspendarea temporară a operațiunilor de rascumparare pentru o perioadă de maximum 5 zile lucrătoare, cu respectarea prevederilor legale aplicabile și a interesului investitorilor.

Rascumpararea în natura – condiții de activare a mecanismului

Rascumpararea în natura reprezintă transferarea unor active deținute de Fond, în locul plății în numerar, pentru satisfacerea cererilor de rascumparare formulate de deținătorii de titluri de participare.

Administratorul poate activa mecanismul de rascumparare în natura exclusiv în relația cu investitorii profesionali, în scopul administrării eficiente a lichidității Fondului și al protejării intereselor investitorilor rămași în Fond.

Mecanismul poate fi activat în una sau mai multe dintre următoarele situații:

- existența unor cereri de rascumparare semnificative raportate la activul net al Fondului;
- reducerea temporară a lichidității pe piețele pe care sunt tranzacționate activele Fondului;
- condiții excepționale sau perioade de volatilitate ridicată a pieței;
- existența unor disfuncționalități ale pieței care pot afecta executarea tranzacțiilor în condiții normale;
- situații în care efectuarea rascumparărilor exclusiv în numerar ar putea conduce la costuri semnificative de tranzacționare sau la afectarea tratamentului echitabil al investitorilor;
- necesitatea evitării vânzării accelerate a activelor Fondului în condiții dezavantajoase de piață.

Administratorul poate activa mecanismul și în cazul în care valoarea cumulată a cererilor de rascumparare depășește 15% din valoarea activului net al Fondului, prag stabilit de Administrator în cadrul procedurilor interne privind instrumentele de administrare a lichidității.

Decizia de activare a mecanismului de rascumparare în natura aparține Administratorului și se bazează pe:

- evaluarea condițiilor de piață;
- analiza impactului asupra lichidității Fondului;
- interesul investitorilor rămași în 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.

d) Data finala pentru achizitionarea sau rascumpararea de unitati de fond

Fondul este constituit pe durata nelimitata.

e) 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 A.S.F. 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 S.A.I. Globinvest S.A..

f) Zilele calendaristice in care S.A.I. nu inregistreaza operatiuni de subscriere si/sau rascumparare de BTP.

S.A.I. Globinvest S.A. 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.

g) Modalitatea de anulare a unitatilor de fond ale Fondului

Anularea titlurilor de participare se realizeaza in ziua lucratoare imediat urmatoare datei de inregistrare a cererii de rascumparare.

3.5. REGULI DE EVALUARE A ACTIVELOR

Regulile de evaluare a activelor Fondului sunt detaliate in Regulile Fondului, anexa la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 3.4. Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului.

Calcularea si publicarea valorii activului net

S.A.I. calculeaza zilnic valoarea activului net al Fondului (VAN) si valoarea unitara a activului net (VUAN) si Depozitarul certifica aceste valori pe baza documentelor transmise acestuia de catre societatea de administrare a investitiilor.

S.A.I. publica in fiecare zi lucratoare valoarea activului net si a unitatii de fond, certificate de Depozitar, pe website-ul propriu .

Calculul activului net va reflecta situatia activelor fondului pentru ziua (zilele) anterioara(e) celei in care se face calculul.

Informatii suplimentare cu privire la metoda de calcul a valorii activului net sunt detaliate in Regulile Fondului, anexa la prezentul Prospect de emisiune, la punctul 3.4 *Metode pentru determinarea valorii activelor nete ale Fondului*.

3.6. COMISIOANE SI ALTE CHELTUIELI

a) Comisioane suportate direct de investitorii Fondului

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 subscribe/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 comisionul 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 subscribe 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 subscribe sau rascumparate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de catre Administrator sub conditia autorizarii de catre A.S.F.. 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 A.S.F., 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 A.S.F. 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 subscribe 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.

b) Comisioane datorate S.A.I., Depozitarului, alte comisioane si cheltuieli suportate de catre Fond, modalitatea de plata, valoarea si modul de calcul al acestora

Obligatiile Fondului, stabilite conform reglementarilor legale in vigoare si conform contractelor incheiate de S.A.I. in numele Fondului sunt:

(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 A.S.F.;

Cheltuielile cu comisioane si tarife datorate A.S.F. reprezinta comisionul platit lunar catre A.S.F., 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 A.S.F. la data acestui prospect comisionul fiind de 0.0078%. De asemenea, Fondul poate plati catre A.S.F. alte taxe si comisioane aplicabile in cazul modificarii documentelor Fondului in conformitate cu reglementarile aplicabile legate de veniturile A.S.F..

