

# 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. 122<sup>1</sup> 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 comisiunilor 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 au 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](http://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 au 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 Valoilor 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 J40/21078/28.12.2017
- c) **Sediul social al societatii, telefon, fax, 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, fax 0372 007 694, 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 Adjunct – Divizia Operatiuni si IT, Membru al Comitetului Executiv in cadrul 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.

Aceasta politica de remunerare se aplica acelor categorii de personal ale caror activitati profesionale au un impact important asupra profilului de risc al SAI Patria sau al OPCVM pe care le administreaza acestea, 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. Politica de remunerare poate fi obtinuta gratuit, la cerere, la sediul SAI Patria sau poate fi consultata pe pagina de internet [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).

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, adecvat perioadei de detinere recomandate investitorilor Fondului pentru a garanta ca procesul de evaluare se bazeaza pe performantele pe termen lung ale Fondului si pe riscurile aferente investitiilor acestuia, si ca plata efectiva a componentelor remuneratiei care depind de performanta se efectueaza pe aceeasi perioada
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 de plata variabila, rezultatele sunt analizate utilizand masuratori si obiective financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Principiul acordarii bonusurilor anuale are la baza evaluarea performantei profesionale pe criterii financiare si non-financiare. O performanta superioara poate fi rasplatita cu o suma destul 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 se realizeaza conform principiului 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.

Atunci cand remuneratia depinde de performanta, quantumul total al acesteia se calculeaza in functie de o evaluare in care se combina performantele individuale si cele ale unitatii operationale in cauza ale SAI Patria sau ale Fondului, precum si riscurile acestora si rezultatele globale ale SAI Patria, atunci cand se evalueaza performanta individuala, cu

luarea in considerare a unor criterii financiare/cantitative si nefinanciare/calitative. Orice forma de remuneratie sau sistem de stimulente se propun de catre Directorul General si se avizeaza de catre Consiliul de Administratie prin Business Plan.

In prezent SAI Patria nu acorda remuneratii variabile. In prezent la nivelul SAI Patria nu este 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 inregistrat 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.

In termen de 7 zile de la incheierea procesului de transfer al activelor fondului, depozitarul cedent are obligatia de a transmite ASF si SAI Patria un raport care contine descrierea detaliata a modului in care a operat transferul activelor, valoarea certificata a activului net si a activului net unitar, numarul de detinatori de titluri de participare si numarul de titluri de participare emise, la data la care a fost efectuata ultima operatiune de transfer.

In termen de 30 de zile de la data avizarii noului contract de depozitare, SAI Patria are obligatia de a actualiza documentele Fondului cu denumirea noului depozitar si elementele noului contract de depozitare si de a le transmite la ASF. In termen de 15 zile de la data finalizarii procesului de transfer al activelor Fondului, noul depozitar are obligatia de a transmite la ASF procesul verbal de predare primire a activelor Fondului incheiat cu depozitarul cedent. Ridicarea suspendarii emisiunii si rascumpararii titlurilor de participare are loc incepand cu data depunerii la ASF a procesului verbal de catre depozitarul cedent sau de catre depozitarul caruia i se transfera activele, fiind in responsabilitatea fiecarui depozitar respectarea prevederilor privind termenul de predare.

#### **2.4. Descriere a conflictelor de interese care pot aparea in activitatea curenta**

Informatii cu privire la politica Depozitarului ETF Energie Patria-Tradeville pentru identificarea, prevenirea si gestionarea conflictelor de interese pot fi consultate in cadrul *Documentului de prezentare MiFID II* disponibil accesand link-ul: <https://www.brd.ro/piete-financiare/piata-valutara-si-monetara/informatii-reglementare/mifid-ii>. Orice actualizare a Documentului de Prezentare va fi pusa la dispozitie prin afisarea pe web la adresa mentionata sau in unitatile Bancii.

#### **2.5. Prevederi privind punerea la dispozitia investitorilor, la cerere, de informatii actualizate privind cap. 2.3 si 2.4**

SAI Patria pune la dispozitia investitorilor, la cerere, informatii actualizate privind capitolele 2.3. si 2.4. de mai sus la sediul SAI Patria, prin email la [office@patriafonduri.ro](mailto:office@patriafonduri.ro) sau prin telefon la numarul 0372 538 671.

### **3. Informatii cu privire la fondul deschis de investitii**

#### **3.1. Identitatea fondului**

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

**b) Data infiintarii:** Fondul este constituit in forma juridica de societate, fara personalitate juridica, la data de 12.01.2023, in conformitate cu dispozitiile Legii nr. 287/2009 privind Codul civil, ale OUG 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu respectarea Regulamentului ASF nr. 5/2018. Fondul este inregistrat in Registrul ASF cu numarul CSC06FDIR/400128 si autorizat prin Autorizatia ASF numarul 2/12.01.2023.

**c) Durata de existenta:** Fondul are o durata de functionare nelimitata.

**d) Precizarea bursei sau a pietei pe care sunt admise la tranzactionare unitatile de fond:** Ulterior aprobarii de catre ASF, SAI Patria va demara procedurile in vederea admiterii la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul bursier PTENGETF.



## Prezentare generala

ETF Energie Patria-Tradeville este un fond de investitii administrat pasiv care are ca obiectiv replicarea structurii indicelui bursier BET-NG publicat de Bursa de Valori Bucuresti. In acest mod, Fondul asigura un acces indirect pentru investitori, printr-un instrument modern, simplu si eficient, la actiunile din domeniul energiei si al utilitatilor aferente listate pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti.

Fondul Deschis de Investitii ETF Energie Patria-Tradeville se adreseaza:

1. Investitorilor individuali, locali sau internationali, incepatori sau cu experienta, care urmaresc sa obtina un randament cat mai apropiat de randamentul indicelui BET-NG si investesc pe termen lung sau foarte lung de timp. Acesti investitori au acces indirect, prin intermediul fondului, la un cos diversificat de actiuni din domeniul energiei si al utilitatilor aferente tranzactionate pe piata reglementata operata de BVB si beneficiaza, prin investirea in fond, de performantele acestora
2. Investitorilor institutionali, locali sau internationali care urmaresc sa obtina o expunere pe indicele BET-NG, respectiv pe companiile din componenta acestuia.

Fondul face parte din categoria Exchange Traded Funds (sau OPCVM tranzactionabil). Administratorul va solicita admiterea la tranzactionare a Fondului la Bursa de Valori Bucuresti (cu simbolul PTENGETF). Ulterior adimiterii 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 societatea de administrare a investitiilor.

