

**Notă de informare a investitorilor privind fuziunea prin absorbție a
Fondului Deschise de Investiții Patria Global (fond absorbit), administrat de Societatea de
Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. și
a Fondului Deschise de Investiții BRD Oportunități (fond absorbant),
administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A.**

Fondul deschis de investiții Patria Global autorizat prin Decizia C.N.V.M. nr. 1275/17.06.2008, înscris în Registrul A.S.F. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/320053, având ca administrator Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., depozitar Raiffeisen Bank S.A. și auditor financiar JPA Audit&Consultanță SRL va fuziona prin absorbție cu Fondul Deschis de Investiții BRD Oportunități autorizat prin Autorizația A.S.F. nr. 67/28.04.2022, înscris în Registrul A.S.F. Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare cu nr. CSC06FDIR/400125, având ca administrator BRD Asset Management S.A.I. S.A., depozitar BRD - Groupe Societe Generale S.A. și auditor financiar PricewaterhouseCoopers Audit SRL. În procesul de fuziune dintre cele două fonduri, investitorii Fondului Deschis de Investiții Patria Global vor primi unități de fond ale clasei denumite în lei a fondului absorbant, respectiv ale Clasei RON a Fondului Deschis de Investiții BRD Oportunități, în baza ratei de conversie. În urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea deținută anterior de investitorii FDI Patria Global.

Procedura de fuziune între cele două fonduri vine în contextul emiterii de către A.S.F. a Deciziei nr. 757 din data de 23.07.2026 și ulterior a achiziției efectuate de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. în data de 5 august 2026, respectiv a achiziției unei participații de 99,9944% din capitalul social și din drepturile de vot ale Societății de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A.. Astfel, BRD Asset Management S.A.I. S.A. a inițiat demersurile care vizează integrarea activității Societății de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. în cadrul societății. Fuziunea prin absorbție a Fondului Deschis de Investiții BRD Oportunități (având calitatea de fond absorbant în acest proces) cu Fondul Deschis de Investiții Patria Global (având calitatea de fond absorbit în acest proces) reprezintă o parte a acestui proces de integrare.

Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A., în calitate de administrator al fondului absorbit, și BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant, vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor celor două fonduri implicate în procesul de fuziune. Ca urmare a procesului de fuziune, niciun cost suplimentar nu este imputat investitorilor.

Investitorii celor două fonduri implicate în procesul de fuziune care doresc să subscrie sau să-și răscumpere unitățile de fond (integral sau parțial) o pot face în următoarele condiții:

- Începând cu data de 02.10.2026 (data publicării notei de informare) și până la data de 30.10.2026 (data de la care sunt suspendate operațiunile de emisiune și de răscumpărare parțială a unităților de fond), BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant și Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. în calitate de administrator al fondului absorbit, vor onora toate cererile de răscumpărare a unităților de fond, atât parțiale, cât și integrale, depuse de investitorii celor două fonduri, în conformitate cu prevederile regăsite în documentele de funcționare a fondurilor. În toată această perioadă sunt acceptate cereri de subscriere.
- În data de 30.10.2026 (data în care sunt suspendate operațiunile de emisiune și de răscumpărare parțială a unităților de fond emise de cele două Fonduri), sunt acceptate și înregistrate doar cererile de răscumpărare integrală depuse de investitorii celor două fonduri, acestea urmând a fi onorate de cei doi administratori din activul fiecărui fond. În această dată nu sunt acceptate cereri de subscriere.

Data de 02.11.2026 va fi data fuziunii (T) (ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care sunt suspendate operațiunile de emisiune și răscumpărare a unităților de fond emise de FDI BRD Oportunități și FDI Patria Global). În această dată este calculată rata de conversie.

Întrucât investitorii FDI Patria Global vor primi unități de fond ale clasei denumite în valuta lei a FDI BRD Oportunități, respectiv ale Clasei RON, rata de conversie se determină ca raport între VUAN al zilei anterioare fuziunii (T-1) aferent fondului absorbit și VUAN al zilei anterioare fuziunii (T-1) aferent clasei în lei a fondului absorbant. Valorile VUAN sunt certificate de cei doi depozitari. Rata de conversie este calculată cu 9 zecimale, prin trunchiere.

Cererile de răscumpărare integrală depuse de investitorii FDI Patria Global în ziua fuziunii (T) vor fi înregistrate ca cereri de răscumpărare pentru FDI BRD Oportunități. Valoarea unitară a activului net la care se vor plăti aceste cereri de răscumpărare integrală depuse în ziua fuziunii va fi valoarea calculată pentru realizarea fuziunii, respectiv având în vedere rata conversiei.

Operațiunile de subscriere și răscumpărare cu unități de fond emise de FDI BRD Oportunități rezultat în urma fuziunii se reiau începând cu data de 03.11.2026 (T+1).

