

**DOCUMENT DE OFERTĂ AL FONDULUI DE INVESTIȚII ALTERNATIVE CU CAPITAL
PRIVAT
ENCAP GLOBAL ALPHA**

www.energeiacapital.ro
office@energeiacapital.ro

Investițiile în fonduri de investiții alternative nu sunt depozite bancare, iar băncile, în calitatea lor de acționar al unui administrator de fond de investiții, respectiv în calitatea lor de depozitar, nu oferă nicio garanție investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite.

Autorizarea Fondului de Investiții Alternative cu Capital Privat „ENCAP GLOBAL ALPHA” către Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) nu implică în nici un fel aprobarea sau evaluarea de către ASF a calității plasamentului în respectivele titluri de participare, ci evidențiază respectarea de către ofertant a prevederilor Legii nr. 74/2015, Legii nr. 243/2019 și ale Regulamentului ASF nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative.

Fondurile comportă nu numai avantajele ce le sunt specifice, ci și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regulă, proporționale cu riscul.

Informații complete despre Fond (Contractul de societate, Documentul de Ofertă, Regulile Fondului și Rapoartele periodice) sunt disponibile pe site-ul de internet al Administratorului Fondului, Energeia Capital S.A., www.energeiacapital.ro.

I. Informații despre Administratorul Fondului de Investiții Alternative cu capital privat ENCAP GLOBAL ALPHA

I.1. Date de identificare

Administrarea Fondului revine societății **ENERGEIA CAPITAL S.A. (în continuare „AFIA”)**, cu sediul în București, Strada Țepeș Vodă, nr. 100, etaj 1, Birou nr. 4, Sector 2, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J2022012617401, Cod unic de înregistrare 46407151, având tel/fax: 0314 362 117, e-mail: office@energeiacapital.ro, adresă web www.energeiacapital.ro, reprezentată de Costin Mergiani, în calitate de Director General.

Societatea este constituită pe durată nedeterminată, este înregistrată, potrivit Atestatului nr. 21/21.12.2022, în Registrul Autorității de Supraveghere Financiară, Secțiunea 8 - Administratori de fonduri de investiții alternative, Subsecțiunea 2 - Administratori de fonduri de investiții alternative înregistrați la ASF (AFIAI), cu numărul

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

PJRO8AFIAI/400006 și nu beneficiază de regimul de supraveghere de către ASF al AFIA autorizați în conformitate cu prevederile Legii 74/2015.

AFIA administrează Organismul de Plasament colectiv reprezentat de Fondul de Investiții Alternative cu Capital Privat ENCAP GLOBAL ALPHA (în continuare „Fondul”).

I.2. Capitalul social subscris și vărsat al Administratorului Fondului

Valoarea capitalului social subscris și vărsat al societății este de **625.000 lei**, aport exclusiv în numerar, fiind împărțit într-un număr de **62.500** acțiuni, cu o valoare nominală de **10 lei/acțiune**.

I.3. Componența organelor de administrare și conducere ale Administratorul Fondului și experiența acestora

La data prezentului Document de Ofertă, organul de administrare al AFIA este consiliul de administrație, cu următoarea componență:

- **COSTIN MERGIANI, Președintele Consiliului de Administrație**, cu experiență de peste 20 ani de zile în domeniul economic și financiar-bancar
- **CRISTIAN CONSTANTINESCU, Membru al Consiliului de Administrație**, cu experiență de peste 23 ani de zile în domeniul economic și financiar-bancar
- **ISPAS ANDA-GEORGIANA Membru al Consiliului de Administrație**, cu experiență de peste 20 ani în domeniul juridic și financiar-bancar.

Conducerea AFIA este exercitată de Directorul General, funcție ce este îndeplinită de Costin Mergiani.

Funcția de înlocuitor o îndeplinește dl. Cristian Constantinescu.

II. Informații despre Depozitarul Fondului

Depozitarul Fondului este **BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA**, societate administrată în sistem dualist, cu sediul *Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, cladirea A, et. 6, sector 6, București*, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare R361757, instituție de credit din România, autorizată de Banca Națională a României înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999, înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006, având număr de înregistrare la ANSPDCP 3776,

Pentru activitățile de depozitare prestate, depozitarul fondului percepe un comision de depozitare stabilit în contractul de depozitare a fondului, respectiv un comision de maximum 0.02%/trimestru, aplicat la valoarea activului net din ultima zi calendaristică a celei de-a treia luni din trimestru, dar nu mai puțin de 2500 RON per certificare.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

Depozitarul, deținând calitatea de bancă comercială, desfășoară întreaga gama de operațiuni bancare, conform autorizației eliberate de Banca Națională a României.