## Tranzactionarea unitatilor de fond pe piata secundara/la bursa

### *Precizari cu caracter general*

Unitatea de fond reprezinta o detinere de capital in activele nete ale Fondului. Unitatea de fond este emisa in forma dematerializata, evidentiata prin inscriere in cont si denominata in lei (RON). Valoarea initiala a unei unitati de fond emisa de catre Fond este de 5 lei. Valoarea la zi a unitatilor de fond se determina de catre SAI Patria si se certifica zilnic de catre Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale in conformitate cu prevederile actelor normative in vigoare.

In plus fata de valoarea unitara a activului net, se determina si o valoare indicativa a activului net (iVUAN), care este calculata si actualizata in mod continuu, cel putin o data la fiecare 60 de secunde, pe perioada intregii zile de tranzactionare, pe baza preturilor de tranzactionare ale actiunilor din structura indicelui de referinta, BET-NG. iVUAN este publicat pe site-ul web al Bursei de Valori Bucuresti, [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), in sectiunea dedicata Fondului (simbolul bursier PTENGETF).

SAI Patria va realiza operatiunile de subscriere si rascumparare de blocuri de titluri de participare solicitate de catre participantii autorizati pentru fiecare zi in care Depozitarul Central si Bursa de Valori Bucuresti permit efectuarea de

tranzactii pe segmentul de piata pe care este listat Fondul, in baza datelor certificate de catre Depozitarul Fondului, BRD - Groupe Societe Generale. Operatiunile de subscriere si rascumparare nu sunt permise (si nici posibile) in afara acestor zile.

Investitorii (altii decat participantii autorizati) pot achizitiona sau vinde unitatile Fondului de pe pietele pe care acesta se tranzactioneaza, utilizand serviciile oricarui intermediar autorizat sa opereze pe respectivele piete. Ulterior aprobarii acestui prospect SAI Patria va efectua demersurile necesare in vederea admitterii la tranzactionare a Fondului pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Suplimentar, investitorii institutionali pot achizitiona unitatile Fondului prin intermediul unui Participant Autorizat in conformitate cu prevederile art. 122<sup>1</sup> alin. 14-15 din Regulamentul ASF nr. 9/2014.

Participantul Autorizat poate sa achizitioneze blocuri de titluri de participare in contul unor investitori institutionali cu numerar si/sau cosuri de actiuni furnizate de acestia. Achizitia de catre Participantul Autorizat, la ordinul clientilor institutionali, a blocurilor de titluri de participare ale Fondului se va realiza prin contul global de clienti ai Participantului Autorizat, fara insa ca transferul dreptului de proprietate catre respectivii clienti institutionali sa beneficieze de derogarea prevazuta la alin. (7) de la art. 122<sup>1</sup> al Regulamentului 9/2014.

### ***Participantii autorizati***

In categoria de Participant Autorizat intra: societati de servicii de investitii financiare autorizate de ASF, institutii de credit autorizate de Banca Nationala a Romaniei in conformitate cu legislatia bancara aplicabila, precum si entitati de natura acestora autorizate in state membre sau terte sa presteze servicii si activitati de investitii de natura celor prevazute la art. 3 alin. 1. pct. 65 din Legea nr.126/2018 cu modificarile si completarile ulterioare. Societatile enumerate mai sus trebuie sa dispuna de un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 euro. Participantul Autorizat este implicat in procesul de emitere si rascumparare de BTP, cumpara sau vinde blocuri de titluri de participare direct de la sau catre SAI Patria si se angajeaza sa minimizeze deviatia dintre pretul de piata la care sunt vandute si cumparate titlurile de participare ale Fondului si valoarea unitara indicativa a activului net (iVUAN). Participantul Autorizat poate fi aceeași persoana cu Formatorul de Piata.

Intermediarii enumerati mai sus si definiti la art. 2 alin. (1) pct. 19 din Legea nr. 24/2017 vor semna un contract cu SAI Patria pentru dobandirea calitatii de Participant Autorizat.

### ***Formator de Piata (market-maker)/restrictii ale formatorului de piata***

In calitate de Formator de Piata (sau *market-maker*), intermediarul definit la art. 2 alin. (1) pct. 11 din Legea nr. 24/2017 si avand un capital initial reprezentand echivalentul in lei a cel putin 730.000 euro se angajeaza sa mentina lichiditatea pietei pentru titlurile de participare (unitatile) ale Fondului. La data acestui prospect rolul de formator de piata va fi indeplinit de Tradeville SA ulterior admitterii la tranzactionare a Fondului.

Pentru a stimula lichiditatea pe piata secundara SAI Patria poate reduce, pentru Participantii Autorizati care au si calitatea de Formator de Piata, in conditiile prevazute in contractul incheiat cu acestia, valoarea comisioanelor de subscriere si de rascumparare percepute lor. In acest sens, toti acesti participanti 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%).

În cazul în care una dintre companiile ce intră în cosul de active este suspendată de la tranzacționare, obligațiile Formatorului de piață pot fi suspendate temporar, la cererea acestuia, până în momentul în care compania suspendată reîntră la tranzacționare.

### ***Informații despre SSIF Tradeville SA în calitate de Participant Autorizat și formator de piață***

SSIF Tradeville SA este o societate de servicii de investiții financiare cu sediul în România, București, 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](http://www.tradeville.ro). SSIF Tradeville SA îndeplinește rolurile de Participant Autorizat și de formator de piață ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului.

### ***Achiziție și vânzare de unități de fond prin bursă***

Ulterior aprobării prezentului prospect SAI Patria va efectua demersurile pentru admiterea la tranzacționare a Fondului pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București. Unitățile de fond se vor tranzacționa individual, blocul de tranzacționare la bursă fiind compus dintr-o unitate de fond. Acest bloc este stabilit de operatorul pieței respective și nu trebuie confundat cu un BTP.

Investitorii care cumpără sau vând unități ale Fondului pe piața reglementată (piața secundară) pot efectua tranzacții la un preț format în piața care poate fi diferit de VUAN sau iVUAN ale Fondului și care nu este sub controlul SAI Patria.

### ***Suspendarea tranzacționării unităților de fond pe piața secundară***

Potrivit prevederilor articolelor 111, 112 și 113 din Codul Bursei de Valori București, operatorul de piață poate suspenda tranzacționarea unităților de fond dacă sunt îndeplinite condițiile menționate în articolele enunțate mai sus.

## **3.2. Obiectivele fondului**

### ***a) Obiectivele financiare***

Obiectivul administrării 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 că această replicare va fi perfectă, în conformitate cu reglementările aplicabile și cu politica de investiții a Fondului.

