

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / August 2026



Date la 31.08.2026	ETF BET Patria – Tradeville (RON)	ETF Energie Patria – Tradeville (RON)	Patria Global (RON)	Patria Obligatiuni (RON)
Valoare unitate fond	57,1992	15,6762	36,2821	15,646
Activ net total	1.591.280.749	133.560.902	20.293.174	5.902.518
Performanta 6 luni	+22,82%	+27,42%	+9,86%	+2,64%
Performanta 12 luni	+68,30%	+73,04%	+22,25%	+4,89%
Performanta 36 luni	+187,02%	+186,23%	+38,06%	+8,92%

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

Despre riscurile si castigurile investitiilor la bursa

Nu putem vorbi despre castiguri la bursa fara riscuri. Pentru risc am ales abaterea standard a variatiilor zilnice ale indicelui BET, ca masura a volatilitatii (amplitudinii variatiilor) indicelui. Indicatorul ales, care surprinde doar unul din aspectele riscului, se gaseste in prima coloana de date din tabelul de mai jos. A doua coloana de date prezinta variatia anuala totala a indicelui pe ani, iar ultima coloana prezinta scaderea maxima inregistrata pe parcursul fiecarui an (am identificat perioada de scadere maxima din durata fiecarui an). Concluziile principale?

1. Investitia la bursa are performante bune pe termen lung. Castigul cumulat pe intreaga perioada analizata a fost de 414,5%. O suma de 10 mii lei investita la 31.12.15 ar fi valorat 51,4 mii lei la data analizei, in august 2026 (plus castigul din dividende)
2. Performantele investitiei la bursa sunt variabile. Istoricul din tabelul de mai jos arata cinci ani cu castiguri foarte bune (2019, 2021, 2023, 2025 si 2026); doi ani cu castiguri bune (2017 si 2024); un an cu un castig mic (2016); si trei ani de pierderi (2018, 2020 si 2022). Aceste performante nu au putut fi prevazute in avans
3. Riscurile variaza pe parcursul anilor, ca si castigurile: pierdere maxima de 31,1% intr-o perioada din 2020 in urma declansarii pandemiei Covid-19; scadere de 22,9% intr-o perioada din 2022 ca urmare a declansarii razboiului din Ucraina; etc. Mereu se intampla cate ceva neasteptat. Dar toate aceste pierderi au fost recuperate in mare masura pana la finalul anilor respectivi, si integral in anii de crestere urmatori. Investitorii care au ramas in piata si nu s-au panicat au avut de castigat
4. Indicatorul de volatilitate a variat la randul lui, in stransa legatura cu pierderile maxime inregistrate in fiecare an. Atentie, indicatorul nu este predictiv, ci exprima o stare de fapt istorica. Este interesanta si cresterea continua din ultimii trei ani - riscurile cresc in piata.

Cum procedam cand riscurile cresc?

1. Investiti la bursa doar pe termen lung: scaderile temporare din tabelul de mai jos au fost recuperate si depasite in anii de crestere
2. Investiti la bursa doar o proportie suportabila din economiile proprii: pentru ce proportie din economii ar fi fost suportabila o pierdere de pana la 31% in 2020, de exemplu?
3. Alte principii: investitii recurente (lunare), diversificare geografica si/sau pe sectoare, si rezistenta la stres!

	Abatere standard variatiilor zilnice	Variatie anuala	Scadere maxima pe parcursul anului
2016	0.73%	1.15%	-14.07%
2017	0.54%	9.44%	-13.95%
2018	0.96%	-4.77%	-22.70%
2019	0.72%	35.13%	-9.75%
2020	1.29%	-1.72%	-31.12%
2021	0.59%	33.20%	-5.49%
2022	0.99%	-10.70%	-22.92%
2023	0.59%	31.79%	-4.92%
2024	0.64%	8.78%	-14.34%
2025	0.73%	46.16%	-8.99%
1 Ian - 14 Aug 2026	0.90%	47.45%	-9.27%

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.

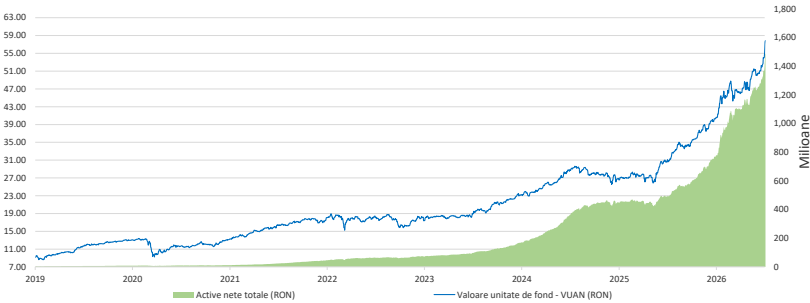
ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 31.08.2026

DE CE FONDUL ETF BET PATRIA – TRADEVILLE?

