

Prospect simplificat al Fondului deschis de investiții BT Clasic

Prospectul simplificat al Fondului deschis de investiții BT Clasic, întocmit în data de 23 august 2005 reprezintă adaptarea Prospectului simplificat inițial al Fondului deschis de investiții BT Clasic, întocmit în data de 23 mai 2005, la cerințele legislației în vigoare reprezentată de Legea nr.297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital cu modificările ulterioare, denumită în continuare și **Lege**, de Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.15/2004 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, a organismelor de plasament colectiv și a depozitarilor, denumit în continuare și **Regulamentul**, și de reglementările și instrucțiunile emise în aplicarea acestora.

Prezentul document reprezintă modificarea Prospectului simplificat al Fondului deschis de investiții BT Clasic, întocmit în data de 23 august 2005 și actualizat prin actele adiționale ulterioare și cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.2 emisă de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în data de 06.02.2009 respectiv actualizat cu prevederile Dispunerii de măsuri nr.9 emisă de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în data de 18.03.2010.

APROBAREA INITIERII ȘI DERULĂRII OFERTEI PUBLICE CONTINUE DE UNITĂȚI DE FOND DE CĂTRE COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE NU IMPLICĂ ÎN NICI UN FEL APROBAREA SAU EVALUAREA DE CĂTRE COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE A CALITĂȚII PLASAMENTULUI ÎN RESPECTIVELE UNITĂȚI DE FOND CI EVIDENȚIAZĂ RESPECTAREA DE CĂTRE OFERTANT A PREVEDERILOR LEGII ȘI ALE REGULAMENTULUI.

FONDURILE COMPORTĂ NU NUMAI AVANTAJELE CE LE SUNT SPECIFICE, DAR ȘI RISCUL NEREALIZĂRII OBIECTIVELOR, INCLUSIV AL UNOR PIERDERI PENTRU INVESTITORI, VENITURILE ATRASE DIN INVESTIȚIE FIIND, DE REGULĂ, PROPORȚIONALE CU RISCUL.

INVESTIȚIILE ÎN FONDURI DESCHISE DE INVESTIȚII NU SUNT DEPOZITE BANCARE, IAR BĂNCILE, ÎN CALITATEA LOR DE ACȚIONAR AL UNEI SOCIETĂȚI DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR, NU OFERĂ NICI O GARANȚIE INVESTITORULUI CU PRIVIRE LA RECUPERAREA SUMELOR INVESTITE.

Informații complete despre Fondul deschis de investiții BT Clasic se pot obține la sediul societății de administrare a investițiilor BT Asset Management S A I S.A. din Cluj Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989 nr.104, etaj IV, tel. 0264-301036, fax.0264-410433 sau 0264-301035, la punctele de lucru ale distribuitorilor autorizați ai Fondului deschis de investiții BT Clasic respectiv pe website-ul www.btam.ro. Anunțurile și notificările privind activitatea Fondului deschis de investiții BT Clasic vor fi publicate în cotidianul *Bursa*.

1. Prezentarea Fondului deschis de investiții BT Clasic

1.1. Date de identificare.

Fondul deschis de investiții BT Clasic, denumit în continuare și **Fond**, s-a constituit prin contractul de societate civilă încheiat în data de 23 mai 2005, contract a cărui adaptare la dispozițiile **Legii**, ale **Regulamentului**, ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora s-a realizat prin contractul de societate civilă încheiat la data de 23 august 2005.

Statul de origine al Fondului deschis de investiții BT Clasic este România.

Durata de existență a **Fondului** este nelimitată, acesta putând înceta în condițiile prevăzute în Contractul de societate civilă al **Fondului**.

Fondul este autorizat de către CNVM, decizia nr.1735 din 09.06.2005 și este înscris în Registrul CNVM cu numărul **CSC06FDIR/120021** din 09.06.2005.

Modificările documentelor constitutive ale Fondului deschis de investiții BT Clasic pentru încadrarea acestuia în prevederile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora sunt autorizate de CNVM prin decizia nr. 2898 din 26.10.2005.

1.2. Societatea de administrare

S.C. BT Asset Management S A I S.A. - societate de administrare de investiții, cu sediul social în Cluj Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989, nr.104, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr.J12/647/22.02.2005, cod unic de înregistrare nr.17269861, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 7.165.700 lei, fără sedii secundare, constituită în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările ulterioare, ale Codului Civil Român și Codului Comercial înscrisă în Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare cu numărul **PJR05SAIR/120016** din 29.03.2005, autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin decizia numărul 903 din 29.03.2005, este administratorul Fondului deschis de investiții **BT Clasic**.

