

Prospect de emisiune al Fondului Deschis de Investitii ETF Energie Patria-Tradeville OPCVM Tranzactionabil (ETF)

Autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Autorizatia nr. 2/12.01.2023
inregistrat in Registrul Autoritatii de Supraveghere Financiara cu nr. CSC06FDIR/400128

Avertizari conform art. 122¹ alin. 13 din Regulamentul ASF nr. 9/2014:

- 1. Titlurile de participare ale OPCVM-urilor tranzactionabile nu pot fi rascumparate direct de la SAI Patria decat de catre participantii autorizati.**
- 2. Investitorii pot sa cumpere si sa vanda titluri de participare ale unui OPCVM tranzactionabil prin incheierea de contracte cu intermediarii definiti la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017, caz in care sunt incidente prevederile Regulamentului nr. 5/2019.**

Prezentul document, elaborat in conformitate cu reglementarile legale in vigoare: 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”), Regulamentul 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”), contine informatiile necesare pentru ca investitorul potential sa poata evalua in deplina cunostinta de cauza investitia pe care o va efectua si, in special, riscurile pe care aceasta le implica.

Investitiile in organismele de plasament colectiv in valori mobiliare (OPCVM sau fonduri deschise de investitii) nu sunt depozite bancare, iar bancile, in calitatea lor de actionar al unei societati de administrare a investitiilor, nu ofera nici o garantie investitorului cu privire la recuperarea sumelor investite. Fondurile deschise de investitii comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul.

Aprobarea de catre ASF a initiarii si derularii acestei oferte publice continue de titluri de participare nu implica in nici un fel aprobarea sau evaluarea de catre ASF a calitatii plasamentului in respectivele titluri de participare, ci evidentiaza respectarea de catre ofertant a prevederilor reglementarilor legale in vigoare.

Unitatile OPCVM tranzactionabil de tip ETF cumparate pe o piata secundara (piata reglementata) nu pot fi vandute in general direct inapoi catre OPCVM respectiv. Investitorii trebuie sa cumpere si sa vanda unitati pe o piata secundara prin intermediul unui intermediar autorizat de ASF (de exemplu, o firma de investitii) si pot fi nevoiti sa plateasca comisioane in acest sens. In plus, este posibil ca investitorii sa plateasca mai mult decat valoarea curenta a activului net atunci cand cumpara unitati si este posibil sa primeasca mai putin decat valoarea curenta a activului net la momentul vanzarii acestora ca urmare a fluctuatiei pretului de tranzactionare a unitatilor de fond pe piata reglementata si a comisiunelor de tranzactionare retinute de intermediar.

Performantele obtinute anterior de fond nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare.

Scurta descriere a Fondului

Obiectivul administrării Fondului este mobilizarea resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice și juridice, rezidenți și nerezidenți, și plasarea acestora în acțiunile aflate în componenta indicelui BET-NG pentru replicarea într-un mod cât mai fidel a performanței indicelui BET-NG în beneficiul investitorilor în Fond, fără a garanta în vreun fel ca această replicare va fi perfectă, în conformitate cu reglementările aplicabile și cu politica de investiții a Fondului. În acest sens sunt respectate prevederile legale în vigoare care, la data prezentului prospect, prevăd o eroare de compoziție maximă de 15%, așa cum este această definită în Regulamentul 9/2014. Fondul intră în categoria Exchange Traded Funds de tip index.

Indicele Bucharest Exchange Trading Energy and Related Utilities® cu denumirea BET-NG® este un indice sectorial calculat și publicat de Bursa de Valori București care reflectă evoluția de ansamblu a tuturor societăților listate la BVB, segmentul de piață reglementată, care are domeniul principal de activitate energia și utilitățile aferente. Numărul companiilor din componenta sa este variabil.

ETF Energie Patria-Tradeville este un OPCVM tranzactionabil care face parte din categoria fondurilor deschise de investiții. Ulterior aprobării de către ASF, Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management SA (denumită în continuare SAI Patria) va face toate demersurile necesare în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată a Bursei de Valori București.

Denumirea indicelui BET-NG este protejată ca marcă înregistrată aparținând BVB. Descrierea, regulile și componenta actuală ale indicelui BET-NG sunt disponibile online pe pagina www.bvb.ro a BVB. Emitentului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET-NG pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu Bursa de Valori București.

Definirea termenilor utilizați în prospect

În cuprinsul prospectului, termenii definiți la acest punct, cu excepția cazului când se prevede expres contrariul, vor avea următoarele semnificații:

ASF	Autoritatea de Supraveghere Financiară
BET-NG sau Indicele BET-NG	Indicele <i>Bucharest Exchange Trading Energy and Related Utilities®</i> , cu denumirea BET-NG®, este un indice sectorial calculat și publicat de Bursa de Valori București care reflectă evoluția de ansamblu a tuturor societăților listate la BVB, segmentul de piață reglementată, care are domeniul principal de activitate energia și utilitățile aferente. Numărul companiilor din componenta sa este variabil.
BNR	Banca Națională a României
BTP	Blocuri de titluri de participare
BVB	Bursa de Valori București
CNVM	Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
Cosul de active	Totalitatea activelor corespunzătoare unui BTP
Depozitar	Depozitarul fondului, BRD - Groupe Societate Generale SA
Eroare de compoziție	Suma modulelor diferențelor dintre ponderile fiecărei acțiuni din componenta indicelui de referință replicat și ponderile respectivelor acțiuni în portofoliul OPCVM tranzactionabil

Eroare de pret	Diferenta dintre randamentul OPCVM tranzactionabil calculat pe baza preturilor de piata si randamentul indicelui de referinta replicat de acesta, ambele calculate pentru aceeasi perioada
Eroare de replicare	Diferenta dintre rentabilitatea portofoliului OPCVM tranzactionabil si rentabilitatea indicelui de referinta replicat de acel OPCVM
Fondul	ETF Energie Patria-Tradeville, fondul descris in acest prospect
Formator de piata	Intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata, avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel puțin 730.000 de euro, care se angajeaza sa mentina lichiditatea pietei pentru titlurile de participare ale unui OPCVM tranzactionabil. La data prezentului prospect, singurul formator de piata este SSIF Tradeville SA
iVUAN	Valoarea unitara indicativa a activului net - valoarea activului net al unui OPCVM tranzactionabil raportata la numarul de titluri de participare emise, calculata si actualizata in mod continuu, cel puțin o data la fiecare 60 de secunde, pe perioada intregii zile de tranzactionare, pe baza preturilor de tranzactionare ale actiunilor din portofoliul OPCVM
Legea 126/2018	Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare
Legea 24/2017	Legea nr. 24/2017 privind emitentii de instrumente financiare si operatiuni de piata
OPCVM	Organismele de plasament colectiv in valori mobiliare, respectiv fondurile deschise de investitii si societatile de investitii, care indeplinesc cumulativ urmatoarele conditii: a) au ca unic scop efectuarea de investitii colective, plasand resursele banesti in instrumente financiare lichide la care se face referire in art. 82 din OUG 32/2012 si operand pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale; b) titlurile de participare sunt, la cererea detinatorilor, rascumparabile continuu, direct sau indirect, din activele respectivelor organisme. Activitatea OPCVM de a se asigura ca valoarea titlurilor sale de participare pe o piata nu variaza semnificativ in raport cu valoarea activului net unitar poate fi considerata echivalenta a operatiunii de rascumparare.
OPCVM tranzactionabil (Exchange Traded Fund - ETF)	Un OPCVM admis la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, dintr-un stat membru sau dintr-un stat tert (in cazul conformarii cu prevederile Ghidului ESMA privind OPCVM tranzactionabile de tip ETF si alte aspecte legate de OPCVM, cu modificarile si completarile ulterioare), a carui politica de investitii stabilita in regulile fondului are ca obiectiv replicarea completa sau partiala a performantei unui anumit indice de actiuni, denumit indice de referinta, prin investirea totala sau partiala in componentele indicelui de referinta
UG 32/2012	Ordonanta de Urgenta 32/27.06.2012 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
Participant Autorizat	Intermediarul definit la art.2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel puțin 730.000 de euro, implicat in procesul de emisiune si rascumparare de titluri de participare, care cumpara sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Patria. Participantul Autorizat poate fi acelasi cu formatorul de piata. La data prezentului prospect, singurul Participant Autorizat este SSIF Tradeville SA
Regulamentul (UE) 2019/2088	Regulamentul (UE) 2019/2088 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare
Regulamentul 2/2018	Regulamentul ASF nr. 2/2018 pentru modificarea si completarea unor acte normative
Regulamentul 9/2014	Regulamentul 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
Regulamentul delegat (UE) 2016/438	Regulamentul delegat (UE) 2016/438 de completare a Directivei 2009/65/CE a Parlamentului European si a Consiliului in ceea ce priveste obligatiile depozitarilor

Regulamentul delegat (UE) 2365/2015	Regulamentul delegat (UE) 2365/2015 privind transparenta operatiunilor de finantare prin instrumente financiare si transparenta reutilizarii si de modificarea a Regulamentului (UE) nr. 648/2012
Tradeville SA	SSIF Tradeville SA – Participant Autorizat si formator de piata care asigura lichiditatea pietei unitatilor de fond ulterior aditerii la tranzationare a Fondului
SAI Patria	Societatea de Administrare a Investitiilor Patria Asset Management SA, administratorul fondului deschis de investitii ETF Energie Patria-Tradeville
UE	Uniunea Europeana
Unitate de fond	Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital a unei persoane fizice sau juridice in activele nete ale Fondului, este de un singur tip, inregistrata, dematerializata si confera detinatorilor ei drepturi egale
Valoarea nominala a unei unitati de fond	5 RON
VUAN	Valoarea unitara a activului net (valoarea unei unitati de fond)

1. Informatii despre societatea de administrare a fondului deschis de investitii

1.1. Datele de identificare a societatii de administrare a investitiilor

- a) **Denumirea societatii si forma juridica:** societatea de administrare a Fondului Deschis de Investitii ETF Energie Patria-Tradeville (denumit in continuare Fondul) este Societatea de Administrare a Investitiilor Patria Asset Management SA, denumita in continuare SAI Patria, societate pe actiuni constituita in conformitate cu dispozitiile Legii 31/1990 privind societatile cu modificarile si completarile ulterioare, precum si conform reglementarilor specifice aplicabile pietei de capital
- b) **Numarul si data inmatricularii la ONRC:** SAI Patria este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub numarul J2017021078406
- c) **Sediul social al societatii, telefon, adresa de web:** sediul social al SAI Patria este in Bucuresti, sectorul 2, Soseaua Pipera nr. 42, etaj 10, camerele 1 si 2, telefon 0372 538 671, email office@patriafonduri.ro, site web patriafonduri.ro.
- d) **Sediile secundare ale societatii:** societatea nu are sedii secundare
- e) **Codul unic de inregistrare:** 22227862
- f) **Durata (daca este limitata):** Durata de functionare este nelimitata
- g) **Numele organismelor de plasament colectiv administrate de societatea de administrare a investitiilor:** SAI Patria administreaza urmatoarele organisme de plasament colectiv (in afara de Fondul descris in prezentul Prospect): Fondul deschis de investitii Patria Obligatiuni, Fondul deschis de investitii Patria Global, Fondul deschis de investitii Patria Stock, Fondul deschis de investitii Patria Euro Obligatiuni si Fondul deschis de investitii ETF BET Patria-Tradeville
- h) **Numarul si data autorizatiei de functionare eliberata de ASF:** SAI Patria a fost autorizata de CNVM/ASF prin Decizia nr. 275/13.02.2008.

