CONTRACT DE SOCIETATE
al Fondului Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville
OPCVM Tranzactionabil (ETF)

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville (anterior denumit ETF BET-Tradeville) a fost constituit in anul 2012 la initiativa SAI Tradeville Asset Management SA In anul 2021 Societatea de Administrare a Investitiilor Patria Asset Management SA (denumita in continuare SAI Patria), parte a grupului Patria Bank, a preluat administrarea ETF-BET Patria-Tradeville, fond care functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru modificarea si completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital, cu modificarile si completarile ulterioare (in continuare „OUG 32/2012"), ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a depozitarilor organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, cu modificarile si completarile ulterioare (in continuare „Regulamentul 9/2014"), ale Legii nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata (in continuare "Legea 24/2017''), ale Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitentii de instrumente financiare si operațiuni de piata (in continuare Regulamentul nr. 5/2018) conform dispozitiilor Codului Civil referitoare la societate si ale Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville, care este un OPCVM tranzactionabil (ETF), cuprinde totalitatea contributiilor banesti si de alte active la acest Fond si functioneaza printr-un mecanism de emitere/rascumparare continua de unitati de fond prin intermediul blocurilor de titluri de participare, precum si activele achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare transferabile. Investitorii Fondului sunt parte a prezentului Contract de societate.

1. Denumirea Fondului

Denumirea fondului deschis de investitii este „Fondul Deschis de Investitii ETF BET Patria-Tradeville", denumit in continuare "Fondul".

2. Fundamentarea legala a constituirii Fondului

Fondul este constituit in forma juridica de societate fara personalitate juridica, in conformitate cu dispozitiile art. 1881-1954 ale Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018.

3. Durata Fondului

Durata Fondului este nelimitata cu incepere de la data autorizarii Fondului deschis de investitii care functioneaza in conformitate cu OUG. 32/2012, Regulamentul nr. 9/2014, Regulamentul nr. 5/2018. Functionarea Fondului poate inceta cu anticipatie in conditiile prezentului Contract.

4. Obiectivele Fondului

Scopul **constituirii Fondului il** reprezinta efectuarea plasamentului colectiv al activelor financiare mobilizate, respectand diversificarea riscului si administrarea prudentiala, prin investirea in actiuni ale emitentilor din componenta indicelui BET pe principiul replicarii performantei acestui indice, fara a garanta in vreun fel ca aceasta replicare va fi perfecta. In acest sens sunt respectate prevederile legale in vigoare care, la data prezentului Contract, prevad o eroare de compozitie maxima de 15%, asa cum este aceasta definita in Regulamentul 9/2014. Fondul intra in categoria Exchange Traded Funds de tip index.

Pe langa realizarea de plasamente in actiuni dupa structura indicelui BET, Fondul poate investi disponibilitatile de fonduri in depozite bancare si instrumente asimilate acestora. Procentele maxime de alocare pentru fiecare tip de activ din portofoliul Fondului sunt cele prevazute de reglementarile legale in vigoare. Fondul va respecta in totalitate cerintele legale cu privire la lichiditate, diversificare, prudenta a portofoliului si calcul al valorilor la zi a activelor.

In realizarea operatiunilor autorizate, SAI Patria actioneaza numai in interesul investitorilor Fondului si ia toate masurile necesare pentru prevenirea, inlaturarea si limitarea pierderilor, precum si pentru exercitarea si incasarea drepturilor aferente valorilor mobiliare si altor active din portofoliul administrat. SAI Patria comunica investitorilor orice informatii cerute de acestia si avand legatura cu portofoliul administrat. SAI Patria este obligata sa evite situatiile care constituie conflict de interese asa cum au fost definite acestea in OUG 32/2012, cu modificarile si completarile ulterioare, si Regulamentul ASF nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, sau sa asigure informarea investitorilor cu privire la cele care apar. Fondul va respecta niveluri adecvate de diversificare prudenta a portofoliului pentru evitarea acumularilor excesive de risc in conformitate cu dispozitiile OUG. 32/2012 si ale Regulamentului nr. 9/2014. Totusi, avand in vedere obiectivul Fondului si prevederile privind eroarea de compozitie, in calculul limitelor impuse la art. 85 si art. 86 din OUG. 32/2012 nu sunt luate in considerare si detinerile de actiuni ai caror emitenti se regasesc in componenta indicelui BET.

In vederea asigurarii lichiditatii, Fondul va putea investi cel mult 15% din activele sale in depozite constituite in conformitate cu prevederile art. 82 pct e) din OUG 32/2012. In vederea calcularii limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile in conturi curente si numerar in lei si valuta sunt asimilate notiunii de ’depozit’.