Depozitarul nu desfășoară activități cu privire la Fond sau la AFIA care ar putea crea conflicte de interese între Fond, investitorii acestuia, Administratorul Fondului și Depozitarul însuși. În cazul în care sunt identificate eventuale conflicte de interese, Depozitarul își exercită distinct sarcinile de depozitar de celelalte sarcini care ar putea genera conflicte de interese, acestea fiind separate din punct de vedere funcțional și ierarhic. În cazul în care vor fi identificate, eventualele conflicte de interese vor fi gestionate, monitorizate și comunicate în mod corespunzător ASF și investitorilor Fondului.

Pentru tranzacțiile efectuate pe piețe externe, sunt utilizate serviciile unui Custode Global, respectiv Erste Bank, cu sediul în Am Belvedere 1 1100, Viena, Austria, lista subcustozilor fiind menționată în contractul de depozitare.

III. Informații cu privire la Fondul de Investiții Alternative cu Capital Privat ENCAP GLOBAL ALPHA

III.1. Denumirea fondului. Tipul Fondului. Fundamentarea legală a constituirii Fondului.

Denumirea fondului este Fondul de Investiții Alternative cu Capital Privat **ENCAP GLOBAL ALPHA** și va fi denumit în continuare "Fondul".

Fondul este un fond de investiții alternative cu capital privat și este destinat exclusiv investitorilor profesionali. Fondul este de tip închis.

Fondul este o societate simplă, fără personalitate juridică, înființată în conformitate cu reglementările în vigoare, după cum urmează: dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil Român, republicată, cu modificările și completările ulterioare, prevederile Legii nr. 243/2019 privind reglementarea fondurilor de investiții alternative și pentru modificarea și completarea unor acte normative, Regulamentul emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară nr. 7/2020 privind autorizarea și funcționarea fondurilor de investiții alternative, prevederile Legii nr. 74/2015 privind administratorii de fonduri de investiții alternative.

III.2. Durata Fondului de Investiții Alternative cu Capital Privat ENCAP GLOBAL ALPHA

Durata Fondului este de **3 ani** de la data autorizării sale de către Autoritatea de Supraveghere Financiară. Durata Fondului se prelungeste cu perioade succesive de câte un an de zile dacă AFIA nu decide dizolvarea acestuia, cu preaviz scris de cel puțin 6 luni de zile înainte de expirarea duratei, fie a celei inițiale de 3 ani, fie a celor ulterioare, de câte un an de zile.

III.3. Durata ofertei inițiale

Durata ofertei inițiale este de 365 zile de la momentul autorizării Fondului de către ASF. În situația în care se atrage capital în sumă de cel puțin 5.000.000 RON, AFIA poate decide închiderea ofertei inițiale înainte de expirarea termenului de 365 zile.

III.4. Obiectivele de investiții ale Fondului

Fondul urmărește implementarea unei strategii de investiții cu potențial de a obține randamente ridicate, prin deținerea, cu preponderență, a unui portofoliu diversificat de instrumente financiare cu grad ridicat de risc pe piețe reglementate sau în cadrul unor sisteme multilaterale/organizate de tranzacționare din România și din alte state membre ale Uniunii Europene (în special, dar fără a se limita la: Germania, Franța, Spania, Italia, Țările de Jos, Suedia), precum și pe burse din Marea Britanie, Elveția, Statele Unite ale Americii, China, Hong Kong, Japonia, Canada, Africa de Sud, Brazilia și Argentina, în vederea obținerii unei creșteri anuale a valorii activului net al fondului.

Fondul va utiliza ca instrument de comparație pentru monitorizarea performanțelor, indicele MSCI World, fără însă a exista o obligație de reproducere, chiar și parțială, a componenței acestui indice, Fondul având libertatea de a investi în orice tip de active pe care le consideră atractive, cu condiția respectării politicii de investiții prevăzute în Regulile Fondului.

Fondul va implementa o strategie de investiții bazată pe managementul activ al portofoliului pentru a răspunde la fluctuațiile pieței, utilizând, în special, analiza fundamentală pentru identificarea sectoarelor și instrumentelor financiare atractive și analiza tehnică pentru determinarea momentului optim pentru cumpărarea sau vânzarea activelor.

Portofoliul Fondului va reflecta un echilibru între diversificare și concentrarea pozițiilor, având o expunere pe un număr suficient de mare de instrumente financiare din diverse sectoare, pentru a limita riscurile generate de pozițiile individuale, dar fără a deține un număr prea mare de poziții care să afecteze performanța portofoliului prin limitarea semnificativă a impactului pozitiv al deținerilor profitabile.