Organismele de plasament colectiv administrate de către societatea de administrare a investițiilor BT Asset Management S A I SA, denumită în continuare și **Societate de administrare**, sunt:

1. **Fondul deschis de investiții BT Clasic**
2. **Fondul deschis de investiții BT Maxim**
3. **Fondul deschis de investiții BT Index**
4. **Fondul închis de investiții BT Invest 1**
5. **Fondul deschis de investiții BT Obligațiuni**
6. **Fondul închis de investiții BT Invest**

BT Asset Management S A I S.A. desfășoară și activitatea de administrare a portofoliilor individuale de investiții, inclusiv a celor deținute de către fondurile de pensii, pe bază discreționară, conform mandatelor date de investitori, în cazul în care aceste portofolii includ unul sau mai multe instrumente financiare, definite în **Lege** precum și servicii conexe reprezentate de consultanța de investiții privind unul sau mai multe instrumente financiare.

1.3. Depozitarul Fondului

Depozitarul Fondului deschis de investiții BT Clasic este BRD-Groupe Societe Generale, denumită în continuare **Depozitar**, cu sediul social în București, Bdul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului București sub nr.J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înscrisă în Registrul CNVM cu nr.PJR10DEPR/400007 autorizată de către CNVM prin Decizia nr.D4338/09.12.2003, telefon 021-3016844, fax 021-3016843, adresa de website www.brd.ro

1.4. Auditorul Fondului

Auditorul **Fondului este S.C. EUROAUDIT s.r.l.**, membru activ al Camerei Auditorilor Financiari din România.

Situațiile financiare ale **Fondului** și cele cu privire la operațiunile prevăzute în raportul anual vor fi auditate de auditorul **Fondului**.

1.5. Numele și adresa distribuitorilor de unități de fond

În afară de **Societății de administrare**, care efectuează distribuția unităților de fond la sediul propriu, unitățile de fond ale **Fondului** mai sunt distribuite prin sucursalele și agențiile **Băncii Transilvania** menționate în Anexa 1 la Prospectul de emisiune al **Fondului** respectiv prin agențiile societății de servicii de investiții financiare BT Securities S.A. menționate în Anexa 2 la Prospectul de emisiune al **Fondului**. Distribuția unităților de fond ale Fondului poate fi defășurată, cu respectarea prevederilor legale în vigoare, și prin intermediul persoanelor fizice-agenți de distribuție proprii ai **Societății de administrare**.

2. Informații cu privire la investițiile Fondului deschis de investiții BT Clasic

2.1. Obiectivele Fondului

Fondul este deschis în mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice și juridice române și străine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai **Fondului** după ce au luat la cunoștință de conținutul **Prospectului de emisiune**, au fost de acord cu acesta și au achitat contravaloarea unităților de fond.

Scopul constituirii **Fondului** este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în instrumente ale pieței monetare precum și în obligațiuni și alte titluri de creanță negociabile pe piața de capital, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor CNVM și a politicii de investiții a **Fondului**.

Obiectivele **Fondului** sunt concretizate în creșterea de capital în vederea obținerii unei rentabilități ridicate, superioare ratei inflației, în condiții de lichiditate ridicată.

2.2. Politica de investiții

Pentru obținerea obiectivelor **Fondului**, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările CNVM, politica de investiții a **Fondului** va urmări efectuarea plasamentelor în principal, în condițiile menținerii unui portofoliu preponderent monetar și a unei lichidități ridicate, în depozite bancare, certificate de depozit și obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni corporatiste, obligațiuni și titluri de creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală - tranzacționate sau nu pe o piață reglementată -, contracte report având ca suport astfel de active.