(6) Cheltuieli de mentinere la tranzactionare pe piata reglementata administrata de BVB ;

Cheltuielile 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-XT datorate BVB.

Cheltuielile cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-XT 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-XT.

(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 pagina 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%.

Modificarea comisioanelor si cheltuielilor suportate de catre Fond sub nivelul maxim prevazut se notifica investitorilor fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si A.S.F. 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 A.S.F. 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 si anuale) ale Fondului si in Documentul cu Informatii Esentiale.

Obligatiile Fondului se vor calcula in conformitate cu clauzele contractelor cu furnizorii de servicii incheiate de Societatea de administrare a investitiilor in numele Fondului, sau, in cazul celor prevazute la alin. (5), conform reglementarilor in vigoare.

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 A.S.F. 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.

S.A.I. Globinvest S.A. poate modifica valoarea comisionului de administrare, in sensul scaderii sau cresterii acestuia, fara a depasi valoarea maxima, cu notificarea investitorilor si a A.S.F. in termen de maximum 10 zile lucratoare de la data efectuarii modificarii, urmand ca aceasta sa intre in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

S.A.I. Globinvest S.A. poate creste valoarea maxima a comisionului de administrare numai cu autorizarea A.S.F. si intra in vigoare la 10 zile dupa publicarea notei de informare. Ulterior, in oricare din situatii, Societatea de administrare a investitiilor mentioneaza in documentele Fondului valoarea curenta a comisionului de administrare.

Comisionul de depozitare, cu prezentarea inclusiv a informatiilor legate de modificari aduse in sensul cresterii sau scaderii valorii acestuia.

c) Cheltuieli suportate de S.A.I.

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.

3.7. FUZIUNEA SI LICHIDAREA FONDULUI

Lichidarea sau fuziunea Fondului se face in conformitate cu reglementarile in vigoare.

Fuziunea fondului

Fuziunea fondului se poate realiza prin urmatoarele metode:

- a) absorbtia unuia sau mai multor fonduri de catre un alt fond;
- b) crearea unui nou fond prin contopirea a doua sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbtie se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri deschise de investitii catre alt fond, denumit fondul absorbant, si atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investitii, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.

Initiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri deschise de investitii apartine Societatii/Societatilor de administrare a investitiilor care administreaza respectivele fonduri.

Prin fuziune, Societatea sau Societatile de administrare a investitiilor trebuie sa urmareasca exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmeaza a fuziona.

Societatea sau Societatile de administrare a investitiilor va/vor transmite A.S.F. notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de Depozitar/i privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.

In termen de maximum 30 de zile de la data depunerii acestor documente, A.S.F. emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumpararii titlurilor de participare a fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumpararilor integrale de titluri de participare, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii.

Decizia de suspendare intra in vigoare la 30 de zile de la data comunicarii ei catre Societatea sau Societatile de administrare a investitiilor implicata/implicate. In termen de cinci zile de la data acestei comunicari, Societatea sau Societatile de administrare a investitiilor este/sunt obligate sa publice si sa transmita A.S.F. dovada publicarii anuntului privind intentia de fuziune si a datei la care este suspendata emisiunea si rascumpararea titlurilor de participare a fondurilor implicate in fuziune.

In vederea asigurarii protectiei investitorilor, Societatea sau 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 titlului de participare egala cu cea detinuta anterior.

Societatea sau Societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea acestui anunt si data intrarii in vigoare a suspendarii emisiunii si rascumpararii titlurilor de participare ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, in acest caz nefiind aplicabile prevederile art. 110 [alin. \(3\) si \(4\) din](#) Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014.

In situatia fuziunii prin absorbtie, A.S.F. retrage autorizatia fondului absorbit, fondul absorbant continuand sa functioneze in conditiile reglementarilor in vigoare.