Pentru obținerea randamentelor urmărite, AFIA va utiliza analizele macroeconomice pentru a crește sau pentru a reduce expunerea pe instrumente financiare, pentru a determina alocarea sectorială optimă în funcție de fazele ciclului economic și în funcție de factorii macroeconomici sau globali relevanți

De asemenea, Fondul va deține, în general, expuneri pe instrumente financiare ale unor companii cu avantaje competitive semnificative, randamente superioare ale capitalului investit și rate susținute de creștere, atunci când prețul din piață al acestor active nu reflectă integral valoarea acestora.

III.5. Unitățile de fond. Generalități.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

Unitățile de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale fondului, iar subscrierea lor reprezintă unica modalitate de a investi în fond. Unitățile de fond sunt denumite în RON, de un singur tip, înregistrate în contul investitorului, dematerializate și conferă deținătorilor lor drepturi și obligații egale.

Oferta inițială este de **500** unități de fond la prețul de emisiune de 10.000 RON fiecare. Fondul urmează să se constituie numai în măsura în care se subscriu toate cele 500 unități de fond din cadrul ofertei inițiale.

III.6. Emisiunea de noi unități de fond. Răscumpărarea acestora

După închiderea ofertei inițiale, Fondul emite noi unități de fond, în primele 15 zile lucrătoare ale fiecărui trimestru.

Unitățile de fond emise ulterior constituirii vor fi oferite spre subscriere numai de către AFIA către potențiali investitori profesionali, pe bază de ofertă scrisă de subscriere.

Unitățile de fond mai pot fi dobândite ca efect al moștenirii sau ca efect al diviziunii/fuziunii/lichidării investitorului persoană juridică, cu condiția ca moștenitorii să aibă calitatea de investitori profesionali, potrivit legii. Dacă moștenitorii, respectiv succesorii nu au calitatea de investitori profesionali, unitățile de fond deținute de aceștia vor fi răscumpărate la un preț egal cu VUAN de la data transmiterii către AFIA a certificatului de moștenitor, respectiv a rezoluției judecătorului delegat care atestă încetarea personalității juridice a antecesoarei, iar plata prețului se va face în termen de 15 zile de la această dată.

Evidența fracțiunilor de unități se face prin rotunjirea la 4 zecimale. Valoarea unei unități de fond se rotunjește la 4 zecimale. Criteriul de rotunjire este la cel mai apropiat întreg.

Potențialii investitori profesionali devin participanți ai Fondului după ce aderă la Documentul de Ofertă a Fondului, prin semnarea Formularul de adeziune la Fond și prin subscrierea efectivă de unități de fond.

Prin subscrierea de unități de fond, investitorii profesionali atrași ulterior semnării contractului de constituire a fondului, devin parte la acesta și își asumă toate reglementările interne ale Fondului, prevăzute în Contractul de Societate, în Documentul de Ofertă și în Regulile Fondului.

Orice investitor trebuie să dețină cel puțin o unitate de fond.

Prețul de emisiune al unităților de fond este prețul de cumpărare plătit de investitorul profesional și este reprezentat de valoarea unitară a activului net, calculată de AFIA și certificată de Depozitar, pe baza activelor din ziua în care a fost creditat contul Fondului cu suma care se dorește a fi subscrisă.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

Calitatea de investitor al Fondului se dobândește în ziua emiterii unităților de fond. Emiterea unităților de fond se face în ziua lucrătoare următoare celei în care a fost creditat contul Fondului cu sumele subscribe.

Orice investitor profesional care subscrie unități de fond va semna un Formular de adeziune conținând declarația prin care confirmă ca „a primit, a citit și a înțeles prevederile Documentului de Ofertă și Regulile Fondului”.

Data finală pentru achiziționarea de unități de fond este cea de-a cincisprezecea zi lucrătoare a celui de-al doisprezecelea trimestru de funcționare a Fondului, începând cu data autorizării sale de către ASF. În cazul prelungirii duratei de funcționare a fondului cu perioade succesive de câte 1 an, data finală pentru achiziționarea de unități de fond este cea de-a cincisprezecea zi lucrătoare a celui de-al patrulea trimestru al fiecărui an.

Unitățile de fond nu vor putea fi răscumpărate de către investitori înainte de începerea fazei de lichidare a Fondului, în mod direct sau indirect din activele Fondului.

Investitorii nu pot cesiona unitățile de fond nici către alți investitori și nici către terțe persoane, decât în cadrul procesului de lichidare a Fondului. Posibilitatea de cesionare a unităților de fond va fi prevăzută în mod expres în planul de lichidare a Fondului. Cesiunea se va face exclusiv la sediul AFIA și va respecta prevederile legale în vigoare la data respectivă.