SAI Patria nu utilizeaza tehnici de administrare eficienta a portofoliului (SFT) si nu utilizeaza/investeste in instrumente de tip total return swap, in sensul definitiilor prevazute in Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

SAI Patria nu ia in considerare efectele negative ale deciziilor de investitii asupra factorilor de durabilitate din perspectiva cerintelor Regulamentului (UE) 2019/2088, cu completarile si modificarile ulterioare, motivul fiind faptul ca obiectivul fondului este replicarea cat mai apropiata a indicelui de referinta BET si ca urmare SAI Patria poate lua decizii de investitii in numele fondului exclusiv in acest scop; astfel, administratorul Fondului tine cont doar de modificarile de structura ale indicelui BET, fara a lua in calcul alte considerente. Structura indicelui de referinta BET, pe care fondul il replica, este stabilita conform Manualului indicelui BET, manual aprobat de Comitetul Indicilor Bursei de Valori Bucuresti (CI-BVB). In masura in care acest comitet va aproba, in viitor, o noua forma a Manualului indicelui BET in care sa apara si criterii de durabilitate in stabilirea componentei indicelui BET, aceste reguli vor fi implementate si in portofoliul si in politica de investitii a Fondului avand in vedere mandatul administratorului Fondului de replicare cat mai apropiata a indicelui de referinta BET. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cat mai fidela a indicelui sau de referinta, Fondul respecta intreg continutul Manualului indicelui BET, in conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criterii de durabilitate care ar putea sa apara in acest manual.

SAI Patria a realizat propria analiza privind factorii de mediu, sociali, de guvernanta pe baza datelor disponibile publicate de emitentii din portofoliul fondului si in unele cazuri pe baza datelor obtinute din surse externe si a evaluat impactul factorilor de mediu, sociali si de guvernanta pentru fiecare emitent, rezultand un scoring al riscurilor de durabilitate la nivel de emitent, ce a fost ponderat mai departe cu detinerea fiecarui emitent in activul fondului pentru determinarea nivelului de risc general de durabilitate la nivelul fondului.

SAI Patria considera ca riscurile legate de durabilitate, prevazute de Regulamentul (UE) 2019/2088, nu sunt relevante deoarece in urma analizei efectuate de catre SAI asupra riscurilor emitentilor din portofoliul fondului, a rezultat faptul ca efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului FDI ETF BET Patria-Tradeville este scazut.

5. Unitatile de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului. Unitatile de fond sunt dematerializate si pot fi tranzactionate pe una sau mai multe piete reglementate, asa cum sunt acestea definite in OUG. 32/2012. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului a fost de 5 lei.

Unitatile de fond pot fi emise si rascumparate in mod continuu din activele Fondului, exclusiv la cererea participantilor autorizati, numai in grupuri mari, denumite Blocuri de Titluri de Participare (BTP). La data prezentului document blocurile de titluri de participare sunt alcatuite din 10.000 de unitati de fond. Fiecare unitate de fond are o valoare nominala de 5 lei. Numarul de BTP care pot fi emise este nelimitat.

Cu exceptia participantilor autorizati care pot achizitiona/rascumpara BTP, in contul lor sau al unor investitori institutionali, direct in relatia cu SAI Patria, unitatile de fond vor putea fi tranzactionate numai prin intermediul unei piete reglementate (initial piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti), ulterior existand posibilitatea listarii si pe alte piete reglementate sau sisteme alternative de tranzactionare).

La data prezentului document, unitatile de fond sunt admise la tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti cu simbolul TVBETETF. Unitatile de fond se tranzactioneaza individual, blocul de tranzactionare pe piata reglementata fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest bloc este stabilit de operatorul pietei respective si nu trebuie confundat cu un BTP.

In categoria de Participant Autorizat intra: societati de servicii de investitii financiare autorizate de ASF, institutii de credit autorizate de Banca Nationala a Romaniei in conformitate cu legislatia bancara aplicabila, precum si entitati de natura acestora autorizate in state membre sau terte sa presteze servicii si activitati de investitii de natura celor prevazute de Legea nr. 126/2018. Societatile enumerate mai sus trebuie sa dispuna de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 euro. Participantul Autorizat este implicat in procesul de emisiune si rascumparare de titluri de participare, cumpara sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Patria si se angajeaza sa minimizeze abaterea medie patratica dintre pretul de piata al titlurilor de participare ale unui OPCVM si valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN).

Participantul Autorizat poate detine si calitatea de formator de piata, respectiv de a mentine lichiditatea pietei secundare pentru titlurile de participare ale Fondului.

Pentru dobandirea calitatii de Participant Autorizat persoanele eligibile trebuie sa semneze, in prealabil, un contract cu SAI Patria, contract care ii confera calitatea de Participant Autorizat. Orice Participant Autorizat care va semna contractul de Participant Autorizat confirma prin aceasta, printre altele, si ca a primit, a citit si si a inteles prevederile Prospectului Fondului si ale Contractului de societate.

La data prezentului document, singurul Participant Autorizat este SSIF Tradeville SA.

Mecanismul de emisune/ subscriere a BTP

Emisiunea si subscrierea de Blocuri de titluri de participare poate fi solicitata doar de catre Participantul Autorizat care a semnat in prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obtine aceasta calitate.

Un Participant Autorizat nu poate subscrie fractiuni ale unui bloc de titluri de participare si poate subscrie

doar multipli de 10.000 de unitati de fond. Sunt permise subscrierile de BTP in contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilitati banesti si actiunile din componenta indicelui BET, cu acordul SAI Patria, conform celor prezentate mai jos. Participantul Autorizat poate oferi spre subscriere si un cos de actiuni diferit ca si structura de cea a activelor Fondului publicata de SAI Patria, dar egal ca valoare si format tot din actiuni incluse in indicele BET, insa SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere care nu corespunde intocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricarui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fara a fi necesara vreo justificare.