Asfel, instrumentele în care va investi **Fondul**, cu conformare la dispozițiile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora, sunt:

- certIFICATE de depozit emise de instituții de credit, obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, care sunt lichide și au o valoare care poate fi precis determinată în orice moment și care sunt tranzacționate pe piața monetară;
- obligațiuni emise de instituții de credit, obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale sau locale, înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să intre pe o piață reglementată din România;
- depozite constituite la instituții de credit, care sunt rambursabile la cerere sau oferă dreptul de retragere, cu scadență care nu depășește 12 luni;
- maxim 40% din activele sale în obligațiuni corporatiste, tranzacționate pe o piață reglementată din România sau care urmează să intre pe o piață reglementată din România, și care sunt emise de societăți comerciale care nu sunt instituții de credit;
- maxim 20% din activele sale în acțiuni înscrise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România și acțiuni nou emise care urmează să intre pe o piață reglementată din România;
- contracte report având ca suport titluri de creanță tranzacționabile, indiferent de moneda în care sunt denumite, emise sau garantate de către stat ori de autorități ale administrației publice centrale, tranzacționate pe piața monetară sau pe o piață reglementată din România;
- maxim 10% din activele sale în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată;
- alte active permise de prevederile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora.

Fondul nu va investi în acțiuni ale societăților comerciale netranzacționate pe o piață reglementată sau care nu urmează să intre pe o piață reglementată.

Fondul va investi în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată numai în scopul acoperirii riscului.

Fondul nu va investi în instrumente financiare derivate care nu sunt tranzacționate pe o piață reglementată.

Fondul va investi, cu respectarea prevederilor legale, maxim 10% din activele sale, în titluri de participare ale altor OPCVM și/sau AOPC care îndeplinesc condițiile prevăzute în art.101, alin.(1) punctul d) din Legea nr.297/2004 privind piața de capital cu modificările și completările ulterioare.

Efectuarea investițiilor **Fondului** se va face cu respectarea cerințelor **Regulamentului** și a limitelor investiționale prevăzute de **Regulament**.

Fondul poate să achiziționeze monedă străină sau devize, inclusiv în sistemul împrumuturilor reciproc acoperite (back-to-back). Toate operațiunile **Fondului** vor respecta regimul operațiunilor valutare.

Investițiile **Fondului** se efectuează cu respectarea politicii de investiții a **Fondului** precum și respectarea prevederilor privind investițiile unui organism de plasament colectiv în valori mobiliare prevăzute în **Lege și Regulament** și reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora.

2.3. Profilul investitorului căruia i se adresează Fondul.

În conformitate cu politica de investiții și cu strategia investițională a acestuia, Fondul are un grad de risc **mediu**. În anumite circumstanțe, riscul general al **Fondului** poate fi mai redus decât cel asumat în documentele constitutive. Randamentul potențial al unei investiții este, de regulă, direct proporțional cu gradul de risc asociat acesteia.

Asfel, cu această politică de investiții, **Fondul** se adresează în special investitorilor nu foarte conservatori, dispuși să-și asume un nivel mediu de risc și care se expun mai puțin riscurilor prezente în operațiunile din piața de capital.

În vederea fructificării superioare a investițiilor efectuate în unități de fond prin politica de comisioane de răscumpărare, **Fondul** recomandă deținătorilor de unități de fond plasarea resurselor financiare pe un termen de minim 3 luni.

3. Comisioane și alte cheltuieli

3.1. Comisioane suportate de investitorii Fondului

La subscrierea de unități de fond, investitorii **Fondului** nu plătesc comision de cumpărare.

La răscumpărarea unităților de fond, investitorii **Fondului** vor următoarele comisioane de răscumpărare:

- 1% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mică sau egală cu 90 zile de la data subscrierii unităților de fond;
- 0% din valoarea unităților de fond răscumpărate, dacă retragerea se efectuează după o perioadă mai mare de 90 zile de la data subscrierii acestora;

Comisioanele de răscumpărare se vor încasa de către **Fond**, intrând în activul acestuia.

Nu se percepe comision de răscumpărare în cazul în care răscumpărarea este efectuată în scopul unei subscrieri de unități de fond sau transfer la o entitate administrată de **Societatea de administrare**, și valoarea brută a sumei răscumpărate este mai mare de 100.000 lei.

3.2. Comisioane și alte cheltuieli suportate de către Fond

În conformitate cu prevederile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora, cheltuielile pe care **Societatea de administrare** este împuternicită să le efectueze pentru **Fond** sunt:

- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate **Societății de administrare** ;
- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate **Depozitarului**;
- cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor;
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare;
- cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către **Fond** a împrumuturilor în condițiile impuse de **Lege și Regulament**;
- cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate CNVM
- cheltuieli de emisiune cu documentele **Fondului**;
- cheltuielile cu auditul financiar pentru **Fond**.