Investitorii nu au dreptul de a-și răscumpăra unitățile de fond, înaintea începerii fazei de lichidare, cu excepția situației în care AFIA decide modificarea documentelor contractuale iar investitorii nu sunt de acord cu aceste modificări. În atare situație, în termen de 15 zile de la data la care AFIA publică modificările respective, investitorul sau investitorii respectivi sunt în drept să solicite răscumpărarea unităților de fond. AFIA se obligă să procedeze la plata prețului de răscumpărare în termen de maximum 15 zile de la cererea adresată în scris de către investitorul în drept.

Distribuirea de câștiguri către investitori

AFIA poate decide anual, distribuirea de câștiguri către investitori, în limita a 25% din câștigul total al Fondului aferent anului fiscal anterior, în măsura în care se înregistrează un asemenea câștig. Pentru claritate, AFIA nu este obligat să distribuie câștiguri către investitori, chiar și în ipoteza în care Fondul înregistrează câștig în perioada de referință, această decizie fiind strict la latitudinea AFIA.

Câștigul Fondului se determină prin înmulțirea diferenței dintre Valoarea Activului Unitar net la data de 31.12. a anului de referință și Valoarea Activului Unitar Net la data de 31.12. a anului anterior celui de referință, cu numărul de unități de fond în circulație la 31.12. a anului de referință, după următoarea formulă:

$$C = UF \text{ la } 31.12.AR \times (VUAN \text{ la } 31.12.AR - VUAN \text{ la } 31.12. AR-1)$$

Unde:

C = câștigul Fondului
UF = numărul total de unități de fond în circulație
AR = an de referință
AR-1 = anul anterior celui de referință
VUAN = Valoarea Unitară a Activului Net

Pentru primul an fiscal de operare, câștigul se determină prin înmulțirea diferenței dintre Valoarea Unitară a Activului net la data 31.12. a anului de referință și Valoarea Unitară a Activului Net după închiderea ofertei inițiale, cu numărul total de unități de fond în circulație la 31.12. a anului de referință, după următoarea formulă:

$$C = UF \text{ la } 31.12.AR \times (VUAN \text{ la } 31.12.AR - VUAN_i)$$

Unde:

C = câștigul Fondului
UF = numărul total de unități de fond în circulație
AR = an de referință
VUAN = Valoarea Unitară a Activului Net
VUAN_i = Valoarea Unitară a Activului Net după închiderea ofertei inițiale

Distribuția de câștig nu este garantată, întrucât depinde pe de-o parte, de randamentul Fondului, care este influențat de riscurile specifice, iar pe de altă parte, de decizia AFIA în acest sens, în funcție de politica sa investițională pentru perioada următoare.

Decizia de distribuire sau nu a câștigurilor către investitori va fi adoptată de către AFIA în maximum 30 zile de la data aprobării situațiilor financiare anuale (respectiv până la data de 25.06 a fiecărui an) sau a celor de lichidare, după caz, iar plata câștigurilor distribuite se va face în termen de 30 zile de la data adoptării deciziei de distribuire.

După fiecare distribuire de câștig pe perioada de funcționare a Fondului, se vor recalcula VAN și VUAN pentru a reflecta diminuările activului net aferente câștigului distribuit.

Distribuirea de câștig către investitori se va face proporțional cu numărul de unități deținute de aceștia la data de referință la care se calculează câștigul distribuit.

III.7. Prevederi conform Regulamentului UE nr. 2365/2015 referitoare la transparența organismelor de plasament colectiv în documentele precontractuale

Fondul nu utilizează tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează/investește în instrumente de tipul total return swap, astfel cum sunt prevăzute în Regulamentul nr. 2365/2015.

III.8. Metoda de evaluare a activului net al Fondului

a) Regulile de evaluare a activelor Fondului

Actiunile Fondului se evaluează conform dispozițiilor prevăzute la pct. III.3.8 din Regulile Fondului.

Metodele de evaluare a activelor din portofoliul fondului se aplica unitar si se mentin constante cel puțin 1 an de zile.

b) Metoda de calcul a valorii activului net

Valoarea netă a activelor Fondului se calculează prin scăderea obligațiilor din valoarea totală a activelor:

Valoarea netă a activelor fondului = Valoarea totală a activelor fondului - Valoarea obligațiilor

Obligațiile Fondului se inregistrează zilnic în așa fel încât repartizarea cheltuielilor să nu conducă la variații semnificative în valoarea activelor unitare.

Numărul de unități de fond aflate în circulație se stabilește ca diferență între numărul de unități de fond emise și numărul de unități de fond răscumpărate la o anumită dată, în condițiile legii.