1.2. Capitalul social subscris si varsat al societatii de administrare a investitiilor

Capitalul social subscris si integral varsat al SAI Patria este de 1.773.600 lei. Actionarul majoritar al SAI Patria este Patria Bank SA cu o detinere de 99,99%.

1.3. Numele persoanelor membre ale consiliului de administratie, ale directorilor si ale persoanelor ce ii inlocuiesc pe acestia din urma

La data prezentului document, Consiliul de Administratie al SAI Patria este compus din:

- Razvan Florin Pasol - Presedinte al Consiliului de Administratie si Director General – are o experienta de peste 20 ani in domeniile piata de capital, servicii financiare, consultanta si investment banking
- Valentin Grigore Vancea - Membru al Consiliului de Administratie, ocupa in prezent si functia de Director General al Patria Bank SA si are o experienta profesionala de peste 18 ani in domeniul financiar bancar
- Daniela Elena Iliescu - Membru al Consiliului de Administratie, ocupa in prezent functia de membru al Consiliului de Administratie in cadrul Patria Bank SA si are o experienta de peste 19 ani in domeniul financiar bancar si audit.

Directorii SAI Patria sunt:

- **Razvan Florin Pasol** - Director General, are o experienta de peste 20 ani in domeniile piata de capital, servicii financiare, consultanta si investment banking
- **Alexandru Ioan** - Director General Adjunct, are o experienta de peste 17 ani in domeniile piata de capital, servicii financiare, consultanta si investment banking

Inlocuitorii directorilor sunt:

- Mirela Andreea Marinescu, avand functia de Sef Contabil/Director Departament Analiza Investitionala si Plasarea Activelor in cadrul SAI Patria, are o experienta de peste 5 ani in domeniul pietei de capital.

1.4. Politica de remunerare actualizata, ce include cel putin o descriere a modalitatii de calcul al remuneratiei si al beneficiilor

Politica de remunerare a SAI Patria este elaborata in interesul respectarii cadrului legislativ si are ca obiectiv principal reglementarea principiilor ce guverneaza remunerarea angajatilor societatii, inclusiv pentru acele categorii de personal ale caror activitati profesionale au un impact semnificativ asupra profilului de risc al societatii sau al fondurilor administrate. Aceasta include aplicarea unor practici de remunerare care:

- sunt conforme cu interesele SAI Patria si a fondurilor pe care aceasta le administreaza
- promoveaza si sunt compatibile cu o administrare solida si eficace a riscurilor
- nu incurajeaza asumarea unor riscuri incompatibile cu prevederile regulilor sau documentelor constitutive ale fondurilor de investitii administrate
- nu afecteaza obligatia SAI Patria de a actiona in interesul investitorilor acestora.

Politica de Remunerare se refera atat la componentele fixe cat si la cele variabile, urmarindu-se asigurarea echilibrului intre componentele fixa si variabila ale remuneratiei totale. Cele doua componente sunt echilibrate in mod corespunzator si componenta fixa reprezinta o proportie suficient de mare din remuneratia totala astfel incat sa permita aplicarea unei politici complet flexibile privind componentele remuneratiei variabile, incluzand posibilitatea de a nu plati nicio componenta a acesteia. Pentru intreg personalul societatii remuneratia variabila totala (anuala) nu poate depasi 100% din remuneratia fixa totala (anuala).

Politica de remunerare se aplica tuturor categoriilor de personal, inclusiv personalului din conducerea superioara, persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor, celor cu functii de control, precum si oricaror angajati care primesc o remuneratie totala care se incadreaza in treapta de remunerare a personalului din conducerea superioara si a persoanelor responsabile cu administrarea riscurilor.

Politica de Remunerare a SAI Patria descrie principiile generale de remunerare utilizate precum si modalitatea de remunerare a personalului identificat.

In conformitate cu prevederile legale, SAI Patria respecta urmatoarele principii:

1. Pentru stabilirea unor politici si practici de remunerare sanatoase Consiliul de Administratie al SAI Patria se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii
2. Politica de remunerare corespunde strategiei de afaceri, obiectivelor, valorilor si intereselor pe termen lung ale SAI Patria si a fondurilor pe care aceasta le administreaza si cuprinde masuri pentru a evita conflictele de interese
3. Evaluarea performantei este realizata intr-un cadru multianual, pentru a se asigura ca procesul de evaluare se bazeaza pe masurarea performantei pe termen lung, iar plata efectiva a componentelor remuneratiei bazate pe performanta se intinde pe o perioada care tine cont de riscurile specifice
4. Remuneratia persoanelor care exercita functii-cheie nu este legata de performanta activitatilor pe care acestea le monitorizeaza si controleaza, ci de atingerea obiectivelor legate de functiile respective.

In vederea stabilirii nivelului bonusurilor anuale, reprezentand remuneratia variabila, sunt evaluate rezultatele financiare ale societatii si obiectivele de performanta profesionala individuale, care pot fi cantitative sau calitative. Performanta superioara poate fi rasplatita cu o suma suficient de semnificativa, prin care sa se realizeze diferenta fata de plata normala, dar care va fi suficient de prudenta astfel incat sa nu incurajeze asumarea de riscuri care depasesc nivelul tolerantei la risc al SAI Patria.

Plata bonusurilor anuale de performanta tine cont si de principiul ca orice plata care vizeaza performanta, atat pentru contractele in derulare, cat si pentru cele incetate anticipat, recompenseaza performanta obtinuta in timp, si nu neperformanta sau conduita neprofesionala.

Orice forma de remuneratie sau sistem de stimulente se propun de catre Directorul General si se aproba de catre Consiliul de Administratie.

Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul SAI Patria, iar sumarul acesteia fi consultat pe pagina de internet www.patriafonduri.ro.

SAI Patria nu este considerata semnificativa ca dimensiune, astfel cum este definita in Ghidul ESMA, drept pentru care SAI Patria nu are constituit un Comitet de Remunerare.

2. Informatii despre depozitar

2.1. Datele de identificare ale depozitarului

a) Denumirea societatii si forma juridica: Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA avand forma juridica de societate pe actiuni

b) Sediul social, telefon, fax, adresa de web: Depozitarul are sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, este inmatriculat la Oficiul Registrului Comertului sub numarul J40/608/1991, are cod unic de inregistrare RO361579, este inscris in Registrul public al ASF cu nr. PJR10DEPR/400007 si are telefon 021 200 8375, fax 021 200 8383 si site web www.brd.ro. Activitatea de depozitare se desfasoara in cadrul Directiei Titluri a BRD – Groupe Societe Generale la adresa Soseaua Oltenitei nr. 2, etaj 4, Sector 4, Bucuresti, cod postal 041312.

Depozitarul Fondului este o institutie de credit autorizata de Banca Nationala a Romaniei si efectueaza in mod curent intreaga gama de operatiuni bancare pentru care a obtinut autorizatia BNR. Depozitarul Fondului poate fi schimbat de SAI Patria cu avizul ASF.

2.2. Orice alta activitate in care depozitarul se angajeaza pe langa cea de depozitare

Depozitarul Fondului desfasoara activitati de depozitare cu respectarea prevederilor OUG 32/2012 si ale Regulamentului delegat UE 2016/438 si se angajeaza sa pastreze in conditii de siguranta toate activele fondului, cu exceptia celor mentionate la art. 83 alin. (3) din Regulamentul 9/2014. Acesta ofera si servicii de custodie avand ca obiect activele financiare tranzactionabile apartinand Fondului. Responsabilitatile Depozitarului sunt detaliate in regulile Fondului la capitolul 2.6.

2.3. Informatii cu privire la terte parti carora depozitarul le-a transferat una sau mai multe dintre responsabilitatile sale

Depozitarul nu a transferat responsabilitatile de depozitare catre alti subcustozi la data intocmirii prospectului.

Restrictii si masuri cu privire la transferul activelor Fondului catre un nou depozitar

Depozitarul Fondului poate fi schimbat de administrator cu avizul ASF. In maximum doua zile lucratoare de la data incheierii contractului de depozitare mentionat la art. 87 alin. (5) din regulamentul ASF nr. 9/2014, acesta este transmis la ASF in vederea avizarii. In termen de maximum doua zile lucratoare de la data comunicarii privind avizarea de catre ASF a contractului de depozitare, depozitarul cedent incepe transferul complet al activelor detinute pentru Fond catre noul depozitar care a incheiat contract cu SAI Patria. Pe perioada efectuarii transferului activelor detinute se suspenda emisiunea si rascumpararea unitatilor Fondului. Perioada de transfer nu poate depasi 30 zile de la data avizarii noului depozitar. In termen de maximum doua zile de la data incheierii transferului activelor, dar nu mai tarziu de termenul limita de 30 de zile, depozitarul cedent are obligatia transmiterii la ASF a procesului verbal de predare-primire a activelor. Raspunderea pentru prejudiciile produse cu ocazia transferului revine depozitarului cedent sau noului depozitar din culpa caruia s-a produs prejudiciul respectiv.

În termen de 7 zile de la încheierea procesului de transfer al activelor fondului, depozitarul cedent are obligația de a transmite ASF și SAI Patria un raport care conține descrierea detaliată a modului în care a operat transferul activelor, valoarea certificată a activului net și a activului net unitar, numărul de detinatori de titluri de participare și numărul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuată ultima operațiune de transfer.

În termen de 30 de zile de la data avizării noului contract de depozitare, SAI Patria are obligația de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar și elementele noului contract de depozitare și de a le transmite la ASF. În termen de 15 zile de la data finalizării procesului de transfer al activelor Fondului, noul depozitar are obligația de a transmite la ASF procesul verbal de predare primire a activelor Fondului încheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendării emisiunii și rascumpărării titlurilor de participare are loc începând cu data depunerii la ASF a procesului verbal de către depozitarul cedent sau de către depozitarul caruia i se transferă activele, fiind în responsabilitatea fiecărui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot apărea în activitatea curentă

Informații cu privire la politica Depozitarului ETF Energie Patria-Tradeville pentru identificarea, prevenirea și gestionarea conflictelor de interese pot fi consultate în cadrul *Documentului de prezentare MiFID II* disponibil accesând link-ul: <https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii>. Orice actualizare a Documentului de Prezentare va fi pusă la dispoziție prin afișarea pe web la adresa menționată sau în unitățile Bancii.

2.5. Prevederi privind punerea la dispoziția investitorilor, la cerere, de informații actualizate privind cap. 2.3 și 2.4

SAI Patria pune la dispoziția investitorilor, la cerere, informații actualizate privind capitolele 2.3. și 2.4. de mai sus la sediul SAI Patria, prin email la office@patriafonduri.ro sau prin telefon la numărul 0372 538 671.