Cheltuielile de înființare, de distribuție, de publicitate ale **Fondului** vor fi suportate de către **Societatea de administrare**.

Comisionul de administrare este de maxim 0,5% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**. La data autorizării modificărilor documentelor constitutive ale **Fondului** pentru încadrarea **Fondului** în prevederile **Legii**, ale **Regulamentului** și ale reglementărilor și instrucțiunilor emise în aplicarea acestora, valoarea comisionului de administrare este de 0,1% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Societatea de administrare poate modifica ulterior valoarea comisionului de administrare fără însă a depăși limita de 0,5%, astfel:

- în cazul reducerii comisionului – cu aplicare imediată; reducerea comisioanelor este notificată la CNVM și poate fi făcută publică după aplicarea reducerii;
- în cazul creșterii comisionului, prin decizia **Societății de administrare** și cu acordul CNVM. În acest caz, **Societatea de administrare** are obligația de a face public noua valoare ale comisionului de administrare cu cel puțin 10 zile înainte de intrarea acestuia în vigoare.

Comisionul de depozitare este calculat conform grilei stabilite prin contractul de depozitare al **Fondului**, și este de maxim 0,1% pe lună aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale **Fondului**.

Pentru informarea investitorilor, situația comisionului de administrare și depozitare va fi prezentată în rapoartele periodice (semestriale și anuale).

Cheltuielile legate de operațiunile de vânzare și/sau cumpărare a valorilor mobiliare și a celorlalte active financiare sunt plătite societăților care efectuează tranzacțiile și sunt suportate integral de **Fond**. **Fondul** va plăti cheltuielile și spezele legate de operațiunile specifice bancare (viramente, deschideri de conturi curente, de depozite, etc.) stabilite de fiecare bancă în parte.

Cheltuielile se înregistrează zilnic, având în vedere următoarele:

- repartizarea cheltuielilor nu conduce la variații semnificative în valoarea activelor unitare;
- cheltuielile sunt planificate lunar, înregistrate zilnic în calculul valorii activului net și reglate la sfârșitul lunii (cheltuieli de administrare, cheltuieli de depozitare);
- cheltuielile sunt estimate zilnic, înregistrate și reglate periodic (cheltuieli de emisiune, alte comisioane decât cele descrise mai sus).

4. Regimul fiscal aplicabil.

Fondul nu plătește impozite pe creșterile realizate din investiții. Fiecare investitor al **Fondului** are obligația să-și achite obligațiile fiscale care îi revin conform prevederilor legale în vigoare.

În conformitate cu prevederile Legii 571/2003 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare, în cazul persoanelor fizice, la răscumpărarea unităților de fond, se impozitează suma care reprezintă venitul obținut din unitățile de fond răscumpărate. Cota de impozitare aplicată respectiv modalitatea de aplicare va respecta cerințele legale în vigoare la data cererii de răscumpărare a unităților de fond.

Societatea de administrare va calcula și va reține impozitul convenit conform normelor în vigoare la data cererii de răscumpărare și îl va vira lunar către buget, până la data de 25 inclusiv a lunii următoare celei în care se face calculul.

5. Informații de natură comercială.

Indiferent de momentul din zi la care este creditat contul curent al **Fondului** (în cazul operațiunii de cumpărare de unități de fond) respectiv este înregistrată cererea de răscumpărare (în cazul operațiunii de răscumpărare de unități de fond) prețul de cumpărare respectiv prețul de răscumpărare este același, iar unitățile de fond se emit respectiv se anulează în aceeași zi. (Pentru operațiunile efectuate într-o zi, **Fondul** lucrează cu un singur preț de emisiune respectiv preț de răscumpărare.)

Din punctul de vedere al **Fondului**, noțiunea de **zi lucrătoare** reprezintă orice zi calendaristică cu excepția zilelor de sâmbătă, duminică și a sărbătorilor legale.