Valoarea unitară a activului net al Fondului la o anumită dată se calculează prin raportarea valorii nete a activelor la numărul de unități de fond în circulație la acea dată:

$$\text{Valoarea unitară a activului net} = \frac{\text{Valoarea netă a activelor fondului}}{\text{Numărul total de unități de fond în circulație}}$$

Valoarea activului total și a activului net și prețul de emisiune sunt exprimate în RON.

În situația în care unele elemente de activ sunt denumite în valută sunt aplicabile următoarele prevederi:

a) pentru elementele de activ denumite în valute convertibile, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de B.N.R. pentru acea valută în ziua pentru care se efectuează calculul;

b) pentru elementele de activ denumite în valute pentru care B.N.R. nu comunică un curs de schimb, pentru conversia în lei se utilizează cursul comunicat de banca centrală a țării în moneda căreia este denumit activul față de euro și cursul EUR/RON comunicat de B.N.R. în ziua pentru care se efectuează calculul.

În situația în care se depistează erori de stabilire a valorii activului net al Fondului, acestea vor fi corectate la data constatării erorii. În procesul de corectare a valorii activului net al Fondului se va avea în vedere principiul protejării intereselor

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

investitorilor. Limita de toleranță a materialității erorilor de calcul a activului net este 2%. În cazul în care eroarea de calcul depășește acest prag, se va proceda la corectarea operațiunilor de subscriere, în cazul în care se constată existența unor situații de prejudiciu adus investitorilor pentru care au avut loc operațiuni de subscriere

În cazul operațiunilor de lichidare și răscumpărare plata diferențelor cuvenite investitorilor se efectuează doar pentru sume de cel puțin 1 RON.

c) Frecvența calculării valorii activului net

Valoarea totală a activelor Fondului se determină pe fiecare trimestru calendaristic, pentru ultima zi calendaristică a celei de-a treia luni a trimestrului, însumându-se totalitatea instrumentelor financiare din portofoliu, valoare determinată în conformitate cu reglementările A.S.F. aplicabile.

AFIA calculează pentru fiecare trimestru, prin raportare la ultima zi calendaristică a celei de-a treia luni a trimestrului, valoarea activului net al Fondului (VAN) și valoarea unitară a activului net (a unității de fond - VUAN), valori pe care Depozitarul le certifică pe baza documentelor transmise acestuia de către Administratorul Fondului.

De asemenea, VAN și VUAN se vor recalcula și cu ocazia fiecărei subscrieri, respectiv a fiecărei distribuiri de câștig, dacă AFIA decide o asemenea distribuie.

d) Mijloacele, locurile și frecvența publicării valorii activului net

Administratorul Fondului publică în prima zi lucrătoare a fiecărui trimestru, pentru trimestrul anterior, atât Valoarea Activului Net, cât și Valoarea Unitară a Activului Net, certificate de Depozitar, pe website-ul propriu.

Calculul activului net va reflecta situația activelor fondului pentru trimestrul anterior celui în care se face calculul.

În cazul recalculării VAN și VUAN ca urmare a unor subscrieri noi, respectiv a unor distribuiri de câștiguri, Administratorul va proceda la publicarea acestora pe pagina proprie de internet în ziua lucrătoare imediat următoare recalculării.

III.9. Comisioanele percepute de Fond. Cheltuielile Fondului

III.9.1. Comisioanele percepute de Fond

a. Comisioane percepute din activul Fondului

Comisionul de administrare este de 0.5% pe luna, aplicat la media lunara a valorii activelor nete ale Fondului.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

AFIA poate decide majorarea comisionului de administrare până la o valoare maximă de 1% pe lună, aplicat la media lunară a valorii activelor nete ale Fondului. În acest caz, AFIA va notifica majorarea comisionului de administrare către investitori, atât la adresele de e-mail alese de către investitori pentru comunicările în relația cu AFIA și indicate de aceștia în mod expres în formularul de subscriere, precum și pe pagina de internet a AFIA. Notificarea majorării comisionului de administrare către investitori, precum și către ASF se va face în maximum 10 zile lucrătoare de la adoptarea de către AFIA a deciziei de majorare, urmând ca noua valoare a comisionului de administrare să intre în vigoare la data comunicării acesteia către toți investitorii.

Comisionul de performanță este de 30% pe an din câștigul total al fondului, distribuit investitorilor, calculat conform art. III.6 de mai sus, dacă AFIA decide distribuirea de câștig investitorilor

Comisionul de performanță se aplică exclusiv asupra procentului maxim de 25% din câștigul total al Fondului, pe care AFIA decide să îl distribuie investitorilor.

