



### SCOP

Prezentul document conține informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu reprezintă un material de marketing. Informațiile vă sunt oferite în virtutea unei obligații legale, pentru a vă putea ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale care derivă din acest produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

### PRODUS

**Denumire:** TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE - TRANSI

**Producător:** Transilvania Investments Alliance S.A., Administrator de Fonduri de Investiții Alternative (A.F.I.A.), autorizat conform autorizației A.S.F. nr. 40/15.02.2018. Web-site: [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro)

**ISIN:** ROSIFCACNOR8

**Autoritatea competentă:** Autoritatea de Supraveghere Financiară (A.S.F.)

**Data elaborării/actualizării:** 17.05.2022

Pentru mai multe informații, vă rugăm sunați la tel: 0268.401.141; 0268.401.181; 0800.800.112

**Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.**

### ÎN CE CONSTĂ ACEST PRODUS ?

**Tipul:** Acțiuni nominative, indivizibile, de valori egale, dematerializate emise de Transilvania Investments Alliance (Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor de retail - F.I.A.I.R., de tip închis, diversificat, înființat ca societate de investiții, autoadministrat), listate la Bursa de Valori București, pe segmentul principal, la categoria Premium (simbol TRANSI).

**Politica de investiții și Obiective:** Scopul societății este de a crește valoarea capitalului investit prin administrarea și gestionarea eficientă a activelor proprii. Societatea urmărește în general o politică investițională pe un orizont mediu/lung. Obiectivul investițional al Transilvania Investments Alliance este maximizarea randamentelor agregate obținute de acționarii actuali și potențiali prin investițiile realizate de companie, în conformitate cu legislația și reglementările proprii în vigoare. Totodată, Transilvania Investments Alliance vizează creșterea valorii activului net printr-un management performant realizat de specialiști, orientat spre generarea de plus-valoare, în condiții de administrare activă și prudentială a activelor din liniile de business (tranzacționare, turism, real estate, industrial și venture capital/private equity).

Transilvania Investments Alliance are o expunere predominantă pe piața de capital din România, în principal în acțiuni listate ale companiilor din sectoarele financiar-bancar, turism, real-estate și energetic. Societatea administrează un portofoliu complex și diversificat ce poate include oricare din următoarele clase de instrumente financiare/active: acțiuni, instrumente cu venit fix, unități de fond/ETFs, deținerilor de capital la fonduri de investiții/O.P.C., părți sociale, instrumente alternative de investire (inclusiv instrumente financiare derivate), fără a se limita la acestea. În ansamblu, structura portofoliului administrat respectă limitările investiționale asumate prin profilul de risc, respectiv prin statutul de F.I.A.I.R.

**Investitorul individual căruia îi este destinat:** Fondul se adresează investitorilor individuali care urmăresc obținerea unor randamente superioare și care sunt dispuși să își asume un risc mediu al investiției. Investiția în acțiuni Transilvania Investments Alliance este destinată investitorilor de retail care au suficientă experiență și cunoștințe teoretice despre piața de capital și fondurile închise de investiții, care urmăresc maximizarea investiției și sunt dispuși să accepte riscurile asociate expunerii în acțiuni tranzacționate pe piețe emergente și care au o toleranță la risc adecvată pentru pierderea unei părți sau a întregii lor investiții. Perioada de deținere recomandată a investiției este de 5 ani.

**Durata:** Transilvania Investments Alliance are, conform Actului Constitutiv al societății, o durată de funcționare de 49 de ani, respectiv până la data de 09.07.2070. Acționarii au dreptul de a modifica durata societății înainte de expirarea acesteia, prin Hotărâre a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor. Investitorii pot cumpăra și vinde oricând acțiunile TRANSI pe Bursa de Valori București, pe parcursul sesiunilor de tranzacționare.

### CARE SUNT RISCURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBȚINE ÎN SCHIMB ?

#### Indicatorul sintetic de risc



Indicatorul sintetic de risc presupune păstrarea produsului pe perioada de deținere recomandată de minim 5 ani. Riscul efectiv poate varia în mod semnificativ dacă încasați (vindeți) mai devreme și, în consecință, puteți încasa o sumă inferioară.

Indicatorul sintetic de risc arată nivelul de risc al acțiunii TRANSI în comparație cu alte produse. Acesta indică probabilitatea ca produsul să implice o pierdere de bani din cauza evoluțiilor înregistrate pe piațe.

Am încadrat acest produs în clasa de risc 5 din 7, care este o clasă *medie spre ridicată de risc*. Clasa de risc a fost stabilită pe baza indicatorului sintetic de risc ce are la bază riscul de piață specific acțiunii TRANSI (măsurat pe baza performanțelor ex - post în materie de randament și volatilitate). Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței și prin urmare, puteți pierde toată investiția dumneavoastră sau o parte din aceasta.