Astfel, orice operațiune de cumpărare și/sau răscumpărare de unități de fond înregistrată într-o zi nelucrătoare, (i) prin rețeaua de distribuție sau (ii) direct prin creditarea contului **Fondului** cu suma corespunzătoare unei subscrieri, va fi considerată ca fiind efectuată în ziua lucrătoare următoare. De exemplu, (a) dacă creditarea contului **Fondului** cu suma corespunzătoare unei cumpărări de unități de fond efectuată prin rețeaua de distribuție sau prin virament direct în contul **Fondului**, este într-o zi de sâmbătă, d.p.d.v. al datei emisiunii și valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma subscrisă, se va considera ca fiind o operațiune de cumpărare de unități de fond efectuată luni: unitățile de fond se emit marți la valoarea unitară a activului **Fondului** corespunzător zilei de luni; respectiv (b) dacă cererea de răscumpărare este înregistrată prin rețeaua de distribuție într-o zi de sâmbătă, d.p.d.v. al datei anulării și valorii unitare a activului net cu care se evaluează suma răscumpărată, operațiunea se va considera ca fiind efectuată luni: unitățile de fond se anulează marți la valoarea unitară a activului **Fondului** corespunzător zilei de luni.

5.1. Proceduri pentru subscrierea unităților de fond

Fondul nu va emite alte instrumente financiare în afara unităților de fond.

Participarea la **Fond** este nediscriminatorie, fiind deschisă oricărei persoane fizice sau juridice, române sau străine, care subscrie la prevederile Prospectului de emisiune al **Fondului**.

Acordul privind aderarea la **Fond** se consideră a fi exprimat odată cu prima operațiune de subscriere efectuată. Formularul de adeziune cuprinde mențiunea: **“Prin prezenta certific că am primit, am citit și am înțeles Prospectul de emisiune al Fondului deschis de investiții BT Clasic și înțeleg să devin parte a Contractului de societate civilă.”**, astfel încât prin semnarea acestora, investitorul devine parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de Contractului de societate civilă, având drepturile și obligațiile stipulate prin acestea.

Unitățile de fond se vor achiziționa la prețul de cumpărare calculat pe baza activelor din ziua creditării contului **Fondului**. Participarea inițială se poate face cu minimum o unitate de fond, ulterior investitorul având libertatea de a subscrie cu orice sumă, înregistrarea făcându-se și pe fracțiuni de unități de fond.

În situația în care o persoană care intenționează să devină investitor al **Fondului** (adeziunea la fond), depune o sumă mai mică decât o unitate de fond, **Societatea de administrare** va face demersurile necesare pentru (i) a restitui respectiva sumă sau (ii) pentru a solicita completarea acestei sume în ziua publicării valorii unitare a activului net valabilă la data depunerii sumei inițiale. În cazul în care opțiunea acestei persoane este de restituire, **Societatea de administrare** va efectua viramentul respectivei sume în contul precizat de persoana în cauză. În cazul în care opțiunea acestei persoane este de completare a sumei inițiale, în momentul creditării contului **Fondului** cu diferența de sumă (față de suma inițială) până la valoarea unitară a activului net corespunzător datei creditării inițiale a contului **Fondului**, respectiva persoană devine investitor al **Fondului** și se va emite unitatea de fond.

Prețul de emisiune este prețul plătit de investitor și este format din valoarea unitară a activului net calculat de Societatea de administrare și certificat de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale Fondului la care se adaugă comisionul de cumpărare, dacă este cazul.

Emisiunea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea conturilor colectoare ale **Fondului**. În cazul **Fondului**, nu se plătește comision de cumpărare.

Prețul de emisiune va fi plătit integral în momentul subscrierii.

Participarea la **Fond** are loc prin semnarea și predarea Formularului de adeziune precum și efectuarea plății unităților de fond subscribe. O persoană ce a cumpărat unități de fond devine investitor al **Fondului** în ziua lucrătoare următoare celei în care s-a făcut creditarea contului **Fondului**, iar prețul de emisiune luat în calcul este cel calculat pe baza activelor din ziua în care s-a făcut creditarea contului **Fondului**.

Contravaloarea unităților de fond cumpărate se poate achita în numerar la ghișeele de distribuție ale **Fondului**, sau prin virament bancar din contul investitorului în contul **Fondului**.

În cazul subscrierilor de unități de fond ulterioare efectuate prin virament bancar, inclusiv electronic, pentru investitorii **Fondului** care la aderarea la **Fond** și-au dat semnătura și pentru subscrieri ulterioare, nu mai este necesară completarea și semnarea unui formular, investitorii având obligația de a completa în rubrica <<Explicații>> a ordinului de plată datele de identificare (CNP/CUI, număr cont de investiție, nume titular) începând în mod obligatoriu cu codul său numeric personal sau codul unic de înregistrare în cazul persoanelor juridice: <<CNP/CUI, număr cont de investiție, nume titular/ BT Clasic>>.