În ultimul an de funcționare, la momentul lichidării Fondului, Comisionul de performanță se va raporta la câștigul total al Fondului, pe toată durata de operare, câștig ce se va calcula prin înmulțirea numărului de unități de fond în circulație la data adoptării de către AFIA a deciziei de lichidare cu diferența dintre Valoarea Unitară a Activului Net de la data lichidării și Valoarea Unitară a Activului Net de la data închiderii ofertei inițiale, după următoarea formulă:

$$C = UF \text{ data lichidării} \times (VUAN1 - VUANi)$$

Unde:

C = câștigul Fondului

UF = numărul total de unități de fond în circulație

VUAN1 = Valoarea Unitară a Activului Net la data lichidării

VUANi = Valoarea Unitară a Activului Net după închiderea ofertei inițiale

Pentru calcularea câștigului Fondului la momentul lichidării, se alege formula indicată mai sus, întrucât VUAN de la data lichidării va reflecta în mod obligatoriu, atât eventualele pierderi pe parcursul unui an de funcționare, cât și eventualele distribuiri de câștig anterioare, decise de AFIA pe parcursul duratei de funcționare a Fondului, întrucât, așa cum s-a prevăzut mai sus, după fiecare eventuală distribuie anterioară de câștig către investitori, AFIA va proceda la recalcularea VUAN.

Această valoare reprezintă pragul maxim al comisionului de performanță.

b. Comisioane percepute direct investitorilor

Fondul nu percepe investitorilor nici comisioane de subscriere și nici alte tipuri de comisioane.

III.9.2. Cheltuielile fondului

Cheltuielile fondului sunt reprezentate de comisioanele generate de activitatea investițională, respectiv:

- a. comisioanele percepute de Administratorul Fondului, conform pct. III.9.1. de mai sus
- b. comisionul de depozitare, în cuantum de maxim 0.02%/trimestru, aplicat la valoarea activului net din ultima zi calendaristică a celei de-a treia luni din trimestru, dar nu mai puțin de 2500 RON per certificare.
- c. comisioane de custodie, stabilite ca valori maxime, după cum urmează:
 - c.1. Comisioane de custodie - piata locala (Depozitarul Central)
 - c.1.1. Comision pentru pastrarea in siguranta a instrumentelor financiare: maximum 0.30% / anual aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare in custodie, minimum 500 RON/luna;
 - c.1.2. Comision pentru decontare si procesare tranzactii / transfer: 30 RON/tranzactie +Comisioane percepute de Depozitarul Central, conform reglementărilor în vigoare de la data tranzacției*
 - c.1.3. Comisioane pentru servicii de corporate actions:
 - colectare de venituri (cupoane, principal): 30 RON / simbol;
 - notificari privind evenimente corporative : 30 RON / notificare;
 - exercitare vot in AGA, la cerere : 600 RON / AGA;
 - c.1.4. Alte servicii:
 - Comision eliberare extras de cont Sectiunea I a Depozitarului Central/ eliberare cod confidential/ modificarea datelor de identificare ale titularilor de cont in Sectiunea I a Depozitarului Central: comision Depozitar Central* / extras/cod confidential/modificare;
 - Comision pentru transmiterea instructiunii dupa termenul limita de transmitere a instructiunii in sistemul post-tranzactionare de catre Custode: comision Depozitar Central* / tranzactie;
 - Comision pentru anulare/modificare instructiune de decontare: 30 RON + comision Depozitar Central* / tranzactie;
 - Comision pentru procesarea operatiunilor de gaj cu instrumente financiare: 30 RON + comision Depozitar Central / operatiune;
 - Comision pentru procesarea operatiunilor de imprumut de instrumente financiare: 30 RON + comision Depozitar Central / operatiune;

* conform Listei de tarife si comisioane datorate de participanti la sistemul de compensare decontare si registru, agentii custode si participantii compensatori din Codul Depozitarului Central; [https://www.roclear.ro/CadruJuridic/Reglementari 25 /](https://www.roclear.ro/CadruJuridic/Reglementari%2025/)
28

c.2. Comisioane de custodie – Piete Externe

c.2.1. Comision pentru pastrarea in siguranta: Pentru instrumente financiare emise de Erste Bank pastrate in Austria

- Obligațiuni: 0.036%/anual;
- Fonduri ESPA: 0.018%/anual;

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

c.2.2. comision pentru păstrarea în siguranță pe piete externe: 0.12%/an, aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflate în custodie;

c.2.3. Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP, transfer) – 150 EUR/tranzacție

c. 2.4. Comision pentru evenimente corporative:

- notificare în legătură cu AGA, la cerere: 15 EUR/ notificare
- eveniment de plată (precum, fără a se limita la dividende, cupoane, principal rambursat):30 EUR/eveniment
- Tax reclaim: 150 EUR;
- Alte evenimente corporative (fără a se limita la reinvestire dividende, squeeze out, oferte de preluare, conversie, proxy voting): 200 EUR ;

c.2.5. Comision pentru anularea/modificarea instrucțiunilor de decontare: 15 EUR/tranzacție

c.3. Comisioane de custodie - piata locala SaFIR (titluri de stat)

c.3.1. Comision pastrare in siguranta: 0.03%+ Comision SaFIR*/ an, aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare in custodie;

c.3.2. Comision pentru decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare (DVP, REPO, Transfer fara plata): 30 RON/tranzactie decontata+Comision SaFIR*

c.3.4. Comisioane servicii conexe

- Evenimente corporative (ex. plata cupon, maturitate): 30 RON/ eveniment;
- Constituire GAJ : 480 RON/ eveniment ;
- Inlocuire instrument financiar (ISIN) gajat: 300 RON / eveniment;

*Conform politicii de comisionare a sistemului SAFIR asa cum este publicata pe site-ul BNR- <https://www.bnr.ro/Sistemul-SaFIR-308-Mobile.aspx>

- d. comisioane datorate intermediarilor și alte cheltuieli legate direct sau indirect de tranzacționare și/sau de achiziționarea/vânzarea activelor Fondului, sau admiterea la tranzacționare, inclusiv taxele și comisioanele datorate operatorilor de piață relevanți, în cuantum maxim de 1,5% din valoarea tranzacțiilor
- e. comisioane de rulaj și alte servicii bancare, în cuantum maxim de 5000 RON pe lună
- f. cheltuieli cu comisioanele și tarifele datorate ASF sau altor autorități competente, în cuantum maxim de 5000 RON pe lună
- g. cheltuieli pentru servicii de audit financiar, în cuantum maxim de 10.000 EUR plus TVA pe lună, în echivalent în lei, conform cursului de schimb afișat de BNR
- h. cheltuieli cu evaluarea activelor, în cuantum maxim de 15.000 EUR plus TVA pe trimestru, în echivalent în lei, conform cursului de schimb afișat de BNR, în cazul în care, potrivit legii, pentru evaluarea unor active este necesar concursul unor evaluatori specializați
- i. cheltuieli cu dobânzi, în cazul contractării de către Fond a unor împrumuturi în condițiile legii, , în cuantum maxim de 10% pe an din valoarea sumelor împrumutate
- j. cheltuieli cu contravaloarea sumelor datorate în contul împrumuturilor contractate

Nivelurile exacte ale cheltuielilor descrise mai sus sunt stabilite prin contractele de furnizare de servicii, pe care Fondul le încheie cu terții furnizori.

IV. Fuziunea și lichidarea Fondului

Lichidarea sau fuziunea Fondului se face în conformitate cu reglementările în vigoare.

Orice modificare apărută în Fond (e.g. lichidare, fuziune etc) se va face numai cu aprobarea prealabilă a ASF și numai în termenii și condițiile impuse de reglementările în vigoare (e.g. proiect de fuziune, versiune actualizată a documentului de ofertă sau a regulilor fondului, etc).

Fuziunile între fondurile de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de investiții de către Fond;
- absorbția unuia sau mai multor fonduri de investiții, inclusiv a Fondului, de către un alt fond;
- crearea unui nou fond de investiții prin contopirea a doua sau mai multe fonduri, inclusiv a Fondului.

Inițiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri de investiții aparține administratorilor fondurilor care administrează respectivele fonduri.

Prin fuziune, administratorii fondurilor trebuie să urmărească exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Fondurile fuzionate vor fi administrate de către un singur administrator de fond.

Fuziunea fondurilor de investiții se realizează în conformitate cu procedura prevăzută de reglementările ASF aplicabile. Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor ca urmare a procesului de fuziune.

Lichidarea Fondului poate avea loc, în următoarele situații:

- a) la expirarea duratei contractuale,
- b) la cererea AFIA, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase;
- c) în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior dizolvării AFIA;
- d) în orice alte situații prevăzute de lege

Lichidarea Fondului se realizează în conformitate cu procedura prevăzută de reglementările ASF aplicabile.

V. Regimul fiscal

Fondul nu plătește impozit pe câștigurile din investiții.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

Ca urmare a deținerii de unități de fond, investitorii sunt îndreptățiți, în cazul în care AFIA decide astfel, să primească venituri în limita a 25% din câștigurile totale ale Fondului din anul calendaristic respectiv, care se vor determina potrivit prevederilor art. III.6. de mai sus, respectiv potrivit art. III.8.1., la momentul lichidării.

Fiecare investitor al Fondului are obligația să calculeze și să achite obligațiile fiscale care îi revin conform prevederilor legale în vigoare.

Câștigurile obținute de persoanele fizice ca urmare a investițiilor în unități de fond se supun Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare.

