

## Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Iunie 2025



Date la 30.06.2025	ETF BET Patria – Tradeville (RON)	ETF Energie Patria – Tradeville (RON)	Patria Global (RON)	Patria Stock (RON)	Patria Obligatiuni (RON)	Patria Euro Obligatiuni (EUR)
Valoare unitate fond	30,9251	8,1082	28,9685	28,9192	14,7940	10,6617
Activ net total	494.801.232	26.189.342	11.557.511	6.145.184	6.456.310	1.345.903
Performanta 6 luni	+16,39%	+16,21%	+3,48%	+7,82%	+2,28%	+0,58%
Performanta 12 luni	+8,67%	+11,56%	+0,34%	+1,93%	+3,47%	+1,43%
Performanta 36 luni	+64,59%	+56,23%*	+10,37%	+28,47%	+3,80%	+3,72%

Valoarea unitatii de fond reprezinta Valoarea Unitara a Activului Net (VUAN). Performantele sunt calculate pe cele mai recente 6, 12 si 36 de luni. \*din 22.02.2023

### Bursa de Valori Bucuresti continua sa performeze

Scriam luna trecuta ca bursa din Bucuresti (BVB) si-a revenit dupa scaderile din lunile anterioare. De atunci revenirea a continuat. BET, indicele principal al BVB, inregistreaza astazi o crestere cu 11,8% de la inceput de an.

Sunt si riscuri? Bineinteles, iar ele sunt in crestere. Exista o lunga lista de incertitudini si riscuri globale de luat in calcul: razboiul din Ucraina, strategiile economice si geopolitice ale SUA (de multe ori greu de inteles) impreuna cu urmarile lor, incalzirea globala, tulburari sociale si cresterea extremismului in multe zone pe glob, rezultatul alegerilor din diverse tari, razboiul din teritoriile Palestiniene, deteriorarea calitatii educatiei la nivel mondial, propaganda generalizata din Rusia si multe altele.

Toate se adauga riscurilor de pe plan local: impactul masurilor fiscale anuntate recent – atat cel direct, asupra deficitului bugetar, cat si cel indirect, asupra consumului, somajului sau inflatiei; posibilitatea unei recesiuni; raspandirea extremismului; analfabetismul functional la cote ridicate si in crestere; efectele propagandei; eterna coruptie si asa mai departe.

Cum abordam administrarea economiilor proprii in aceste conditii? Ramane valabila ideea investitiilor prudente si diversificate la bursa, gandite pe termen lung, si cea a unei bune alocari pe clase de active. Nu se investesc toti banii disponibili la bursa, dar nici nu se neglijeaza oportunitatile oferite de bursa. In iunie fondul ETF BET Patria - Tradeville a depasit valoarea de 30 de lei a unitatii de investitie pentru prima data de la lansarea in 2012. Ce inseamna acest lucru? Un castig adus investitorilor de 165% in ultimii cinci ani (mai exact: 10.000 de lei plasati in fond pe 30 iunie 2020 valorau 26.484 de lei pe 30 iunie 2025).

Iar aceasta performanta a fost obtinuta intr-o perioada care nu a fost lipsita de probleme majore: pandemia Covid-19, cresteri generalizate de inflatie, razboiul din Ucraina. Insa cei care au plasat o parte din economii (niciodata toate) in acest fond, sau direct in actiuni la bursa, au beneficiat de cresterea si profiturile actiunilor romanesti.

In ultimii cinci ani dimensiunea fondului ETF BET Patria - Tradeville (activul total) a crescut de aproape 50 de ori. Maximul istoric al acestei valori a fost atins saptamana aceasta, pe 1 iulie: 497,61 milioane lei, foarte aproape de o valoare rotunda de 500 de milioane. Iar numarul de investitori a crescut de 32 de ori pana la 28.972 la sfarsitul lunii mai (mai 2020 - mai 2025). In plus, fondul ocupa un foarte bun loc 10 in topul celor mai tranzactionate emisiuni de actiuni si unitati de fond la BVB pe ultimul an, dintr-un numar de peste trei sute de asemenea emisiuni.