Obiectivul financiar al Fondului este creșterea de capital, respectiv creșterea activului net unitar al Fondului pe termen lung prin investițiile efectuate conform politicii de investiții a Fondului detaliată în continuare, în vederea obținerii unei rentabilități superioare ratei inflației în condiții de lichiditate ridicată.

**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 si reflecta evolutia de ansamblu a tuturor societatilor listate la BVB, segmentul de piata reglementata, care au domeniul principal de activitate energia si utilitatile aferente. Evolutia, componenta si informatii despre indicele BET-NG pot fi gasite la adresa <http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Indices/IndicesProfiles>.

Conform structurii indicelui BET-NG, politica de investitii a Fondului este specializata pe sectorul energie si utilitatile aferente, si are ca arie geografica emitenti listati pe piata reglementata a Bursei de Valori Bucuresti care, la data prezentului document, sunt inregistrati in Romania.

Indicele BET-NG este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-floatului tuturor societatilor din componenta sa. In cosul indicelui BET-NG sunt incluse 10 actiuni la data autorizarii acestui prospect, fiind posibil ca numarul acestora sa se modifice in viitor in functie de decizia Comitetului Indicilor al BVB. Similar cu metodologia celorlalti indici dezvoltati de BVB, metodologia indicelui BET-NG ia in considerare tranzactiile inregistrate in cadrul sectiunii de piata principala (*Regular*). In cazul evenimentelor corporative care au un impact semnificativ asupra pretului in piata a actiunilor incluse in cosul indicelui (ca de exemplu splitari, consolidari, majorari de capital, etc) se va proceda la ajustarea periodica si operationala a indicelui, astfel incat sa se asigure continuitatea valorilor indicelui BET-NG, evitandu-se influentarea artificiala a indicelui ca urmare a acestor evenimente. Nu se vor opera ajustari asupra indicelui BET-NG in cazul acordarii de dividende, iar performantele indicelui nu includ si randamentul din dividende.

Ponderea fiecarei actiuni in cosul indicelui BET-NG este determinata de capitalizarea de piata a fiecarei societati in parte, ajustata cu factorul de free float si factorul de reprezentare. Ca atare, capitalizarea de piata a unei societati din cosul indicelui = pret x numar total de actiuni x factor de free float x factor de reprezentare x factor de corectie a pretului.

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.

Din cauza unor circumstante sau restrictii de ordin tehnic, operational sau legislativ, in practica este posibil sa existe o diferenta intre randamentul portofoliului de actiuni al Fondului, calculat pe baza preturilor actiunilor la bursa, si randamentul indicelui BET-NG replicat de acesta, calculate pentru aceeasi perioada (diferenta exprimata prin eroarea de replicare).

Din cauza costurilor de depozitare, custodie, administrare si a celorlalte costuri, precum si a veniturilor si a restrictiilor legislative si tehnice aplicabile Fondului, in practica este posibil sa se inregistreze o diferenta intre randamentul unitatilor Fondului si randamentul indicelui de referinta BET-NG, calculate pentru aceeasi perioada (eroare de pret).

Politica de replicare urmarita de ETF Energie Patria-Tradeville este replicarea totala, cu respectarea reglementarilor legale aplicabile si a urmatoarei politici referitoare la erorile prevazute in OUG 32/2012 si Regulamentul ASF nr. 9/2014:

- **Eroarea de compozitie** va fi minimizata, pe cat posibil, prin strategia investitionala si de administrare a Fondului, valoarea sa maxima fiind de 15%
- **Eroarea de replicare** va fi minimizata, pe cat posibil, prin mentinerea erorii de compozitie sub limita maxima de mai sus, cat si prin reducerea, pe cat posibil, a costurilor cu administrarea si functionarea Fondului; valoarea maxima 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. 122<sup>1</sup>, 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 criterii 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, inasa 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.

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 aceluasi 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.122<sup>1</sup> 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 admiterii 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 urmatoarele obligatii:

- sa achite comisioanele de emitere sau de rascumparare daca detin calitatea de Participant Autorizat sau, in conditiile prevazute in prospect, daca detin calitatea de investitor institutional
- sa verifice corectitudinea inscrierii operatiunilor de emitere/rascumparare a unitatilor de fond daca detin calitatea de Participant Autorizat
- sa respecte conditiile prevazute in contractul de Participant Autorizat daca detin calitatea de Participant Autorizat
- sa respecte conditiile prevazute in prospectul Fondului si in celelalte documente ce guverneaza activitatea Fondului, dupa cum li se aplica fiecaruia in parte.

#### ***b) mijloace de evidenta a unitatii de fond - dematerializate***

Unitatile de fond sunt emise in forma dematerializata si inregistrate in contul investitorului.

#### ***c) caracteristicile unitatii de fond, indicarea monedei in care poate fi denominata***

Unitatile de fond sunt emise in in RON, intr-o singura serie, de un singur tip. Valoarea initiala a unei unitati de fond la data autorizarii Fondului este de 5 lei.

#### ***d) momentul la care o persoana ce a cumparat titluri de participare devine investitor al fondului***

Ulterior autorizarii fondului, SAI Patria va demara procedurile pentru admiterea la tranzactionare a acestuia pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti.

Ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului investitorii individuali devin investitori in Fond prin cumpararea de unitati de fond prin intermediarii autorizati de ASF pe piata secundara. Vanzarea unitatilor de fond de catre investitorii individuali se realizeaza in acelasi mod, prin intermediarii autorizati de ASF. 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 participantii 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.

Lichiditatea pietei pentru unitatile de fond este asigurata de Tradeville SA, care actioneaza in calitate de formator de piata ulterior admiterii la tranzactionare a Fondului. Pe parcursul functionarii Fondului este posibil sa intervina modificari in lista formatorilor de piata sau a pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile de fond, caz in care SAI Patria va anunta atat investitorii, cat si publicul general prin intermediul paginii sale de internet. Modificarile in lista pietelor secundare pe care sunt tranzactionate unitatile de fond se vor opera in urma obtinerii de catre Fond a tuturor autorizarilor necesare, conform prevederilor legale aplicabile.