In cazul in care fuziunea se realizeaza prin contopirea mai multor fonduri autorizate, A.S.F. retrage autorizatia de functionare a fondurilor implicate in procesul de fuziune si autorizeaza fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de catre o singura societate de administrare a investitiilor.

Societatea de administrare a investitiilor fondului rezultat in urma fuziunii depune la A.S.F. un certificat constatator emis de depozitar in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii din care sa reiasa situatia noului fond rezultat in urma fuziunii similar celui depus la momentul inregistrarii notificarii privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a titlurilor de participare este considerata data fuziunii.

In cazul in care fondurile implicate in procesul de fuziune au depozitari diferiti, acest certificat este insotit de procesul verbal de predare primire incheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investitii implicate la depozitarul fondului rezultat in urma fuziunii.

Societatile de administrare a investitiilor 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.

Niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune.

Caracterul adecvat si rezonabil al criteriilor de evaluare folosite si al ratei de conversie a titlurilor de participare a fondurilor implicate in fuziune trebuie evaluat de catre auditori financiari, autorizati de Autoritatea pentru Supraveghere Publica a Activitatii de Audit Statutar. (A.S.P.A.A.S.).

Lichidarea fondului

A.S.F. retrage autorizarea Fondului in urmatoarele conditii:

a) la cererea S.A.I. Globinvest S.A., 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 Societatii de administrare a investitiilor.

Cererea indicata la lit. a) de mai sus, trebuie transmisa A.S.F., impreuna cu hotararea Consiliului de Administratie, in termen de doua zile lucratoare de la data sedintei. Hotararea 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 respectivului fond deschis de investitii;

d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea fondului deschis de investitii;

e) programul (desfasurarea cronologica) avut in vedere pentru derularea procesului de lichidare.

In termen de maximum 15 zile de la data depunerii documentelor mentionate mai sus, A.S.F. emite o decizie de suspendare si aproba nota de informare a investitorilor, care va fi publicata de Societatea de administrare a investitiilor cel putin pe website-ul propriu si in in ziua urmatoare primirii din partea A.S.F. 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.

In termen de 5 zile lucratoare de la data inceperii perioadei de suspendare indicate mai sus, S.A.I. Globinvest S.A. solicita A.S.F. retragerea autorizatiei Fondului, anexand la respectiva solicitare urmatoarele documente si informatii:

a) situatia actualizata a detinerilor Fondului existenta la momentul inceperii perioadei de suspendare prevazute mai sus (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.

In termen de maximum 15 zile lucratoare de la data comunicarii de catre A.S.F. a deciziei de retragere a autorizatiei Fondului S.A.I. Globinvest S.A. incheie un contract cu un auditor financiar autorizat de A.S.P.A.A.S. si inregistrat in Registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit, publicat de catre A.S.P.A.A.S., in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii Fondului. Contractul va cuprinde obligatiile si responsabilitatile administratorului lichidarii, stabilite in conformitate cu prevederile legale aplicabile. Contractul va fi incheiat in urma analizei a cel putin trei oferte, astfel incat pretul contractului sa fie minim, iar o copie a acestuia este transmisa A.S.F.

Obligatia fundamentala a administratorului lichidarii este de a actiona in interesul detinatorilor de titluri de participare. Plata administratorului lichidarii se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor Fondului.

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. Subcontractorii, precum si indatoririle sau obligatiile lor, trebuie sa fie mentionate in contractul incheiat intre Societatea de administrare a investitiilor si administratorul lichidarii.

Administratorul lichidarii este raspunzator pentru plata comisiunelor si a altor cheltuieli catre toti subcontractorii, acestea fiind platite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidarii pune sub sigiliu toate activele si ia masurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidarii ia in custodie copiile tuturor inregistrarilor si evidentelor contabile referitoare la Fond, pastrate de catre Societatea de administrare a investitiilor si de catre Depozitar.

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 titluri de participare, numarul si valoarea titlurilor de participare 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.

Acest raport este transmis catre Societatea de administrare a investitiilor si catre A.S.F., in termen de maximum 48 ore de la data intocmirii si este publicat in Buletinul A.S.F.