Ce se va intampla maine, peste o luna sau peste cinci ani la bursa? Acest lucru nu poate fi estimat cu precizie. Performantele anterioare nu reprezinta o garantie pentru rezultate viitoare. Dar cine isi permite sa neglijeze evolutiile viitoare ale bursei?

*Aceasta este o comunicare publicitara. Va rugam sa consultati prospectele fondurilor, precum si documentele cu informatii esentiale KID inainte de a lua orice decizie finala de investitii.*

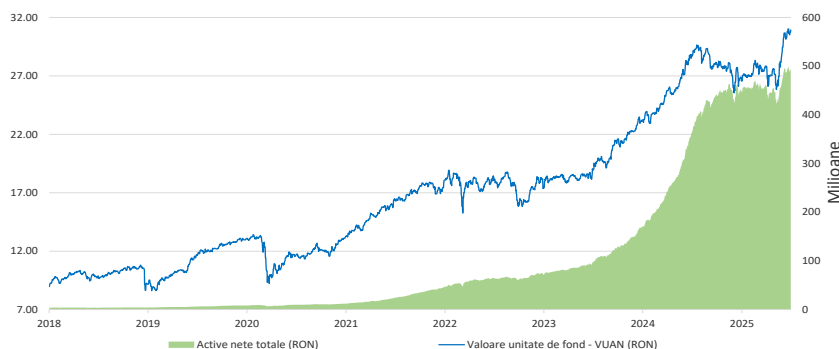
## ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 30.06.2025

### DE CE FONDUL ETF BET PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiați de performanțele celor mai importante acțiuni listate la bursa
2. Diversificare prin deținerea a 20 de acțiuni din diverse domenii economice
3. Strategie pasivă, urmărește replicarea indicelui principal al bursei, BET
4. Investiție simplă și rapidă printr-un cont de investiții la bursa
5. Lichiditate asigurată prin furnizorul de lichiditate la bursa (market maker).

### EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



### PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la listare
Unitate fond	+7,43%	+71,42%	+164,84%	+509,77%
Pret la bursa	+7,34%	+69,79%	+166,09%	+509,04%
Indice BET	+2,69%	+52,39%	+116,36%	+280,86%

### TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	21,63	113,26	341,09
Unități de fond tranzacționate (mii)	710,41	4.082,36	12.234,80
Numar tranzacții la bursa	10.406	62.310	159.840

**Investitia in fond** se realizeaza prin orice intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti. Lista acestora se gaseste pe siteul [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), sectiunea *Intermediari*. **Comisioane.** Administratorul nu percepe comisioane direct investitorilor. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul [web.patriafonduri.ro](http://web.patriafonduri.ro), in limbile romana si engleza. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 606/09.07.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400080. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET este protejata ca marca inregistrata apartinand BVB, iar fondului i-a fost acordata o autorizatie ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licenta incheiat cu BVB.

### INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	30,9251
Active nete	494.801.232
Numar investitori	28.849
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,27%
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data listare BVB	29.08.2012
Simbol BVB	TVBETETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD - GSG