3. Informații cu privire la fondul deschis de investiții

3.1. Identitatea fondului

a) Denumirea: Denumirea Fondului este *Fondul Deschis de Investiții ETF Energie Patria-Tradeville*.

b) Data înființării: Fondul este constituit în forma juridică de societate, fără personalitate juridică, la data de 12.01.2023, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018. Fondul este înregistrat în Registrul ASF cu numărul CSC06FDIR/400128 și autorizat prin Autorizația ASF numărul 2/12.01.2023.

c) Durata de existență: Fondul are o durată de funcționare nelimitată.

d) Precizarea bursei sau a pieței pe care sunt admise la tranzacționare unitățile de fond: Ulterior aprobării de către ASF, SAI Patria va demara procedurile în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București sub simbolul bursier PTENGETF.

Prezentare generală

ETF Energie Patria-Tradeville este un fond de investiții administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea structurii indicelui bursier BET-NG publicat de Bursa de Valori București. În acest mod, Fondul asigură un acces indirect pentru

investitori, printr-un instrument modern, simplu și eficient, la acțiunile din domeniul energiei și al utilitatilor aferente listate pe piața reglementată a Burselor de Valori București.

Fondul Deschis de Investiții ETF Energie Patria-Tradeville se adresează:

1. Investitorilor individuali, locali sau internaționali, începători sau cu experiență, care urmăresc să obțină un randament cât mai apropiat de randamentul indicelui BET-NG și investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acești investitori au acces indirect, prin intermediul fondului, la un cos diversificat de acțiuni din domeniul energiei și al utilitatilor aferente tranzacționate pe piața reglementată operată de BVB și beneficiază, prin investirea în fond, de performanțele acestora
2. Investitorilor instituționali, locali sau internaționali care urmăresc să obțină o expunere pe indicele BET-NG, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

Fondul face parte din categoria Exchange Traded Funds (sau OPCVM tranzacționabil). Administratorul va solicita admiterea la tranzacționare a Fondului la Bursa de Valori București (cu simbolul PTENGETF). Ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpăra și vinde unitățile de fond prin intermediarii autorizați de ASF pe piața secundară. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzacționa unități de fond direct pe piața secundară (piața reglementată), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu dețin calitatea de participanți autorizați pot achiziționa sau vinde unități de fond. Participanții autorizați vor avea posibilitatea de a subscrie și de a face răscumpărări de blocuri de titluri de participare direct de la sau către societatea de administrare a investițiilor.

Tranzacționarea unităților de fond pe piața secundară/la bursă

Precizări cu caracter general

Unitatea de fond reprezintă o deținere de capital în activele nete ale Fondului. Unitatea de fond este emisă în formă dematerializată, evidențiată prin înscriere în cont și denumită în lei (RON). Valoarea inițială a unei unități de fond emisă de către Fond este de 5 lei. Valoarea la zi a unităților de fond se determină de către SAI Patria și se certifică zilnic de către Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale în conformitate cu prevederile actelor normative în vigoare.

În plus față de valoarea unitară a activului net, se determină și o valoare indicativă a activului net (iVUAN), care este calculată și actualizată în mod continuu, cel puțin o dată la fiecare 60 de secunde, pe perioada întregii zile de tranzacționare, pe baza preturilor de tranzacționare ale acțiunilor din structura indicelui de referință, BET-NG. iVUAN este publicat pe site-ul web al Burselor de Valori București, www.bvb.ro, în secțiunea dedicată Fondului (simbolul busier PTENGETF).

SAI Patria va realiza operațiunile de subscriere și răscumpărare de blocuri de titluri de participare solicitate de către participanții autorizați pentru fiecare zi în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul, în baza datelor certificate de către Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale. Operațiunile de subscriere și răscumpărare nu sunt permise (și nici posibile) în afara acestor zile.

Investitorii (alții decât participanții autorizați) pot achiziționa sau vinde unitățile Fondului de pe piețele pe care acesta se tranzacționează, utilizând serviciile oricărui intermediar autorizat să opereze pe respectivele piețe. Ulterior aprobării acestui prospect SAI Patria va efectua demersurile necesare în vederea admiterii la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Suplimentar, investitorii instituționali pot achiziționa unitățile Fondului prin intermediul unui Participant Autorizat în conformitate cu prevederile art. 122¹ alin. 14-15 din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Participantul Autorizat poate să achiziționeze blocuri de titluri de participare în contul unor investitori instituționali cu numerar și/sau cosuri de acțiuni furnizate de aceștia. Achiziția de către Participantul Autorizat, la ordinul clienților instituționali, a blocurilor de titluri de participare ale Fondului se va realiza prin contul global de clienți ai Participantului Autorizat, fără însă ca transferul dreptului de proprietate către respectivi clienți instituționali să beneficieze de derogarea prevăzută la alin. (7) de la art. 122¹ al Regulamentului 9/2014.

Participanți autorizați

În categoria de Participant Autorizat intră: societăți de servicii de investiții financiare autorizate de ASF, instituții de credit autorizate de Banca Națională a României în conformitate cu legislația bancară aplicabilă, precum și entități de natură acestora autorizate în state membre sau terțe să presteze servicii și activități de investiții de natură celor prevăzute la art. 3 alin. 1. pct. 65 din Legea nr. 126/2018 cu modificările și completările ulterioare. Societățile enumerate mai sus trebuie să dispună de un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro. Participantul Autorizat este implicat în procesul de emisie și răscumpărare de BTP, cumpără sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria și se angajează să minimizeze deviația dintre prețul de piață la care sunt vândute și cumpărate titlurile de participare ale Fondului și valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN). Participantul Autorizat poate fi aceeași persoană cu Formatorul de Piață.

Intermediarii enumerați mai sus și definiți la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 vor semna un contract cu SAI Patria pentru dobândirea calității de Participant Autorizat.

Formator de Piață (market-maker)/restrictii ale formatorului de piață

În calitate de Formator de Piață (sau *market-maker*), intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 și având un capital inițial reprezentând echivalentul în lei a cel puțin 730.000 euro se angajează să mențină lichiditatea pieței pentru titlurile de participare (unitățile) ale Fondului. La data acestui prospect rolul de formator de piață va fi îndeplinit de Tradeville SA ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului.

Pentru a stimula lichiditatea pe piața secundară SAI Patria poate reduce, pentru Participanții Autorizați care au și calitatea de Formator de Piață, în condițiile prevăzute în contractul încheiat cu aceștia, valoarea comisioanelor de subscriere și de răscumpărare percepute lor. În acest sens, toți acești participanți se vor bucura de un tratament egal, iar valoarea reducerii nu va putea fi mai mare de 20% din valoarea în lei a comisionului. La momentul aprobării prospectului valoarea procentuală a acestei reduceri este zero (0%).

In cazul in care una dintre companiile ce intra in cosul de active este suspendata de la tranzactionare, obligatiile Formatorului de piata pot fi suspendate temporar, la cererea acestuia, pana in momentul in care compania suspendata reintra la tranzactionare.

Informatii despre SSIF Tradeville SA in calitate de Participant Autorizat si formator de piata

SSIF Tradeville SA este o societate de servicii de investitii financiare cu sediul in Romania, Bucuresti, sectorul 3, Calea Vitan nr. 6A, Bl B, Tronson B, et. 3, telefon 021 318 7555, fax 021 318 7557, site web www.tradeville.ro. SSIF Tradeville SA indeplineste rolurile de Participant Autorizat si de formator de piata ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului.

Achizitie si vanzare de unitati de fond prin bursa

Ulterior aprobarii prezentului prospect SAI Patria va efectua demersurile pentru admiterea la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Unitatile de fond se vor tranzactiona individual, blocul de tranzactionare la bursa fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest bloc este stabilit de operatorul pietei respective si nu trebuie confundat cu un BTP.

Investitorii care cumpara sau vand unitati ale Fondului pe piata reglementata (piata secundara) pot efectua tranzactii la un pret format in piata care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului si care nu este sub controlul SAI Patria.

Suspendarea tranzactionarii unitatilor de fond pe piata secundara

Potrivit prevederilor articolelor 111, 112 si 113 din Codul Bursei de Valori Bucuresti, operatorul de piata poate suspenda tranzactionarea unitatilor de fond daca sunt intrunite conditiile mentionate in articolele enuntate mai sus.

3.2. Obiectivele fondului

a) Obiectivele financiare

Obiectivul administrarii este mobilizarea resurselor financiare disponibile de la investitori persoane fizice si juridice, rezidenti si nerezidenti, si plasarea acestora in actiunile aflate in componenta indicelui BET-NG pentru replicarea intr-un mod cat mai fidel a performantei indicelui BET-NG in beneficiul investitorilor in Fond, fara a garanta in vreun fel ca aceasta replicare va fi perfecta, in conformitate cu reglementarile aplicabile si cu politica de investitii a Fondului.

Obiectivul financiar al Fondului este cresterea de capital, respectiv cresterea activului net unitar al Fondului pe termen lung prin investitiile efectuate conform politicii de investitii a Fondului detaliata in continuare, in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare ratei inflatiei in conditii de lichiditate ridicata.

b) Politica de investitii, specializarea pe arii geografice sau sectoare industriale si orice limitari ale acestei politici

Politica de investitii a Fondului prevede replicarea integrala si directa (spre deosebire de replicarea optimizata si/sau sintetica) a indicelui BET-NG calculat si publicat de Bursa de Valori Bucuresti, in asa fel incat eroarea de compozitie sa nu depaseasca 15%. Eroarea de compozitie este suma modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni din componenta indicelui BET-NG si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul Fondului.

Indicele BET-NG este un indice sectorial și reflectă evoluția de ansamblu a tuturor societăților listate la BVB, segmentul de piață reglementată, care are ca domeniu principal de activitate energia și utilitățile aferente. Evoluția, componența și informații despre indicele BET-NG pot fi găsite la adresa <http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles>.

Conform structurii indicelui BET-NG, politica de investiții a Fondului este specializată pe sectorul energie și utilitățile aferente, și are ca arie geografică emitenți listati pe piața reglementată a Bursei de Valori București care, la data prezentului document, sunt înregistrați în România.

Indicele BET-NG este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-floatului tuturor societăților din componența sa. În cosul indicelui BET-NG sunt incluse 10 acțiuni la data autorizării acestui prospect, fiind posibil ca numărul acestora să se modifice în viitor în funcție de decizia Comitetului Indicilor al BVB. Similar cu metodologia celorlalți indici dezvoltati de BVB, metodologia indicelui BET-NG ia în considerare tranzacțiile înregistrate în cadrul secțiunii de piață principală (*Regular*). În cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra pretului în piața de acțiuni incluse în cosul indicelui (ca de exemplu splituri, consolidări, majorări de capital, etc) se va proceda la ajustarea periodică și operațională a indicelui, astfel încât să se asigure continuitatea valorilor indicelui BET-NG, evitându-se influențarea artificială a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustări asupra indicelui BET-NG în cazul acordării de dividende, iar performanțele indicelui nu includ și randamentul din dividende.