- 1. Beneficiezi de performantele celor mai importante actiuni listate la bursa
- 2. Diversificare prin detinerea a 20 de actiuni din diverse domenii economice
- 3. Strategie pasiva, urmareste replicarea indicelui principal al bursei, BET
- 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 SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	57,1992
Active nete	1.591.280.749
Numar investitori	52.312
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,00%
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

PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la listare
Unitate fond	+68,30%	+187,02%	+238,47%	+1.027,84%
Pret la bursa	+67,04%	+181,29%	+232,63%	+1.021,02%
Indice BET	+64,15%	+154,55%	+177,10%	+600,35%

TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	103,39	516,86	957,19
Unitati de fond tranzactionate (mii)	1.754,53	9.400,75	19.582,83
Numar tranzactii la bursa	36.654	171.322	302.298

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 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 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.

INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	18,25%
SNP	Omv Petrom	16,10%
SNG	SNGN Romgaz	14,00%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	11,63%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	6,88%
EL	SE Electrica	6,39%
TGN	SNTGN Transgaz	6,18%
DIGI	DIGI Communications	5,54%
M	Medlife	2,86%
SNN	SN Nuclearelectrica	2,76%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,88%
PE	Premier Energy	1,59%
FP	Fondul Proprietatea	1,09%
ONE	One United Properties	1,08%
CFH	Cris-Tim Family Holding	0,91%
AQ	Aquila Part Prod Com	0,82%
TTS	Transport Trade Serv.	0,62%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,52%
ATB	Antibiotice	0,47%
TRP	Teraplast	0,45%
Lichiditati si alte active		0,00%

DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiezi 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	+73,04%	+186,23%	-	+213,91%
Pret la bursa	+66,67%	+173,38%	-	+201,17%
Indice BET-NG	+71,34%	+159,05%	-	+179,98%

TRANSACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	16,13	77,04	122,05
Unitati de fond tranzactionate (mii)	1.013,12	5.090,64	9.038,66
Numar tranzactii la bursa	6.186	30.731	52.664

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 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 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	15,6762
Active nete	133.560.902
Numar investitori	11.717
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	3,59%*
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.

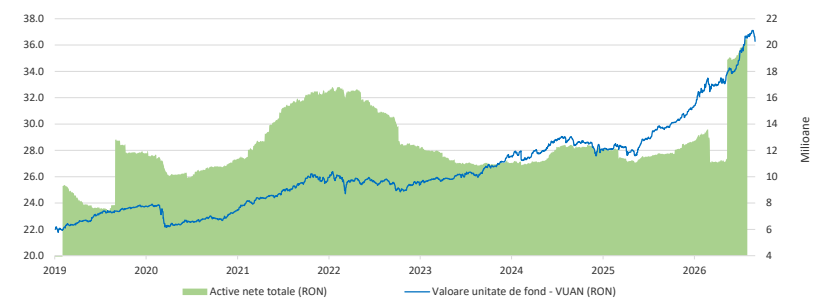
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	26,11%
SNG	SNGN Romgaz	19,32%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	18,86%
EL	SE Electrica	10,35%
TGN	SNTGN Transgaz	10,01%
SNN	SN Nuclearelectrica	4,47%
TEL	CNTEE Transelectrica	3,05%
PE	Premier Energy	2,58%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,63%
GREEN	Green Tech Internat.	0,50%
COTE	Conpet	0,38%
OIL	Oil Terminal	0,07%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,06%
Lichiditati si alte active		3,59%

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 reteaua 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	+22,25%	+38,06%	+43,05%	+262,82%

COMISIOANE

Comision de subscriere	0,0%
Comision de rascumparare	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua 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

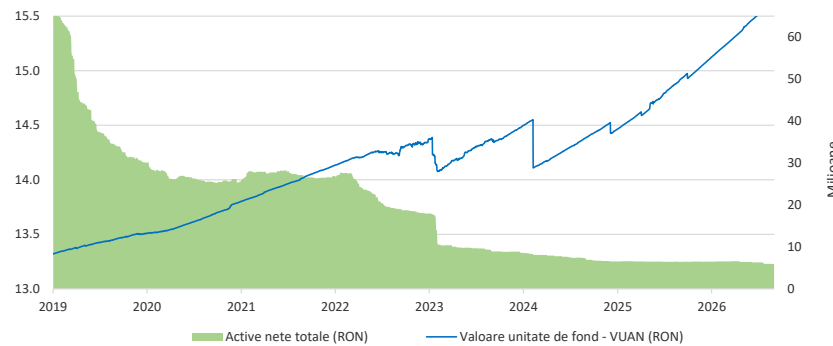
Moneda	RON
Valoare unitate	36,2821
Active nete	20.293.174
Numar investitori	477
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

B2707A	Titluri de stat RO	10,7%
RO2904	Titluri de stat RO	7,0%
RO2902	Titluri de stat RO	6,3%
RO2610	Titluri de stat RO	6,0%
RO2705	Titluri de stat RO	5,9%
RO2804	Titluri de stat RO	4,2%
Alte instrumente cu venit fix		9,9%
Total instrumente venit fix		50,1%
TLV	Banca Transilvania	7,1%
DIGI	Digi Communications	4,4%
Alte actiuni		21,3%
Total actiuni		32,8%
Depozite Patria Bank		8,9%
Unitati fond Patria Obligatiuni		4,1%
Alte active		4,1%

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 reteaua Patria Bank si platforma *online.patriafonduri.ro*.