Ulterior finalizării procesului de fuziune, investitorii FDI Patria Global care au optat pentru menținerea investiției devin astfel investitori ai FDI BRD Oportunități și vor primi unități de fond emise de Clasa RON a FDI BRD Oportunități. În acest sens, BRD Asset Management S.A.I. S.A. va deschide conturi în numele acestora în vederea alocării unităților de fond. Aceștia vor fi informați cu privire la numărul de unități de fond deținute la FDI BRD Oportunități – Clasa RON prin obținerea, la cerere, a unui extras de cont care poate fi ridicat de la unitățile Distribuitorului FDI BRD Oportunități, respectiv BRD - Groupe Societe Generale S.A., sau care poate fi transmis la adresa de e-mail indicată de investitor în documentele aferente subscrierii care a fost realizată inițial la Fondul Patria Global, informație care a fost comunicată de către SAI Patria Asset Management S.A. în atenția BRD Asset Management S.A.I. S.A. cu ocazia transferului.

Investitorii FDI Patria Global care au optat pentru menținerea investiției pot efectua operațiuni de subscriere și răscumpărare cu unități de fond emise de FDI BRD Oportunități – Clasa RON prin intermediul unui cont bancar deschis de către aceștia la BRD - Groupe Societe Generale S.A., cont care este supus unor proceduri stricte pentru respectarea legislației privind prevenirea și combaterea terorismului, precum și cu prevederile legale pentru prevenirea și sancționarea spălării banilor.

Raiffeisen Bank S.A., în calitate de depozitar al FDI Patria Global (fond absorbit), precum și BRD - Groupe Societe Generale S.A., în calitate de depozitar al FDI BRD Oportunități (fond absorbant), vor emite certificate constatatoare atât anterior fuziunii, cât și în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii (T+1) cu privire la numărul investitorilor, numărul unităților de fond aflate în circulație, valoarea activului total, valoarea activului net și valoarea unitară a activului net. Între cei doi depozitari se va încheia și un proces verbal de predare-primire a activelor.

PricewaterhouseCoopers Audit SRL, auditor financiar al fondului absorbant FDI BRD Oportunități, este autorizat de către A.S.P.A.A.S. și avizat de A.S.F. pentru a desfășura activități de audit financiar la entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de A.S.F.. Acesta va evalua caracterul adecvat și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite pentru instrumentele financiare transferate în cadrul operațiunii de fuziune, precum și al ratei de conversie utilizată în procesul de fuziune.

Documentele menționate în cele două paragrafe de mai sus vor fi transmise la A.S.F. de către BRD Asset Management S.A.I. S.A. în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii (T+1).

Politica de investiții a FDI BRD Oportunități și politica de investiții a FDI Patria Global sunt în mare parte aliniate din punct de vedere al tipologiei activelor în care cele două fonduri pot investi resursele financiare atrase de la investitori, și anume: acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni, obligațiuni, depozite bancare constituite la instituții de credit din România, instrumente ale pieței monetare, dar și alte active lichide în condițiile și limitele menționate în documentele celor două fonduri. Având în vedere politica de investiții aferentă fiecărui fond și categoriile de instrumente financiare în care poate investi fiecare dintre acestea, considerăm că impactul fuziunii propuse asupra deținătorilor de unități de fond este limitat.

Alocarea portofoliului pe clase de active în cazul fiecărui fond implicat în fuziune este flexibilă. În perioada cuprinsă între data depunerii notificării intenției de fuziune la A.S.F. și până la data fuziunii, S.A.I. Patria Asset Management S.A., în calitate de administrator al fondului absorbit, va efectua tranzacții de rebalansare a portofoliului în sensul creșterii expunerii pe depozite bancare constituite la instituții de credit din România și instrumente ale pieței monetare concomitent cu lichidarea expunerilor pe obligațiuni. Portofoliul de acțiuni al FDI Patria Global nu va face obiectul rebalansării în contextul operațiunii de fuziune. Rebalansarea portofoliului se va efectua cu respectarea prevederilor din documentele FDI Patria Global în ceea ce privește clasele de active în care fondul poate efectua investiții, cu respectarea limitelor investiționale stabilite în cuprinsul acestora și implicit cu respectarea reglementărilor incidente. Rebalansarea portofoliului FDI Patria Global este justificată de faptul că, spre deosebire de investițiile în obligațiuni, depozitele bancare constituite la instituțiile de credit și instrumentele pieței monetare asigură o structură de activ capabilă să asigure o lichiditate ridicată, și transferul facil al acestui tip de activ.

BRD Asset Management S.A.I. S.A., în calitate de administrator al fondului absorbant FDI BRD Oportunități nu va efectua rebalansarea portofoliului nici înainte și nici după finalizarea fuziunii. FDI BRD Oportunități rezultat în urma încorporării activelor FDI Patria Global va fi administrat de BRD Asset Management S.A.I. S.A. în conformitate cu politica actuală de investiții a acestuia, astfel cum aceasta este prevăzută în cuprinsul documentelor de funcționare autorizate de către A.S.F. În urma fuziunii, FDI BRD Oportunități va avea același depozitar, respectiv BRD - Groupe Societe Generale S.A., și același auditor financiar, respectiv PricewaterhouseCoopers Audit SRL.

