

Nota de informare a investitorilor privind fuziunea prin absorbtie a FDI Patria Global (fond absorbant) si FDI Patria Stock (fond absorbit) administrata de SAI Patria Asset Management SA

Fondul deschis de investitii Patria Stock, autorizat de ASF prin Decizia nr. 1237/10.06.2008, inscris in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/320052, va fuziona prin absorbtie cu **Fondul deschis de investitii Patria Global**, autorizat de ASF prin Decizia nr. 1275/17.06.2008, inscris in Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/320053. Ambele fonduri sunt administrate de SAI Patria Asset Management SA, cu sediul in Bucuresti, Soseaua Pipera, nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, tel: 0372/538671, adresa de web: www.patriafonduri.ro, e-mail: office@patriafonduri.ro, inregistrata la Registrul Comertului cu nr. J2017021078406, Cod unic de inregistrare 22227862, autorizata de ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008 si inscrisa in Registrul ASF cu nr. PJ05SAIR/320025/13.02.2008.

Principalele motive ale fuziunii sunt strategia de investitii si universul investitional similare pentru cele doua fonduri, eficientizarea operatiunilor de administrare si dimensiunea actuala a celor doua fonduri. O dimensiune mai mare a fondului absorbant permite o administrare mai eficienta din punct de vedere al operatiunilor si costurilor implicate.

La data de 30 Septembrie 2025 FDI Patria Global (fondul absorbant) inregistreaza un activ de aproximativ 11,81 mil lei, detinut de un numar de 422 investitori, iar FDI Patria Stock (fondul absorbit) inregistreaza un activ de aproximativ 6,33 mil lei, detinut de un numar de 216 investitori.

Dupa fuziune, detinatorii unitatilor de fond FDI Patria Stock (fondul absorbit) devin detinatori de unitati de fond FDI Patria Global (fondul absorbant).

Investitorii fondurilor nu vor suporta nici un cost suplimentar ca urmare a procesului de fuziune. Operatiunea de fuziune nu va avea impact fiscal asupra detinatorilor de unitati de fond.

Conform prevederilor din documentele FDI Patria Global, ulterior fuziunii, fondul Patria Global va pastra regimul fiscal aplicabil in prezent, cu exceptia situatiei in care intervin modificari ale cadrului de reglementare in vigoare. Fondul Patria Global nu va distribui dividende ulterior fuziunii, dividende incasate de fond de la emitentii din portofoliu urmand a fi reinvestite, asa cum se procedeaza si inainte de fuziune.

In urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior de investitorii FDI Patria Stock si FDI Patria Global.

Procesul de fuziune poate comporta avantaje specifice, dar si riscul de diminuare a performantei si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al diminuarii valorii unitare a activului net. Randamentul unitatilor de fond este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat si depinde de politica de investitii a fondului, dar si de evolutia pietei financiare.

Investitorii care doresc sa rascumpere unitatile de fond detinute in FDI Patria Stock sau FDI Patria Global o pot face in conditiile prevazute din documentele constitutive ale fondurilor pana la data de 15 martie 2026.

Incepand cu data de 16 martie 2026 se suspenda posibilitatea efectuării de subscrieri și rascumpărări cu unitățile de fond FDI Patria Stock sau Patria Global, cu excepția rascumpărilor integrale, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării, conform deciziei ASF nr. 166/13.02.2026.

Data de 12 mai 2026 este stabilită ca data la care se calculează rata de conversie a unităților de fond. Raportul (rata) de conversie se va stabili prin împărțirea Valorii Unitare a Activului Net (VUAN) a fondului Patria Stock la VUAN a fondului Patria Global la data 12 mai 2026. Formula de calcul este următoarea:

$$\text{Raport conversie} = \text{VUAN Patria Stock} / \text{VUAN Patria Global}.$$

Fiecare unitate de fond deținută de investitori în fondul Patria Stock va fi convertită în unități de fond emise de fondul Patria Global. Detinatorii de unități de fond Patria Global își vor menține unitățile deținute în fondul Patria Global și după finalizarea procesului de fuziune, fără modificarea numărului acestora.

Rezultatul raportului de conversie va folosi rotunjirea fracției la 6 zecimale, prin trunchiere.

Numărul de zecimale folosit pentru calculul unităților de fond alocate la fondul Patria Global este de 2 zecimale, acesta fiind numărul de zecimale folosit pentru fracțiile de unități de fond, în cazul ambelor fonduri implicate în fuziune. Metoda folosită pentru rotunjirea unităților de fond alocate este trunchierea la 2 zecimale, conform documentelor fondurilor implicate în fuziune.

Se stabilește un pret în valoare de 0 lei pentru compensarea fracțiunilor de unități de fond (sub 1 unitate de fond) rezultate în urma aplicării algoritmului și rotunjirii rezultatelor.