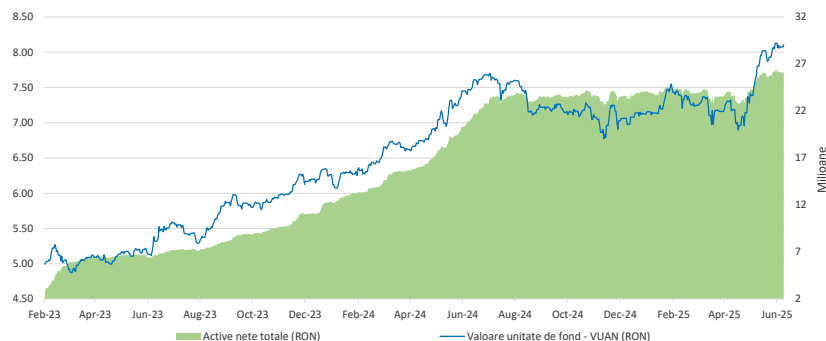
### INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	19,6%
SNP	Omv Petrom	18,6%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	14,6%
SNG	SNGN Romgaz	10,7%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,2%
TGN	SNTGN Transgaz	4,3%
DIGI	DIGI Communications	4,0%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,3%
EL	SE Electrica	3,3%
M	Medlife	3,3%
TEL	CNTEE Transelectrica	2,2%
FP	Fondul Proprietatea	1,4%
ONE	One United Properties	1,3%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,1%
ATB	Antibiotice	1,1%
PE	Premier Energy	1,0%
WINE	Purcari Wineries	0,9%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,8%
TTS	Transport Trade Serv.	0,8%
TRP	Teraplast	0,7%
Lichiditati si alte active		0,24%

## DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiați de performanțele acțiunilor din energie și utilități aferente
2. Diversificare prin deținerea a 11 acțiuni importante din aceste sectoare
3. Strategie pasivă, urmărește replicarea indicelui sectorial bursier BET-NG
4. Investiție simplă și rapidă printr-un cont de investiții la bursă
5. Lichiditate asigurată prin furnizorul de lichiditate la bursă (market maker).

## EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



## PERFORMANTE (RON)

	1 an*	3 ani*	5 ani*	De la listare*
Unitate fond	+8,54%	+62,16%	-	+62,37%
Pret la bursa	+8,03%	+60,49%	-	+60,49%
Indice BET-NG	+3,91%	+46,76%	-	+46,76%

\*fondul a fost lansat la data de 07.02.2023 și listat la bursă la data de 22.02.2023

## TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursă (mil. RON)	1,57	7,26	16,95
Unități de fond tranzacționate (mii)	195,39	982,18	2.302,15
Număr tranzacții la bursă	1.479	7.098	15.355

**Investiția în fond** se realizează prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București. Lista acestora se găsește pe siteul [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), secțiunea **Intermediari**. **Comisioane.** Administratorul nu percepe comisioane direct investitorilor. **Riscuri.** Performanțele anterioare nu garantează profiturile viitoare. Performanța viitoare face obiectul impozitării care depinde de situația personală a fiecărui investitor și care se poate schimba în viitor. Investiția în acest fond presupune și riscuri, incluzând riscul ca performanța tintită să nu fie atinsă sau investiția să producă o pierdere ca urmare a condițiilor specifice pietelor și instrumentelor în care investeste fondul. **Informații suplimentare** sunt disponibile în prospectul fondului, în documentul cu informații esențiale și în celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web [patriafonduri.ro](http://patriafonduri.ro), în limbile română și engleză. **Decizie ASF fond:** 2/12.01.2023. **Număr de înregistrare în registrul ASF:** CSC06FDIR/400128. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET-NG este protejată ca marca înregistrată aparținând BVB, iar fondului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET-NG pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu BVB.

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	8,1082
Active nete	26.189.342
Număr investitori	4.649
Strategie investiții	Pasivă
Indice BVB referință	BET-NG
Eroare compozitie	5,69%*
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data listare BVB	22.02.2023
Simbol BVB	PTENGETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD – GSG

\*valoarea mai ridicată este influențată de cerințele legale de diversificare aplicabile fondului.

