

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Iunie 2026



Date la 30.06.2026	ETF BET Patria – Tradeville (RON)	ETF Energie Patria – Tradeville (RON)	Patria Global (RON)	Patria Obligatiuni (RON)
Valoare unitate fond	55,0321	14,8192	35,0802	15,5141
Activ net total	1.397.814.155	104.623.223	19.538.104	6.306.945
Performanta 6 luni	+35,50%	+36,91%	+11,69%	+2,58%
Performanta 12 luni	+77,95%	+82,77%	+21,10%	+4,87%
Performanta 36 luni	+190,70%	+178,62%*	+33,94%	+8,45%

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

Riscuri si performante la bursa

Bursele globale au avut performante foarte bune in prima jumatate a anului curent. Indicele american S&P500 a crescut cu 9%, iar indicele NASDAQ-100 a crescut cu 20% in aceasta perioada. In Europa, indicele Stoxx 600 a crescut cu 8,4% in primele sase luni din 2026. Ce s-a intamplat pe piata locala? BET, principalul indice al Bursei de Valori Bucuresti a crescut cu 33% in aceeasi perioada, o performanta superioara celor de mai sus. Care sunt explicatiile si ce concluzii putem trage pentru viitor?

Regula de baza a investitiilor spune ca randamentul recompenseaza riscul asumat. Cu alte cuvinte, cu cat riscul este mai mare (adica posibilitatea de scadere sau de a nu atinge randamentul vizat), cu atat si performanta medie, pe termen lung, este mai ridicata. Acest principiu se verifica in practica: indicele BET a crescut cu 174% in ultimii cinci ani incheiat la 30 iunie 2026 si cu 402% in ultimii zece ani incheiati la aceeasi data. Pentru comparatie, indicele american S&P 500 a crescut cu 75% in ultimii cinci ani si cu 257% in ultimii zece ani.

Toate randamentele de mai sus sunt foarte bune, dar performantele bursei din Bucuresti au fost net superioare. Un motiv principal este nivelul mai ridicat de risc al investitiei in actiuni romanesti - element pe care il uitam, de obicei, atunci cand bursele cresc cu mult entuziasm. Insa economia Romaniei este mult mai volatila si mai afectata de tensiuni, amenintari si factori de risc ce vin din mai multe zone - politica, sociala, economica, financiara, de reglementare, impact al unor factori externi, etc. Toate acestea determina o volatilitate mai ridicata a activitatii companiilor listate la BVB in ceea ce priveste evolutia afacerilor si rezultatelor acestora si, mai departe, o volatilitate mai ridicata a preturilor actiunilor lor la bursa (volatilitatea ridicata la BVB este determinata si de alti factori suplimentari - valoarea inca relativ redusa a tranzactiilor comparata cu nivelul cererii, de exemplu). Ce inseamna volatilitate mai ridicata a preturilor? Mai simplu spus, evolutiile ascendente duc la cresteri mai mari de pret, in timp ce evolutiile descendente duc la scaderi mai mari de pret, in comparatie cu pietele mai dezvoltate.

Acest ultim aspect nu ar trebui neglijat atunci cand ne bucuram de performante bune ale investitiilor proprii. Riscurile sunt in crestere la BVB, dar entuziasmul continua. Exista masuri bune de protectie, despre care am mai povestit: 1. o buna alocare a economiilor pe clase de active - nu investiti toti banii disponibili la bursa, ci doar o proportie care nu provoaca stres foarte mare atunci cand pietele scad, iar restul in instrumente cu venit fix - titluri de stat, obligatiuni sau depozite; 2. investiti pe termen lung - bursele au si perioade de scadere, care pot fi depasite si compensate de perioadele de crestere, dar numai de investitorii care pastreaza actiunile pe termene lungi si foarte lungi; 3. investitii recurente (lunare, trimestriale, etc) - o strategie care permite investitii la preturi in dinamica; 4. diversificare pe emitenti si sectoare - nu plasati toti banii in 1-2 actiuni si 5. diversificare geografica - puteti considera plasarea unor sume in actiuni si ETF-uri locale, iar alte sume in actiuni/ETF-uri din regiunea Europei Centrale si de Est sau de pe pietele globale.