SAI Patria va prezenta la sfarsitul fiecarei zile structura si componenta portofoliului si a cosului de active pe site-ul www.patriafonduri.ro. Participantul Autorizat va cumpara de la bursa cosul de active publicat la finalul zilei in care se face cererea de emisiune. In cazul in care solicitarea de subscriere trimisa de Participantul Autorizat catre SAI Patria, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI Patria din cauza suspendarii subscrierilor pe piata primara si pe piata secundara a unitatilor Fondului, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

Pana la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate in contul Fondului nu pot fi utilizate de catre SAI Patria, cu exceptia dobanzilor aferente sumelor aflate in contul colector al Fonduluice sunt remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului. Incepand cu ziua in care SAI Patria primeste de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate demara achizitionarea actiunilor dinstructura indicelui BET.

SAI Patria nu va efectua subscrieri si rascumparari in zilele de sambata, duminica, de sarbatori legale sau in afara programului de lucru (09:00 - 18:00) si in situatiile de suspendare a operatiunilor conform prevederilor prospectului Fondului.

Mecanismul* de emisiune/subscriere *a BTP in contul propriu al Participantului Autorizat

Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune (Anexa 1.0 la contractul de participant autorizat).

In cazul subscrierii cu un cos de actiuni, cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de emisiune Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul cosului de active in contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instructiune (Anexa 1.1 la contractual de Participant Autorizat) avizata de SAI Patria si de BRD - Groupe Societe Generale. In cazul subscrierii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plata si receptionat in contul Fondului cel tarziu pana la ora 15:30 din ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de emisiune si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare, cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept. Valoarea activului net unitar pe baza caruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de catre Participantul Autorizat a cererii de emisiune de blocuri de titluri de participare, determinata de SAI Patria si certificata de Depozitar, conform metodei stabilite n documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.
Odata primite activele corespunzatoare, SAI Patria instructeaza Depozitarul Fondului (BRD - Groupe Societe Generale) sa emita unitatile de fond corespunzatoare cosului de active mentionat anterior si/sau subscrierii in numerar (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicita Depozitarului Central transferul unitatilor de fond in contul Participantului Autorizat numai dupa ce instructiunea de mai sus a fost procesata.

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul sau deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de emisiune/subscriere a BTP- in contul unui client institutional al Participantului Autorizat
Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisiune a BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat). Incepand cu aceasta zi se poate transmite si instructiunea de transfer a instrumentelor financiare intre conturi (Anexa 1.1 la contractul de participant autorizat) si, daca este cazul, se crediteaza contul colector al Fondului cu numerar.

Valoarea activului net unitar pe baza caruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua creditarii contului colector si a transferului cosului de actiuni de catre Participantul Autorizat, determinata de SAI Patria si certificata de Depozitar conform metodei stabilite in documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale in vigoare.

In situatia transferului unui cos de active mai mic decat valoarea minima obligatorie de subscris, SAI Patria va initia, in ziua publicarii valorii unitare a activului net valabile la data depunerii cosului initial, demersurile necesare pentru a solicita completarea acestui cos sau pentru a returna cosul transferat. In cazul in care se solicita completarea cosului initial, valoarea activului net unitar luata in calcul este cea aferenta zilei in care se realizeaza completarea cosului initial transferat. In situatia in care suma din cosul de active nu poate fi returnata din cauze neimputabile SAI Patria, in termenul general de prescriptie de 3 ani, sumele neidentificate vor fi inregistrate ca venituri ale Fondului impreuna cu toate sumele aflate pe pozitia "Sume in curs de rezolvare" care nu pot fi returnate/recuperate din diverse motive.

Pe perioada dintre data creditarii contului colector si/sau transferului cosului de actiuni, inclusiv, si data emiterii titlurilor de participare, exclusiv, sumele nealocate din contul colector si/sau cosul de actiuni transferat nu vor fi parte si nici incluse in calculul activului net al Fondului.

In ziua lucratoare imediat urmatoare efectuarii transferului cosului de actiuni in contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale si, dupa caz, a creditarii contului colector cu sumele in numerar, SAI Patria instructeaza Depozitarul - sa emita unitatile de fond corespunzatoare cosului de active mentionat anterior (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicita Depozitarului Central transferul unitatilor de fond in contul Participantului Autorizat numai dupa ce instructiunea de mai sus a fost procesata

Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul de clienti deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de rascumparare a BTP de catre Participantul Autorizat in nume propriu sau in contul unui client institutional
Participantul Autorizat solicita in nume propriu sau in numele unui investitor institutional rascumpararea BTP printr-o instructiune (Anexa 2.0 la contractul de participant autorizat) trimisa catre SAI Patria. Nu se pot rascumpara fractiuni dintr-un BTP. In cazul in care solicitarea de rascumparare trimisa de Participantul Autorizat catre SAI Patria, in nume propriu sau in numele unui investitor institutional, nu poate fi procesata in ziua urmatoare de catre SAI Patria din cauza suspendarii rascumpararilor pe piata primara si pe piata secundara a unitatilor de ETF, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile de ETF nu mai sunt suspendate de latranzactionare.

