

**Nota de informare a investitorilor
privind fuziunea prin absorbție a
Fondului Deshis de Investiții Expert (fond absorbant)**

și

**Fondurile Deshise de Investiții: ComodisRO, Obligațiuni, Euro Bond, Dollar Bond,
Premium Return, Global Mix, Innovation, AvantisRO, Dinamic, Real Estate &
Construction
(fonduri absorbite)**

INNO Investments S.A.I. S.A. informează investitorii organismelor de plasament colectiv în valori mobiliare (OPCVM) administrate, cu privire la operațiunea de fuziune prin absorbție a fondurilor, în urma căreia singurul OPCVM care va rămâne în administrarea INNO Investments S.A.I. S.A. este Fondul Deshis de Investiții Expert, autorizat prin Decizia ASF nr. 134/05.07.2017, înregistrat în Registrul ASF sub nr. CSCo6FDIR/400104. Fondurile absorbite își vor înceta existența, fără a fi supuse procedurii de lichidare, ca efect al transferului universal al activelor și pasivelor acestora către fondul absorbant (FDI Expert).

Documentele FDI Expert, în forma actualizată, au fost aprobate de către ASF prin Autorizația nr. ASF nr. 114 din data de 01.07.2026 și sunt disponibile pe site, în secțiunea aferentă.

Începând cu data fuziunii, investitorii fondurilor absorbite vor dobândi calitatea de investitori ai Fondului deschis de investiții Expert, prin conversia unităților de fond deținute anterior în unități de fond ale fondului absorbant, în clasele corespunzătoare.

Investitorii fondurilor absorbite beneficiază, în urma fuziunii, de aceleași drepturi ca investitorii existenți ai fondului absorbant, în conformitate cu documentele constitutive ale acestuia. Fuziunea nu afectează drepturile patrimoniale dobândite anterior de investitori, acestea fiind reflectate integral în titlurile de participare primite în urma conversiei.

Fuziunea propusă este fundamentată pe considerente strategice, operaționale și de protecție a investitorilor, având ca obiectiv creșterea eficienței administrării, optimizarea costurilor suportate indirect de investitori, consolidarea activelor într-un OPCVM cu o structură adecvată, precum și menținerea unui nivel ridicat de transparență.

Operațiunea de fuziune are ca obiect transferul universal al activelor și pasivelor fondurilor absorbite către fondul absorbant, precum și conversia titlurilor de participare deținute de investitorii fondurilor absorbite în titluri de participare ale fondului absorbant. Clasele de unități de fond denumite în lei ale fondurilor absorbite vor fi fuzionate în clasa de unități de fond denumită în lei a Fondului Deshis de Investiții Expert, iar clasele de unități de fond denumite în euro ale fondurilor absorbite vor fi fuzionate în clasa de unități de fond denumită în euro a acestuia. Prin derogare de la regula generală menționată anterior, Fondul Deshis de Investiții Dollar Bond va fi fuzionat în clasa de unități de fond denumită în euro a Fondului Deshis de Investiții Expert.

Conversia se efectuează fără intervenția investitorilor și fără perceperea de comisioane, în condiții de neutralitate economică, numărul de unități de fond alocate reflectând proporțional valoarea deținerilor existente anterior fuziunii.

Rata de conversie se stabilește distinct pentru fiecare fond și pentru fiecare clasă de unități de fond, prin raportarea valorii unitare a activului net (VUAN) a fondului absorbit la VUAN aferentă clasei corespunzătoare a fondului absorbant, determinate la aceeași dată de referință în baza metodelor de evaluare unitare aplicate tuturor fondurilor implicate. Calculul ratei de conversie se realizează în ziua lucrătoare imediat următoare datei de referință, moment la care se efectuează și alocarea automată a unităților de fond către investitori, criteriile utilizate respectând principiile tratamentului echitabil, transparenței și continuității economice a investițiilor.