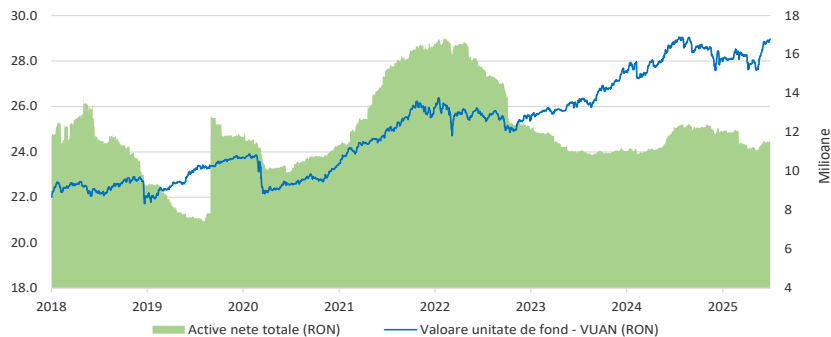
## INVESTIȚII FOND

SNP	OMV Petrom	29,8%
H2O	SPEEH Hidroelectrică	19,5%
SNG	SNGN Romgaz	18,5%
TGN	SNTGN Transgaz	7,4%
SNN	SN Nuclearelectrică	5,7%
EL	SE Electrică	5,7%
TEL	CNTEE Tranelectrică	3,8%
PE	Premier Energy	1,7%
GREEN	Green Tech Internat.	0,9%
COTE	Conpet	0,6%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,4%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichidități și alte active		5,63%

## DE CE FONDUL PATRIA GLOBAL?

1. Beneficiezi de performantele bursei, dar in conditii de risc scazut-mediu
2. Reducera riscului prin investitii de numai aproximativ 35% in actiuni
3. Diferenta de active este plasata in instrumente cu venit fix
4. Strategie activa de investitii, SAI alege cele mai potrivite strategii
5. Investitie prin reseaua Patria Bank si platforma *online.patriafonduri.ro*.

## EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



## PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+0,55%	+13,20%	+28,33%	+189,69%

## COMISIOANE

Comision de subscriere		0,0%
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 45 zile	1,0%
	Detinere peste 45 zile	0,0%

**Investitia in fond** se realizeaza prin reseaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare *online.patriafonduri.ro*. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web *patriafonduri.ro*, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 1275/17.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320053.

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	28,9685
Active nete	11.557.511
Numar investitori	430
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

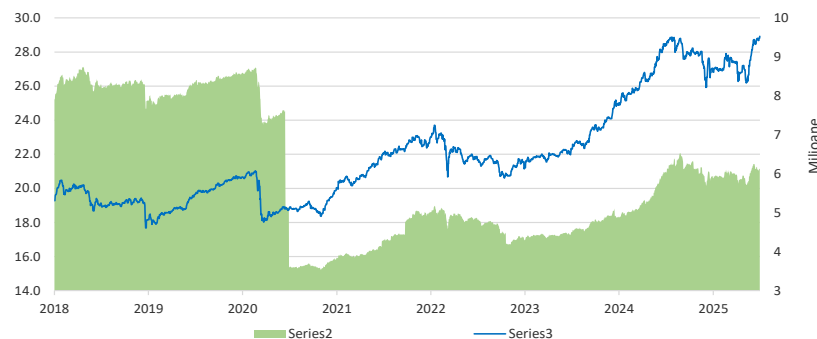
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	5,8%
Alte actiuni		17,3%
<b>Total actiuni</b>		<b>23,0%</b>
RO2607	Titluri de stat RO	8,3%
RO2610	Titluri de stat RO	7,2%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,0%
B2604A	Titluri de stat RO	6,8%
RO2606	Titluri de stat RO	5,2%
B2507A	Titluri de stat RO	4,5%
RO2601	Titluri de stat RO	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		14,3%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>57,5%</b>
Depozite Patria Bank		12,5%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,9%
Alte active		0,13%

## DE CE FONDUL PATRIA STOCK?

1. Beneficiezi de performantele bursei, dar in conditii de risc controlat
2. Reducera riscului prin investitii de aproximativ 60% in actiuni
3. Diferenta de active este plasata in instrumente cu venit fix
4. Strategie activa de investitii, SAI alege cele mai potrivite strategii
5. Investitie prin rețeaua Patria Bank si platforma *online.patriafonduri.ro*.

## EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



## PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+1,60%	+33,44%	+53,49%	+189,19%

## COMISIOANE

Comision de subscriere		0,0%
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 90 zile	3,0%
	Detinere 91 - 180 zile	1,5%
	Detinere peste 180 zile	0,0%

**Investitia in fond** se realizeaza prin rețeaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare *online.patriafonduri.ro*. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web *patriafonduri.ro*, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 1237/10.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320052.

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	28,9192
Active nete	6.145.184
Numar investitori	222
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu spre Scazut
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

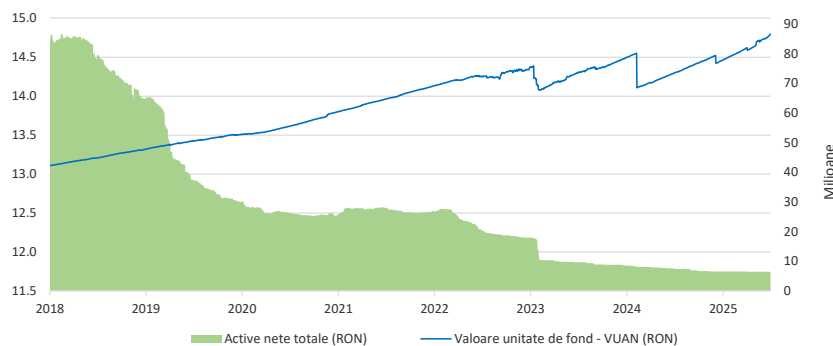
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,9%
DIGI	DIGI Communications	6,0%
SNP	OMV Petrom	4,3%
SNG	Romgaz	4,3%
Alte actiuni		29,5%
<b>Total actiuni</b>		<b>51,9%</b>
B2604A	Titluri de stat RO	8,3%
RO2610	Titluri de stat RO	6,3%
RO2607	Titluri de stat RO	4,9%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,1%
Alte instrumente cu venit fix		9,9%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>33,4%</b>
Unitati fond Patria Global		7,9%
Depozite Patria Bank		6,5%
Alte active		0,29%

## DE CE FONDUL PATRIA OBLIGATIUNI?

1. Beneficiezi de o investitie cu riscuri reduse
2. Fondul investeste numai in instrumente cu venit fix, fara investitii in actiuni
3. Instrumentul se poate utiliza pe termen scurt, pentru gestionare lichiditati
4. Strategie activa de investitii
5. Investitie prin rețeaua Patria Bank si platforma *online.patriafonduri.ro*.

## EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



## PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+3,47%	+3,80%	+8,66%	+47,94%

## COMISIOANE

Comision de subscriere		0,0%
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 30 zile	0,1%
	Detinere peste 30 zile	0,0%

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	14,7940
Active nete	6.456.310
Numar investitori	432
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	02.03.2012
Depozitar	Raiffeisen Bank

## INVESTITII FOND (TOP 10)

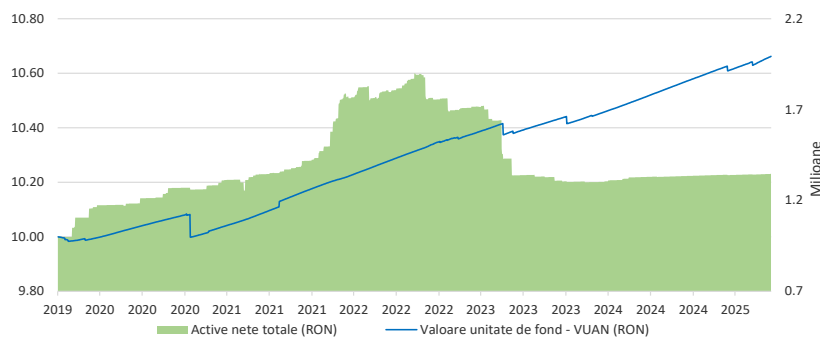
B2507A	Titluri de stat RO	17,5%
RO2610	Titluri de stat RO	14,1%
RO2707	Titluri de stat RO	9,1%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,9%
B2707A	Titluri de stat RO	7,6%
RO2606	Titluri de stat RO	7,5%
RO2601	Titluri de stat RO	6,4%
RO2705	Titluri de stat RO	6,1%
RO2710	Titluri de stat RO	5,8%
Alte instrumente cu venit fix		10,0%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>92,0%</b>
Depozite Patria Bank		7,6%
Alte active		0,41%