Pretul de rascumparare al unitatilor de fond este format din valoarea unitara a activului net din ziua depunerii de catre Participantul Autorizat, in nume propriu sau in numele clientului, a cererii de rascumparare de blocuri de titluri de participare, determinata de SAI Patria si certificata de Depozitar conform metodei stabilite in documentele Fondului, cu respectarea prevederilor legale in vigoare. Din valoarea de rascumparat se scad comisioanele aferente transferului numerarului si al cosului de actiuni, dupa caz, precum si comisionul de rascumparare, daca este cazul.

Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de rascumparare Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul unitatilor de fond necesare operatiunii in contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale. Acest pas poate fi initiat numai in intervalul orar 09:00 - 15:30, ora Romaniei, si numai in zilele in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul. SAI Patria solicita BRD - Groupe Societe Generale anularea numarului de unitati de fond corespunzator BTP rascumparate si transferul cosului de active corespunzator din contul SAI Patria in contul Participantului Autorizat, daca este cazul. In situatia in care acest pas nu a fost initiat in intervalul orar din ziua corespunzatoare cererea efectuata la pasul anterior este anulata de drept.

BRD - Groupe Societe Generale verifica daca BTP din instructiunea SAI Patria corespunde cu BTP primit efectiv prin intermediul Depozitarului Central si solicita Depozitarului Central anularea unitatilor de fond si transferul cosului de active in contul Participantului Autorizat, daca este cazul.

In cazul rascumpararii de BTP- cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin de plata initiat de SAI Patria cel tarziu in termen de:

- trei zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mai mica sau egala cu 30 BTP, sau
- cinci zile lucratoare in cazul in care valoarea rascumpararilor inregistrate pe parcursul unei zile este mare de 30 BTP.

Termenele de mai sus se calculeaza de la primirea cererii de rascumparare cu numerar si sunt necesare pentru a permite vanzarea actiunilor din portofoliu si decontarea tranzactiilor aferente in vederea incasarii sumelor necesare onorarii cererii de rascumparare.

Sunt permise rascumpararile de BTP in contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu format din disponibilitati banesti si valori mobiliare din componenta indicelui BET, insa care nu corespunde cu structura activelor Fondului publicata de SAI Patria, dar corespunde ca valoare cu cel mai recent VUAN certificat, numai cu acordul SAI Patria. Acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fara a fi necesara vreo justificare. Valorile mobiliare primite de Participantii Autorizati in scopul rascumpararii de BTP trebuie se regaseasca in componenta indicelui BET.

Incepand cu ziua in care SAI Patria primeste de la Participantul Autorizat o solicitare de rascumparare (Anexa 2.0 la contractul de Participant Autorizat) si daca rascumpararea se va face prin plata de numerar, SAI Patria poate demara vanzarea actiunilor din cosul indicelui BET.

6. Administrarea Fondului

Societatea de administrare a investitiilor a Fondului este Societatea de Administrare a Investitiilor Patria Asset Management SA, societate constituita in conformitate cu dispozitiile Legii 31/1990 privind societatile, cu modificarile si completarile ulterioare, precum si conform reglementarilor specifice aplicabile pietei de

capital, avand o durata de functionare nelimitata, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J2017021078406, cu cod unic de inregistrare nr. 22227862, cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, Soseaua Pipera nr. 42, et. 10, camerele 1 si 2, telefon 0372 538 671, email office@patriafonduri.ro, site web patriafonduri.ro. Societatea nu are sedii secundare.

SAI Patria a fost autorizata de CNVM/ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008 si este inregistrata in Registrul Public al ASF cu numarul PJRO5SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

Fondul plateste un comision de administrare de 0,0625% pe luna, calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, in sensul cresterii sau descresterii, comisionul de administrare, limita maxima in acest sens fiind de 0,3% pe luna. Valoarea maxima a comisionului poate fi modificata de catre administrator cu autorizarea prealabila a ASF. Orice variatie pana la limita superioara se notifica investitorilor fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si ASF in termen de maxim 10 zile lucratoare de la efectuarea acestora si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

Atributiile Societatii de administrare:

a) sa indeplineasca formalitatile legale si procedurile necesare pentru autorizarea si functionarea in bune conditii a Fondului**,** inclusiv pentru admiterea la tranzactionare pe piete reglementate si, eventual, pe sisteme alternative de tranzactionare (initial pentru admiterea la tranzactionare pe piata reglementata la vedere administrata de Bursa de Valori Bucuresti), prin intermediul directorilor SAI Patria care sunt mandatati, prin prezentul contract, sa duca la indeplinire toate aceste formalitati si proceduri
b) sa urmareasca strategia de investitii a fondului, respectiv replicarea structurii indicelui BET al Bursei de Valori Bucuresti(BVB),
c) sa efectueze din proprie initiativa plasamentul disponibilitatilor financiare ale Fondului in valori mobiliare, in acord cu strategia de investitii a acestuia; sa vanda, sa cumpere, sa rascumpere, sau sa transfere titlurile si valorile mobiliare si/sau drepturile aferente acestora, emise de fond sau in care acesta a investit capital, totul in conformitate cu prevederile legale
d) sa raspunda, in conditiile prevazute in contractele de Participant Autorizat, in prospectul Fondului si in celelalte documente si reglementari ce guverneaza activitatea Fondului, la cererile de emitere si rascumparare initiate de participantii autorizati
e) sa elaboreze si sa aplice strategia de marketing si de publicitate pentru promovarea Fondului
f) sa incheie contracte de Participant Autorizat cu persoanele juridice, stabilind tipul si nivelul comisioanelor de platit si/sau de primit in relatia cu acestia
g) sa asigure fluxul de informatie, centralizarea si selectarea datelor si realizarea evidentelor necesare desfasurarii activitatii Fondului in conditii optime
h) sa tina evidenta participantilor autorizati, evidenta zilnica a evolutiei activelor nete, a operatiunilor contabile ale Fondului si a valorii titlurilor de participare
i) sa calculeze si sa transmita operatorilor de piata ce administreaza pietele secundare (reglementate sau tip ATS) pe care sunt tranzactionate unitatile de fond, valoarea iVUAN, in conformitate cu prevederile Regulamentului 9/2014
j) sa intocmeasca, sa transmita si sa publice rapoartele semestriale si anuale, in conditiile legii
k) sa efectueze orice alte activitati privitoare la administrarea Fondului, precum si activitati auxiliare si adiacente activitatii de administrare, conform legislatiei invigoare
l) sa indeplineasca alte obligatii prevazute de lege.

Cheltuielile Fondului, in conformitate cu reglementarile in vigoare, sunt:

a) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI Patria
b) cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului Fondului
c) cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor si alte cheltuieli directe sau indirecte legate de tranzactionare
d) cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare
e) cheltuieli de emisiune cu documentele Fondului
f) cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF in conformitate cu reglementarile in vigoare
g) cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond
h) cheltuieli de mentinere la cota BVB
i) cheltuieli privind licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET datorata BVB
j) cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central
k) cheltuielile cu emiterea/mentinerea codului LEI
l) de asemenea, SAI Patria va percepe o taxa de procesare Fondului pentru fiecare operatiune de emitere sau rascumparare finalizata pe piata primara, in valoare de maxim 0,4% din valoarea in lei a BTP care se emit sau se rascumpara in acea operatiune (taxa calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond emise sau rascumparate cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea). In prezent taxa de procesare efectiva este 0%
m) contravaloarea unitatilor de fond anulate ca urmare a rascumpararii (la pretul de rascumparare) si care nu au fost inca achitate

In situatia platilor rascumpararilor (integral sau partial) prin ordin de plata cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de catre participantii autorizati.

7. Depozitarul Fondului

Depozitarul fondului este BRD - Groupe Societe Generale cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, inmatriculata la Oficiul Registrului Comertului sub nr.J40/608/1991, cod unic de inregistare RO361579, inscrisa in Registrul public al ASF cu nr. PJR10DEPR/400007.

In afara de activitatea de depozitare, BRD - Groupe Societe Generale, fiind o banca comerciala, efectueaza in mod curent intreaga gama de operatiuni bancare pentru care a obtinut autorizatia BNR. Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF.

Comisionul de depozitare este de maxim 0,2% pe luna aplicat la valoarea medie lunara a activului net. Valoarea efectiva a comisionului de depozitare la data autorizarii prezentului document este de 0,014%/luna aplicat la valoarea medie lunara a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0,2% pe an aplicat la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in custodie.

Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare comisionul efectiv la data autorizarii prezentului document este de 0,04% pe an la valoarea medie lunara a portofoliului de instrumente financiare aflat in custodie. Comisionul de decontare a instrumentelor financiare este de maxim 0,1% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii. Pentru activitatea de decontare a instrumentelor financiare comisionul efectiv este de 0,008% aplicat la valoarea bruta a fiecarei tranzactii si 10 RON pentru transferurile free. Valorile actuale ale comisioanelor de custodie si depozitare pot fi consultate la sediul SAI Patria.

Alte comisioane suportate de catre Fond sunt: comisioanele pentru corporate action de 10 RON/emitent si comisioanele de transferuri Depozitarul Central conform grilei de comisioane ale acestuia.

8. Forta majora

Cazurile de forta majora sunt considerate, pentru scopurile acestei clauze, circumstantele care includ, fara restrictie: razboiul sau situatiile similare razboiului, revolutia, cutremurul, inundatiile grave, embargoul, precum si orice alte situatii ce sunt certificate de Camera de Comert si Industrie sau orice alta autoritate competenta ca fiind cazuri de forta majora. Forta majora este definita ca orice imprejurare independenta de vointa SAI Patria si a investitorilor Fondului, intervenita dupa data semnarii adeziunii la Fond si care impiedica executarea prevederilor Prospectului de Emisiune. Forta majora exonereaza de raspundere partea care o invoca.

Partea care invoca forta majora trebuie sa anunte cealalta parte, imediat sau in maxim 5 zile calendaristice producerea si incetarea acesteia, si sa ia orice masuri care ii stau la dispozitie in vederea limitarii consecintelor respectivului eveniment, iar in maxim 15 zile sa prezinte certificatul constatator emis de Camera de Comert sau alt organism abilitat de legea romana. Daca nu procedeaza la anuntarea, in termenele de mai sus, a inceperii si incetarii cazului de forta majora, partea care il invoca va suporta toate daunele provocate celeilalte parti prin neanuntarea la termen.