Administratorul lichidarii alege o banca din Romania sau o sucursala din Romania a unei banci dintr-un stat membru, care se bucura de o buna reputatie si de bonitate financiara, in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. 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. 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 B.N.R. sau la o sucursala a unei institutii de credit autorizata in alt stat membru.

Administratorul lichidarii finalizeaza lichidarea in decurs de maximum 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului privind inventarierea. Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele Fondului la valoarea maxima oferita de piata.

Administratorul lichidarii poate solicita A.S.F. prelungirea cu maximum 30 de zile lucratoare a termenului de 60 de zile lucratoare mentionat mai sus, in vederea lichidarii activelor.

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. Activul net unitar valabil, in situatia in care Societatea de administrare a investitiilor nu decide retragerea autorizatiei Fondului, este ultimul VUAN calculat de S.A.I. Globinvest S.A. si certificat de depozitar.

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. Ulterior acestei etape, administratorul lichidarii incepe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, in conformitate cu datele esalonate in cadrul raportului de inventariere. Administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate din vanzarea activelor detinatorilor de titluri de participare, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de titluri de participare 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.

In situatia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond catre unii investitori, administratorul lichidarii mentine in contul bancar destinat depozitarii tuturor sumelor provenite din lichidare sumele datorate acestora pe o perioada de timp nedeterminata. Creditorii administratorului lichidarii nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente in acest cont. Administratorul lichidarii informeaza institutia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre aceasta situatie. 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.

Dupa efectuarea tuturor platilor, administratorul lichidarii procedeaza la inchiderea contului bancar. Platile sunt considerate ca fiind efectuate integral in cazul in care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

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 A.S.F., publicat in ziarul Bursa, precum si in Buletinul A.S.F.

3.8. REGIMUL FISCAL APLICABIL FONDULUI

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

Pentru determinarea castigului/pierderii rezultat/rezultate ca urmare a rascumpararii unitatilor de fond de catre investitori, precum si pentru declararea si plata impozitelor aferente, sunt avute in vedere prevederile Codului Fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, Codul de Procedura Fiscala, cu modificarile si completarile ulterioare, reglementarile emise in aplicarea acestora si reglementarile A.S.F..

In cazul existentei unor alte taxe si/sau impozite datorate de Fond, taxe sau impozite reglementate prin dispozitiile legale adoptate ulterior aprobarii prezentului prospect de emisiune, acestea se vor plati conform legii.

3.9. AUDITORUL FONDULUI

Auditorul fondului este SC G2 Expert SRL, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, cu numarul autorizatiei 1152/26.02.2013 si avizul nr. A.S.F. 199/21.09.2020, auditeaza situatiile financiare anuale potrivit prevederilor legale in vigoare.

Raportul auditorului financiar, si, dupa caz, rezervele exprimate de acesta sunt reproduse integral in fiecare raport anual.

3.10 PERFORMANTE ANTERIOARE ALE FONDULUI

Fondul deschis de investitii Globinvest BET-XT 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.

4. DATE DE DISTRIBUIRE A RAPOARTELOR SI SITUATIILOR CONTABILE

Situatiile financiare semestriale si anuale specifice fondului deschis de investitii vor fi intocmite de catre Societatea de administrare a investitiilor, distinct de propriile situatii financiare, in conformitate cu prevederile legale in vigoare. Aceste situatii sunt insotite de raportul de audit aferent Fondului.

S.A.I. Globinvest S.A. intocmeste, publica si transmite la A.S.F. pentru Fond raportul semestrial si raportul anual, in termenele si conditiile stabilite in reglementarile A.S.F.

Publicarea rapoartelor se realizeaza pe pagina de internet a S.A.I, respectiv www.globinvest.ro

Raportul semestrial se face pentru primul semestru si este transmis la A.S.F. si publicat in termen de 2 luni de la incheierea semestrului pentru care se face raportarea.

Raportul anual este transmis la A.S.F. si publicat in termen de 4 luni de la incheierea anului pentru care se face raportarea.

In cotidianul national Bursa cu aparitie in format digital, cotidian national S.A.I. publica in termen de 3 zile lucratoare de la depunerea la A.S.F., un anunt destinat investitorilor in care se mentioneaza aparitia acestora, precum si modalitatea in care se pot obtine, la cerere, in mod gratuit.