Preconizăm că procesul de fuziune va avea un impact redus asupra investitorilor FDI Patria Global întrucât cele două fonduri au o politică de investiții și obiective investiționale similare, astfel cum aceste informații sunt prezentate în documentele în baza cărora funcționează;

Pentru investitorii FDI Patria Global, fuziunea asigură continuitatea investiției într-un fond cu obiective investiționale și profil de risc comparabile, administrat de unul dintre cei mai mari administratori de fonduri din România raportat la activele deținute. Totodată, investitorii vor beneficia de acces la un fond cu active semnificativ mai mari, caracterizat printr-un grad ridicat de diversificare a investițiilor, acces la un univers investițional mai extins și la o rețea de distribuție mai extinsă. Dimensiunea fondului absorbant și resursele administratorului pot contribui la creșterea eficienței operaționale și investiționale în beneficiul investitorilor pe termen mediu și lung.

Din perspectiva comisioanelor percepute, relevante sunt următoarele:

- comisioanele de subscriere și răscumpărare sunt 0%; de asemenea, niciunul dintre fonduri nu aplică comisioane de performanță; aceste valori vor fi menținute și ulterior finalizării fuziunii;
- la nivelul comisionului de administrare există diferențe între modalitatea de calcul a acestuia pentru cele două fonduri, însă valoarea mai mică a comisionului de administrare perceput fondului absorbant are un impact pozitiv pentru investitorii FDI Patria Global;
- comisionul de depozitare aplicabil FDI BRD Oportunități are de asemenea un impact pozitiv pentru investitorii FDI Patria Global din perspectiva nivelului acestuia.

Fuziunea va atrage dizolvarea fondului absorbit, respectiv a FDI Patria Global. În acest context, ulterior finalizării fuziunii între cele două fonduri, Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A. va solicita Autorității de Supraveghere Financiară retragerea autorizației de funcționare a fondului absorbit FDI Patria Global.

În ceea ce privește fondul absorbant, ulterior finalizării fuziunii, FDI BRD Oportunități își va desfășura activitatea în conformitate cu documentele de constituire, documente care sunt aliniate la prevederile reglementărilor legale aplicabile. Versiunea în vigoare a prospectului de emisiune și a regulilor FDI BRD Oportunități, actualizate conform legislației, a fost autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Autorizația nr.142 din data de 30.09.2026, iar aceste documente se regăsesc pe website www.brdam.ro, alături de DIE, contractul de societate și alte documente și informații relevante.

Din perspectiva operațiunii de fuziune, investitorii celor două fonduri au următoarele drepturi:

- vor fi informați în mod corespunzător cu privire la fuziune;
- au dreptul de a solicita răscumpărarea integrală a unităților de fond în cazul în care nu sunt de acord cu operațiunea de fuziune, iar răscumpărarea se realizează în condițiile prevăzute de legislație;
- pot solicita clarificări suplimentare cu privire la operațiunea de fuziune de la administratorul fiecărui fond.

Ulterior fuziunii, FDI BRD Oportunități va păstra regimul fiscal aplicabil în prezent, cu excepția situației în care intervin modificări ale cadrului de reglementare în vigoare. Raportările periodice ale FDI BRD Oportunități și termenele la care se realizează acestea nu vor suferi modificări în urma fuziunii. Modul de tratare a veniturilor acumulate în FDI BRD Oportunități nu se modifică în urma fuziunii.

Deși duratele minime recomandate ale investiției sunt de 5 ani pentru FDI BRD Oportunități și de 2 ani pentru FDI Patria Global, ambele fonduri sunt orientate către investitori care urmăresc creșterea valorii capitalului pe un orizont de timp mediu și lung. Diferența dintre perioadele recomandate reflectă particularitățile politicii de investiții a fiecărui fond și nu afectează caracterul comparabil al profilurilor investiționale ale celor două fonduri.

Indicatorii sintetici de risc ai celor două fonduri sunt apropiați, respectiv 3 din 7 pentru FDI BRD Oportunități și 2 din 7 pentru FDI Patria Global, ambii fiind situați în zona inferioară a scalei de risc. Această diferență limitată reflectă particularitățile politicii de investiții a fiecărui fond și nu afectează caracterul similar al profilurilor generale de risc.

Deținătorii de unități de fond emise de cele două fonduri implicate în procesul de fuziune pot obține, la cerere, informații suplimentare privind procesul de fuziune sau documentele constitutive ale fondurilor, fie la sediile celor două societăți de administrare a investițiilor, fie prin e-mail.

Investitorii au obligația de a citi prospectele de emisiune, regulile și documentele cu informații esențiale (DIE).

BRD Asset Management S.A. I S.A.

Str. Dr. Nicolae Stăncovici, nr.2, Opera Center II, etaj 5, sector 5, București
Tel: + 4021.327.22.28; Fax: + 4021-327.14.10; e-mail: brdamoffice@brd.ro

Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management SA

Bd. I.C. Brătianu nr.44 bis, mezanin, camerele 1,2 și 3, sector 2, București
Tel: +40372.538.671; 0771.707.594; e-mail: office@patriafonduri.ro