9. Clauze de continuare a contractului cu mostenitori/succesori ai investitorilor

Unitatile de fond sunt indivizibile cu privire la fond, care nu recunoaste decat un singur proprietar pentru fiecare unitate.

In cazul decesului investitorului persoana fizica sau al lichidarii investitorului persoana juridica, Fondul va continua cu succesorii acestora. In cazul in care, prin efectul succesiunii, una sau mai multe unitati de fond vor deveni proprietatea comuna a mai multor persoane, acestea vor desemna pe una dintre ele sa le reprezinte fata de societatea de administrare sau fata de societatea de servicii de investitii financiare ori intermediarul autorizat prin intermedul caruia investitorul decedat/aflat in lichidare a achizitionat unitati ale Fondului de pe o pe piata reglementata pe care se tranzactioneaza unitatile de fond.

In calitate de titular al dreptului de proprietate, persoana desemnata conform alineatului anterior va exercita drepturile si obligatiile aferente unitatii de fond.

10. Fuziunea si lichidarea Fondului

Fuziunea Fondului

Fuziunile intre fondurile deschise de investitii se pot realiza prin urmatoarele metode:

- absorbtia unuia sau mai multor fonduri de catre un alt fond
- crearea unui nou fond deschis de investitii prin contopirea a doua sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbtie se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri deschise de investitii catre alt fond, denumit Fondul Absorbant si atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate.

Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investitii, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.

Initiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri deschise de investitii apartine societatii/societatilor de administrare a investitiilor care administreaza respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societatile de

administrare a investitiilor va/vor urmari exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmeaza a fuziona.

Societatea/societatile de administrare a investitiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.

In termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentelor mentionate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumpararilor integrale de unitati de fond, cat si suspendarea de la tranzactionare a unitatilor de fond pe toate pietele reglementate pe care acestea sunt listate, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii. Decizia de suspendare intra in vigoare la 30 zile de la data comunicarii ei catre societatea de administrare implicata. In termen de cinci zile de la data acestei comunicari, societatea/societatile de administrare a investitiilor este/sunt obligate sa publice si sa transmita la ASF dovada publicarii anuntului privind intentia de fuziune si a datei la care este suspendata emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune.

Daca, in urma celor prevazute in paragraful anterior, Fondul isi pierde calitatea de OPCVM tranzactionabil, operatiunile de rascumparare se vor desfasura conform prospectului si regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. In acest sens, dupa data intrarii in vigoare a suspendarilor mentionate la paragraful anterior, SAI Patria va cere de la Depozitarul Central o lista in care sa fie identificati in mod individual toti detinatorii de unitati de fond cat si detinerile fiecaruia in parte. In vederea protectiei investitorilor, societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a preciza in anuntul privind fuziunea faptul ca, in urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior. Societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea anuntului privind fuziunea si data intrarii in vigoare a suspendarii emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art 110 alin. (3) si (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

In situatia fuziunii prin absorbtie, ASF retrage autorizatia fondului absorbit, fondul absorbant continuand sa functioneze in conditiile Regulamentului ASF nr. 9/2014. In cazul in care fuziunea se realizeaza prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizatia de functionare a fondurilor implicate in procesul de fuziune si autorizeaza Fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de catre o singura societate de administrare a investitiilor. Societatea de administrare a Fondului rezultat in urma fuziunii depune la ASF in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii un certificat constatator emis de depozitar in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii din care sa reiasa situatia noului fond rezultat in urma fuziunii similar celui depus la momentul inregistrarii notificarii privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unitatilor de fond este considerata data fuziunii. In cazul in care fondurile implicate in procesul de fuziune au depozitari diferiti, acest certificat este insotit de procesul verbal de predare primire incheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investitii implicate la depozitarul Fondului rezultat in urma fuziunii.

Societatile implicate in fuziune trebuie sa adopte criterii de evaluare identice pentru acelasi tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie sa fie identice cu cele stabilite pentru fondul rezultat prin fuziune.

Nici un cost suplimentar nu va fi imputat investitorilor, ca urmare a procesului de fuziune. Caracterul adecvat si rezonabil al criteriilor de evaluare folosite si al ratei de conversie a unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune trebuie evaluat de catre auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din Romania.

Lichidarea Fondului

Lichidarea Fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de catre ASF a autorizatiei de functionare a Fondului, in urmatoarele situatii:

- La cererea SAI Patria, pe baza transmiterii unei fundamentari riguroase in situatia in care se constata ca valoarea activelor nu mai justifica din punct de vedere economic operarea Fondului
- In situatia in care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizatiei SAI Patria.

Cererea SAI Patria privind retragerea autorizatiei trebuie transmisa la ASF impreuna cu hotararea organului statutar in termen de doua zile lucratoare de la data Adunarii Generale a Actionarilor sau a sedintei Consiliului de Administratie al SAI Patria.

Hotararea organului statutar trebuie sa cuprinda urmatoarele:

a) fundamentarea riguroasa privind decizia de lichidare
b) situatia detinerilor (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara) certificata de Depozitarul Fondului
c) raportul auditorului financiar cu privire la situatia activelor si obligatiilor Fondului
d) nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului
e) programul (desfasurarea cronologica) avut in vedere pentru derularea procesului de lichidare.