Identitatea auditorului financiar care raspunde de verificarea informatiilor contabile prevazute la art. 94 din O.U.G. nr. 32/2012

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

5. REGULI PENTRU DETERMINAREA SI REPARTIZAREA VENITURILOR

Veniturile Fondului rezulta din evolutia valorii activelor din portofoliu, fiind determinate zilnic, prin calcularea activului conform celor mentionate in Regulile Fondului la punctul 3.4 "Reguli de evaluare a activelor Fondului".

Fondul nu distribuie dividende, castigul realizat din plasamentele realizate de Fond regasindu-se in cresterea valorii unei unitati de fond.

6. CONSULTANTI SI ALTE PERSOANE JURIDICE

6.1 – 6.3 S.A.I. Globinvest S.A. 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

S.A.I. Globinvest S.A. nu a delegat catre terti nici o alta activitate prevazuta in legislatia specifica.

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. ALTE PREVEDERI SEMNIFICATIVE

9.1 CLAUZE DE CONTINUARE A CONTRACTULUI DE SOCIETATE

Mostenitorii sau succesorii investitorilor vor putea dobandi, sub conditia aderarii la prevederile prezentului prospect de emisiune si contractului de societate al Fondului, toate drepturile investitorilor. Contractul va continua cu detinatorii de unitati de fond existenti si cu mostenitorii sau succesorii care vor fi obligati sa faca dovada calitatii lor succesoriale.

Dovada calitatii succesoriale in cazul persoanelor fizice se face prin prezentarea urmatoarelor documente:

- certificatul de deces al investitorului titular;
- certificatul de mostenitor in care este specificat numarul de unitati de fond sau cota parte la care mostenitorii au dreptul;
- documentele de identificare ale mostenitorilor.

In cazul dizolvării unor persoane juridice care sunt investitori, rascumpararea unitatilor de fond poate fi solicitata doar de catre lichidatorii raspunzatori de executarea dizolvării investitorilor persoane juridice, care trebuie sa prezinte documentele necesare care atesta calitatea avuta.

9.2 CLAUZE EXONERATOARE DE RASPUNDERE

S.A.I. Globinvest S.A. va fi exonerata de orice raspundere atunci cand prejudiciul este cauzat de forta majora sau caz fortuit.

Fora majora este acel eveniment neprevazut, obiectiv si imposibil de inlaturat care impiedica partile sa execute total sau partial obligatiile asumate. Cazul fortuit este un eveniment care nu poate fi prevazut si nici impiedicat de catre cel care ar fi fost chemat sa raspunda daca evenimentul nu s-ar fi produs.

Cazul de forta majora/cazul fortuit va exonera de raspundere partea care il invoca.

Orice litigiu/diferend in legatura cu executarea sau interpretarea dispozitiilor prezentului prospect de emisiune se va rezolva pe cale amiabila. In cazul in care o rezolvare amiabila nu va fi posibila in termen de maxim 30 de zile de la aparitia respectivului litigiu/diferend, acesta va fi supus spre solutionare instantelor competente.

Creditorii S.A.I. Globinvest S.A. sau ai Depozitarului nu pot urmari in justitie activele Fondului, in tot sau in parte.

Fora 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.

9.3 MASURI DE PREVENIRE SI COMBATERE A SPALARII BANILOR SI FINANTARII TERORISMULUI

S.A.I. Globinvest S.A. detine si aplica un cadru intern adecvat pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului (AML/CFT), in conformitate cu legislatia aplicabila in vigoare, inclusiv Legea nr. 129/2019 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarii terorismului si Regulamentul A.S.F. nr. 13 / 2019 privind instituirea masurilor de prevenire si combaterea spalarii banilor si a finantarii terorismului prin intermediul sectoarelor financiare supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara, cu modificarile si completarile ulterioare precum si actele normative subsecvente si reglementarile emise de autoritatile competente.