Detinatorii de titluri de participare, atât cei care dețin titluri în fondul absorbit, cât și cei care dețin titluri în fondul absorbant, nu au posibilitatea de a solicita convertirea gratuită a deținerilor lor din fondurile implicate în fuziune în titluri de participare ale unui alt fond cu o politică de investiții asemănătoare, întrucât SAI Patria Asset Management nu administrează și alte fonduri cu o politică de investiții asemănătoare cu cea a FDI Patria Global și FDI Patria Stock, și nici nu este legată de un alt SAI prin conducere ori control comun sau printr-o participatie substanțială directă ori indirectă.

Data efectivă a fuziunii este considerată data la care se calculează rata de conversie a unităților de fond, în baza valorii unitare ale activului net (VUAN) ale FDI Patria Stock și FDI Patria Global, calculate de SAI Patria Asset Management în calitate de administrator și certificate de depozitarul fondurilor, Raiffeisen Bank SA. La acest termen, toate activele fondului absorbit vor fi transferate asupra fondului absorbant, astfel încât fondul absorbit nu va mai exista după fuziune.

Caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond este evaluat de către auditorul financiar.

Între data de 16 martie 2026 de la care începe perioada de suspendare a posibilității efectuării de subscrieri și rascumpărări cu unitățile de fond și până la data de 12 mai 2026, se vor accepta doar rascumpărări integrale.

Operatiunile de subscriere si rascumparare cu unitati de fond pentru FDI Patria Global se vor relua incepand cu data de 13 mai 2026.

Investitorii FDI Patria Stock vor fi informati, la cerere, cu privire la numarul de unitati de fond FDI Patria Global detinute dupa finalizarea procesului de fuziune.

Depozitarul fondurilor, Raiffeisen Bank SA, are atributia de a certifica numarul investitorilor, numarul unitatilor aflate in circulatie, activul net si activul total pentru FDI Patria Stock (fondul absorbit) si pentru FDI Patria Global (fondul absorbant), anterior fuziunii si in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii.

Fondul rezultat in urma fuziunii va fi administrat in conformitate cu politica de investitii a FDI Patria Global. In urma fuziunii prin absorbtie, depozitarul fondului FDI Patria Global va ramane Raiffeisen Bank SA.

Dupa implementarea si finalizarea fuziunii, ASF retrace autorizatia fondului absorbit, fondul absorbant continuand sa functioneze conform prevederilor legale aplicabile. Retragerea autorizatiei de functionare pentru fondul absorbit (Patria Stock) se va realiza ulterior finalizarii operatiunii de fuziune, in urma unei solicitari transmise catre ASF.

Preconizam ca fuziunea va avea un impact redus asupra investitorilor celor doua fonduri deschise de investitii implicate, avand in vedere faptul ca cele doua fonduri au structuri ale portofoliului si politici de investitii similare, precizate in documentele acestora. Precizam ca, ulterior fuziunii, ponderea maxima a actiunilor in activul fondului Patria Global se pastreaza la 40%, asa cum prevad documentele fondului.

Ulterior fuziunii, fondul Patria Global va avea un activ brut estimat de aproximativ 18 milioane lei.

Structura investitiilor realizate de catre Patria Global ulterior fuziunii va respecta limitele stabilite de documente fondului si de legislatia in vigoare. Structura investitiilor realizate este prezentata pe larg in documentele fondului.

Conform datelor de la 31 decembrie 2024, disponibile in documentele cu informatii esentiale (KID) ale fondurilor implicate in fuziune, structura costurilor se prezinta astfel:

	Patria Global	Patria Stock	Diferente	Estimare fuziune	Observatii
Costuri unice la intrare sau la iesire					
Comision de intrare	0%	0%	n/a	0%	Nu se aplica comision de subscriere
Comision de iesire	0%	0%	n/a	0%	Nu se aplica comision de rascumparare*
Nivelul anual al comisioanelor platite din activul fondului					
Costuri de administrare si alte costuri de operare ale Fondului	2,92%	3,66%	0,74%	2,97 %	Aceasta este o estimare bazata pe costurile reale din perioada 01.01.2024-31.12.2024. Valoarea acestor costuri poate varia semnificativ de la un an la altul in functie de circumstante.

Costuri de tranzactionare ale Fondului	0,06%	0,09%	0,03%	0,07%	Aceasta este o estimare a costurilor de tranzactionare suportate din activul Fondului. Valoarea acestor costuri poate varia semnificativ de la un an la altul in functie de circumstante
Comisioane percepute din activul fondului in conditii specifice					
Comision de performanta	0%	0%	n/a	0%	Nu se aplica comisioane de performanta

*Comisionul de rascumpare a fost eliminat pentru fondurile Patria Global si Patria Stock incepand cu data de 16.10.2025

Costurile de administrare si alte costuri de operare, calculate la nivelul anului 2024, au fost de 2,92% in cazul FDI Patria Global si de 3,66% pentru FDI Patria Stock. Ulterior fuziunii, pentru fondul FDI Patria Global se estimeaza un nivel al costurilor de administrare si al altor costuri de operare de 2,97%.

