

Reg. Com. J40 / 914 / 1996

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004

C.U.I. 8106253

Capital Social: 1.317.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

Nota de informare a investitorilor privind modalitatea de evaluare a activelor FDI Omninvest și FDI Omnitrust conform Dispunerii de măsuri CNVM nr. 23/2012

Evaluarea activelor FDI Omninvest și FDI Omnitrust se face după următoarele reguli, începând cu data de 19 Martie 2013, în conformitate cu prevederile Dispunerii de măsuri CNVM nr. 23/2012:

A) Instrumentele financiare admise la tranzacționare sau tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, inclusiv în cadrul unui sistem alternativ de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau nemembru, sunt evaluate conform următoarelor metode care sunt menținute cel puțin un an:

a) Acțiunile, la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare aferent zilei pentru care se efectuează calculul;

b) Instrumentele financiare cu venit fix sunt evaluate prin metoda bazată pe recunoasterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

c) Instrumentele pieței monetare, similar prevederilor de la lit. b);

d) Instrumente financiare derivate, similar prevederilor de la lit. a);

e) Titlurile de participare emise de AOPC și/sau OPCVM, similar prevederilor de la lit. a).

B) Instrumentele financiare menționate la punctul **A)** admise la tranzacționare pe mai multe piețe reglementate sau în cadrul mai multor sisteme, altele decât piețele reglementate, inclusiv sistemele alternative, tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare din România, dintr-un stat membru sau nemembru, se evaluează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul sistemelor alternative având cel mai mare grad de lichiditate și frecvență a tranzacționării aceluși instrument financiar determinată conform art. 9 din Regulamentul CE nr.1287/2006 al Comisiei din 10 august 2006 de punere în aplicare a Directivei 2004/39/CE, aferent zilei pentru care se efectuează calculul;

C) (1) Instrumentele financiare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative din România, dintr-un stat membru sau nemembru vor fi evaluate astfel:

a) Acțiunile conform cu valoarea contabilă pe acțiune, astfel cum rezultă din ultima situație financiară anuală (întocmită în conformitate cu Reglementările contabile naționale aplicabile emitentului sau întocmită în conformitate cu IFRS) a entității respective. În cazul instituțiilor de credit, valoarea contabilă pe acțiune are ca baza de calcul valoarea capitalului propriu cuprinsă în raportările lunare transmise la BNR;

b) Instrumentele financiare cu venit fix se vor evalua conform metodei bazate pe recunoasterea zilnică a dobânzii și amortizarea discount-ului/primei aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului;

c) Instrumentele pieței monetare vor fi evaluate similar prevederilor de la lit. b);

d) Instrumentele financiare derivate vor fi evaluate prin utilizarea cotației zilnice oferite de contraparte, transmisă atât către SAI cât și către depozitar, iar în lipsa cotațiilor se vor utiliza modele matematice care aplică principiul valorii juste, modele aprobate de către conducerea societății de administrare a investițiilor;

e) Titlurile de participare emise de AOPC și/sau OPCVM vor fi evaluate la ultima valoare unitară a activului net calculată și publicată.

(2) Instrumente financiare admise la tranzacționare pe o piață reglementată, în cadrul unui sistem alternativ sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare vor fi evaluate similar evaluării instrumentelor de la alin. (1).

(3) Instrumentele financiare menționate la alin. (1) și alin. (2), emise de aceeași entitate dar achiziționate în transe diferite vor fi evaluate similar evaluării instrumentelor de la alin. (1).

Reg. Com. J40 / 914 / 1996

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004

C.U.I. 8106253

Capital Social: 1.317.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

(4) Deținerile din conturile curente se evaluează prin luarea în considerare a soldului disponibil la data pentru care se efectuează calculul. Sumele existente în conturile curente ale fondului la instituțiile de credit care se află în procedura de faliment vor fi incluse în activul net la valoarea zero.

(5) Depozitele bancare și certificatele de depozit sunt evaluate folosind metoda bazată pe recunoașterea zilnică a dobânzii aferente perioadei scurse de la data efectuării plasamentului.