Numarul minim de unitati de fond care pot fi tranzactionate pe piata secundara este de o unitate. Numarul minim de unitati de fond care pot fi subscribe si rascumparate de catre participantii autorizati este de 10.000, reprezentand un

bloc de titluri de participare (conform definiției din Regulamentul 9/2014). Participanții autorizați vor încheia un contract cu SAI Patria. Subscrierile și rascumparările 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 unitară a activului net (valoarea unității de fond), cosul de active, eroarea de compoziție, evoluția și structura Fondului și a altor informații relevante se face pe pagina web a SAI Patria, [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro). Valoarea unitară indicativă a activului net (iVUAN) este calculată în mod continuu pe perioada zilei de tranzacționare și afișată cel puțin o dată la 60 de secunde pe pagina de internet a Bursei de Valori București.

SAI Patria întocmește, publică și transmite la ASF raportul semestrial, raportul anual cuprinzând situația activelor și obligațiilor acestora și situația detaliată a investițiilor Fondului. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditorul financiar.

Publicarea acestor rapoarte se face în Buletinul ASF și pe pagina web a SAI Patria. În termen de trei zile lucrătoare de la depunerea la ASF se publică într-unul din cotidienele naționale *Bursa*, *Ziarul Financiar* sau *Romania Libera* un anunț destinat investitorilor în care se menționează apariția acestora, precum și modalitatea în care se pot obține, la cerere, în mod gratuit. Rapoartele menționate mai sus sunt transmise la ASF și publicate după cum urmează:

- raportul semestrial: în termen de două luni de la încheierea semestrului respectiv
- raportul anual: în termen de patru luni de la sfârșitul anului pentru care se face raportarea
- raportarea lunară a numărului și tipului de investitori (persoane fizice sau juridice): în ziua de vineri a primei săptămâni din luna imediat următoare lunii de raportare.

Societatea de administrare întocmește și transmite la ASF raportări săptămânale cu detalierea activelor și a valorii activului net, pentru fiecare zi lucrătoare, pentru Fond, precum și situația detaliată a investițiilor, pentru ultima zi lucrătoare din săptămână. Aceste raportări sunt certificate de Depozitar. Societatea de administrare transmite către BVB rapoartele semestriale și anuale.

### **3.4. Informații cu privire la emiterea și rascumpararea de BTP în fondul deschis de investiții**

#### ***a) procedurile pentru subscrierea de BTP***

Blocurile de titluri de participare sunt alcătuite din 10.000 de unități de fond. Fiecare unitate de fond are o valoare nominală de 5 lei. Numărul de BTP care pot fi emise este nelimitat. Cu excepția participanților autorizați, care pot achiziționa/rascumpara BTP în contul lor sau al unor investitori instituționali direct în relația cu SAI Patria, unitățile de fond pot fi tranzacționate doar pe piața secundară, respectiv piața reglementată administrată de BVB, ulterior admiterii la tranzacționare a Fondului. Administratorul Fondului poate decide listarea și pe alte piețe, situație care, dacă se întâmplă, va fi adusă la cunoștința investitorilor prin publicarea unui comunicat la BVB și pe site-ul SAI Patria.

Emiterea și subscrierea de BTP poate fi solicitată doar de către Participanți Autorizați care au semnat în prealabil un contract cu SAI Patria pentru a obține această 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 si un cos de actiuni diferit ca si structura de cea a activelor Fondului publicata de SAI Patria, dar egal ca valoare si format tot din actiuni incluse in indicele BET-NG, insa SAI Patria poate refuza o astfel de subscriere care nu corespunde intocmai cu cea a activelor Fondului. Pentru evitarea oricarui dubiu, acest acord poate fi refuzat de SAI Patria fara a fi necesara vreo justificare.

SAI Patria va prezenta la sfarsitul fiecărei zile structura si componenta portofoliului si a cosului de active pe site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro). Participantul Autorizat va cumpara de la bursa cosul de active publicat la finalul zilei in care se face cererea de emitere. In cazul in care solicitarea de subscriere 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 subscrierilor pe piata primara a unitatilor Fondului, atunci cererea ramane valabila pentru urmatoarea zi lucratoare in care unitatile Fondului nu mai sunt suspendate de la tranzactionare.

Pana la data emiterii titlurilor de participare, sumele intrate in contul Fondului nu pot fi utilizate de catre SAI Patria, cu exceptia dobanzilor aferente sumelor aflate in contul colector al Fondului ce sunt remunerate cu dobanda de cont curent, situatie in care dobanda reprezinta venit al Fondului. Incepand cu ziua in care SAI Patria primeste de la Participantul Autorizat numerarul aferent subscrierii, SAI Patria poate demara achizitionarea actiunilor din structura indicelui BET-NG.

SAI Patria nu va efectua subscrieri si rascumparari in zilele de sambata, duminica, de sarbatori legale sau in afara programului de lucru (09.00 - 18.00) si in situatiile de suspendare a operatiunilor conform prevederilor acestui prospect.

### **Mecanismul de emitere si subscriere a BTP in contul propriu al Participantului Autorizat**

1. Participantul Autorizat transmite SAI Patria cererea de emitere de BTP (Anexa 1.0 la contractul de Participant Autorizat).
2. In cazul subscrierii cu un cos de actiuni, cel tarziu in ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de emitere Participantul Autorizat solicita Depozitarului Central transferul cosului de active in contul SAI Patria deschis la BRD - Groupe Societe Generale, printr-o instructiune (Anexa 1.1 la contractul de Participant Autorizat) avizata de SAI Patria si de BRD - Groupe Societe Generale. In cazul subscrierii de BTP cu numerar, acesta va fi transferat prin ordin plata si receptionat in contul Fondului cel tarziu pana la ora 15:30 din ziua lucratoare imediat urmatoare zilei in care se depune cererea de emitere 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. 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. Valoarea activului net unitar pe baza caruia se va realiza transferul cosului de active este valoarea din ziua depunerii de catre Participantul Autorizat a cererii de emitere 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
4. Odata primite activele corespunzatoare, SAI Patria instruceaza Depozitarul Fondului sa emita BTP corespunzatoare cosului de active mentionat anterior si/sau subscrierii in numerar (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. 2 a fost procesata
5. Contul Participantului Autorizat este creditat cu blocul/blocurile de titluri in contul sau 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 protecția interesului public și al investitorilor, ASF poate decide suspendarea ori limitarea temporară a emisiunii și/sau rascumpărării unităților de fond. Actul de suspendare va specifica termenul suspendării. Suspendarea se poate prelungi și după expirarea termenului inițial stabilit, în situația în care motivul de suspendare se menține. În situațiile prevăzute în art. 75 din Regulamentul 9/2014, referitoare la necomunicarea de către societatea de administrare a informațiilor solicitate de Depozitar, ASF poate suspenda emisiunea și rascumpărarea de titluri de participare până la clarificarea situației, dar pentru o perioadă de cel mult două zile lucrătoare.