In termen de 15 zile de la data depunerii documentelor care insotesc cererea de retragere, ASF emite o decizie de suspendare si aproba nota de informare a investitorilor, care va fi publicata de SAI Patria cel putin pe site-ul web propriu si in cotidianul indicat in Prospect, in ziua urmatoare primirii din partea ASF a deciziei de suspendare. Operatiunea de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor Fondului, in cadrul procedurii de lichidare a activelor acestuia se realizeaza fara acordarea dreptului de rascumparare pentru investitori.

In termen de 5 zile lucratoare de la data inceperii perioadei de suspendare, SAI Patria solicita ASF retragerea autorizatiei Fondului, anexand la respectiva solicitare urmatoarele documente si informatii:

a) situatia actualizata a detinerilor Fondului existenta la momentul inceperii perioadei de suspendare indicata in decizia ASF (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara), certificata de Depozitarul Fondului
b) raportul auditorului financiar cu privire la situatia actualizata a activelor si obligatiilor Fondului -.

In termen de maximum 15 zile lucratoare de la data comunicarii de catre ASF a deciziei de retragere a autorizatiei Fondului, SAI Patria incheie un contract cu un auditor financiar, membru al CAFR, care poate fi si altul decat cel cu care are incheiat contract SAI Patria in conformitate cu dispozitiile Regulamentului ASF nr. 9/2014, in vederea desemnarii acestuia ca administrator al lichidarii fondului. Contractul cuprinde obligatiile si responsabilitatile administratorului lichidarii, stabilite in conformitate cu prevederile OUG 32/2012 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia. O copie a contractului incheiat in urma analizarii a cel putin 3 oferte, astfel incat pretul contractului sa fie minim, este transmisa la ASF. Obligatia fundamentala a administratorului lichidarii este de a actiona in interesul detinatorilor de unitati de fond. Plata

administratorului lichidarii se face din fondurile rezultate prin lichidarea activelor fondului deschis de investitii.

Administratorul lichidarii poate subcontracta persoane fizice sau juridice in scopul obtinerii asistentei si expertizei in indeplinirea indatoririlor si obligatiilor sale, fiind direct raspunzator pentru modul in care acestia isi executa indatoririle. Subcontractorii, precum si indatoririle sau obligatiile lor trebuie sa fie mentionati in contractul incheiat intre SAI Patria si administratorul lichidarii. Administratorul lichidarii este raspunzator pentru plata comisioanelor si a altor cheltuieli catre toti subcontractorii, acestea fiind platite exclusiv din comisionul lichidatorului.

Administratorul lichidarii pune sub sigiliu toate activele si ia masurile necesare pentru conservarea acestora. Administratorul lichidarii ia in custodie copiile tuturor inregistrarilor si evidentelor contabile referitoare la Fond, pastrate de catre SAI Patria si de catre Depozitar, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014.

In termen de maximum 20 de zile lucratoare de la data incheierii contractului, administratorul lichidarii intocmeste un inventar complet al activelor si obligatiilor Fondului si pregateste un raport privind inventarierea, care cuprinde, fara a se limita la:

a) o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piata si a obligatiilor prezente ale Fondului
b) o lista a tuturor detinatorilor de unitati de fond, numarul si valoarea unitatilor de fond detinute de fiecare anterior inceperii procesului de lichidare
c) o esalonare a datelor la care se face lichidarea activelor si la care are loc distribuirea sumelor rezultate din lichidare.

Acest raport este transmis SAI Patria si ASF in termen de maximum 48 de ore de la data intocmirii si este publicat in Buletinul ASF.

Administratorul lichidarii alege o banca din Romania sau sucursala din Romania a unei banci straine, care se bucura de o buna reputatie si de bonitate financiara, in scopul deschiderii unui cont pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare. Administratorul lichidarii exercita exclusiv drepturile de operare asupra acestui cont. Nu se permite depunerea in acest cont a altor fonduri decat a celor rezultate in urma lichidarii.

Administratorul lichidarii finalizeaza lichidarea in decurs de maximum 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului mentionat mai sus.

Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele fondului deschis de investitii la valoarea maxima oferita de piata. Administratorul lichidarii poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucratoare a termenului prevazut la art 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, in vederea lichidarii activelor.

Pe parcursul derularii procesului de lichidare a unui fond deschis de investitii administrat de catre o societate de administrare a investitiilor, ca urmare a cererii de rascumparare totala, obligatiile legale privind calculul, certificarea si publicarea se aplica numai in ceea ce priveste activul net al fondului deschis de investitii. Activul net unitar valabil, in situatia in care societatea de administrare a investitiilor aflata in situatia descrisa anterior nu decide retragerea autorizatiei fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investitiilor si certificat de depozitar.

Dupa incheierea lichidarii tuturor activelor, administratorul lichidarii plateste toate cheltuielile legate de lichidare, precum si orice alte costuri si datorii restante ale fondului deschis de investitii, urmand a tine evidenta pentru toti banii retrasi in acest scop din sumele obtinute in urma lichidarii. Ulterior acestei etape, administratorul lichidarii incepe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, in conformitate cu datele esalonate in cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate din vanzarea activelor detinatorilor de unitati de fond in termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de unitati de fond detinute de fiecare investitor la data inceperii lichidarii si cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil si nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

In situatia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond catre unii investitori, administratorul lichidarii mentine in contul bancar deschis de Societatea de Administrare a Investitiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioada de timp nedeterminata. Contul bancar in cauza este constituit sub forma unui cont escrow nepurtator de dobanda si comisioane si este deschis la o institutie de credit autorizata de BNR sau la o sucursala a unei institutii de credit autorizata in alt stat membru.