**Investitia in fond** se realizeaza prin rețeaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare *online.patriafonduri.ro*. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web *patriafonduri.ro*, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

## DE CE FONDUL PATRIA EURO OBLIGATIUNI?

1. Beneficiați de o investiție cu riscuri reduse în Euro
2. Fondul investeste numai în instrumente cu venit fix, fără investiții în acțiuni
3. Instrumentul se poate utiliza pe termen scurt, pentru gestionare lichidități
4. Strategie activă de investiții
5. Investiție prin rețeaua Patria Bank și platforma [online.patriafonduri.ro](https://online.patriafonduri.ro).

## EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (EUR)



## PERFORMANTE (EUR)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+1,43%	+3,72%	+6,25%	+6,62%

## COMISIOANE

Comision de subscriere		0,0%
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 30 zile	0,1%
	Detinere peste 30 zile	0,0%

**Investitia in fond** se realizeaza prin rețeaua de unități bancare Patria Bank și prin platforma online de tranzacționare [online.patriafonduri.ro](https://online.patriafonduri.ro). **Riscuri.** Performanțele anterioare nu garantează profiturile viitoare. Performanța viitoare face obiectul impozitării care depinde de situația personală a fiecărui investitor și care se poate schimba în viitor. Investiția în acest fond presupune și riscuri, incluzând riscul ca performanța țintită să nu fie atinsă sau investiția să producă o pierdere ca urmare a condițiilor specifice pietelor și instrumentelor în care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile în prospectul fondului, în documentul cu informații esențiale și în celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web [patriafonduri.ro](https://patriafonduri.ro), în limba română. **Decizie ASF fond:** 119/02.10.2019. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400116.

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	EUR
Valoare unitate	10,6617
Active nete	1.345.903
Numar investitori	17
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	19.11.2019
Depozitar	Raiffeisen Bank

## INVESTITII FOND (TOP 10)

R2512AE	Titluri de stat RO	20,8%
R2508AE	Tiluri de stat MNE	12,8%
R2603AE	Titluri de stat RO	11,1%
RO2609	Titluri de stat RO	10,4%
RO2809	Titluri de stat RO	10,1%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,4%
R2808AE	Titluri de stat RO	5,4%
RO30	Titluri de stat RO	5,1%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	3,8%
Alte instrumente cu venit fix		11,2%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>87,7%</b>
Depozite Patria Bank		12,2%
Alte active		0,10%

**SAI Patria Asset Management.** SAI Patria Asset Management este un administrator de active autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru administrarea fondurilor de investitii. Fondurile ETF BET Patria – Tradeville si ETF Energie Patria– Tradeville administrate de societate sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti si urmaresc performanta si structura indicilor bursieri BET, respectiv BET-NG. Acestea ofera solutii de investitii moderne si rapide pentru persoanele care doresc sa beneficieze de performantele celor mai importante actiuni listate la bursa. Societatea administreaza si fondurile Patria Global si Patria Stock, fonduri diversificate in lei, si Patria Obligatiuni si Patria Euro Obligatiuni, fonduri de instrumente cu venit fix in lei, respectiv euro. Societatea administreaza active totale nete de 551,98 milioane lei la sfarsitul lunii iunie 2025, in crestere cu 3,64% fata de sfarsitul anului 2024.