Ponderele fiecărei acțiuni în cosul indicelui BET-NG este determinată de capitalizarea de piață a fiecărei societăți în parte, ajustată cu factorul de free float și factorul de reprezentare. Ca atare, capitalizarea de piață a unei societăți din cosul indicelui = $\text{pret} \times \text{număr total de acțiuni} \times \text{factor de free float} \times \text{factor de reprezentare} \times \text{factor de corecție a pretului}$.

Conform manualului indicelui BET-NG ponderile indicelui urmărit de Fond sunt ajustate cel puțin trimestrial în așa fel încât nici un emitenț să nu depășească o pondere de 30% la nivelul indicelui.

Din cauza unor circumstanțe sau restricții de ordin tehnic, operațional sau legislativ, în practică este posibil să existe o diferență între randamentul portofoliului de acțiuni al Fondului, calculat pe baza preturilor acțiunilor la bursă, și randamentul indicelui BET-NG replicat de acesta, calculate pentru aceeași perioadă (diferență exprimată prin eroarea de replicare).

Din cauza costurilor de depozitare, custodie, administrare și a celorlalte costuri, precum și a veniturilor și a restricțiilor legislative și tehnice aplicabile Fondului, în practică este posibil să se înregistreze o diferență între randamentul unităților Fondului și randamentul indicelui de referință BET-NG, calculate pentru aceeași perioadă (eroare de pret).

Politica de replicare urmărită de ETF Energie Patria-Tradeville este replicarea totală, cu respectarea reglementărilor legale aplicabile și a următoarei politici referitoare la erorile prevăzute în OUG 32/2012 și Regulamentul ASF nr. 9/2014:

- **Eroarea de compoziție** va fi minimizată, pe cât posibil, prin strategia investițională și de administrare a Fondului, valoarea sa maximă fiind de 15%
- **Eroarea de replicare** va fi minimizată, pe cât posibil, prin menținerea erorii de compoziție sub limita maximă de mai sus, cât și prin reducerea, pe cât posibil, a costurilor cu administrarea și funcționarea Fondului; valoarea maximă a acestui indicator este de 40%

- **Eroarea de pret** va fi minimizata, pe cat posibil prin mentinerea erorii de compozitie sub limita maxima de mai sus, prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea Fondului si prin activitatea formatorului de piata (*market maker*) pe piata secundara pentru unitatile de fond. Deoarece acest indicator este foarte dificil de controlat de catre SAI Patria si de catre formatorii de piata, valoarea sa maxima pentru Fond este de 75% masurata pentru un interval de 365 de zile calendaristice consecutive.

Orice depasire a limitelor maxime privind erorile prevazute mai sus va fi raportata in termen de 5 zile lucratoare atat catre ASF cat si catre investitori, impreuna cu planul conducerii SAI Patria prin care se va urmari redresarea cat mai rapida a situatiei. Totusi, depasirea nivelului erorii de compozitie pe parcursul celor 3 zile, in conformitate cu art. 122¹, alin. (11) din Regulamentul 9/2014, nu reprezinta o abatere de la normele de functionare ale OPCVM tranzactionabile si nu va fi raportata catre ASF sau catre investitori.

Principalele aspecte care afecteaza capacitatea ETF Energie Patria-Tradeville de a replica in totalitate performanta indicelui de referinta sunt: costurile de administrare si functionare ale Fondului (asa cum sunt descrise in capitolul 3.6 al prezentului prospect), cererile de subscriere sau rascumparare de BTP care determina efectuarea de modificari in portofoliu, existenta de actiuni cu lichiditate si/sau free-float scazut in componenta indicelui BET-NG, regulile indicelui BET-NG privind neajustarea valorii indicelui cu dividendele, necesitatea reinvestirii dividendelor, evenimentele corporative la nivelul emitentilor din structura indicelui BET-NG (cum ar fi emisiunile de actiuni suplimentare, splitari de actiuni, consolidari de actiuni, etc), modificarile intervenite in structura indicelui BET-NG (eliminarea, inlocuirea si/sau adaugarea de noi componente), restrictii legislative cu privire la structura de investitii a OPCVM tranzactionabil, suspendarea pe diverse perioade a uneia sau mai multor actiuni din structura indicelui BET-NG si alte evenimente neprevazute (erori operationale, aparitia unor perturbari majore ale pietei de capital, dificultati tehnice, etc).

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-NG, iar 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-NG si de obiectivul mentinerii erorii de compozitie sub 15%, fara a lua in calcul alte considerente. Structura indicelui de referinta BET-NG, pe care Fondul il replica, este stabilita conform Manualului indicelui BET-NG, 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-NG in care sa apara si criteriile de durabilitate in stabilirea componentei indicelui BET-NG, aceste reguli vor fi implementate si in portofoliul si in politica de investitii a Fondului avand in vedere mandatul SAI Patria de replicare cat mai apropiata a indicelui de referinta BET-NG. Aceasta deoarece, prin activitatea de replicare cat mai fidela a indicelui sau de referinta, Fondul respecta intreg continutul Manualului indicelui BET-NG, in conformitate cu prevederile legale, inclusiv eventuale criteriile 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 pentru acest Fond deoarece, in urma analizei riscurilor emitentilor din compozitia indicelui BET-NG, a rezultat faptul ca efectul probabil al riscurilor legate de durabilitate asupra randamentului ETF Energie Patria-Tradeville este scazut-mediu.

c) Principalele categorii de instrumente financiare in care se va investi

Politica de investitii a Fondului presupune investitii in actiunile care se afla in componenta indicelui BET-NG, respectiv companii listate pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti incluse in structura indicelui. Comitetul Indicilor al Bursei de Valori Bucuresti, format din specialisti cu experienta in domeniul pietei de capital, elaboreaza reguli cu privire la indicii dezvoltati de BVB, decide cu privire la componenta indicelui BET-NG, efectueaza ajustari ca urmare a evenimentelor corporative si informeaza publicul larg cu privire la orice modificari sau evenimente cu privire la indicii BVB. SAI Patria monitorizeaza deciziile Comitetului Indicilor BVB si ajusteaza structura si componenta Fondului in asa fel incat eroarea de compozitie sa fie cat mai redusa si sa nu depaseasca 15%. Ca urmare a structurii indicelui BET-NG, ce include 10 actiuni la data prezentului document, precum si a restrictiilor legale aplicabile, este posibil ca eroarea de compozitie sa inregistreze valori mai ridicate in timp, insa administratorul va face toate demersurile permise de legislatia aplicabila pentru ca aceasta sa nu depaseasca 15%.

Fondul va putea investi doar in valori mobiliare care intra in componenta indicelui BET-NG. Daca limitele de detinere in activul Fondului sunt depasite din motive independente de controlul Fondului (ca de exemplu ca urmare a inlocuirii, includerii sau excluderii unui emitent din indicele de referinta replicat), sau ca rezultat al exercitarii drepturilor de subscriere, Fondul adopta, ca obiectiv prioritar al tranzactiilor sale de vanzare, masuri de remediere in cel mai scurt timp a situatiei, cu respectarea intereselor detinatorilor de titluri de participare si cu respectarea cadrului legal incident.

BET-NG este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free float a tuturor societatilor incluse in cosul indicelui. Conform manualului indicelui BET-NG ponderile indicelui urmarit de Fond sunt ajustate cel putin trimestrial in asa fel incat nici un emitent sa nu depaseasca o pondere de 30% la nivelul indicelui. Avand in vedere strategia de replicare utilizata de Fond, fiecare ajustare poate induce anumite costuri legate in special de comisioanele de tranzactionare si diferente intre preturile de inchidere la care s-a efectuat ajustarea in indice si preturile disponibile la tranzactionare pentru Fond.

Un OPCVM nu poate detine mai mult de 5% din activele sale in valori mobiliare sau instrumente ale pietei monetare emise de acelasi emitent. Aceasta limita de 5% poate fi depasita pana la maximum 10% cu conditia ca valoarea totala a valorilor mobiliare si a instrumentelor pietei monetare detinute de un OPCVM in fiecare din emitentii in care detine peste 5% din activele sale sa nu depaseasca, in niciun caz, 40% din valoarea activelor respectivului OPCVM.

In conditiile respectarii limitelor prevazute la art. 90 din OUG 32/2012, limitele prevazute mai sus pot fi depasite pana la maximum 20% pentru detinerile de actiuni ale aceluiasi emitent, numai atunci cand, potrivit regulilor fondului, politica de investitii a OPCVM are ca obiect reproducerea structurii unui anumit indice pe actiuni care este recunoscut de autoritatile competente, pe urmatoarele baze:

- a) structura indicelui este suficient de diversificata, conform reglementarilor ASF
- b) indicele este reprezentativ pentru piata la care se refera
- c) indicele este publicat intr-un mod adecvat.

Utilizarea limitelor largite de diversificare este necesara avand in vedere componenta BET-NG si faptul ca in mod frecvent una sau mai multe dintre actiunile din componenta acestuia depasesc limita maxima de 10% din valoarea activului pe emitent.

ASF poate aproba ridicarea limitei de 20% pana la maximum 35% in cazul in care se dovedeste ca fiind justificata de conditiile exceptionale de pe piata, in special de pe pietele reglementate unde anumite valori mobiliare sau anumite instrumente ale pietei monetare detin ponderea dominanta in indice. Detinerea pana la aceasta limita este permisa pentru un singur emitent.

In conformitate cu Autorizatia ASF 81/19.06.2023, in baza prevederilor art. 86, alin. (2) din OUG 32/2012, ASF a aprobat ridicarea limitei de expunere pe un singur emitent prevazuta la art. 86, alin. (1) din OUG 32/2012 pana la maxim 35% pentru emitentul OMV PETROM SA (SNP). Pentru investitiile in actiunile celorlalti emitenti Fondul respecta limitele impuse la art. 85 si art. 86 din OUG 32/2012 privind detinerile de active emise de acelasi emitent.

Potrivit art.122¹ alin.2 din Regulamentul 9/2014, in vederea asigurarii lichiditatii, Fondul poate investi cel mult 15% din activele sale in depozite constituite la institutii de credit. Depozitele sunt rambursabile la cerere sau ofera dreptul de retragere, cu o scadenta care nu depaseste 12 luni, cu conditia ca sediul social al institutiei de credit sa fie situat in Romania ori intr-un stat membru. In situatia in care acesta se afla in afara Uniunii Europene, institutiile de credit trebuie sa fie supuse unor reguli prudentiale evaluate de catre ASF ca fiind echivalente acelora emise de catre Uniunea Europeana. In vederea calcularii limitei stabilite prin prezentul alineat, sumele disponibile in conturi curente si numerar in lei si valuta sunt asimilate notiunii de depozit.

d) instrumente tehnice ce pot fi folosite in administrarea portofoliului

SAI Patria nu utilizeaza tehnici de asigurare impotriva riscurilor, operatiuni de imprumut, operatiuni de finantare prin instrumente financiare sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

e) factorii de risc derivand din politica de investitii a fondului deschis de investitii

Valoarea neta a activului Fondului este afectata de schimbarile survenite pe piata financiara, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Patria, elemente care includ conditiile economice generale in Romania, factori macroeconomici si geopolitici globali, evolutia preturilor materiilor prime din domeniul energetic, evolutia generala a pietei de capital, evolutiile activitatii si actiunilor emitentilor in care investeste Fondul si altele. Nu exista nici o asigurare ca strategia Fondului va avea ca rezultat intotdeauna cresterea valorii activelor nete.