VI. Grupul din care face parte AFIA

AFIA nu face parte din niciun grup de societăți, astfel cum acesta este definit de art. 2 lit. j din Legea nr. 243/2019.

VII. Prevederi diverse

VII.1. Date de distribuire și întocmire a situațiilor financiare

Situațiile financiare semestriale și anuale specifice Fondului vor fi întocmite de către administratorul de fond, distinct de propriile situații financiare, în conformitate cu prevederile legale în vigoare.

Raportul anual este însoțit de raportul de audit realizat de către **ECOTEH EXPERT SRL**, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/8893/2000, cod fiscal RO 13409385, cu sediul în București str. Dumitru Ganovici, Lt, nr.2 Bl. A et1 ap.3, având codul IBAN RO71 BREL 0102 0712 3RO1 1001 deschis la Libra Internet Bank Nerva Traian, autorizata de Camera Auditorilor Financiar din Romania cu avizul nr.120/2001, reprezentata legal de Dna Olguta Codescu.

Aceste rapoarte pot fi consultate de către investitori la sediul administratorului de fond.

Distribuirea situațiilor financiare și a raportului anual se face în conformitate cu prevederile legale în vigoare. Publicarea situațiilor financiare semestriale și anuale ale administratorului de fond privind administrarea Fondului se va face în termen de două luni pentru situația financiară semestrială respectiv în termen de patru luni pentru raportul anual.

Termenele menționate anterior încep să curgă de la sfârșitul perioadei la care se referă.

AFIA întocmește și transmite la A.S.F. rapoarte trimestriale cu privire la Valoarea Activului Net și la Valoarea unitară a Activului net, calculate de AFIA și certificate de depozitar, precum și situația detaliată a investițiilor la data de raportare, întocmite conform reglementărilor A.S.F., în maximum 15 zile de la sfârșitul perioadei pentru care se face raportarea.

Raportările trimestriale referitoare la Valoarea Activului Net și la Valoarea Unitară a Activului Net vor fi comunicate investitorilor la adresele de e-mail indicate de aceștia în formularele de subscriere. De asemenea, vor fi afișate și pe site-ul AFIA. Situația detaliată a investițiilor la data de raportare va putea fi consultată de către investitori la sediul AFIA.

VII.2. Informații privind Protecția Datelor cu Caracter Personal

În vederea prestării serviciilor de administrare a investițiilor, AFIA prelucrează datele cu caracter personal ale investitorilor - titulari, reprezentanți legali sau convenționali ai investitorilor, beneficiari reali, succesori (în cazul decesului investitorului-titular) în calitate de persoane vizate, cu respectarea prevederilor legislației de protecție a datelor cu caracter personal în vigoare, respectiv Regulamentul UE 2016/679 privind protecția persoanelor fizice în ceea ce privește prelucrarea datelor cu caracter personal și privind libera circulație a acestor date și de abrogare a Directivei 95/46/CE.

Prelucrarea datelor cu caracter personal sus-menționată este efectuată de către ENERGEIA CAPITAL S.A., atât în mod direct, cât și prin intermediul operatorilor împuterniciți de administratorul de fond.

Prin aderarea la prezentul Document de Ofertă, investitorul declară că a fost informat cu privire la existența informațiilor obligatorii referitoare la protecția datelor cu caracter personal, publicate la următoarea adresă www.energeiacapital.ro.

Refuzul de a furniza datele cu caracter personal determină imposibilitatea furnizării serviciilor de administrare a investițiilor.

VII.3. Cauze exoneratoare de răspundere

Energeia Capital S.A. va fi exonerată de orice răspundere atunci când prejudiciul este cauzat de forță majoră sau caz fortuit.

Forța majoră este acel eveniment neprevăzut, obiectiv și imposibil de înlăturat care împiedică părțile să execute total sau parțial obligațiile asumate.

Cazul fortuit este un eveniment care nu poate fi prevăzut și nici împiedicat de către cel care ar fi fost chemat să răspundă dacă evenimentul nu s-ar fi produs.

Cazul de forță majoră/cazul fortuit va exonera de răspundere partea care îl invocă.

VII.4. Litigii

Litigiile privind interpretarea și executarea prezentului document, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor înainta spre soluționare Tribunalului București.

Înregistrată în Registrul ASF cu nr. PJRO8AFIAI/400006 prin Atestatul nr. 21/21.12.2022

Creditorii Energieia Capital S.A. sau ai Depozitarului nu pot urmări în justiție activele Fondului, în tot sau în parte.

Întocmit la data de 08.01.2025

ENERGEIA CAPITAL S.A.

Director General - Președintele Consiliului de Administrație

Costin Mergiani