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 30.06.2026

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	+77,95%	+190,70%	+236,46%	+985,11%
Pret la bursa	+78,55%	+188,52%	+236,72%	+987,43%
Indice BET	+73,40%	+160,24%	+173,62%	+574,27%

TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	87,35	531,13	760,70
Unități de fond tranzacționate (mii)	1.582,77	10.925,37	17.053,16
Numar tranzacții la bursa	26.699	167.439	252.267

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, sectiunea *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 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, în limbile română și engleză. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 606/09.07.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400080. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET este protejată ca marcă înregistrată aparținând BVB, iar fondului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	55,0321
Active nete	1.397.814.155
Numar investitori	47.388
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,17%
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

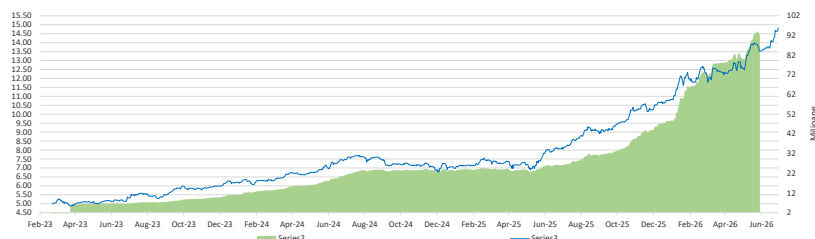
INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	18,55%
SNP	Omv Petrom	14,80%
SNG	SNGN Romgaz	12,98%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	12,97%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,48%
TGN	SNTGN Transgaz	6,69%
DIGI	DIGI Communications	5,37%
EL	SE Electrica	5,19%
M	Medlife	3,29%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,25%
TEL	CNTEE Transelectrica	2,19%
PE	Premier Energy	1,55%
FP	Fondul Proprietatea	1,17%
ONE	One United Properties	1,06%
AQ	Aquila Part Prod Com	0,71%
CFH	Cris-Tim Family Holding	0,55%
TTS	Transport Trade Serv.	0,55%
ATB	Antibiotice	0,54%
TRP	Teraplast	0,48%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,46%
Lichiditati si alte active		0,17%

DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiazi de performantele actiunilor din energie si utilitati aferente
2. Diversificare prin detinerea a 11 actiuni importante din aceste sectoare
3. Strategie pasiva, urmareste replicarea indicelui sectorial bursier BET-NG
4. Investitie simpla si rapida printr-un cont de investitii la bursa
5. Lichiditate asigurata prin furnizorul de lichiditate la bursa (market maker).

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani*	5 ani*	De la listare*
Unitate fond	+82,77%	+178,62%	-	+196,75%
Pret la bursa	+84,32%	+177,51%	-	+195,82%
Indice BET-NG	+80,59%	+153,92%	-	+165,03%

*fondul a fost lansat la data de 07.02.2023 si listat la bursa la data de 22.02.2023

TRANZACIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	11,43	60,01	83,33
Unitati de fond tranzactionate (mii)	764,35	4.597,18	6.904,88
Numar tranzactii la bursa	4.780	27.682	41.765

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, 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 tintita 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 www.patriafonduri.ro, in limbile romana si engleza. **Decizie ASF fond**: 2/12.01.2023. **Numar de inregistrare in registrul ASF**: CSC06FDIR/400128. **Utilizare indice**. Denumirea indicelui BET-NG este protejata ca marca inregistrata apartinand BVB, iar fondului i-a fost acordata o autorizatie ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET-NG pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licenta incheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	14,8192
Active nete	104.623.223
Numar investitori	9.824
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	3,75%*
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 ridicata este influentata de cerintele legale de diversificare aplicabile fondului.