Administratorul lichidarii pune la dispozitia institutiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale caror disponibilitati sunt plasate in contul colector in cauza, precum si soldul actualizat aferent fiecarui investitor.

Creditorii administratorului lichidarii nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente in contul bancar mentionat mai sus. Administratorul lichidarii informeaza institutia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre aceasta situatie.

Administratorul lichidarii intocmeste raportul final, cuprinzand rezultatele lichidarii si ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum si modalitatea de plata a sumelor cuvenite investitorilor si face dovada efectuarii platilor respective. Raportul final este transmis ASF si publicat conform mentiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum si in Buletinul ASF Dupa efectuarea tuturor platilor, administratorul lichidarii procedeaza la inchiderea contului bancar, cu exceptia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond prevazuta anterior. Platile sunt considerate efectuate integral in cazul in care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

11. Litigii

Litigiile privind interpretarea si executarea Contractului de societate se vor inainta spre solutionare instantei judecatoresti competente din Romania daca nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabila.

12. Incetarea si modificarea contractului

Prezentul contract inceteaza de plin drept si fara interventia instantei de judecata in cazurile prevazute de lege si de reglementarile speciale privind pe oricare dintre parti, precum si in conditiile prevazute in Codul civil roman. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale in vigoare la data incetarii contractului.

Modificarea contractului se va face prin act aditional semnat de reprezentantul legal al societatii de administrare a investitiilor, intrarea in vigoare a modificarilor contractului urmand a se realiza conform

prevederilor reglementarilor ASF in vigoare la data semnarii actului aditional.

13. Drepturile si obligatiile investitorilor Fondului deschis de investitii

Investitorii pot fi incadrati in 3 categorii:

a) Participanti autorizati care detin si calitatea de formator de piata („market-maker") pentru unitatile de fond ale Fondului
b) Participanti autorizati care nu detin si calitatea de formator de piata („market-maker") pentru unitatile de fond ale Fondului
c) Investitori institutionali si detinatori de unitati de fond care nu detin calitatea de Participant Autorizat.

Intre cele 3 categorii de detinatori de unitati de fond pot exista diferente in materie de drepturi si obligatii in raport cu Fondul sau cu societatea de administrare a acestuia relativ la subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond si la nivelul comisionelor percepute pentru aceste operatiuni.

Cu aceasta exceptie, toti detinatorii de unitati de fond au drepturi si obligatii egale.

Investitorii institutionali care subscriu pe piata primara devin parte contractuala prin semnarea formularului de subscriere si a declaratiei prin care confirma faptul ca au primit, au citit si au inteles prospectul Fondului. Investitorii care detin unitati de fond ca urmare achizitiei pe piata secundara devin parte contractuala dupa ce are aloc decontarea tranzactiei.

Investitorii Fondului au urmatoarele drepturi:

- sa rascumpere o parte sau toate unitatile de fond detinute, exclusiv sub forma de unui numar intreg de BTP, daca investitorii detin calitatea de Participant Autorizat sau, in conditiile prevazute in prospectul Fondului, daca detin calitatea de investitori institutionali
- sa tranzactioneze pe piata secundara (piete reglementate pe care este listat Fondul) unitatile de fond emise si aflate in circulatie, in conditiile legii
- sa solicite si sa obtina orice informatii privitoare la politica de utilizare a resurselor Fondului si valoarea la zi a unei unitati de fond sau a cosului de active in contrapartida caruia se fac emiterile si rascumpararile.

Investitorii Fondului au urmatoarele obligatii:

- sa achite comisioanele de emitere sau de rascumparare daca detin calitatea de Participant Autorizat sau, in conditiile prevazute in prospectul Fondului, daca detin calitatea de investitor institutional
- sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de emitere/rascumparare a BTPdaca detin calitatea de Participant Autorizat
- sa respecte conditiile prevazute in contractul de Participant Autorizat daca detin calitatea de Participant Autorizat
- sa respecte conditiile prevazute in Prospectul Fondului si in celelalte documente ce guverneaza activitatea Fondului, dupa cum li se aplica fiecaruia in parte.

14. Aderarea la Contractul de Societate

Investitorii devin parte a prezentului contract fie pe piata primara, prin semnarea contractului de Participant Autorizat sau prin subscrierea printr-un participant autorizat in urma citirii Prospectului Fondului, fie pe piata secundara (pietele reglementate pe care este listat Fondul) prin executarea unui ordin de cumparare a

unitatilor de fond emis in mod valabil, conform prevederilor legale in vigoare, de catre o societate de servicii de investitii financiare sau de catre alt intermediar autorizat sa intermedieze tranzactii pe respectiva piata.

Data autorizarii initiale a Contractului de societate: 09.07.2012
Data celei mai recente actualizari: 16.10.2025

Director General SAI Patria Asset Management SA

RAZVAN PASOL