In urma procesului de fuziune, conform documentelor FDI Patria Global, fondul va plati un comision de administrare in valoare de 0,20% pe luna.

Diferentele costurilor prezentate au rolul de a oferi investitorilor o imagine completa a costurilor posibile pentru fondul rezultat in urma fuziunii. Estimarea privind "Costurile de administrare si alte costuri de operare ale fondului" a fost facuta cumuland valoarea zilnica a activelor brute si aplicand comision de administrare de 0,20%/luna. Pentru restul costurilor estimate s-a avut in vedere valoarea efectiva inregistrata de cele doua fonduri, pentru perioada analizata. Valoarea acestor costuri poate varia semnificativ de la un an la altul in functie de circumstante. Aceste valori nu reprezinta o garantie pentru structura costurilor din viitor.

	Patria Global		Patria Stock		Estimare fuziune	
Exemplu la 50.000 lei investitie	Rascumparare dupa 1 an	Rascumparare dupa 2 ani	Rascumparare dupa 1 an	Rascumparare dupa 5 ani	Rascumparare dupa 1 an	Rascumparare dupa 2 ani
Total costuri	1.492 lei	3.203 lei	1.873 lei	11.490 lei	1.487 lei	3.193 lei
Impactul anual al costurilor*	2,98%	2,98%/an	3,75%	3,75%/an	2,97%	2,97%/an

*acesta ilustreaza modul in care costurile reduc randamentul anual pe parcursul perioadei de detinere.

Dupa fuziune, pentru detinatorii de unitati ale fondului absorbit se va inregistra o scadere a comisionului de administrare, conform conditiilor fondului absorbant. Mai mult decat atat, tranzactiile mai mari si implicit mai eficiente din perspectiva costurilor ale fondului pot avea un impact favorabil asupra costurilor totale ale FDI Patria Global, ulterior fuziunii.

Fondurile supuse procesului de fuziune nu prezinta comisioane de subscriere sau rascumparare. Niciunul dintre cele doua fonduri implicate nu aplica comisioane de performanta.

Indicatorul de risc al FDI Patria Stock are valoarea 3 (risc mediu spre scazut), iar in cazul FDI Patria Global acest indicator are valoarea 2 (risc scazut). Ca urmare a fuziunii se preconizeaza pentru fondul absorbant FDI Patria Global o valoare a indicatorului de risc de 3 (risc mediu spre scazut).

O copie a documentului cu informatii cheie destinate investitorilor (KID), ce contine detalii privind costurile fondului, este anexata la prezenta nota.

Raportarile periodice si termenele la care se realizeaza acestea nu vor suferi modificari in urma fuziunii.

SAI Patria Asset Management va efectua urmatoarele tranzactii in scopul realizarii fuziunii in conditii optime a celor doua fonduri, realizand astfel si o rebalansare a portofoliilor, dupa cum urmeaza :

- Patria Global vinde detinerea de unitati de fond Patria Stock (1 unitate de fond);
- Patria Stock vinde detinerea de unitati de fond Patria Global (13.897,72 unitati de fond);
- Patria Stock va constitui depozite cu suma rezultata din vanzarea de unitati de fond, pentru a asigura lichiditatea necesara;
- Patria Global vinde titluri de stat pentru a plati rascumpararea celor 13.897,72 unitati de fond catre Patria Stock, cu scopul de a reduce ponderea titlurilor de stat.

Aceste masuri au rolul de a elimina conflictul legat de detinerea de unitati de fond intre fondurile ce fuzioneaza si de a contura noua structura de activ.

Urmare a procesului de fuziune, detinatorii de unitati de fond au drepturi specifice in legatura cu fuziunea, incluzand:

- dreptul de a obtine informatii suplimentare despre procesul de fuziune,
- dreptul de a solicita rascumpararea partiala pana la 15 martie 2026,
- dreptul de a solicita rascumpararea integrala incepand cu 16 martie 2026 si pana la 12 mai 2026,

De asemenea, investitorii isi pastreaza drepturile si obligatiile avute ca investitori ai fondurilor ce au fuzionat. Aceste drepturi si obligatii nu vor suferi modificari ca urmare a procesului de fuziune.

Modul de tratare a veniturilor acumulate in FDI Patria Global nu se modifica in urma fuziunii.

Detinatorii de titluri de participare la cele doua fonduri implicate in fuziune pot obtine informatii suplimentare despre acest proces, si o copie a documentelor actualizate ale FDI Patria Global, la cerere, la sediul administratorului din Bucuresti, Soseaua Pipera, nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, tel: +40 372 538 671, adresa de web: www.patriafonduri.ro, e-mail: office@patriafonduri.ro.