(6) Depozitele structurate sunt evaluate pe baza principiului de recunoaștere zilnică a dobânzii minime garantate a respectivului depozit structurat care va fi bonificată de bancă. În situația negarantării unei dobânzi minime evaluarea se va face la dobânda minimă de cont curent. La scadență, dacă evoluția activului suport s-a încadrat în condițiile constituirii depozitului, se va recunoaște diferența pozitivă de dobândă pentru toată perioada de la momentul constituirii depozitului. Modalitatea de evaluare va fi menținută pe toată durata depozitului.

(7) Depozitele cu plata dobânzii în avans, indiferent de durata depozitului, se evaluează la valoarea sumei inițiale constituite ca depozit pe toată perioada depozitului.

(8) În cazul depozitelor pentru care s-au efectuat încasări de dobândă înainte de scadența, sumele astfel încasate sunt deduse din valoarea calculată conform alin.(5).

D) (1) Acțiunile suspendate de la tranzacționare pentru o perioadă de cel puțin 30 de zile de tranzacționare, în cazul apariției unor evenimente de natura celor prevăzute la art. 224 alin. (5) din Legea nr. 297/2004 vor fi evaluate la prețul mediu ponderat aferent ultimelor 30 de zile, calculate până la data apariției unui asemenea eveniment. În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare, se va considera ca prima zi de netranzacționare prima zi lucrătoare ulterioară celei în care respective acțiune a fost suspendată.

(2) Acțiunile netranzacționate sau admise la tranzacționare și netranzacționate în ultimele 30 de zile lucrătoare ale căror situații financiare nu sunt disponibile în termen de 90 de zile de la datele legale de depunere sunt incluse în activ la valoarea stabilită prin utilizarea informațiilor din raportările financiare trimestriale/semestriale publicate pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare, în cazul în care aceste informații sunt disponibile, iar dacă acestea nu sunt disponibile vor fi incluse în activul net la valoarea zero. În scopul numărării celor 30 de zile de netranzacționare, se va considera ca prima zi de netranzacționare prima zi lucrătoare ulterioară celei în care respectiva acțiune nu a mai înregistrat tranzacții.

(3) Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de insolvență sau reorganizare sunt incluse în activul net al fondului de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează, la valoarea zero.

(4) Acțiunile societăților comerciale aflate în procedura de lichidare judiciară sau alte forme de lichidare și a celor aflate în încetare temporară sau definitivă de activitate sunt incluse în activul net al fondului la valoarea zero, de la data la care anunțul a fost făcut public pe site-ul web al pieței reglementate sau sistemului alternativ de tranzacționare pe care se tranzacționează.

(5) În cazul societăților comerciale aflate în procedura de insolvență sau reorganizare, ale acțiunii au fost readmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau sistem alternativ de tranzacționare ca urmare a emiterii unui hotărâri judecătorești definitive și irevocabile privind confirmarea de către judecătorul sindic desemnat a planului de reorganizare a respectivului emitent, evaluarea respectivelor acțiuni se va face cu respectarea prevederilor punctului **A)** lit. a).

(6) Acțiunile societăților comerciale din portofoliul fondului neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative sau admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme de tranzacționare decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative, dar netranzacționate în ultimele 30 de zile, cu valori negative ale capitalului propriu sunt incluse în calculul activului net la valoarea zero.

E) În situația splitării/consolidării valorii nominale a unor acțiuni admise la tranzacționare pe o piață reglementată sau în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate, acțiunile rezultate prin splitare se evaluează, anterior introducerii la tranzacționare a acestora, prin împărțirea prețului anterior splitării la coeficientul de splitare, respectiv prin înmulțirea cu coeficientul de consolidare.

Reg. Com. J40 / 914 / 1996

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004

C.U.I. 8106253

Capital Social: 1.317.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

F) (1) Dividendele, precum și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani rezultate în urma participării la majorările de capital sunt înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai beneficiază de dividend sau în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

(2) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, fără emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite și suma datorată de fond ca urmare a participării la majorarea capitalului social sunt înregistrate în activul fondului, astfel:

a) în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital, în situația în care prețul de piață este mai mare decât prețul de subscriere, iar societatea de administrare decide să participe la majorarea de capital social a emitentului;

b) la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social, în situația în care nu sunt întrunite condițiile menționate la lit. a).