Riscurile care pot afecta investitia in Fond se clasifica in trei categorii:

- **Riscul investitional sistemic** care nu poate fi eliminat prin diversificare. Valoarea neta a activelor Fondului poate fi afectata de schimbarile survenite pe piata financiara si pe piata valorilor mobiliare, precum si de natura investitiilor efectuate de SAI Patria. Aceste schimbari se pot produce ca urmare a mai multor factori, incluzand conditiile generale economice ale tarii, factor macroeconomici si geopolitici globali, relatiile internationale, riscul unor evolutii nefavorabile ale pietei de capital, riscuri legate de modificari ale ratelor de dobanda din piata, riscul cresterii inflatiei si altele

- **Riscul investitional nesistemic** care poate fi minimizat prin diversificarea activelor din portofoliu. Acesta este influentat de factori ca riscul de plasament, riscul de management, riscul financiar, riscuri legate de emitentii in care investeste Fondul si de actiunile emise de acestia (inclusiv volatilitatea actiunilor) si altele
- **Alte riscuri** care afecteaza investitia in Fond. Riscurile care intra in aceasta categorie includ:
 - o riscul ca performanta Fondului sa fie diferita de performanta indicelui BET-NG
 - o riscul de lichiditate al investitiei in Fond
 - o riscul ca subscrierea si rascumpararea de blocuri de titluri de participare si tranzactionarea unitatilor de fond sa fie suspendate de ASF sau BVB
 - o riscuri legislative legate de schimbarea reglementarilor privind impozitarea Fondului sau modificarea metodologiei de calcul a valorii activului net

f) descrierea datelor stipulate la art. 14 din Regulamentul (UE) nr. 2.365/2015

SAI Patria nu utilizeaza operatiuni de finantare prin instrumente financiare (SFT) sau instrumente de tip total return swap in administrarea Fondului.

3.3. Caracteristicile unei unitati de fond in fondul deschis de investitii

a) natura drepturilor conferite de o unitate de fond

Unitatile de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului, iar achizitionarea lor reprezinta unica modalitate de a investi in fond. Acestea confera detinatorilor lor 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 cumpara unitati de fond de pe piata secundara (piata de tranzactionare), devin parte contractuala dupa ce are aloc decontarea tranzactiei de cumparare.

Detinerea de unitati de fond confera investitorilor Fondului 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 prospect, daca detin calitatea de investitor institutional
- sa tranzactioneze pe piata secundara pe care se tranzactioneaza Fondul unitatile de fond emise si aflate in circulatie, in conditiile reglementarilor aplicabile, ulterior aditerii la tranzactionare a Fondului
- 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
- sa obtina, la cerere si contra cost, confirmarea valorii soldului si a extrasului de cont personal de la societatea de servicii de investitii financiare sau de la intermediarul autorizat prin intermediul caruia investitorul a achizitionat unitati ale Fondului de pe piata reglementata pe care este listat Fondul
- sa consulte rapoartele periodice ale Fondului publicate conform calendarului de comunicare financiara publicat anual pe siteul BVB.

Investitorii Fondului au următoarele obligații:

- să achite comisioanele de emitere sau de rascumpărare dacă detin calitatea de Participant Autorizat sau, în condițiile prevăzute în prospect, dacă detin calitatea de investitor instituțional
- să verifice corectitudinea înscrierii operațiunilor de emitere/rascumpărare a unităților de fond dacă detin calitatea de Participant Autorizat
- să respecte condițiile prevăzute în contractul de Participant Autorizat dacă detin calitatea de Participant Autorizat
- să respecte condițiile prevăzute în prospectul Fondului și în celelalte documente ce guvernează activitatea Fondului, după cum li se aplică fiecăruia în parte.

b) mijloace de evidență a unității de fond - dematerializate

Unitățile de fond sunt emise în formă dematerializată și înregistrate în contul investitorului.

c) caracteristicile unității de fond, indicarea monedei în care poate fi denominată

Unitățile de fond sunt emise în RON, într-o singură serie, de un singur tip. Valoarea inițială a unei unități de fond la data autorizării Fondului este de 5 lei.

d) momentul la care o persoană ce a cumpărat titluri de participare devine investitor al fondului

Ulterior autorizării fondului, SAI Patria va demara procedurile pentru admiterea la tranzacționare a acestuia pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București.

Ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului investitorii individuali devin investitori în Fond prin cumpărarea de unități de fond prin intermediarii autorizați de ASF pe piața secundară. Vânzarea unităților de fond de către investitorii individuali se realizează în același mod, prin intermediarii autorizați de ASF. Deosebirea majoră față de fondurile deschise de investiții tradiționale constă în posibilitatea de a tranzacționa unități de fond direct pe piața secundară (piața reglementată), acesta fiind singurul mod prin care, investitorii ce nu detin calitatea de participanți autorizați, pot achiziționa sau vinde unități de fond. Participanții autorizați vor avea posibilitatea de a subscrie și de a face rascumpărări de blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria.

Lichiditatea pieței pentru unitățile de fond este asigurată de Tradeville SA, care acționează în calitate de formator de piață ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului. Pe parcursul funcționării Fondului este posibil să intervină modificări în lista formatorilor de piață sau a pietelor secundare pe care sunt tranzacționate unitățile de fond, caz în care SAI Patria va anunța atât investitorii, cât și publicul general prin intermediul paginii sale de internet. Modificările în lista pietelor secundare pe care sunt tranzacționate unitățile de fond se vor opera în urma obținerii de către Fond a tuturor autorizațiilor necesare, conform prevederilor legale aplicabile.

Numărul minim de unități de fond care pot fi tranzacționate pe piața secundară este de o unitate. Numărul minim de unități de fond care pot fi subscrie și rascumpărate de către participanții autorizați este de 10.000, reprezentând un bloc de titluri de participare (conform definiției din Regulamentul 9/2014). Participanții autorizați vor încheia un contract cu SAI Patria. Subscrierile și rascumpărările efectuate de participanții autorizați se pot face doar prin achiziția sau vânzarea unui număr întreg de blocuri de titluri de participare, respectiv un multiplu de 10.000 de unități de fond.

e) datele pentru distribuirea rapoartelor periodice

Informarea investitorilor cu privire la valoarea unitara a activului net (valoarea unitatii de fond), cosul de active, eroarea de compozitie, evolutia si structura Fondului si a altor informatii relevante se face pe pagina web a SAI Patria, www.patriafonduri.ro. Valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN) este calculata in mod continuu pe perioada zilei de tranzactionare si afisata cel putin o data la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori Bucuresti.

SAI Patria intocmeste, publica si transmite la ASF raportul semestrial, raportul anual cuprinzand situatia activelor si obligatiilor acestora si situatia detaliata a investitiilor Fondului. Raportul anual este insotit de situatia financiara anuala intocmita in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in vigoare si este auditat de auditorul financiar.

Publicarea acestor rapoarte se face in Buletinul ASF si pe pagina web a SAI Patria. In termen de trei zile lucratoare de la depunerea la ASF se publica intr-unul din cotidienele nationale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *Romania Libera* un anunt destinat investitorilor in care se mentioneaza aparitia acestora, precum si modalitatea in care se pot obtine, la cerere, in mod gratuit. Rapoartele mentionate mai sus sunt transmise la ASF si publicate dupa cum urmeaza:

- raportul semestrial: in termen de doua luni de la incheierea semestrului respectiv
- raportul anual: in termen de patru luni de la sfarsitul anului pentru care se face raportarea
- raportarea lunara a numarului si tipului de investitori (persoane fizice sau juridice): in ziua de vineri a primei saptamani din luna imediat urmatoare lunii de raportare.

Societatea de administrare intocmeste si transmite la ASF raportari saptamanale cu detalierea activelor si a valorii activului net, pentru fiecare zi lucratoare, pentru Fond, precum si situatia detaliata a investitiilor, pentru ultima zi lucratoare din saptamana. Aceste raportari sunt certificate de Depozitar. Societatea de administrare transmite catre BVB rapoartele semestriale si anuale.

3.4. Informatii cu privire la emiterea si rascumpararea de BTP in fondul deschis de investitii

a) procedurile pentru subscrierea de BTP

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 pot fi tranzactionate doar pe piata secundara, respectiv piata reglementata administrata de BVB, ulterior aditerii la tranzactionare a Fondului. Administratorul Fondului poate decide listarea si pe alte piete, situatie care, daca se intampla, va fi adusa la cunostinta investitorilor prin publicarea unui comunicat la BVB si pe site-ul SAI Patria.

Emiterea si subscrierea de BTP poate fi solicitata doar de catre Participanti Autorizati care au semnat in prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obtine aceasta calitate.

Un Participant Autorizat poate subscrie doar multipli de 10.000 de unitati de fond (10.000 de unitati de fond reprezinta echivalentul unui bloc de titluri de participare) si nu poate subscrie fractiuni ale unui bloc de titluri de participare. Sunt permise subscrierile de BTP in contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu compus din disponibilitati banesti si actiunile din componenta indicelui BET-NG, cu acordul SAI Patria, conform celor prezentate mai jos. Participantul

Autorizat poate oferi spre subscriere și un cos de acțiuni diferit ca și structura de cea a activelor Fondului publicată de SAI Patria, dar egal ca valoare și format tot din acțiuni incluse în indicele BET-NG, însă SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere care nu corespunde întocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricărui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fără a fi necesară vreă justificare.

SAI Patria va prezenta la sfârșitul fiecărei zile structura și componenta portofoliului și a cosului de active pe site-ul www.patriafonduri.ro. Participantul Autorizat va cumpăra de la bursă cosul de active publicat la finalul zilei în care se face cererea de emisie. În cazul în care solicitarea de subscriere trimisă de Participantul Autorizat către SAI Patria, în nume propriu sau în numele unui investitor instituțional, nu poate fi procesată în ziua următoare de către SAI Patria din cauza suspendării subscrierilor pe piața primară a unităților Fondului, atunci cererea rămâne valabilă pentru următoarea zi lucrătoare în care unitățile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzacționare.

Până la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate în contul Fondului nu pot fi utilizate de către SAI Patria, cu excepția dobanzilor aferente sumelor aflate în contul colector al Fondului ce sunt remunerate cu dobânda de cont curent, situație în care dobânda reprezintă venit al Fondului. Începând cu ziua în care SAI Patria primește de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate demara achiziționarea acțiunilor din structura indicelui BET-NG.

SAI Patria nu va efectua subscrieri și răscumpărări în zilele de sâmbătă, duminică, de sărbători legale sau în afara programului de lucru (09.00 - 18.00) și în situațiile de suspendare a operațiunilor conform prevederilor acestui prospect.