#### ***d) durata de funcționare a fondului***

Fondul are o durată de funcționare nelimitată.

#### ***e) numele și adresa distribuitorilor de unități de fond***

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 rascumpărări de blocuri de titluri de participare direct de la sau către SAI Patria.

### **3.5. Reguli de evaluare a activelor fondului deschis de investiții**

Evaluarea activelor se face în conformitate cu prevederile reglementărilor ASF aplicabile fiecărui tip de instrument financiar, așa cum este menționat și în regulile Fondului (la capitolul 3.4.) care detaliază normele de evaluare a activelor acestuia.

### **3.6. Comisioane și alte cheltuieli**

#### ***a) Comisioane suportate de investitori: comisioane de cumpărare, cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor; comisioane de rascumpărare, cu detalierea condițiilor în care acestea se plătesc și valoarea lor***

Comisionul maxim pe care Fondul îl poate percepe pentru fiecare subscriere sau rascumpărare de blocuri de titluri de participare pe piața primară este de 3%. Acesta nu se aplică tranzacțiilor realizate pe piața reglementată (piața secundară) cu unitățile de fond. La data prezentului prospect valoarea comisionului de subscriere și a celui de rascumpărare este de 0% la care se adaugă comisionului de transfer al Depozitarului Central, inclusiv TVA, pentru acțiunile și/sau unitățile de fond transferate. Aceste comisioane sunt venituri ale Fondului, iar acesta va suporta numai partea aferentă lui din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central în cadrul operațiunilor de emisie și rascumpărare, restul rămânând în sarcina Participantului Autorizat.

Valoarea în lei a comisiunilor de subscriere și rascumpărare se calculează înmulțind valoarea procentuală a comisionului cu numărul de unități de fond corespunzător numărului de BTP subscribe sau rascumpărate și cu valoarea unitară a activului net (VUAN) valabilă pentru ziua în care se face subscrierea sau rascumpărarea și adunând partea aferentă Fondului din comisioanele de transfer percepute de Depozitarul Central (inclusiv TVA aferent acestor comisioane). Comisionul este valabil indiferent de numărul de BTP subscribe sau rascumpărate. 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 comisioanelor 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 comisioanelor 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 perceputa 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 comisioanelor 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, in conformitate cu reglementarile in vigoare, specificate in contractul de societate, sunt:

- cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI Patria
- cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate Depozitarului Fondului
- cheltuieli cu comisioane datorate intermediarilor
- cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare
- cheltuieli cu cotele si tarifele datorate ASF in conformitate cu reglementarile in vigoare
- cheltuieli cu auditul financiar pentru Fond
- cheltuieli de mentinere la cota BVB
- cheltuieli privind licenta 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 taxa de procesare Fondului pentru fiecare operatiune de emitere sau rascumparare finalizata pe piata primara, in valoare de maxim 3% din valoarea in lei a BTP care se emit sau se rascumpara in acea operatiune (taxa calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond corespunzator numarului de BTP emise sau rascumparate cu valoarea unitara a activului net (VUAN) valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea). La data prezentului prospect taxa de procesare efectiva este 0%
- contravaloarea unitatilor de fond corespunzator numarului de BTP anulate ca urmare a rascumpararii (la pretul de rascumparare) si care nu au fost inca achitate investitorilor.

Fondul plateste 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, in sensul cresterii sau descresterii, comisionul de administrare, limita maxima in acest sens fiind de 0,3% pe luna. Valoarea maxima a comisionului poate fi modificata de catre administrator cu autorizarea prealabila a ASF. Orice variatie situata sub limita maxima se notifica investitorilor fondului in cotidianul mentionat in prospectul Fondului, 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.

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

Cheltuielile legate de operatiunile de vanzare si/sau cumparare a valorilor mobiliare (comisioane datorate intermediarilor), sunt platite societatilor de intermediere care efectueaza tranzactiile si 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 lunară a contului, servicii de internet banking și confirmări de solduri bancare în scop de auditare anuală, sunt în sumă fixă în conformitate cu lista de tarife practicate de băncile cu care lucrează Fondul.

Cheltuielile cu comisioane și tarife datorate ASF reprezintă comisionul plătit lunar către ASF, calculat zilnic ca procent din activul net zilnic al Fondului și regularizat la sfârșitul fiecărei luni la valoarea activului net al Fondului din ultima zi lucrătoare a lunii de calcul. Procentul de comision este inclus în reglementările aplicabile ale ASF. De asemenea, Fondul poate plăti către ASF alte taxe și comisioane aplicabile în cazul modificării documentelor Fondului în conformitate cu reglementările aplicabile legate de veniturile ASF.

La data autorizării prezentului Prospect cheltuielile cu auditul financiar al Fondului sunt în valoare de 9.800 lei plus TVA pe an. Acestea se calculează zilnic ca raport între prețul contractului de audit încheiat cu auditorul financiar și numărul de zile dintr-un an. Pentru susținerea activității Fondului, SAI Patria poate prelua integral sau o parte din cheltuielile cu auditul financiar al Fondului.

Cheltuielile cu menținerea Fondului la cota BVB și cu licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET-NG se calculează zilnic ca raport între valoarea anuală a acestor cheltuieli în conformitate cu lista de tarife și comisioane practicate de BVB și numărul de zile dintr-un an. Cheltuielile cu serviciile de depozitare și registru prestate de Depozitarul Central se calculează zilnic ca raport între valoarea trimestrială a acestor cheltuieli în conformitate cu lista de tarife și comisioane practicate de Depozitarul Central și numărul de zile din trimestrul de calcul. Cheltuielile cu emiterea și menținerea codului LEI de către Depozitarul Central sunt în sumă fixă și se percep în conformitate cu lista de tarife și comisioane a Depozitarului Central. Pentru susținerea activității Fondului, SAI Patria poate prelua integral sau o parte din cheltuielile Fondului privind menținerea Fondului la cota BVB și cu licența cu drept neexclusiv de utilizare a mărcii indicelui BET-NG.

Taxele și comisioanele sunt prezentate în documentele Fondului și pe site-ul SAI Patria, [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro). Modificarea comisioanelor se anunță cu 10 zile înainte de intrarea în vigoare prin publicarea în unul dintre cotidienele naționale Bursa, Ziarul Financiar sau România Libera a notei de informare, afișarea pe pagina web, transmiterea către orice investitor care ia legătura cu SAI Patria și publicarea în primul raport semestrial/anual.

