



**PATRIA ASSET
MANAGEMENT**

Societate de Administrare a Investițiilor

Plasează-ți economiile în fonduri de investiții

- ▶ Instrument modern de economisire
- ▶ Performanță pentru banii tăi
- ▶ Acces oricând la sumele investite



PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA - Ianuarie 2023 -

În luna februarie SAI Patria AM a lansat un nou fond de acțiuni, respectiv ETF Energie Patria - Tradeville, fond ce a fost autorizat de ASF prin decizia nr. 2 din data de 12.01.2023.

ETF Energie Patria – Tradeville are ca obiectiv replicarea evoluției și performanței indicelui sectorial al Bursei de Valori București pentru domeniul energiei, BET-NG. Acesta include 10 din cele mai importante companii listate, private sau de stat, din domeniul energiei și al utilitatilor aferente. Fondul are dețineri la Petrom, Romgaz, Nuclearelectrica, Transgaz, Electrica, Transelectrica, Conpet, Rompetrol Rafinare, Rompetrol Well Services și Oil Terminal.

Fondul reinvestește dividendele încasate de la companiile din portofoliu iar acestea contribuie la creșterea performanței înregistrate.

Fondul urmează să fie listat luna aceasta la Bursa de Valori București și se va tranzacționa cu simbolul PTENGETF.

SSIF Tradeville este Participant Autorizat și Market Maker pentru fond.

Ulterior listării, unitățile de fond ale ETF Energie Patria-Tradeville vor putea fi achiziționate de la bursa prin SSIF Tradeville (<https://www.tradeville.ro>) sau alta societate de brokeraj (SSIF) autorizată să intermedieze tranzacții pe Bursa de Valori București (lista acestora se găsește [aici](#)).

Acesta este al doilea fond de acțiuni de tipul ETF (Exchange Traded Fund) administrat de SAI Patria AM, după ce în aprilie 2021 a preluat în administrare fondul ETF BET Patria-Tradeville (simbol bursier – TVBETETF). În 2022 numărul de investitori ai ETF BET Patria – Tradeville a crescut cu 56%, până la 7.217 investitori, iar activele acestuia s-au majorat cu 53,9% și au atins cifra de 72,1 milioane de RON la 31.12.2022.

Aceasta este o comunicare publicitară. Va rugăm să consultați prospectele fondurilor, precum și documentele cu informații esențiale KID înainte de a lua orice decizie finală de investiții.

PROFILUL FONDULUI

FDI Patria Global este fondul investitorilor echilibrati, care vor sa isi asume un **risc mediu-scazut** pentru castiguri moderate, dar peste dobanzile bancare pe termen lung.

Fondul investeste atat in depozite, obligatiuni si titluri de stat, cat si in actiuni. Ponderea instrumentelor cu venit fix este in jur de 70%, iar plasamentele in actiuni sunt in jurul nivelului de 30% din activul fondului pentru un nivel de risc mediu.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO16 CARP 0330 0084 3268 RO01 – Patria Bank
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

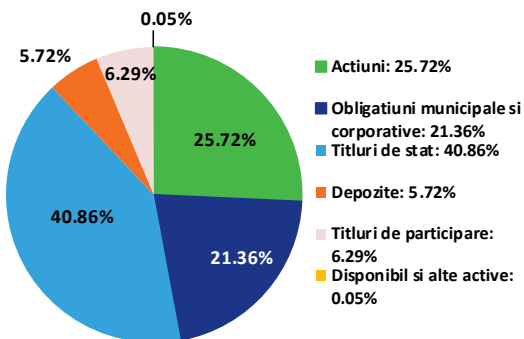
PERFORMANTE – 31.01.2023

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	25,6655
Valoarea Activului Net	11 974 717,22
Numar de investitori	492
Evolutii	Procent
Castig/Pierdere Decembrie 2022	0,97%
Castig/Pierdere 3 luni	2,78%
Castig/Pierdere 12 luni	-1,28%
Castig/Pierdere 2023	+0,97%
Castig/Pierdere 2022	-2,04%
Castig/Pierdere 2021	+10,46%
Castig/Pierdere 2020	-1,14%
Castig/Pierdere 2019	+8,02%
Castig/Pierdere 2018	-0,04%
Castig/Pierdere 2017	+8,11%
Castig/Pierdere 2016	+4,69%
Castig/Pierdere de la lansare - 2008	+156,66%

Note: SAI recomanda o durata minima a investitiei de 2 ani.

Exemplu de calcul: Daca un investitor ar fi depus in urma cu 3 luni 10 000 lei ar fi obtinut un castig de 278 lei. Daca aceeasi suma ar fi fost investita in urma cu 5 ani, castigul cumulat ar fi fost de 1388 lei (13.88%).