Alte riscuri semnificative legate de acțiunea TRANSI care nu au fost incluse în indicatorul sintetic de risc: riscul de contrapartidă, riscul de lichiditate (referitor la acțiunea TRANSI, respectiv riscul indus de investițiile Transilvania Investments Alliance în instrumente financiare nelistate) și riscul operațional. Un alt risc important neinclus în indicatorul de risc este riscul de reglementare care poate afecta negativ rentabilitatea investiției.

Instrumentele financiare în care investește Transilvania Investments Alliance au fost istoric supuse unor mișcări semnificative ale prețurilor care pot apărea brusc în funcție de factorii de piață sau de activitatea companiilor, motiv pentru care performanța Societății poate fluctua în timp.

SCENARIILE DE PERFORMANȚĂ				
Scenariu investiție 50.000 RON		1 an	3 ani	5 ani (Perioada de deținere recomandată)
<b>Scenariu de criză</b>	Ce sumă ar putea primi un investitor după deducerea costurilor (RON)	7.946	11.809	9.074
	Randamentul mediu anual (%)	-84,11	-38,19	-28,92
<b>Scenariu nefavorabil</b>	Ce sumă ar putea primi un investitor după deducerea costurilor (RON)	39.410	35.102	33.388
	Randamentul mediu anual (%)	-21,18	-11,12	-7,76
<b>Scenariu moderat</b>	Ce sumă ar putea primi un investitor după deducerea costurilor (RON)	52.394	57.593	63.307
	Randamentul mediu anual (%)	4,79	4,83	4,83
<b>Scenariu favorabil</b>	Ce sumă ar putea primi un investitor după deducerea costurilor (RON)	69.777	94.657	120.243
	Randamentul mediu anual (%)	39,55	23,71	19,18

Acest tabel arată banii pe care îi puteți primi în următorii 5 ani, în funcție de diferitele scenarii, presupunând că investiți 50.000 RON. Scenariile prezentate ilustrează posibila performanță a investiției dvs. Puteți să le comparați cu scenariile altor produse.

Scenariile prezentate sunt o estimare a performanței viitoare pe baza datelor din trecut referitoare la variația valorii acestei investiții și nu constituie un indicator exact. Suma pe care o veți obține va depinde de modul în care evoluează piața și de durata de timp pe care păstrați investiția/produsul. Scenariul de criză arată care este suma pe care ați putea să o primiți în urma vânzării în circumstanțe de piață extreme. Cifrele prezentate includ toate costurile produsului, dar ar putea să nu includă toate costurile pe care le plătiți consultantului dumneavoastră. Cifrele nu includ situația fiscală personală, fapt ce ar putea afecta suma returnată.

## CE SE ÎNTÂMPLĂ DACĂ SOCIETATEA NU POATE SĂ PLĂTEASCĂ?

În calitate de investitor într-o acțiune listată pe piața bursieră, în situația înregistrării unor pierderi din tranzacționarea acțiunilor TRANSI, sumele respective nu sunt acoperite de niciun sistem de compensare sau garantare a investitorilor. BRD - Groupe Societe Generale S.A, ca bancă depozitară a activelor Transilvania Investments Alliance, este răspunzătoare față de societate și față de acționarii acesteia pentru orice pierdere a instrumentelor financiare păstrate în custodie.

În calitate de acționar al Transilvania Investments Alliance, veți putea primi dividende de la societate de-a lungul perioadei de deținere a investițiilor, în baza hotărârii adunării generale a acționarilor privind distribuirea profitului net aferent exercițiului financiar. Transilvania Investments Alliance este responsabilă pentru plata sumelor convenite ca dividende sau pentru plata acțiunilor răscumpărate în cadrul programelor de răscumpărare.

## CARE SUNT COSTURILE ?

Reducerea randamentului (RIY) arată impactul costurilor totale asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Costurile totale includ costurile unice, costurile de funcționare (recurente) și costurile accesorii. Sumele indicate în prezentul material sunt costurile cumulate ale produsului în sine, pentru 3 perioade de deținere. Cifrele corespund situației în care investiți 50.000 RON. Cifrele sunt estimări și se pot schimba în viitor.

### Costul de-a lungul timpului

Entitatea care vă vinde acest produs sau care vă consiliază în legătură cu acest produs poate să vă perceapă alte costuri. În acest caz, vă va oferi informații cu privire la costurile respective și vă va arăta impactul tuturor costurilor asupra investiției dumneavoastră de-a lungul timpului.

La o investiție de 50.000 RON	Dacă încasați banii după 1 an	Dacă încasați banii după 3 ani	Dacă încasați banii după 5 ani (perioadă de deținere recomandată)
<b>Costuri totale (RON)</b>	1.085	3.414	5.975
<b>RIY (%)</b>	2,17	2,17	2,17

### Compoziția costurilor

Tabelul de mai jos indică impactul produs în fiecare an de diferitele tipuri de costuri asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține la sfârșitul perioadei de deținere recomandate și semnificația diferitelor categorii de costuri. Acest tabel prezintă impactul asupra randamentului pe an.