Mecanismul de emisie și subscriere a BTP în contul propriu al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emisie de BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat).
2. În cazul subscrierii cu un cos de acțiuni, cel târziu în ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisie Participantul Autorizat solicită Depozitarului Central transferul cosului de active în contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instrucțiune (Anexa 1.1 la contractul de Participant Autorizat) avizată de SAI Patria și de BRD - Groupe Societe Generale. În cazul subscrierii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plată și recepționat în contul Fondului cel târziu până la ora 15:30 din ziua lucrătoare imediat următoare zilei în care se depune cererea de emisie și numai în zilele în care Depozitarul Central și Bursa de Valori București permit efectuarea de tranzacții pe segmentul de piață pe care este listat Fondul. În situația în care acest pas nu a fost inițiat în intervalul orar din ziua corespunzătoare, cererea efectuată la pasul anterior este anulată de drept.
3. Valoarea activului net unitar pe baza căruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de către Participantul Autorizat a cererii de emisie de blocuri de titluri de participare, determinată de SAI Patria și certificată de Depozitar, conform metodei stabilite în documentele Fondului cu respectarea prevederilor legale în vigoare.
4. Odată primite activele corespunzătoare, SAI Patria instrucează Depozitarul Fondului să emită BTP corespunzătoare cosului de active menționat anterior și/sau subscrierii în numerar (Anexa 1.2 la contractul de Participant Autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicită Depozitarului Central transferul BTP în contul Participantului Autorizat numai după ce instrucțiunea de la pct. 2 a fost procesată.
5. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri în contul său deschis la Depozitarul Central.

Mecanismul de emitere si subscriere a BTP in contul unui client institutional al Participantului Autorizat

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emitere de 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.
2. 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
3. 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 instruceaza Depozitarul Fondului sa emita BTP corespunzatoare cosului de active mentionat anterior (Anexa 1.2 la contractul de participant autorizat). BRD - Groupe Societe Generale solicita Depozitarului Central transferul BTP in contul Participantului Autorizat numai dupa ce instructiunea de la pct. 1) a fost procesata
4. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul de clienti deschis la Depozitarul Central.

b) procedurile pentru rascumpararea BTP

Mecanismul de rascumparare a BTP de catre Participantul Autorizat in nume propriu sau in contul unui client institutional

1. 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 fond, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile de fond nu mai sunt suspendate de la tranzactionare. Pretul de rascumparare al BTP 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, dup caz, precum si comisionul de rascumparare, daca este cazul

2. Cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de rascumparare Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul BTP 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
3. 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 BTP si transferul cosului de active in contul Participantului Autorizat, daca este cazul
4. 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 mai 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

5. Sunt permise rascumpararile de BTP in contrapartida cu numerar sau cu un portofoliu format din disponibilitati banesti si valori mobiliare din componenta indicelui BET-NG, inasa 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 sa se regaseasca in componenta indicelui BET-NG
6. 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-NG.

Decontari si transferuri

Transferul corespunzator emiterilor si rascumpararilor de BTP, precum si decontarea tranzactiilor din piata secundara se vor face prin sistemul Depozitarului Central.

c) circumstantele in care emisiunea si rascumpararea de unitati de fond pot fi suspendate de catre ASF

Pentru protectia interesului public si al investitorilor, ASF poate decide suspendarea ori limitarea temporara a emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendarii. Suspendarea se poate prelungi si dupa expirarea termenului initial stabilit, in situatia in care motivul de suspendare se mentine. In situatiile prevazute in art. 75 din Regulamentul 9/2014, referitoare la necomunicarea de catre societatea de administrare a

informatiilor solicitate de Depozitar, ASF poate suspenda emisiunea si rascumpararea de titluri de participare pana la clarificarea situatiei, dar pentru o perioada de cel mult doua zile lucratoare.

d) durata de functionare a fondului

Fondul are o durata de functionare nelimitata.

e) numele si adresa distribuitorilor de unitati de fond

Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului, investitorii individuali vor putea cumpara si vinde unitatile de fond prin intermediarii autorizati de ASF pe piata secundara. Deosebirea majora fata de fondurile deschise de investitii traditionale consta in posibilitatea de a tranzactiona unitati de fond direct pe piata secundara (piata reglementata), acesta fiind singurul mod prin care investitorii ce nu detin calitatea de participanti autorizati pot achizitiona sau vinde unitati de fond. Participantii autorizati vor avea posibilitatea de a subscrie si de a face rascumparari de blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Patria.

3.5. Reguli de evaluare a activelor fondului deschis de investitii

Evaluarea activelor se face in conformitate cu prevederile reglementarilor ASF aplicabile fiecarui tip de instrument financiar, asa cum este mentionat si in regulile Fondului (la capitolul 3.4.) care detaliaza normele de evaluare a activelor acestuia.

3.6. Comisioane si alte cheltuieli

a) Comisioane suportate de investitori: comisioane de cumparare, cu detalierea conditiilor in care acestea se platesc si valoarea lor; comisioane de rascumparare, cu detalierea conditiilor in care acestea se platesc si valoarea lor

Comisionul maxim pe care Fondul il poate percepe pentru fiecare subscriere sau rascumparare de blocuri de titluri de participare pe piata primara este de 3%. Acesta nu se aplica tranzactiilor realizate pe piata reglementata (piata secundara) cu unitatile de fond. La data prezentului prospect valoarea comisionului de subscriere si a celui de rascumparare este de 0% la care se adauga comisionului de transfer al Depozitarului Central, inclusiv TVA, pentru actiunile si/sau unitatile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferenta lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central in cadrul operatiunilor de emitere si rascumparare, restul ramanand in sarcina Participantului Autorizat.

Valoarea in lei a comisiunelor de subscriere si rascumparare se calculeaza inmultind valoarea procentuala a comisionului cu numarul de unitati de fond corespunzator numarului de BTP subscribe sau rascumparate si cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face subscrierea sau rascumpararea si adunand partea aferenta Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). Comisionul este valabil indiferent de numarul de BTP subscribe sau rascumparate. Valorile maxime ale acestor comisioane pot fi modificate de catre SAI Patria sub conditia autorizarii de catre ASF. Orice variatie (in sensul cresterii sau scaderii comisiunelor de emitere sau rascumparare) pana la limita maxima de 3% se notifica investitorilor Fondului in cotidianul mentionat in prospect, precum si ASF, in termen de maxim 10 zile lucratoare de la efectuarea acesteia si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor. Pe parcursul duratei de viata a Fondului,

valorile procentuale ale comisionului de subscriere si, respectiv ale comisionului de rascumparare, pot fi diferite una fata de cealalta.

In cazul in care Participantul Autorizat detine si calitatea de Formator de Piata pentru unitatile Fondului, comisioanele de emitere si rascumparare datorate SAI Patria se reduc cu un procent de maximum 20%. In prezent aceasta reducere este 0%, iar modificarea sa intre valorile de 0% si 20% este stabilita de SAI Patria fara a fi necesara aprobarea altor entitati.

Pentru orice Participant Autorizat reducerea se aplica din data la care Participantul Autorizat prezinta SAI Patria copia contractului semnat cu operatorul de piata privind dobandirea de catre Participantul Autorizat a calitatii de Formator de Piata pentru unitatile Fondului.

In cazul in care Participantul Autorizat isi pierde, pe durata desfasurarii contractului de Participant Autorizat, calitatea de Formator de Piata pentru unitatile Fondului, reducerea inceteaza sa se mai aplice incepand cu data si ora la care Participantul Autorizat inceteaza sa mai detina calitatea de Formator de Piata pentru unitatile Fondului.

Transmiterea cosului de active catre Depozitarul Fondului se realizeaza cu transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor, realizat de catre Depozitarul Central. Comisioanele de transfer se pot modifica unilateral de catre Depozitarul Central, SAI Patria nefiind raspunzatoare de anuntarea modificarii sau a noii valori a comisiunilor modificate.

In eventualitatea in care SAI Patria permite emisiuni sau rascumparari in contrapartida cu numerar si/sau valori mobiliare care nu corespund ca structura cu cosul publicat de SAI Patria, dar respecta conditiile prevederilor legate de subscriere si rascumparare prospectul Fondului, se poate percepe o taxa suplimentara de neconformitate. Aceasta taxa va fi suportata de catre Participantul Autorizat si percepta de SAI numai daca acesta solicita ca emiterea sau rascumpararea de BTP sa se realizeze in numerar sau in numerar si cos de active care nu replica exact structura de active a Fondului. Valoarea procentuala a respectivei taxe nu poate depasi 10% si este la data prezentului Prospect, de 0%. Modificarea valorii acestei taxe suplimentare (in sensul cresterii sau scaderii comisiunilor de emitere/rascumparare) pana la limita maxima de 10% se notifica investitorilor Fondului in cotidianul mentionat in prospectul Fondului precum si ASF in termen de maximum 10 zile lucratoare de la efectuarea acesteia si intra in vigoare la data publicarii notei de informare a investitorilor.

Valoarea in lei a taxei suplimentare de neconformitate se calculeaza prin inmultirea valorii procentuale a taxei suplimentare de neconformitate cu valoarea in lei a ultimei valori VUAN zilnice certificata de Depozitarul Fondului, cu numarul de unitati de fond corespunzator numarului de BTP subscribe sau rascumparate si cu suma modulelor diferentelor dintre ponderea fiecarui element (numerar sau actiune) in cea mai recenta structura de activ a Fondului (certificata de Depozitarul Fondului) si ponderea respectivului element in combinatia de numerar si cos de active propusa in vederea emisiunii sau rascumpararii de BTP. Aceasta taxa nu se percepe pentru tranzactiile cu unitatile fondului realizate pe piata reglementata.

b) comisioanele datorate societatii de administrare, depozitarului, alte comisioane si cheltuieli suportate de catre fond sau de catre detinatorii de unitati de fond, modalitatea de plata, valoarea si modul de calcul al acestora

Cheltuielile Fondului, în conformitate cu reglementările în vigoare, specificate în contractul de societate, sunt:

- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI Patria
- cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate Depozitarului Fondului
- cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare
- cheltuieli cu cotele și tarifele datorate ASF în conformitate cu reglementările în vigoare
- cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond
- cheltuieli de mentinere la cota BVB
- cheltuieli privind licența cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-NG datorate BVB.
- cheltuieli cu serviciile prestate de Depozitarul Central
- cheltuielile cu emiterea/mentinerea codului LEI
- de asemenea, SAI Patria va percepe o taxă de procesare Fondului pentru fiecare operațiune de emitere sau rascumpărare finalizată pe piața primară, în valoare de maxim 3% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se rascumpără în acea operațiune (taxă calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond corespunzător numărului de BTP emise sau rascumpărate cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face emiterea sau rascumpărarea). La data prezentului prospect taxa de procesare efectivă este 0%
- contravaloarea unităților de fond corespunzător numărului de BTP anulate ca urmare a rascumpărării (la prețul de rascumpărare) și care nu au fost încă achitate investitorilor.

Fondul plătește SAI Patria un comision de administrare de 0,1% pe luna calculat zilnic la valoarea activului total din ziua pentru care se face calculul. Societatea de administrare poate modifica, în sensul creșterii sau scăderii, comisionul de administrare, limita maximă în acest sens fiind de 0,3% pe luna. Valoarea maximă a comisionului poate fi modificată de către administrator cu autorizarea prealabilă a ASF. Orice variație situată sub limita maximă se notifică investitorilor fondului în cotidianul menționat în prospectul Fondului, precum și ASF, în termen de maxim 10 zile lucrătoare de la efectuarea acesteia și intra în vigoare la data publicării notei de informare a investitorilor.

