

**Nota de informare a investitorilor privind fuziunea prin absorbtie a Fondurilor deschise de investitii Certinvest Tezaur (fond absorbit) si Certinvest Obligatiuni (fond absorbant) administrate de S.A.I. Certinvest S.A.**

Fondul deschis de investitii (FDI) Certinvest Tezaur autorizat initial prin decizia CNVM (actual ASF) nr. 1389/30.06.1999 și reautorizat prin Decizia nr. 626/ 05.02.2004, aliniat la prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004 prin Decizia nr. 677/16.03.2006 și aliniat la prevederile O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, prin Autorizația A.S.F. cu nr. 280/18.12.2015, înscris în Registrul ASF, Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/ 400013 va fuziona prin absorbtie (fond absorbit) cu Fondul deschis de investitii (FDI) Certinvest Obligatiuni autorizat initial prin Decizia CNVM (actual ASF) nr. 2149/04.05.2004, aliniat la prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004 prin Decizia nr. 678/16.03.2006 și aliniat la prevederile O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, prin Autorizația A.S.F. cu nr. 279/18.12.2015, înscris în Registrul ASF, Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/400016 (fond absorbant).

Ca urmare a procesului de fuziune, niciun cost suplimentar nu este suportat de investitori.

Investitorii care doresc sa-si rascumpere unitatile de fond detinute in FDI Certinvest Tezaur si FDI Certinvest Obligatiuni o pot face in conditiile prevazute in documentele constitutive ale fondurilor pana la data de 31.03.2017

Începând cu data de 01.04.2017., se suspenda operatiunile de subscriere și rascumparare cu unitatile de fond FDI Certinvest Tezaur și FDI Certinvest Obligatiuni, cu exceptia rascumpararilor integrale, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii.

În data fuziunii, respectiv data de 06.04.2017 va fi stabilita rata de conversie a unitatilor de fond, în functie de valorile unitare ale activului net al FDI Certinvest Tezaur și FDI Certinvest Obligatiuni, calculate de S.A.I. Certinvest S.A. și certificate de BRD-Groupe Societe Generale S.A., în calitate de depozitar al Fondului deschis de investitii Certinvest Obligatiuni (fond absorbant) și Banca Comerciala Romana S.A., în calitate de depozitar al Fondului deschis de investitii Certinvest Tezaur (fond absorbit).

Unitatile de fond corespunzatoare cererilor de rascumparare integrala depuse în perioada suspendarii la FDI Certinvest Tezaur vor fi transformate în unitati de fond echivalente FDI Certinvest Obligatiuni pe baza ratei de conversie ce va sta la baza fuziunii.

Cererile de rascumparare integrala pentru FDI Certinvest Tezaur depuse între data suspendarii emisiunii și rascumpararii unitatilor de fond și ziua fuziunii vor fi considerate și vor fi înregistrate ca cereri de rascumparare pentru FDI Certinvest Obligatiuni după data fuziunii.

În urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu ceea detinuta anterior de investitorii FDI Certinvest Tezaur și FDI Certinvest Obligatiuni.

Investitorii FDI Certinvest Tezaur vor fi informati cu privire la numarul de unitati de fond FDI Certinvest Obligatiuni detinute după finalizarea procesului de fuziune.

Operatiunile de subscriere și rascumparare cu unitati de fond FDI Certinvest Obligatiuni se reiau în data de 07.04.2017. Fondul rezultat în urma fuziunii va fi administrat în conformitate cu politica actuala de investitii a fondului deschis de investitii Certinvest Obligatiuni.

Investitorii au dreptul sa rascumpere integral detinerile din fondurile implicate în operatiunea de fuziune.

Atributiile depozitarului fondului absorbant sunt:

- Emite un certificat constatator pentru fondul FDI Certinvest Obligatiuni (fond absorbant), anterior fuziunii, privind numarul investitorilor, numarul unitatilor aflate în circulatie, activul net și activul total.
- Emite un certificat constatator pentru fondul FDI Certinvest Obligatiuni (fond absorbant), în urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii din care reiese situatia noului fond rezultat în urma fuziunii.

Atributiile auditorului financiar sunt de evaluare a caracterului adecvat si rezonabil al criteriilor de evaluare folosite si al ratei de conversie a unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune;

Politica de investitii a FDI Certinvest Obligatiuni (fond absorbant) va urmări următoarea structura orientativă a plasamentelor :

- maxim 70% din activ in titluri de stat (certificate de trezorerie cu scadenta sub un an si obligatiuni de stat ce pot fi transferate pe piata interbancara sau pe o piata reglementata, sau contracte REPO avand la baza aceste tipuri de active);
- maxim 80% din activ in obligatiuni municipale si corporatiste, indiferent de maturitatea si rating-ul acestora;
- maxim 70% din activ in depozite bancare pe termen scurt si mediu;

Ca urmare a procesului de fuziune se modifica orizontul investitional al fondului absorbit, perioada de timp a investitiei fiind pe termen mediu sau lung si cu un randament stabil.

In urma fuziunii, investitorii fondului de investitii FDI Certinvest Tezaur nu vor suporta comisioane de subscriere iar comisioanele de rascumparare sunt de 0.5% pentru detinerile a caror durata este mai mica sau egala cu 91 de zile, 0.2% pentru detinerile a caror durata este intre 92 zile si 365 de zile, respectiv 0.00% pentru detinerile a caror durata este mai mare de 365 de zile.

In urma fuziunii, indicatorului sintetic de risc si randament (ISRR) al FDI Certinvest Obligatiuni se va modifica nesemnificativ, cu pastrarea actualei clase de risc in care acesta se pozitioneaza (clasa de risc 2), ca urmare a profilelor de risc similare ale activelor celor doua fonduri.

Investitorii FDI Certinvest Tezaur (fond absorbit) au obligatia de a citi Documentul cu informatii cheie destinate investitorilor (DICI) precum si prospectul de emisiune al fondului FDI Certinvest Obligatiuni (fond absorbant).

Director General,  
Horia Gusta