**Informatii importante.** Investitia in fonduri presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fiecare fond. Riscurile investitiei in fonduri pot include si alte riscuri precum riscul de credit (ce apare in legatura cu orice creanta si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca partial sau total obligatiile din cauza falimentului sau a altor factori); riscul de lichiditate (ce afecteaza randamentul intrucat lipsa de lichiditati poate impune vanzarea unor active in conditii mai putin avantajoase); riscul de contraparte (riscul de pierdere pentru fond care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile inainte de decontarea finala a fluxului de numerar aferent tranzactiei); riscul operational (ce este dat de eventualele probleme datorate proceselor interne, sistemelor informatice sau evenimentelor externe - calamitati, dezastre naturale etc); sau riscul de durabilitate. Informatii suplimentare sunt disponibile in prospectele fondurilor, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fiecarui fond. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondurilor, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Valoarea unitara a activului net a fondurilor administrate de SAI Patria Asset Management a fost certificata de depozitarii fondurilor.

**Tratamentul fiscal aplicabil operatiunilor cu unitati de fond.** Cota de impozitare aplicabila castigurilor din investitiile in fonduri este 1% daca rascumpararea se face dupa o perioada de detinere mai mare de 365 de zile sau la 3% daca rascumpararea se face dupa o perioada de detinere mai mica sau egala cu 365 de zile. Cota de 1% sau 3% din profit se aplica doar tranzactiilor in urma carora a rezultat un castig, iar pierderile nu se compenseaza si nu se reporteaza pentru reducerea bazei de impozit platita in anii urmatori. Impozitul este retinut de SAI la momentul fiecarei rascumparari din care a rezultat un castig. Investitorul va incasa direct suma neta rezultata si nu va fi obligat sa depuna Declaratia Unica sau sa plateasca la ANAF impozitul pe castig, acesta fiind retinut de Societatea de Administrare si distribuit catre ANAF. Pana la data de 28 februarie investitorul va primi de la SAI fisa de portofoliu cu privire la venitul/pierderea inregistrata in anul precedent, conform prevederilor in vigoare (necesara pentru cazul in care trebuie platita contributisa CASS ca urmare a investitiei in fonduri, conform prevederilor legale aplicabile).

**Depozitarii fondurilor.** Raiffeisen Bank, decizie CNVM (ASF): 54/08.01.2004, numar registru ASF: PJR10DEPR/400009, sediu: Bucuresti, Calea Floreasca, Nr. 246 C, Sector 1, Cod 014476, Romania, telefon: 021 306 1000, fax: 021 230 0700, site web: [www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro). BRD – Groupe Societe Generale, decizie CNVM (ASF): 4338/09.12.2003, numar registru ASF: PJR10DEPR/400007, sediu: Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, Cod postal 011911, Romania, telefon: 021 200 8375, fax: 021 200 8383, [www.brd.ro](http://www.brd.ro).

**Auditorul fondurilor.** JPA Audit & Consultanta SRL, autorizatie CAF Romania: 319/2003 aviz ASF 202/12.06.2015, sediu: Bucuresti, Str. Mircea Voda nr. 35, sector 3, Romania, telefon: 021 327 5234, [www.jpa.ro](http://www.jpa.ro).

**Societatea de administrare a investitiilor.** SAI Patria Asset Management, decizie CNVM (ASF): 275/13.02.2008, numar registru ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008, sediu: Bucuresti, Str. Pipera, nr. 42, et. 10, Cam. 1 si 2 Romania, telefon: 0372 538 671, 0771 707 594, e-mail: [office@patriafonduri.ro](mailto:office@patriafonduri.ro), [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).

**Aceasta este o comunicare publicitara. Cititi prospectele de emisiune si documentele cu informatii esentiale inainte de a investi in fondurile prezentate in acest document. Pentru o informare completa cu privire la fondurile administrate de SAI Patria Asset Management vizitati siteul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).**