Cheltuielile de publicitate vor fi suportate de către SAI Patria.

Contravaloarea unităților de fond corespunzătoare numărului de BTP anulate ca urmare a rascumpărării și care nu au fost încă achitate se înregistrează înmulțind numărul de unități rascumpărate cu VUAN la data rascumpărării. În situația plății rascumpărării (integral sau parțial) prin ordin de plată cheltuielile cu comisioanele bancare vor fi suportate de către Participanții Autorizați.

### **3.6.1. Informații detaliate privind politica de remunerare actualizată**

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 intre fondurile deschise de investitii se pot realiza prin urmatoarele metode:

- absorbtia unuia sau mai multor fonduri de catre un alt fond
- crearea unui nou fond deschis de investitii prin contopirea a doua sau mai multe fonduri.

Fuziunea prin absorbtie se realizeaza prin transferul tuturor activelor care apartin unuia sau mai multor fonduri deschise de investitii catre alt fond, denumit Fondul Absorbant, si atrage dizolvarea fondului/fondurilor incorporate. Fuziunea prin contopire are loc prin constituirea unui nou fond deschis de investitii, caruia fondurile care fuzioneaza ii transfera in intregime activele lor, avand loc astfel dizolvarea acestora.

Initiativa fuziunii a doua sau mai multe fonduri deschise de investitii apartine societatii/societatilor de administrare a investitiilor care administreaza respectivele fonduri. Prin fuziune, societatea/societatile de administrare a investitiilor va/vor urmari exclusiv protejarea intereselor investitorilor fondurilor ce urmeaza a fuziona.

Societatea/societatile de administrare a investitiilor va/vor transmite la ASF notificarea privind intentia de fuziune a fondurilor insotita de proiectul pe baza caruia se realizeaza fuziunea si de un certificat constatator emis de depozitar privind numarul investitorilor si valoarea activului net ale fondurilor implicate in fuziune.

In termen de maximum 30 zile de la data depunerii documentelor mentionate anterior, ASF emite o decizie de suspendare a emisiunii si rascumpararii unitatilor de fond ale fondurilor implicate in procesul de fuziune, cu exceptia rascumpararilor integrale de unitati de fond, cat si suspendarea de la tranzactionare a unitatilor de fond pe toate pietele secundare pe care acestea sunt listate, pana la finalizarea fuziunii, dar nu mai mult de 90 de zile de la data suspendarii. Decizia de suspendare intra in vigoare la 30 zile de la data comunicarii ei catre societatea de administrare implicata. In termen de cinci zile de la data acestei comunicari, societatea/societatile de administrare a investitiilor este/sunt obligate sa publice si sa transmita la ASF dovada publicarii anuntului privind intentia de fuziune si a datei la care este suspendata emisiunea si rascumpararea unitatilor de fond ale fondurilor implicate in fuziune.

Daca, in urma celor prevazute in paragraful anterior, fondul isi pierde calitatea de OPCVM tranzactionabil, operatiunile de rascumparare se vor desfasura conform prospectului si regulilor noului Organism de Plasament Colectiv. In acest sens, dupa data intrarii in vigoare a suspendarilor mentionate la paragraful anterior, SAI Patria va cere de la Depozitarul Central o lista in care sa fie identificati in mod individual toti detinatorii de unitati de fond cat si detinerile fiecaruia in parte. In vederea protectiei investitorilor, societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a preciza in anuntul privind fuziunea faptul ca, in urma procedurii de fuziune, nu este garantata o valoare a unitatii de fond egala cu cea detinuta anterior. Societatea/societatile de administrare a investitiilor are/au obligatia de a onora toate cererile de rascumparare depuse in perioada dintre publicarea anuntului privind fuziunea si data intrarii in 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 în urma fuziunii depune la ASF în următoarea zi lucrătoare ulterioară fuziunii un certificat constatator emis de depozitar din care să reiasă situația noului fond rezultat în urma fuziunii similar celui de după momentul înregistrării notificării privind fuziunea.

Data calculului ratei de conversie a unităților de fond este considerată data fuziunii. În cazul în care fondurile implicate în procesul de fuziune au depozitari diferiți, acest certificat este însoțit de procesul verbal de predare primire încheiat cu ocazia transferului activelor fondurilor deschise de investiții implicate la depozitarul fondului rezultat în urma fuziunii.

Societățile implicate în fuziune trebuie să adopte criterii de evaluare identice pentru același tip de instrumente financiare care constituie active ale fondurilor implicate. Aceste criterii trebuie să 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 și rezonabil al criteriilor de evaluare folosite și al ratei de conversie a unităților de fond ale fondurilor implicate în fuziune trebuie evaluat de către auditori financiari, membri ai Camerei Auditorilor Financiari din România.

## **Lichidarea Fondului**

Lichidarea Fondului poate avea loc ca urmare a retragerii de către ASF a autorizației de funcționare a Fondului, în următoarele situații:

- la cererea SAI Patria, pe baza transmiterii unei fundamentări riguroase, în situația în care se constată că valoarea activelor nu mai justifică din punct de vedere economic operarea Fondului
- în situația în care nu se poate numi un nou administrator, ulterior retragerii autorizației SAI Patria.

Cererea SAI Patria privind retragerea autorizației trebuie transmisă la ASF împreună cu hotărârea organului statutar, în termen de două zile lucrătoare de la data Adunării Generale a Acționarilor sau a ședinței Consiliului de Administrație al SAI Patria. Hotărârea organului statutar trebuie să cuprindă următoarele:

- fundamentarea riguroasă privind decizia de lichidare
- situația detinerilor (informații cu privire la numărul de investitori și valoarea activului net, inclusiv cea unitară) certificată de Depozitarul Fondului
- raportul auditorului financiar cu privire la situația activelor și obligațiilor Fondului
- nota de informare a investitorilor cu privire la lichidarea Fondului
- programul (desfășurarea cronologică) avut în 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 analizarii 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 comisioanelor 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 lichidarii finalizeaza lichidarea in decurs de maximum 60 de zile lucratoare de la data publicarii raportului mentionat mai sus. Administratorul lichidarii are obligatia sa lichideze activele fondului deschis de investitii la valoarea maxima oferita de piata. Administratorul lichidarii poate solicita ASF prelungirea cu maximum 30 de zile lucratoare a termenului prevazut la art 219 alin. (1) din Regulamentul ASF nr. 9/2014, in vederea lichidarii activelor.