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

Începând cu data de 01.08.2026, se suspendă operațiunile de subscriere și răscumpărare cu unități de fond emise de fondurile: Expert, ComodisRO, Obligațiuni, Euro Bond, Dollar Bond, Premium Return, Global Mix, Innovation, AvantisRO, Dinamic, Real Estate & Construction, cu excepția răscumpărărilor integrale, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Investitorii care doresc să-și răscumpere unitățile de fond deținute în Expert, ComodisRO, Obligațiuni, Euro Bond, Dollar Bond, Premium Return, Global Mix, Innovation, AvantisRO, Dinamic, Real Estate & Construction o pot face în condițiile prevăzute în documentele constitutive ale acestora, până la data de 15.09.2026.

Cererile de răscumpărare integrală pentru fondurile absorbite depuse în ziua fuziunii vor fi înregistrate ca cereri de răscumpărare integrală pentru Fondul Deschis de Investiții Expert, fiind convertite corespunzător ratei de conversie după data fuziunii.

În data fuziunii(16.09.2026) va fi stabilită rata de conversie a unităților de fond, în funcție de valorile unitare ale activului net al fondurilor implicate în fuziune, calculate de INNO Investments S.A.I. S.A. și certificate de Banca Comercială Română S.A., în calitate de depozitar al activelor fondurilor.

Fuziunea este tratată ca o operațiune neutră din punct de vedere fiscal, iar pentru determinarea perioadei de deținere în vederea aplicării cotelor de impozitare se va avea în vedere data inițială a achiziției unităților de fond, anterioară fuziunii, asigurându-se continuitatea fiscală a investiției.

În urma procesului de fuziune nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior.

Se estimează că operațiunile de subscriere și răscumpărare cu unități de fond vor fi reluate în data de 18.09.2026.

Analiza comparativă a categoriilor de active eligibile, astfel cum sunt prevăzute în politicile de investiții ale fondurilor implicate în operațiunea de fuziune, evidențiază faptul că politica de investiții a Fondului Expert, în calitate de fond absorbant, are un caracter suficient de larg și flexibil pentru a include toate categoriile de active în care investesc fondurile absorbite și, în consecință, nu se impun ajustări ale portofoliilor fondurilor absorbite anterior fuziunii.

În urma operațiunii de fuziune, nu se impune ajustarea sau modificarea politicii de investiții a Fondului Expert, aceasta rămânând adecvată atât din perspectiva obiectivelor investiționale, cât și din perspectiva protejării intereselor investitorilor, în deplină concordanță cu cadrul normativ aplicabil.

Fuziunea propusă se înscrie în strategia de optimizare, consolidare și eficientizare a gamei de fonduri deschise de investiții administrate de INNO Investments S.A.I. S.A., având în vedere următoarele obiective principale:

- simplificarea structurii de produse și reducerea fragmentării activelor administrate;
- creșterea dimensiunii activului fondului absorbant, cu impact pozitiv asupra eficienței investiționale și a costurilor;
- optimizarea costurilor;
- asigurarea unei oferte coerente și ușor de înțeles pentru investitori;
- menținerea unui nivel adecvat de protecție a investitorilor și respectarea principiului tratamentului echitabil.

Menținerea în paralel a unui număr ridicat de organisme de plasament colectiv în valori mobiliare conduce în mod inerent la fragmentarea activelor administrate, la generarea unor costuri operaționale și administrative recurente, la creșterea gradului de complexitate în activitatea de administrare și raportare, precum și la dificultăți în asigurarea unei vizibilități clare și coerente pentru investitori. În acest context, fuziunea propusă are ca obiectiv principal concentrarea activelor fondurilor absorbite într-un singur FDI, respectiv Fondul deschis de investiții Expert, care dispune de politică investițională adecvată și implicit de o capacitate sporită de integrare a activelor fondurilor absorbite. Urmare a operațiunii de fuziune nu se impune modificarea politicii de investiții a fondului absorbant.

Preluarea activelor fondurilor absorbite în cadrul operațiunii de fuziune determină creșterea dimensiunii activului net al Fondului Expert, consolidându-se astfel capacitatea de administrare și gestionare a portofoliului. Majorarea activului net creează premisele unei eficiențe sporite în administrarea investițiilor, inclusiv prin optimizarea costurilor operaționale, îmbunătățirea structurii portofoliului și o gestionare mai eficientă a lichidității.