Comisionul de depozitare este de maxim 0,2% pe luna aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Valoarea efectivă a comisionului de depozitare la data acestui document este de 0,019%/luna aplicat la valoarea medie lunară a activului net. Comisionul de custodie a instrumentelor financiare este de maxim 0,2% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Pentru activitatea de custodie a instrumentelor financiare, comisionul efectiv la data prezentului document este de 0,06% pe an aplicat la valoarea medie lunară a portofoliului de instrumente financiare aflat în custodie. Comisionul de decontare a instrumentelor financiare este de maxim 0,1% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții. Pentru activitatea de decontare a instrumentelor financiare, comisionul efectiv este de 0,013% aplicat la valoarea brută a fiecărei tranzacții și 10 RON pentru transferurile free. Valorile actuale ale comisioanelor de custodie și depozitare pot fi consultate la sediul SAI Patria. Alte comisioane suportate de către Fond sunt: comision pentru acțiuni corporative de 10 RON/emitent și comisioanele pentru transferuri ale Depozitarul Central conform grilei de comisioane ale acestuia.

Cheltuielile legate de operațiunile de vânzare și/sau cumpărare a valorilor mobiliare (comisioane datorate intermediarilor), sunt plătite societăților de intermediere care efectuează tranzacțiile și calculate ca procent din valoarea fiecărei tranzacții de cumpărare sau vânzare a valorilor mobiliare dar nu mai puțin de nivelul minim aplicabil în conformitate cu contractele încheiate cu aceste societăți. Cheltuiala se înregistrează la momentul tranzacției și este plătită la momentul decontării tranzacției.

Cheltuielile cu comisioanele pentru servicii bancare, respectiv pentru viramente bancare, administrare lunara a contului, servicii de internet banking si confirmari de solduri bancare in scop de auditare anuala, sunt in suma fixa in conformitate cu lista de tarife practicata de bancile cu care lucreaza Fondul.

Cheltuielile cu comisioane si tarife datorate ASF reprezinta comisionul platit lunar catre ASF, calculat zilnic ca procent din activul net zilnic al Fondului si regularizat la sfarsitul fiecărei luni la valoarea activului net al Fondului din ultima zi lucratoare a lunii de calcul. Procentul de comision este inclus in reglementarile aplicabile ale ASF. De asemenea, Fondul poate plati catre ASF alte taxe si comisioane aplicabile in cazul modificarii documentelor Fondului in conformitate cu reglementarile aplicabile legate de veniturile ASF.

La data autorizarii prezentului Prospect cheltuielile cu auditul financiar al Fondului sunt in valoare de 6.000 lei plus TVA pe an. Acestea se calculeaza zilnic ca raport intre pretul contractului de audit incheiat cu auditorul financiar si numarul de zile dintr-un an.

Cheltuielile cu mentinerea Fondului la cota BVB si cu licenta cu drept neexclusiv de utilizare a marcii indicelui BET-NG se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea anuala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de BVB si numarul de zile dintr-un an. Cheltuielile cu serviciile de depozitare si registru prestate de Depozitarul Central se calculeaza zilnic ca raport intre valoarea trimestriala a acestor cheltuieli in conformitate cu lista de tarife si comisioane practicata de Depozitarul Central si numarul de zile din trimestrul de calcul. Cheltuielile cu emiterea si mentinerea codului LEI de catre Depozitarul Central sunt in suma fixa si se percep in conformitate cu lista de tarife si comisioane a Depozitarului Central.

Taxele si comisioanele sunt prezentate in documentele Fondului si pe site-ul SAI Patria, www.patriafonduri.ro. Modificarea comisioanelor se anunta cu 10 zile inainte de intrarea in vigoare prin publicarea in unul dintre cotidienele nationale Bursa, Ziarul Financiar sau Romania Libera a notei de informare, afisarea pe pagina web, transmiterea catre orice investitor care ia legatura cu SAI Patria si publicarea in primul raport semestrial/anual.

Cheltuielile de publicitate vor fi suportate de catre SAI Patria.

Contravaloarea unitatilor de fond corespunzatoare numarului de BTP anulate ca urmare a rascumpararii si care nu au fost inca achitate se inregistreaza inmultind numarul de unitati rascumparate cu VUAN la data rascumpararii. In situatia platii rascumpararilor (integral sau partial) prin ordin de plata cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de catre Participantii Autorizati.

3.6.1. Informatii detaliate privind politica de remunerare actualizata

Informatiile se regasesc la capitolul 1.4. din prezentul prospect.

3.7. Fuziunea si lichidarea fondului deschis de investitii: circumstantele in care fondul deschis de investitii poate fuziona cu alt fond sau poate fi lichidat, precum si procedura de realizare a acestora, cu specificarea drepturilor ce le revin detinatorilor de unitati de fond.

Fuziunea Fondului

Fuziunile între fondurile deschise de investiții se pot realiza prin următoarele metode:

- absorbția unuia sau mai multor fonduri de către un alt fond
- crearea unui nou fond deschis de investiții prin contopirea a două sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbție se realizează prin transferul tuturor activelor care aparțin unuia sau mai multor fonduri deschise de investiții către alt fond, denumit Fondul Absorbant, și atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investiții, caruia fondurile care fuzionează îi transferă în întregime activele lor, având loc astfel dizolvarea acestora.

Inițiativa fuziunii a două sau mai multe fonduri deschise de investiții aparține societății/societăților de administrare a investițiilor care administrează respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor urmări exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmează a fuziona.

Societatea/societățile de administrare a investițiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intenția de fuziune a fondurilor însoțită de proiectul pe baza căruia se realizează fuziunea și de un certificat constatator emis de depozitar privind numărul investitorilor și valoarea activului net ale fondurilor implicate în fuziune.

În termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentelor menționate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii și rascumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, cu excepția rascumpărărilor integrale de unități de fond, cât și suspendarea de la tranzacționare a unităților de fond pe toate piețele secundare pe care acestea sunt listate, până la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendării. Decizia de suspendare intră în vigoare la 30 zile de la data comunicării ei către societatea de administrare implicată. În termen de cinci zile de la data acestei comunicări, societatea/societățile de administrare a investițiilor este/sunt obligate să publice și să transmită la ASF dovada publicării anunțului privind intenția de fuziune și a datei la care este suspendată emisiunea și rascumpărarea unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune.

Dacă, în urma celor prevăzute în paragraful anterior, fondul își pierde calitatea de OPCVM tranzacționabil, operațiunile de rascumpărare se vor desfășura conform prospectului și regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. În acest sens, după data intrării în vigoare a suspendărilor menționate la paragraful anterior, SAI Patria va cere de la Depozitarul Central o listă în care să fie identificați în mod individual toți detinatorii de unități de fond cât și detinerile fiecăruia în parte. În vederea protecției investitorilor, societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a preciza în anunțul privind fuziunea faptul că, în urma procedurii de fuziune, nu este garantată o valoare a unității de fond egală cu cea detinută anterior. Societatea/societățile de administrare a investițiilor are/au obligația de a onora toate cererile de rascumpărare depuse în perioada dintre publicarea anunțului privind fuziunea și data intrării în vigoare a suspendării emisiunii și rascumpărării unităților de fond ale fondurilor implicate în procesul de fuziune, nefiind aplicabile prevederile art 110 alin. (3) și (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

În situația fuziunii prin absorbție ASF retrage autorizația fondului absorbit, fondul absorbant continuând să funcționeze în condițiile Regulamentului ASF nr. 9/2014. În cazul în care fuziunea se realizează prin contopirea mai multor fonduri autorizate, ASF retrage autorizația de funcționare a fondurilor implicate în procesul de fuziune și autorizează fondul rezultat. Fondurile astfel fuzionate sunt administrate de către o singură societate de administrare a investițiilor.

Societatea de administrare a fondului rezultat in urma fuziunii depune la ASF in urmatoarea zi lucratoare ulterioara fuziunii un certificat constatator emis de depozitar 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:

- fundamentarea riguroasa privind decizia de lichidare
- situatia detinerilor (informatii cu privire la numarul de investitori si valoarea activului net, inclusiv cea unitara) certificata de Depozitarul Fondului
- raportul auditorului financiar cu privire la situatia activelor si obligatiilor Fondului
- nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului
- 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:

- 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
- 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 analizei 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 comisiunelor 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 Fondul, 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:

- o evaluare a tuturor activelor la valoarea lor de piata si a obligatiilor prezente ale Fondului
- o lista a tuturor detinatorilor de unitati de fond, numarul si valoarea unitatilor de fond detinute de fiecare anterior inceperii procesului de lichidare
- 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 lichidării finalizează lichidarea în decurs de maximum 60 de zile lucratoare de la data publicării raportului menționat mai sus. Administratorul lichidării are obligația să lichideze activele fondului deschis de investiții la valoarea maximă oferită de piață. Administratorul lichidării poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucratoare a termenului prevăzut la art 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, în vederea lichidării activelor.

Pe parcursul derulării procesului de lichidare a unui fond deschis de investiții administrat de către o Societate de Administrare a Investițiilor, ca urmare a cererii de rascumpărare totală, obligațiile legale privind calculul, certificarea și publicarea se aplică numai în ceea ce privește activul net al fondului deschis de investiții. Activul net unitar valabil, în situația în care societatea de administrare a investițiilor aflată în situația descrisă anterior nu decide retragerea autorizației fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investițiilor și certificat de depozitar.

După încheierea lichidării tuturor activelor, administratorul lichidării plătește toate cheltuielile legate de lichidare, precum și orice alte costuri și datorii restante ale fondului deschis de investiții, urmând a ține evidența pentru toți banii retrași în acest scop din sumele obținute în urma lichidării. Ulterior acestei etape, administratorul lichidării începe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, în conformitate cu datele esalonate în cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidării repartizează sumele rezultate din vânzarea activelor detinatorilor de unități de fond, în termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidării. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numărului de unități de fond deținute de fiecare investitor la data începerii lichidării și cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil și nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

În situația imposibilității achitării contravalorii unităților de fond către unii investitori, administratorul lichidării menține în contul bancar deschis de societatea de administrare a investițiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioadă de timp nedeterminată. Contul bancar în cauză este constituit sub forma unui cont escrow nepurtător de dobândă și comisioane și este deschis la o instituție de credit autorizată de BNR sau la o sucursală a unei instituții de credit autorizată în alt stat membru.

Administratorul lichidării pune la dispoziția instituției de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale căror disponibilități sunt plasate în contul colector în cauză, precum și soldul actualizat aferent fiecărui investitor. Creditorii administratorului lichidării nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente în contul bancar menționat mai sus. Administratorul lichidării informează instituția de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre această situație.