In acest sens, S.A.I. Globinvest S.A. implementeaza politici si proceduri interne care includ, fara a se limita la:

- masuri de cunoastere a clientelei (KYC), inclusiv identificarea si verificarea identitatii investitorilor, a beneficiarilor reali si, dupa caz, a persoanelor imputernicite;
- evaluarea si gestionarea riscurilor de spalare a banilor si finantare a terorismului, prin aplicarea unei abordari bazate pe risc;
- monitorizarea continua a relatiilor de afaceri si a tranzactiilor efectuate de investitori, in scopul identificarii operatiunilor neobisnuite sau suspecte;
- raportarea catre autoritatile competente a tranzactiilor suspecte, in conformitate cu obligatiile legale;
- pastrarea evidentelor si documentatiei relevante, conform cerintelor legale aplicabile.

S.A.I. revizuieste periodic politicile si procedurile interne in domeniul prevenirii si combaterii spalarii banilor si finantarii terorismului, pentru a asigura conformitatea continua cu cadrul legal si eficienta masurilor implementate.

9.4 INFORMATII PRIVIND PROTECTIA DATELOR CU CARACTER PERSONAL

In vederea prestarii serviciilor de administrare a investitiilor conform art. 5 si 6 din O.U.G. nr. 32/2012, S.A.I. Globinvest S.A. prelucreaza datele cu caracter personal ale investitorilor-titulari, reprezentanti legali sau conventionali ai investitorilor, beneficiarilor reali, succesorilor (in cazul decesului investitorului-titular) in calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislatiei de protectie a datelor cu caracter personal in vigoare, respectiv Regulamentul UE nr. 2016/679 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei nr.95/46/CE.

Prelucrarea datelor cu caracter personal mai sus-mentionata este efectuata de catre S.A.I. Globinvest S.A. in mod direct.

Toate datele colectate, procesate si respectiv, transmise catre S.A.I. Globinvest S.A. sunt supuse regimului juridic specific relatiei operator-persoana imputernicita de operator astfel cum aceasta este reglementata de prevederile legale in vigoare.

Avand in vedere ca S.A.I. Globinvest S.A. nu obtine toate datele cu caracter personal in mod direct de la persoanele vizate prin procesarea acestora (ex. beneficiarul real, investitor titular reprezentat prin procura autentica, etc.) fara a exista in toate cazurile o modalitate proportionala si eficienta de a informa in mod direct aceste persoane, investitorul intelege si accepta faptul ca in aceste cazuri ii revine obligatia de a asigura informarea acestor persoane conform mentiunilor din prezentul document, in vederea indeplinirii conditiilor prevazute de lege.

Prin aderarea la prezentul Prospect, declar ca am fost informat cu privire la existenta informatiilor obligatorii referitoare la protectia datelor cu caracter personal publicate la urmatoarea adresa www.globinvest.ro.

Refuzul de a furniza datele cu caracter personal determina imposibilitatea furnizarii serviciilor de administrare a investitiilor.

S.A.I. Globinvest S.A. recomanda investitorilor sa se informeze in mod continuu cu privire la activitatea Fondului si la modificarile intervenite in cuprinsul documentelor acestuia, urmarind informarile si comunicatele transmise prin intermediul mediilor de informare mentionate in prezentul Prospect, respectiv in Regulile Fondului.

Regulile fondului fac parte integranta si sunt anexate prezentului Prospect de emisiune.

Data intocmirii: 27.05.2026

S.A.I. GLOBINVEST S.A. – in calitate de administrator al Fondului Deschis de Investitii GLOBINVEST BET-XT ETF

Director general
Nicolae Adrian PASTOR

Avizat Departament Conformitate
Dumitru POP




ⁱ **Ordonanta de urgenta nr. 32/2012** din 27/06/2012 Publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 435 din 30/06/2012, 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; **Regulamentul A.S.F. nr. 9/2014** Publicat in Monitorul Oficial, Partea I nr. 436 din 16/06/2014, 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; **Legea nr. 29/2017** pentru modificarea si completarea Ordonantei de urgenta a Guvernului 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; **Regulamentul A.S.F. nr. 2/2018** pentru modificarea si completarea unor acte normative; orice alte dispozitii legale emise de A.S.F. (<http://www.A.S.F.romania.ro/index.php/legislatie/legislatie-capital/legi>)

ⁱⁱ Regulamentul nr. 10/2019 privind procedura de subscriere si rascumparare prin internet a titlurilor de participare emise de organismele de plasament colectiv [...]