Pe parcursul derularii procesului de lichidare a unui fond deschis de investitii administrat de catre o Societate de Administrare a Investițiilor, ca urmare a cererii de rascumparare totala, obligatiile legale privind calculul, certificarea si publicarea se aplica numai in ceea ce priveste activul net al fondului deschis de investitii. Activul net unitar valabil, in situatia in care societatea de administrare a investițiilor aflata in situatia descrisa anterior nu decide retragerea autorizatiei fondului, este ultimul VUAN calculat de societatea de administrare a investițiilor si certificat de depozitar.

Dupa incheierea lichidarii tuturor activelor, administratorul lichidarii plateste toate cheltuielile legate de lichidare, precum si orice alte costuri si datorii restante ale fondului deschis de investitii, urmand a tine evidenta pentru toti banii retrasi in acest scop din sumele obtinute in urma lichidarii. Ulterior acestei etape, administratorul lichidarii incepe procesul de repartizare a sumelor rezultate din lichidare, in conformitate cu datele esalonate in cadrul raportului de inventariere.

Administratorul lichidarii repartizeaza sumele rezultate din vanzarea activelor detinatorilor de unitati de fond, in termen de maximum 10 zile lucratoare de la terminarea lichidarii. Sumele nete sunt repartizate strict pe baza numarului de unitati de fond detinute de fiecare investitor la data inceperii lichidarii si cu respectarea principiului tratamentului egal, echitabil si nediscriminatoriu al tuturor investitorilor, independent de orice alte criterii.

In situatia imposibilitatii achitarii contravalorii unitatilor de fond catre unii investitori, administratorul lichidarii mentine in contul bancar deschis de societatea de administrare a investițiilor pentru depozitarea tuturor sumelor provenite din lichidare datorate acestora pe o perioada de timp nedeterminata. Contul bancar in cauza este constituit sub forma unui cont escrow nepurtator de dobanda si comisioane si este deschis la o institutie de credit autorizata de BNR sau la o sucursala a unei institutii de credit autorizata in alt stat membru.

Administratorul lichidarii pune la dispozitia institutiei de credit datele de identificare ale tuturor investitorilor ale caror disponibilitati sunt plasate in contul colector in cauza, precum si soldul actualizat aferent fiecarui investitor. Creditorii administratorului lichidarii nu pot institui proceduri judiciare asupra sumelor de bani existente in contul bancar mentionat mai sus. Administratorul lichidarii informeaza institutia de credit la momentul deschiderii contului bancar respectiv despre aceasta situatie.

Administratorul lichidarii intocmeste raportul final, cuprinzand rezultatele lichidarii si ale distribuirii sumelor rezultate din lichidarea activelor, precum si modalitatea de plata a sumelor cuvenite investitorilor si face dovada efectuarii platilor respective. Raportul final este transmis ASF si publicat conform mentiunilor 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 plata a impozitelor***

Investitorii Fondului se supun regimului fiscal stabilit prin Legea nr. 227/2015 (Codul Fiscal), cu modificările și completările ulterioare.

### **3.9. Auditorul fondului**

Auditorul financiar al Fondului este societatea 3B Expert Audit SRL, cu sediul în București, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, telefon 021 211 7459, fax 021 211 7469, e-mail: 3bexpert@auditor.ro, înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de înregistrare RO10767770, societate membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România cu autorizația nr. 073/31.05.2001.

### **3.10. Informații cu privire la performanțele anterioare**

Performanțele anterioare ale Fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. La data acestui Prospect nu există informații cu privire la performanțele anterioare ale Fondului.

### **3.11. Regulile fondului**

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

Prospectul de emisiune al Fondului, regulile Fondului, raportul anual și cel semestrial sau informații suplimentare despre Fond pot fi obținute la cerere, în mod gratuit de către investitori la sediul SAI Patria, prin email la office@patriafonduri.ro, prin telefon la numărul 0372 538 671, sau pot fi accesate pe Internet pe site-ul web www.patriafonduri.ro. Autoritatea competentă cu autorizarea și supravegherea activității Fondului este Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF).

## **4. Date de distribuție și întocmire a situațiilor contabile**

Situațiile financiare anuale specifice Fondului sunt întocmite de către SAI Patria, distinct de propriile situații financiare. Raportul anual este însoțit de situația financiară anuală întocmită în conformitate cu reglementările contabile aplicabile în vigoare și este auditat de auditorul financiar, membru al CAFR. Situațiile contabile sunt întocmite conform prevederilor legale. Datele de publicare a rezultatelor financiare ale Fondului sunt prezentate în calendarul financiar anual publicat pe siteul bvb.ro.

### **4.1. Identitatea auditorului financiar care răspunde de verificarea informațiilor contabile prevăzute 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 inregistra dividende pentru actiunile detinute in portofoliu. Manualul indicelui BET-NG nu prevede operarea de ajustari asupra indicelui in cazul distribuirii de dividende de catre societatile incluse in componenta acestuia. Avand in vedere faptul ca, la data aprobarii prospectului, 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, eventualele venituri din dividende, respectiv in actiuni, generate de actiunile din portofoliul Fondului vor fi folosite pentru acoperirea costurilor Fondului si pentru realizarea de plasamente astfel incat eroarea de compozitie sa aiba o valoare cat mai redusa.

### **Venituri din operatiuni de vanzare de active**

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

### **Alte venituri**

Fondul va percepe o taxa pentru fiecare operatiune de emitere sau rascumparare finalizata pe piata primara in valoare de maxim 3% din valoarea in lei a BTP care se emit sau se rascumpara in acea operatiune (calculata prin inmultirea numarului de unitati de fond emise sau rascumparate cu valoarea unitara a activului net valabila pentru ziua in care se face emiterea sau rascumpararea). La data autorizarii prospectului, valoarea efectiva a taxei este 0%. Aceasta taxa nu se aplica tranzactiilor realizate pe piata reglementata cu unitatile de Fond.

## **6. Consultanti si alte persoane juridice**

### **6.1. Informatii cu privire la numele consultantilor sau denumirea si tipul persoanelor juridice care ofera consultanta pe baza de contract si care sunt platite din activele fondului deschis de investitii**

Pentru administrarea Fondului SAI Patria nu apeleaza la consultanti si alte persoane juridice care ofera consultanta pe baza de contract si care sunt platite din activele Fondului, la data prezentului prospect.

### **6.2. Prevederi ale contractului incheiat intre consultanti si societatea de administrare a investitiilor, in afara celor legate de remunerare, ce pot fi relevante pentru investitori**

Nu este cazul.

### **6.3. Alte prevederi semnificative**

Nu este cazul.