<b>Costuri unice</b>	Costuri de intrare	0,00%	Impactul costurilor pe care le plățiți atunci când efectuați investiția. Acesta este cel mai mare cost pe care îl veți plăti și ați putea plăti mai puțin.
	Costuri de ieșire	0,00%	Impactul costurilor de ieșire din investiție.
<b>Costuri recurente*</b>	Costuri de tranzacționare a portofoliului	0,02%	Impactul costurilor de achiziționare și vânzare a investițiilor care stau la baza produsului.
	Alte costuri recurente	2,15%	Impactul costurilor pe care le plătim în fiecare an pentru a gestiona portofoliul de active.
<b>Costuri accesorii*</b>	Costuri de performanță	maxim 1,2% din activul total mediu **	Remunerații variabile acordate personalului identificat în funcție de realizarea indicatorilor de performanță.
	Comisioane pentru randament	0,00%	Impactul comisioanelor pentru randament.

\*Acele costuri nu se plătesc de către investitor; ele sunt deja incluse în Rezultatele financiare ale Transilvania Investments Alliance.

\*\* Remunerația variabilă se va acorda cu respectarea următoarei limitări generale: remunerația variabilă nu va depăși 1,2% din activul total mediu, aferent anului pentru care se stabilește remunerația variabilă, calculat și raportat conform prevederilor legale în vigoare.

### CÂT TIMP AR TREBUI SĂ PĂSTREZ PRODUSUL ȘI CUM AȘ PUTEA SĂ PRIMESC BANII ?

Transilvania Investments Alliance nu are o perioadă de deținere minimă. Fondurile listate sunt adresate investitorilor pe termen lung și randamentul lor poate varia de-a lungul existenței lor. Orizontul investițional definit de Strategia Transilvania Investments Alliance 2020-2024 urmărește în general o politică investițională pe un orizont mediu/lung.

Având în vedere faptul că acțiunile Transilvania Investments Alliance sunt adresate investitorilor individuali care urmăresc aprecierea capitalului pe termen mediu/lung și care sunt dispuși să își asume un risc mediu al investiției, perioada de deținere recomandată a investiției este de 5 ani.

Investitorii pot achiziționa și vinde acțiuni prin mecanismele pieței bursiere la Bursa de Valori București. Nu există penalități suportate de investitori în cazul vânzării acțiunilor înainte de perioada recomandată. Investitorii vor suporta comisioanele de tranzacționare pentru serviciile de intermediere financiară percepute de intermediarii prin care achiziționează sau vând acțiuni Transilvania Investments Alliance, în conformitate cu prevederile contractelor încheiate cu aceștia. Acțiunile Transilvania Investments Alliance S.A. nu au opțiunea de răscumpărare, iar acționarii nu au dreptul de a solicita cumpărarea acțiunilor lor de către Societate, decât în cazurile special prevăzute de lege. Transilvania Investments Alliance nu are obligații de răscumpărare a acțiunilor deținute de acționarii săi, decât în cadrul programelor de răscumpărare aprobate de A.G.E.A.

### CUM POT SĂ DEPUN O RECLAMAȚIE ?

Investitorii care doresc să depună o petiție cu privire la activitatea de administrare a portofoliului Transilvania Investments Alliance S.A. sau la informațiile furnizate de Societate în urma solicitărilor de informații primite de la petenți pot să trimită petiția prin poștă, la sediul Societății din Brașov, Str. Nicolae Iorga nr. 2, prin formularul on-line disponibil pe site-ul societății sau prin e-mail la adresa: [actionari@transilvaniainvestments.ro](mailto:actionari@transilvaniainvestments.ro) sau [investitori@transilvaniainvestments.ro](mailto:investitori@transilvaniainvestments.ro). Procedura de soluționare a petițiilor, incluzând și modalitățile de soluționare alternativă, pe cale amiabilă a litigiilor prevăzute de dispozițiile legale în vigoare, respectiv prin conciliere și/sau parcurgerea procedurii medierii, sunt disponibile în mod permanent pe site-ul societății [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro) și la sediul acesteia.

### ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Depozitarul activelor Transilvania Investments Alliance: BRD - Groupe Societe Generale S.A. cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, tel: 021 200.83.72, fax: 021 200.83.94, adresa web: [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

Transilvania Investments Alliance pune permanent la dispoziția investitorilor, prin publicare pe site-ul societății [www.transilvaniainvestments.ro](http://www.transilvaniainvestments.ro) și/sau prin consultare la sediul social, Actul Constitutiv al Fondului, rapoartele anuale, semestriale și trimestriale, precum și toate informațiile pe care este obligată să le publice în conformitate cu prevederile legale referitoare la transparență, informare și raportare care îi revin în calitate de F.I.A.I.R., sau la cererea acționarilor, conform legii. Impozitarea câștigurilor realizate din investițiile în acțiuni Transilvania Investments Alliance se face conform legislației fiscale în vigoare.