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+4,89%	+8,92%	+11,59%	+54,46%

COMISIOANE

Comision de subscriere	0,0%
Comision de rascumparare	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua 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 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 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	15,6460
Active nete	5.902.518
Numar investitori	397
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	15,6%
RO2610	Titluri de stat RO	15,5%
RO2804	Titluri de stat RO	14,5%
RO2710	Titluri de stat RO	12,7%
RO2902	Titluri de stat RO	10,1%
B2707A	Titluri de stat RO	8,0%
RO2810	Titluri de stat RO	7,3%
AUT26E	Obligatiuni	3,7%
PMB28	Obligatiuni	1,6%
Alte instrumente cu venit fix		0,0%
Total instrumente venit fix		88.9%
Depozite Patria Bank		10.7%
Alte active		0.4%

SAI Patria Asset Management. SAI Patria Asset Management este un administrator de active autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiară pentru administrarea fondurilor de investiții. Fondurile ETF BET Patria – Tradeville și ETF Energie Patria– Tradeville administrate de societate sunt listate la Bursa de Valori București și urmăresc performanța și structura indicilor bursieri BET, respectiv BET-NG. Acestea oferă soluții de investiții moderne și rapide pentru persoanele care doresc să beneficieze de performanțele celor mai importante acțiuni listate la bursă. Societatea administrează și fondurile Patria Global și Patria Stock, fonduri diversificate în lei, și Patria Obligațiuni și Patria Euro Obligațiuni, fonduri de instrumente cu venit fix în lei, respectiv euro. Societatea administrează active totale nete de 777,75 milioane lei la sfârșitul lunii noiembrie 2025, în creștere cu 54,39% față de sfârșitul anului 2024.

Informatii importante. Investiția în fonduri 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 investește fiecare fond. Riscurile investiției în fonduri pot include și alte riscuri precum riscul de credit (ce apare în legătură cu orice creanță și constă în riscul ca debitorii să nu fie capabili să-și îndeplinească parțial sau total obligațiile din cauza falimentului sau a altor factori); riscul de lichiditate (ce afectează randamentul întrucât lipsa de lichidități poate impune vânzarea unor active în condiții mai puțin avantajoase); riscul de contraparte (riscul de pierdere pentru fond care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzacție să nu își îndeplinească obligațiile înainte de decontarea finală a fluxului de numerar aferent tranzacției); riscul operational (ce este dat de eventualele probleme datorate proceselor interne, sistemelor informatice sau evenimentelor externe - calamități, dezastre naturale etc); sau riscul de durabilitate. Informații suplimentare sunt disponibile în prospectele fondurilor, în documentul cu informații esențiale și în celelalte documente ale fiecărui fond. Randamentul unităților de fond depinde de politica de investiții a fondurilor, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu, fiind de regulă proporțional cu riscul plasamentului. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Valoarea unitară a activului net al fondurilor administrate de SAI Patria Asset Management a fost certificată de depozitarii fondurilor.

Tratamentul fiscal aplicabil operațiunilor cu unități de fond. Cota de impozitare aplicabilă castigurilor din investițiile în fonduri este 1% dacă răscumpărarea se face după o perioadă de deținere mai mare de 365 de zile sau la 3% dacă răscumpărarea se face după o perioadă de deținere mai mică sau egală cu 365 de zile. Cota de 1% sau 3% din profit se aplică doar tranzacțiilor în urma cărora a rezultat un câștig, iar pierderile nu se compensează și nu se reportează pentru reducerea bazei de impozit platită în anii următori. Impozitul este reținut de SAI la momentul fiecărei răscumpărări din care a rezultat un câștig. Investitorul va încasa direct suma netă rezultată și nu va fi obligat să depună Declarația Unică sau să plătească la ANAF impozitul pe câștig, acesta fiind reținut de Societatea de Administrare și distribuit către ANAF. Până la data de 28 februarie investitorul va primi de la SAI fișa de portofoliu cu privire la venitul/pierderea înregistrată în anul precedent, conform prevederilor în vigoare (necesară pentru cazul în care trebuie platită contribuția CASS ca urmare a investiției în fonduri, conform prevederilor legale aplicabile).

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

Auditorul fondurilor. JPA Audit & Consultanță SRL, autorizatie CAF România: 319/2003 aviz ASF 202/12.06.2015, sediu: București, Str. Mircea Voda nr. 35, sector 3, România, telefon: 021 327 5234, www.jpa.ro.

Societatea de administrare a investițiilor. SAI Patria Asset Management, decizie CNVM (ASF): 275/13.02.2008, număr registru ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008, sediu: București, Str. Pipera, nr. 42, et. 10, Cam. 1 și 2 România, telefon: 0372 538 671, 0771 707 594, e-mail: office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro.

Aceasta este o comunicare publicitară. Citiți prospectele de emisiune și documentele cu informații esențiale înainte de a investi în fondurile prezentate în acest document. Pentru o informare completă cu privire la fondurile administrate de SAI Patria Asset Management vizitați siteul www.patriafonduri.ro.