### **7. Informatii cu privire la modalitatea de efectuare a platilor catre investitori, de efectuare a rascumpararilor BTP si modalitatea de publicare a informatiilor cu privire la fondul deschis de investitii**

Informatiile se gasesc in 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](http://www.patriafonduri.ro/date-personale).



### **9.3. Litigiile cu privire la contractul de societate**

Litigiile privind interpretarea și executarea contractului de societate, dacă nu vor putea fi rezolvate pe cale amiabilă, se vor înainta spre soluționare instanței judecătorești competente din România.

### **9.4. Incetarea și modificarea contractului de societate**

Contractul de societate încetează de plin drept și fără intervenția instanței de judecată, în cazurile prevăzute de lege și de reglementările speciale privind pe oricare dintre părți, precum și în condițiile prevăzute în Codul civil român. Transferul activelor se va realiza conform prevederilor legale în vigoare la data încetării contractului.

Modificarea contractului se va face prin act adițional, semnat de reprezentantul legal al societății de administrare a investițiilor, intrarea în vigoare a modificărilor contractului urmând a se realiza conform prevederilor reglementărilor ASF în vigoare la data semnării actului adițional.

### **9.5. Clauze de continuare a contractului cu mostenitori/sucesori ai investitorilor**

Unitățile de fond sunt indivizibile cu privire la Fond, care nu recunoaște decât un singur proprietar pentru fiecare unitate. În cazul decesului investitorului persoană fizică sau al lichidării investitorului persoană juridică, Fondul va continua cu succesorii acestora. În cazul în care, prin efectul succesiunii, una sau mai multe unități de fond vor deveni proprietatea comună a mai multor persoane, acestea vor desemna pe una dintre ele să le reprezinte față de societatea de administrare sau față de societatea de servicii de investiții financiare ori intermediarul autorizat prin intermediul căruia investitorul decedat/aflat în lichidare a achiziționat unități ale Fondului de pe piața reglementată pe care se tranzacționează unitățile de Fond. În calitate de reprezentant al titularilor dreptului de proprietate persoană desemnată conform alineatului anterior va exercita drepturile și obligațiile aferente unității de fond.

### **9.6. Politica de dividend**

Indicele BET-NG este un indice de preturi ponderat cu capitalizarea free-float a tuturor societăților din componenta sa. Manualul indicelui BET-NG nu prevede operarea de ajustări asupra indicelui în cazul acordării de dividende în numerar de către societățile incluse în componenta acestuia. Având în vedere faptul că 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, dividendele încasate de Fond de la societățile aflate în portofoliul acestuia sunt reinvestite în Fond pentru acoperirea costurilor Fondului și pentru realizarea de plasamente astfel încât eroarea de compoziție să aibă o valoare cât mai redusă.

Fondul nu își propune să distribuie dividende din profiturile realizate. Totuși, Fondul poate decide distribuția unui dividend excepțional. În acest caz administratorul Fondului este mandatat să organizeze detaliile administrative, inclusiv, dar fără a se limita la, stabilirea datei ex-dividend și a modalităților de plată. Toate aceste elemente vor fi anunțate prin intermediul paginii de internet a SAI Patria, cât și prin intermediul operatorilor pietelor secundare pe care sunt tranzacționate unitățile Fondului.

### **9.7. Durata minimă recomandată de investiție**

Având în vedere că Fondul este administrat pasiv și urmărește replicarea indicelui BET-NG, investind preponderent în acțiuni, și ținând cont de volatilitatea ridicată a acțiunilor în special pe termen scurt, durata minimă recomandată pentru investiția în unitățile Fondului este de 3-5 ani.

Decizia finală privind durata de investiție aparține exclusiv investitorului. Nu există restricții în acest prospect cu privire la o durată minimă obligatorie a investiției în Fond.

### **9.8. Condițiile în care societatea de administrare poate suspenda temporar emiterea și/sau răscumpărarea unităților de fond**

În situații excepționale care pot împiedica evaluarea corectă a activelor Fondului de către Societatea de Administrare și/sau onorarea cererilor de răscumpărare ale Participanților Autorizați sau tranzacționarea Fondului pe piața secundară, societatea de administrare poate decide suspendarea temporară a emisiunii și/sau răscumpărării unităților de fond, exclusiv pentru protejarea intereselor detinatorilor de unități de fond, cu respectarea regulilor Fondului și a reglementărilor ASF.

Asemenea situații includ următoarele: suspendarea temporară a activității de tranzacționare pe piața reglementată de către operatorul de piață determinată de situații de război, catastrofe naturale sau evenimente economice sau politice grave care să ducă la adoptarea unei asemenea măsuri de către operatorul de piață; modificări legislative care fac imposibilă funcționarea Fondului în forma actuală; disfuncționalități grave ale Bursei de Valori București care determină imposibilitatea vânzării de acțiuni din portofoliul Fondului.

De asemenea, SAI Patria poate suspenda emiterea și răscumpărarea unităților de fond pe perioadele în care una sau mai multe dintre acțiunile cu o pondere de minim 10% în structura indicelui BET-NG este/sunt suspendate de la tranzacționare la BVB.

Dacă rezultatul onorării de către Fond a unei cereri de răscumpărare ar fi reducerea numărului de unități emise de Fond și aflate în circulație la 10.000, atunci acea cerere de răscumpărare va fi respinsă de către reprezentanții SAI Patria. În aceste situații unitățile de fond vor putea fi tranzacționate în continuare pe piețele secundare pe care sunt listate dacă operatorii de piață sau autoritățile de reglementare relevante nu decid altfel.

În situațiile de suspendare prezentate anterior, societatea de administrare va comunica, fără întârziere, decizia sa către ASF, menționând motivele suspendării și perioada de suspendare. Investitorii vor fi informați asupra deciziei de suspendare prin publicarea unui anunț în unul dintre cotidienele naționale Bursa, Ziarul Financiar sau România Libera și prin afișare pe pagina de internet a SAI Patria. În cazul în care apreciază că suspendarea dispusă de societatea de administrare nu s-a făcut cu respectarea prevederilor aplicabile sau că prelungirea acesteia afectează interesele investitorilor, ASF este în drept să dispună ridicarea suspendării.

### **9.9. Alte prevederi**

Orice modificare a condițiilor care au stat la baza autorizării Fondului este supusă autorizării ASF.

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

Data întocmirii inițiale a prezentului prospect de emisiune: 23.11.2022

Data actualizării prezentului prospect de emisiune: 13.07.2023

**Director General Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management SA**

**RAZVAN PASOL**