Fuziunea este estimată să conducă, per ansamblu, la eficientizarea costurilor prin consolidarea activelor și distribuirea costurilor fixe, chiar dacă pentru unele fonduri apare o creștere punctuală a comisionului de administrare, rezultatul fiind un nivel unitar al costurilor (cca. 2,2% la o perioadă de deținere egală cu un an / 6,5% la o perioadă de deținere egală cu trei ani) și eliminarea comisioanelor de performanță post-fuziune. Astfel, conform documentelor FDI Expert, fondul va plăti un comision de administrare în valoare de 1,8 % pe an calculat la valoarea medie a activului net.

Nu sunt percepute comisioane de subscriere sau răscumpărare fondurilor implicate în procesul de fuziune.

În cazul fondurilor FDI Dinamic și FDI Premium Return sunt percepute comisioane de performanță, conform prevederilor prospectelor de emisiune ale fondurilor. Pentru fondul absorbant, FDI Expert, nu sunt percepute în prezent comisioane de performanță. Costurile cu comisioanele de performanță ale fondurilor absorbite vor fi stinse la momentul transferului activelor și pasivelor, prin plata directă de către fondul absorbit sau transfer a obligației de plată către fondul absorbant. Ulterior fuziunii nu se vor calcula și acumula comisioane de acest tip. FDI Expert nu va plăti alt comision de performanță în afara celor acumulate pentru fondurile absorbite FDI Dinamic și FDI Premium Return, clasele L și E., după caz.

În conformitate cu prevederile documentelor constitutive, FDI Real Estate & Construction poate efectua distribuții de venit, pentru veniturile încasate de fond din dividende și cupoane, către

deținătorii de titluri de participare, în condițiile și cu respectarea procedurilor prevăzute în prospectul de emisiune și în regulile de funcționare ale fondului.

În situația în care data fuziunii intervine ulterior datei stabilirii distribuției de venit, plata distribuției aferente perioadei anterioare fuziunii se va efectua de către FDI Real Estate & Construction, anterior datei fuziunii, astfel încât drepturile investitorilor aferente perioadei de funcționare a fondului absorbit să fie respectate și obligațiile fondului de a distribui venit să fie stinse de către acesta.

Ulterior realizării fuziunii, investitorii vor deține unități de fond emise de fondul absorbant, FDI Expert, aplicându-se în mod corespunzător regimul de distribuție prevăzut de documentele constitutive ale acestuia. Potrivit prevederilor prospectului de emisiune și a regulilor fondului în vigoare la data fuziunii, FDI Expert nu distribuie venit, iar operațiunea de conversie a titlurilor de participare nu generează, prin ea însăși, drepturi suplimentare la distribuții de câștig. Astfel, orice venit din dividende și cupoane aferent activelor fondului ulterior fuziunii va fi repartizat prin calcularea valorii activului net al fondului.

Ca urmare a fuziunii se preconizează pentru fondul absorbant FDI Expert o valoare a indicatorului de risc de 3 (risc mediu spre scăzut), egală cu cea calculată în prezent pentru acest fond.

Durata recomandată a investiției în fondul Expert este de minimum 3 ani; cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment, decizia privind termenul investiției aparținând exclusiv investitorilor.

Auditorul Financiar al FDI Expert va rămâne, inclusiv ulterior fuziunii, Deloitte Audit S.R.L., iar depozitarul Fondului deschis de investiții Expert va rămâne, inclusiv ulterior fuziunii, Banca Comercială Română SA.

Durata de existență a FDI Expert rămâne nelimitată.

Informații complete despre fuziune, respectiv despre FDI Expert, pot fi obținute la sediul INNO Investments S.A.I. S.A., din București, Șos. București–Ploiești nr. 43, etaj 1, sector 1, la telefon: +40 372 915 608 sau e-mail: office@innoinvestments.ro .