În caz contrar alocarea pe investitori a sumelor virate poate fi îngreunată sau chiar imposibilă. **Societatea de administrare** nu își asumă nici o răspundere pentru eventualele întârzieri de alocare de unități de fond dacă acestea se datorează necompletării corespunzătoare a rubricii de explicații a ordinului de plată.

O dată cu prima operațiune de subscriere, investitorului i se deschide un cont în **Fond** care are un număr de identificare unic. Participarea la **Fond** și numărul de unități de fond deținute în respectivul cont sunt atestate prin certificatul contului de investiție eliberat de **Societatea de administrare**. În cazul subscrierii inițiale, **Societatea de administrare** va transmite investitorului prin fax, e-mail sau poștă numărul contului de investiție alocat cât și certificatul respectivului cont de investiție.

La solicitarea investitorului, **Societatea de administrare** va transmite investitorului, prin fax, e-mail sau poștă, certificatul contului său de investiție prin care se atestă numărul de unități de fond deținute.

Adresa la care se va transmite certificatul de investiție (fax, email sau adresă poștală) este cea menționată de investitor în Formularul de adeziune la rubrica "Adresa de corespondență"

Evidența operațiunilor membrilor **Fondului** se ține pe conturi, prin care se reflectă numărul și valoarea unităților de fond pentru fiecare operațiune de subscriere/răscumpărare efectuată. Orice investitor persoană fizică, titular de cont la **Fond**, poate împuternici maxim două persoane care vor putea efectua de operațiuni subscriere/răscumpărare de unități de fond pe respectivul cont la **Fond**. În cazul unui investitor persoană juridică, operațiunile de subscriere/răscumpărare de unități la fond vor fi efectuate de reprezentantul/reprezentanții legali sau de persoanele împuternicite de acestea.

5.2. Proceduri pentru răscumpărarea unităților de fond

Investitorii **Fondului** au libertatea de a se retrage în orice moment doresc. Ei pot solicita răscumpărarea oricărui număr de unități de fond deținute. Răscumpărarea unui număr de unități de fond din cele deținute de către un investitor al **Fondului** nu duce la pierderea calității de investitor, atâta timp cât acesta mai deține cel puțin o unitate de fond.

Unitățile de fond pot fi răscumpărate la cerere la prețul de răscumpărare.

Retragerea are loc prin semnarea și predarea cererii de efectuare a operațiunii de răscumpărare prin care se solicită valoarea care se răscumpără.

Plata răscumpărării se poate face în numerar la ghișeele de distribuție sau direct prin virament în contul personal specificat în cererea de operațiuni.

Nu se admit renunțări la cererile de răscumpărare. În cazul apariției unor neconcordanțe în datele transmise de investitor privind transferul sumelor, comisioanele suplimentare aferente operațiunilor efectuate în plus, se recuperează integral de la acesta.

Cererile de răscumpărare se înregistrează pentru orice sumă solicitată de către investitor. În cazul în care, ca urmare a unei cereri de răscumpărare, investitorul ar rămâne cu mai puțin de o unitate de fond, în mod obligatoriu, cu aceeași ocazie, va fi răscumpărată și fracțiunea reziduală.

În caz de deces al titularului, dacă nu are desemnat împuternicit, răscumpărarea se poate solicita numai pe bază de documente succesoriale.

Prețul de răscumpărare este prețul convenit investitorului la data transmiterii și înregistrării formularului de răscumpărare și este format din valoarea unitară a activului net calculată de Societatea de administrare pe baza activelor nete din ziua în care s-a înregistrat Formularul de răscumpărare și certificată de Depozitar.

Din valoarea răscumpărată se scade comisionul de răscumpărare, impozitul pe câștigul de capital obținut prin răscumpărarea unităților de fond, precum și orice alte taxe legale.

În cazul expedierii prin poștă sau fax a cererii de răscumpărare, se consideră ca dată de depunere a cererii de răscumpărare, data sosirii cererii de răscumpărare la sediul **Societății de administrare**. În situația în care, cererea de răscumpărare este transmisă pe fax, pentru autentificare, transmiterea acesteia se va face de la faxul precizat în Formularul de adeziune sau de la un fax aflat la unul din ghișeele de distribuție.