(3) În cazul majorărilor de capital social ce presupun o contraprestație în bani din partea investitorilor, cu emiterea de drepturi de preferință, acțiunile cuvenite sunt înregistrate în activul fondului la data plății efective a acțiunilor subscrise la majorarea de capital social.

G) (1) Evaluarea acțiunilor deținute de fond ca urmare a participării la majorarea de capital social fără contraprestație în bani, precum și a celor cu contraprestație în bani înregistrate în activ conform prevederilor punctului **F)** alin.(2) lit. a) se realizează la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală sau prețul de referință furnizat în cadrul altor sisteme decât piețele reglementate inclusiv sistemele alternative de tranzacționare de către operatorul respectivului sistem de tranzacționare, aferent zilei pentru care se efectuează calculul.

(2) Suma datorată ca urmare a participării la majorarea capitalului social înregistrată în activ conform prevederilor punctului **F)** alin.(2) lit. a) se evaluează la valoarea de subscriere.

H) (1) În cazul în care majorarea de capital se realizează cu emiterea de drepturi de preferință, acestea vor fi înregistrate în activul fondului în prima zi în care investitorii care cumpără acțiunile nu mai pot participa la majorarea de capital.

(2) Până la momentul primei zile de tranzacționare evaluarea drepturilor de preferință se realizează la valoarea teoretică.

Valoarea teoretică a dreptului de preferință se calculează conform formulei:

Valoarea teoretică a dreptului de preferință = (prețul de piață al acțiunilor vechi - prețul de subscriere de acțiuni noi pe baza drepturilor de preferință) * [număr de acțiuni noi / (număr de acțiuni vechi + număr de acțiuni noi)] * [număr de acțiuni vechi / număr de drepturi de preferință emise], unde prețul de piață al acțiunilor vechi este reprezentat de prețul de închidere din ultima zi în care cei care cumpără acțiuni au dreptul de a participa la majorarea de capital.

(3) Ulterior admiterii la tranzacționare, drepturile de preferință vor fi evaluate la prețul de închidere al secțiunii de piață considerată piață principală a pieței respective, din ziua pentru care se efectuează calculul. În cazul în care nu se vor înregistra tranzacții, se va menține evaluarea la valoarea teoretică.

(4) Ulterior perioadei de tranzacționare a drepturilor de preferință și până la momentul exercitării acestora, drepturile de preferință vor fi evaluate la ultimul preț de închidere din perioada de tranzacționare și evidențiate în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat”.

(5) La momentul exercitării drepturilor de preferință vor fi înregistrate în mod corespunzător în activul fondului acțiunile cuvenite.

(6) Dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani, precum și cele distribuite cu contraprestație în bani și sumele cuvenite fondului se evidențiază în cadrul unei poziții distincte „Dividende sau alte drepturi de încasat” în cadrul activelor fondului.

(7) În situația în care dividendele și acțiunile distribuite fără contraprestație în bani nu sunt încasate în termenul legal, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

Reg. Com. J40 / 914 / 1996

Autorizată prin Decizia CNVM: D 256/19.01.2004

C.U.I. 8106253

Capital Social: 1.317.500 RON

Nr. Registru CNVM: PJR05SAIR/400008

(8) În situația în care cupoanele aferente instrumentelor cu venit fix nu sunt încasate în termen de 10 zile lucrătoare de la data menționată în prospectul de emisiune, acestea vor fi incluse în activ la valoarea zero.

I) Valoarea activului total, valoarea activului net, valoarea unitară a activului net, prețul de emisiune și prețul de răscumpărare se exprimă în lei.

J) În situația în care unele elemente de activ sunt denumite în valute liber convertibile, pentru transformarea în lei se utilizează cursul de referință comunicat de B.N.R. în ziua efectuării calculului. În celelalte situații se utilizează cursul de referință al monedei respective față de Euro, comunicat de Banca Națională a țării în moneda căreia este denumit elementul de activ, și cursul Euro/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.