Administratorul lichidării întocmește raportul final, cuprinzând rezultatele lichidării și ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum și modalitatea de plată a sumelor convenite investitorilor și face dovada efectuării plăților respective. Raportul final este transmis ASF și publicat conform mențiunilor din prospectul de emisiune al fondului, precum și în Buletinul ASF. După efectuarea tuturor plăților, administratorul lichidării procedează la închiderea contului bancar, cu excepția imposibilității achitării contravalorii unităților de fond prevăzută anterior. Plățile sunt considerate efectuate integral în cazul în care au fost achitate toate sumele datorate investitorilor.

3.8. Regimul fiscal aplicabil fondului

a) Impozitele suportate de investitor și b) detalii cu privire la modalitatea de reținere sau plată a impozitelor

Investitorii Fondului se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificarile si completarile ulterioare.

3.9. Auditorul fondului

Auditorul financiar al Fondului este societatea JPA Audit & Consultanta SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 3, Bd. Mircea Voda, nr. 35, telefon 021 327.52.34, e-mail: office@jpa.ro, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/8639/2002, cod unic de inregistrare 14863621, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 319/20.01.2003.

3.10. Informatii cu privire la performantele anterioare

Performantele anterioare ale Fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. La data acestui Prospect nu exista informatii cu privire la performantele anterioare ale Fondului.

3.11. Regulile fondului

Regulile Fondului fac parte integranta din prospect, fiind anexate la acesta.

Prospectul de emisiune al Fondului, regulile Fondului, raportul anual si cel semestrial sau informatii suplimentare despre Fond pot fi obtinute la cerere, in mod gratuit de catre investitori la sediul SAI Patria, prin email la office@patriafonduri.ro, prin telefon la numarul 0372 538 671, sau pot fi accesate pe Internet pe site-ul web www.patriafonduri.ro. Autoritatea competenta cu autorizarea si supravegherea activitatii Fondului este Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).

4. Date de distribuire si intocmire a situatiilor contabile

Situatiile financiare anuale specifice Fondului sunt intocmite de catre SAI Patria, distinct de propriile situatii financiare. Raportul anual este insotit de situatia financiara anuala intocmita in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile in vigoare si este auditat de auditorul financiar, membru al CAFR. Situatiile contabile sunt intocmite conform prevederilor legale. Datele de publicare a rezultatelor financiare ale Fondului sunt prezentate in calendarul financiar anual publicat pe siteul bvb.ro.

4.1. Identitatea auditorului financiar care raspunde de verificarea informatiilor contabile prevazute la art. 94 din O.U.G. nr. 32/2012

Informatiile se gasesc in capitolul 3.9. din prezentul prospect.

5. Reguli pentru determinarea si repartizarea veniturilor

Venituri din depozite, instrumente cu venit fix si alte plasamente

Fondul poate plasa disponibilitati in depozite conform prevederilor acestui Document si reglementarilor legale. Acestea vor genera venituri de natura dobanzilor care vor ramane in activul Fondului.

Venituri din dividende

Fondul poate înregistra dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu. Manualul indicelui BET-NG nu prevede operarea de ajustări asupra indicelui în cazul distribuirii de dividende de către societățile incluse în componenta acestuia. Având în vedere faptul că, la data aprobării prospectului, indicele BET-NG nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura menținerea unui nivel cât mai scăzut al ecartului dintre randamentul Fondului și randamentul indicelui BET-NG, eventualele venituri din dividende, respectiv în acțiuni, generate de acțiunile din portofoliul Fondului vor fi folosite pentru acoperirea costurilor Fondului și pentru realizarea de plasamente astfel încât eroarea de compoziție să aibă o valoare cât mai redusă.

Venituri din operațiuni de vânzare de active

Cu scopul de a plăti comisioanele de administrare sau pentru a reduce expunerea pe un anumit emitent Fondul poate vinde instrumente financiare, înregistrând astfel venituri din vânzarea de active.

Alte venituri

Fondul va percepe o taxă pentru fiecare operațiune de emisie sau răscumpărare finalizată pe piața primară în valoare de maxim 3% din valoarea în lei a BTP care se emit sau se răscumpără în acea operațiune (calculată prin înmulțirea numărului de unități de fond emise sau răscumpărate cu valoarea unitară a activului net valabilă pentru ziua în care se face emisia sau răscumpărarea). La data autorizării prospectului, valoarea efectivă a taxei este 0%. Aceasta taxă nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată cu unitățile de Fond.

6. Consultanți și alte persoane juridice

6.1. Informații cu privire la numele consultanților sau denumirea și tipul persoanelor juridice care oferă consultanța pe baza de contract și care sunt plătite din activele fondului deschis de investiții

Pentru administrarea Fondului SAI Patria nu apelează la consultanți și alte persoane juridice care oferă consultanța pe baza de contract și care sunt plătite din activele Fondului, la data prezentului prospect.

6.2. Prevederi ale contractului încheiat între consultanți și societatea de administrare a investițiilor, în afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori

Nu este cazul.

6.3. Alte prevederi semnificative

Nu este cazul.

7. Informații cu privire la modalitatea de efectuare a plăților către investitori, de efectuare a răscumpărilor BTP și modalitatea de publicare a informațiilor cu privire la fondul deschis de investiții

Informațiile se găsesc în capitolele 3.3. – 3.5. din prezentul prospect.

8. Precizarea activitatilor mentionate la art. 6 din OUG nr. 32/2012 care au fost delegate catre terti

Activitatea de mentinere a registrului detinatorilor de titluri de participare este realizata de catre Depozitarul Central SA. La data prezentului document, nici o alta activitate mentionata la art. 6 din OUG nr. 32/2012 referitoare la administrarea fondului nu a fost delegata catre terti.

9. Alte prevederi

9.1. 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.

9.2. Prelucrarea datelor cu caracter personal

SAI Patria, in calitate de administrator de fonduri de investitii, prelucreaza datele cu caracter personal ale investitorilor in baza obligatiei legale instituite prin cadrul legislativ aplicabil. Prelucrarea de catre SAI Patria a datelor cu caracter personal apartinand investitorilor se face cu respectarea Regulamentului UE 679/2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE.

Informatii detaliate cu privire la politica SAI Patria in legatura cu modul de aplicare a Regulamentului UE 679/2016 GDPR se regasesc pe site-ul web al Societatii la adresa www.patriafonduri.ro/date-personale.

9.3. Litigiile cu privire la contractul de societate

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

9.4. Incetarea si modificarea contractului de societate

Contractul de societate 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.

9.5. Clauze de continuare a contractului cu mostenitori/sucesori 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 intermediul caruia investitorul decedat/aflat in lichidare a achizitionat unitati ale Fondului de pe piata reglementata pe care se tranzactioneaza unitatile de Fond. In calitate de reprezentant al titularilor dreptului de proprietate persoana desemnata conform alineatului anterior va exercita drepturile si obligatiile aferente unitatii de fond.

9.6. Politica de dividend

Indicele BET-NG este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-float a tuturor societatilor din componenta sa. Manualul indicelui BET-NG nu prevede operarea de ajustari asupra indicelui in cazul acordarii de dividende in numerar de catre societatile incluse in componenta acestuia. Avand in vedere faptul ca indicele BET-NG nu este ajustat cu dividendele, pentru a asigura mentinerea unui nivel cat mai scazut al ecartului dintre randamentul Fondului si randamentul indicelui BET-NG, dividendele incasate de Fond de la societatile aflate in portofoliul acestuia sunt reinvestite in Fond pentru acoperirea costurilor Fondului si pentru realizarea de plasamente astfel incat eroarea de compozitie sa aiba o valoare cat mai redusa.

Fondul nu isi propune sa distribuie dividende din profiturile realizate. Totusi, Fondul poate decide distributia unui dividend exceptional. In acest caz administratorul Fondului este mandatat sa organizeze detaliile administrative, inclusiv, dar fara a se limita la, stabilirea datei ex-dividend si a modalitatilor de plata. Toate aceste elemente vor fi anuntate prin intermediul paginii de internet a SAI Patria, cat si prin intermediul operatorilor pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile Fondului.

9.7. Durata minima recomandata de investitie

Avand in vedere ca Fondul este administrat pasiv si urmareste replicarea indicelui BET-NG, investind preponderent in actiuni, si tinand cont de volatilitatea ridicata a actiunilor in special pe termen scurt, durata minima recomandata pentru investitia in unitatile Fondului este de 5 ani.

Decizia finala privind durata de investitie apartine exclusiv investitorului. Nu exista restrictii in acest prospect cu privire la o durata minima obligatorie a investitiei in Fond.

9.8. Conditii in care societatea de administrare poate suspenda temporar emiterea si/sau rascumpararea unitatilor de fond

In situatii exceptionale care pot impiedica evaluarea corecta a activelor Fondului de catre Societatea de Administrare si/sau onorarea cererilor de rascumparare ale Participantilor Autorizati sau tranzactionarea Fondului pe piata secundara, societatea de administrare poate decide suspendarea temporara a emisiunii si/sau rascumpararii unitatilor de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor detinatorilor de unitati de fond, cu respectarea regulilor Fondului si a reglementarilor ASF.

Asemenea situatii includ urmatoarele: suspendarea temporara a activitatii de tranzactionare pe piata reglementata de catre operatorul de piata determinata de situatii de razboi, catastrofe naturale sau evenimente economice sau politice grave care sa duca la adoptarea unei asemenea masuri de catre operatorul de piata; modificari legislative care fac imposibila functionarea Fondului in forma actuala; disfunctionalitati grave ale Bursei de Valori Bucuresti care determina imposibilitatea vanzarii de actiuni din portofoliul Fondului.

De asemenea, SAI Patria poate suspenda emiterea si rascumpararea unitatilor de fond pe perioadele in care una sau mai multe dintre actiunile cu o pondere de minim 10% in structura indicelui BET-NG este/sunt suspendate de la tranzactionare la BVB.

Daca rezultatul onorarii de catre Fond a unei cereri de rascumparare ar fi reducerea numarului de unitati emise de Fond si aflate in circulatie la 10.000, atunci acea cerere de rascumparare va fi respinsa de catre reprezentantii SAI Patria. In aceste situatii unitatile de fond vor putea fi tranzactionate in continuare pe pietele secundare pe care sunt listate daca operatorii de piata sau autoritatile de reglementare relevante nu decid altfel.

In situatiile de suspendare prezentate anterior, societatea de administrare va comunica, fara intarziere, decizia sa catre ASF, mentionand motivele suspendarii si perioada de suspendare. Investitorii vor fi informati asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunt in unul dintre cotidienele nationale Bursa, Ziarul Financiar sau Romania Libera si prin afisare pe pagina de internet a SAI Patria. In cazul in care apreciaza ca suspendarea dispusa de societatea de administrare nu s-a facut cu respectarea prevederilor aplicabile sau ca prelungirea acesteia afecteaza interesele investitorilor, ASF este in drept sa dispuna ridicarea suspendarii.

9.9. Alte prevederi

Orice modificare a conditiilor care au stat la baza autorizarii Fondului este supusa autorizarii ASF.

Un fond de tip OPCVM nu se poate transforma in alt tip de organism de plasament colectiv.

Data intocmirii initiale a prezentului prospect de emisiune: 23.11.2022

Data actualizarii prezentului prospect de emisiune: 16.10.2025.

Director General Societatea de Administrare a Investitiilor Patria Asset Management SA

RAZVAN PASOL