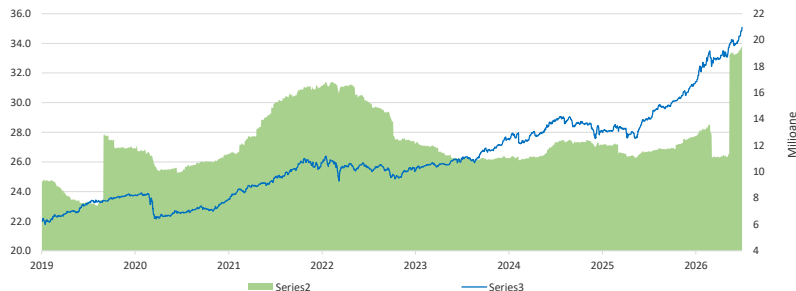
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	24,50%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,79%
SNG	SNGN Romgaz	19,45%
TGN	SNTGN Transgaz	11,07%
EL	SE Electrica	8,59%
SNN	SN Nuclearelectrica	5,39%
TEL	CNTEE Transelectrica	3,62%
PE	Premier Energy	2,56%
GREEN	Green Tech Internat.	0,46%
COTE	Conpet	0,40%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,27%
OIL	Oil Terminal	0,08%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,08%
Lichiditati si alte active		3,74%

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	+21,10%	+33,94%	+40,54%	+250,80%

COMISIOANE

Comision de subscriere	0,0%
Comision de rascumparare	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	35,0802
Active nete	19.538.104
Numar investitori	482
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

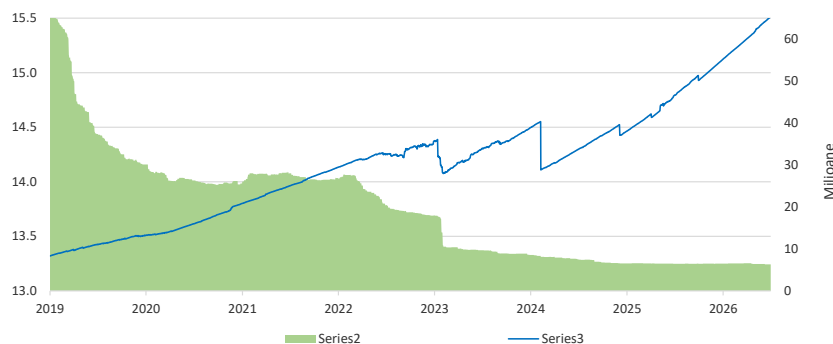
TLV	Banca Transilvania	7,2%
SNG	SNGN Romgaz	4,5%
Alte actiuni		25,5%
Total actiuni		37,2%
RO2902	Titluri de stat RO	6,5%
RO2607	Titluri de stat RO	6,4%
RO2610	Titluri de stat RO	6,2%
RO2705	Titluri de stat RO	6,0%
RO2804	Titluri de stat RO	4,3%
Alte instrumente cu venit fix		13,8%
Total instrumente venit fix		43,3%
Depozite Patria Bank		9,3%
Depozite Raiffeisen Bank		5,5%
Unitati fond Patria Obligatiuni		4,3%
Alte active		0,5%

Patria Obligatiuni

Date valabile la 30.06.2026

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.



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+4,87%	+8,45%	+11,11%	+55,14%

COMISIOANE

Comision de subscriere	0,0%
Comision de rascumparare	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:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	15,5141
Active nete	6.306.945
Numar investitori	406
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	1 an
Data lansare fond	02.03.2012
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

RO2705	Titluri de stat RO	14,4%
RO2610	Titluri de stat RO	14,4%
RO2804	Titluri de stat RO	13,4%
RO2710	Titluri de stat RO	11,8%
RO2902	Titluri de stat RO	9,3%
RO2607	Titluri de stat RO	9,3%
B2707A	Titluri de stat RO	7,8%
RO2810	Titluri de stat RO	6,8%
AUT26E	Obligatiuni	3,4%
Alte instrumente cu venit fix		1,4%
Total instrumente venit fix		92,1%
Depozite Patria Bank		7,6%
Alte active		0,3%

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 lisate 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 777,75 milioane lei la sfarsitul lunii noiembrie 2025, in crestere cu 54,39% fata de sfarsitul anului 2024.

Informatii importante. Investitia in fonduri presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tintita 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. 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.

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.

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, 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.