Anularea unităților de fond ale **Fondului** se realizează în ziua lucrătoare următoare datei de înregistrare a cererii de răscumpărare. Pe un cont de investiție, răscumpărarea unităților de fond și implicit anularea acestora se face obligatoriu în ordinea achiziționării acestora (FIFO).

În conformitate cu prevederile **Legii**, ale **Regulamentului**, ale reglementărilor emise în aplicarea acestora, prețul de răscumpărare va fi plătit în maximum 10(zece) zile lucrătoare de la data înregistrării cererii de răscumpărare.

Investitorii **Fondului** care solicită răscumpărarea de unități de fond vor plăti comisioanele de răscumpărare menționate la punctul 3.1

5.3.Publicarea valorii activului net.

Pentru fiecare zi lucrătoare, valoarea unitară a activului net, mărime calculată de **Societatea de administrare** și certificată de **Depozitar**, este publicată pe website-ul www.btam.ro în ziua calculării și în cotidianul Bursa în ziua lucrătoare următoare calculării.

5.4. Datele distribuirii rapoartelor periodice și a situațiilor contabile

Societatea de administrare întocmește și transmite la CNVM raportări săptămânale cu detalierea activelor, a numărului de investitori și a valorii activului net, pentru fiecare zi precum și situația detaliată a investițiilor pentru ultima zi din săptămână, în forma prevăzută în **Regulament**. Aceste raportări sunt certificate de **Depozitarul Fondului** și sunt transmise gratuit, la cererea investitorilor.

Societatea de administrare întocmește, publică și transmite CNVM raportul pentru primul semestru respectiv raportul anual privind administrarea **Fondului**, rapoarte care vor conține informații în forma și structura prevăzută în **Lege,Regulament** și ale reglementările și instrucțiunile emise în aplicarea acestora. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu prevederile reglementărilor legale în vigoare și este auditat de către auditorul **Fondului**. Situațiile financiare pentru primul semestru se întocmesc numai în cazul în care prevederile legale în vigoare impun acest lucru. Publicarea acestor rapoarte (raport pentru primul semestru și raportul anual) ale **Societății de administrare** privind administrarea **Fondului** inclusiv a situațiilor financiare,atunci când este cazul, se va face în termen de 2 luni pentru raportul semestrial respectiv în termen de 4 luni pentru raportul anual. Termenele menționate anterior încep să curgă de la sfârșitul perioadei la care acestea se referă. Publicarea raportului semestrial sau anual se face în Buletinul CNVM și pe website-ul www.btam.ro.

În termen de 3 zile de la întocmirea raportului semestrial sau anual, **Societatea de administrare** va publica în ziarul Bursa un anunț destinat investitorilor **Fondului** în care se menționează apariția acestui raport precum și modalitatea în care se poate obține acest raport la cerere, în mod gratuit.

6.Prevederi diverse.

Prin semnarea Formularului de adeziune, în urma primirii, citirii și înțelegerii Prospectului de emisiune și subscrierea de unități de fond, fiecare investitor devine implicit parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de Contractul de societate civilă al **Fondului**, având drepturile și fiind ținut de obligațiile stipulate prin acestea.

La data autorizării Prospectului de emisiune investitorii actuali ai **Fondului** devin implicit parte a contractului cadru de adeziune reprezentat de Contractul de societate civilă al **Fondului**, având drepturile și fiind ținut de obligațiile stipulate prin acestea.

Prospectul de emisiune al **Fondului**, raportul anual și semestrial al **Societății de administrare** privind administrarea **Fondului** sunt publicate pe website-ul www.btam.ro și pot fi obținute, gratuit, la cerere de investitorii actuali sau potențiali ai **Fondului**.

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare este autoritatea competentă pentru autorizarea și supravegherea derulării ofertei publice continuate de unități de fond ale **Fondului**.

Prezentul Prospect simplificat al **Fondului** este parte integrantă a Prospectului de emisiune al **Fondului**.

Informații suplimentare despre **Fond** și/sau despre situația contului personal de investiție se pot solicita pe internet la adresa btam@btam.ro, pe poștă la adresa Cluj-Napoca, B-dul 21 Decembrie 1989 nr.104,etaj IV, pe fax la numărul 0264-301035 sau 0264-410433 respectiv la tel. 0264-301036.

Data autorizării Prospectului de emisiune este 26/10/2005.

HANGA Radu
Director General