STRUCTURA ACTIVULUI – 31.01.2023

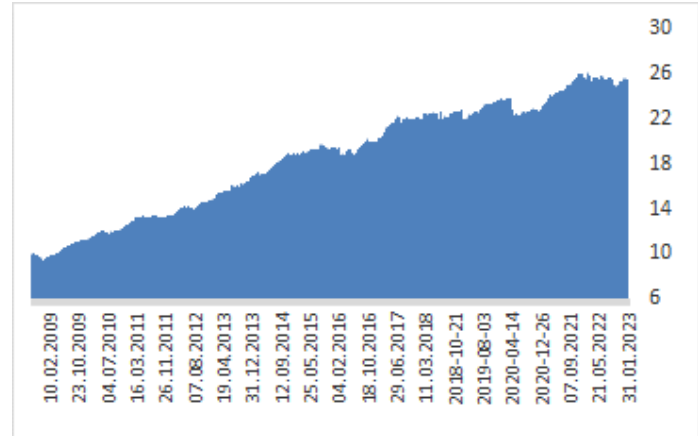


Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 1% 0 – 45 zile (rascumparare)
- 0% peste 45 zile (rascumparare)
- 1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP INVESTITII - 31.01.2023

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	40.86%
FP (Fondul Proprietatea)	9.05%
Obligatiuni municipale – Mun. Bucuresti	7.14%
Titluri UF - FDI Patria Obligatiuni	6.29%
Obligatiuni corporative – Libra Internet Bank	6.24%
Actiuni – SNG (Romgaz)	4.25%
Depozite – Vista Bank	4.20%
Actiuni – OMV Petrom	3.93%
Actiuni – SNN (Nuclearelectrica)	2.34%
Obligatiuni corporative – Agricover Holding	2.12%

BENEFICIIL SI RISCURI

- Ai acces oricand la banii investiti, fara termene sau scadente
- Obtii diversitate, banii fiind plasati in mai multe instrumente financiare
- Beneficiezi atat de castigurile aduse de instrumentele cu venit fix cat si de performantele actiunilor listate la bursa, asumandu-ti un nivel de risc mediu-scazut

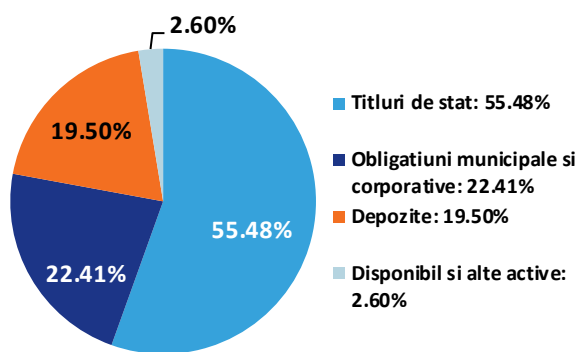


PERFORMANTE – 31.01.2023

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (eur)	10,3673
Valoarea Totala a Activului Net (eur)	1 708 363,49
Numar de investitori	28
Evolutii	Procent
Castig/Pierdere Ianuarie 2023	+0,05%
Castig/Pierdere 3 luni	+0,27%
Castig/Pierdere 12 luni	+1,55%
Castig/Pierdere 2023	+0,05%
Castig/Pierdere 2022	+1,62%
Castig/Pierdere 2021	+1,89%
Castig/Pierdere 2020	+0,22%
Castig/Pierdere de la lansare – nov. 2019	+3,67%

Note: SAI recomanda o durata minima a investitiei de 3 luni.

STRUCTURA ACTIVULUI – 31.01.2023



Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 0,1% 0 – 30 zile (rascumparare)
- 0% peste 30 zile (rascumparare si transfer)

PROFILUL FONDULUI

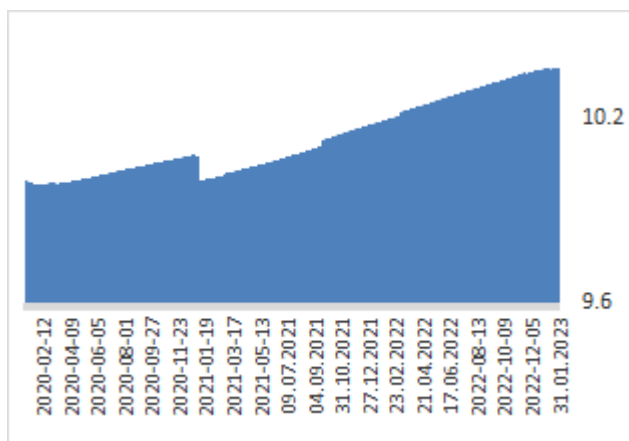
Alege Patria EURO Obligatiuni daca iti plac lucrurile simple si vrei sa te simti confortabil cu investitia ta in EURO.

Fondul investeste in depozite, obligatiuni si titluri de stat, in EURO, pentru a oferi conservarea capitalului, performante peste dobanzile bancare si riscuri reduse. Fondul nu investeste actiuni pentru mentinerea unui **nivel redus de risc**.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO56 CARP 0330 0135 6278 EU01 – Patria Bank
- RO31 RZBR 0000 0600 2141 9569 – Raiffeisen Bank

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP OBLIGATIUNI - 31.01.2023

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	36.80%
Titluri de stat – Muntenegru	12.38%
Titluri de stat – Turcia	6.31%
Obligatiuni corporative – Agricover Holding	6.05%
Obligatiuni corporative – MAS Securities BV	5.98%
Obligatiuni corporative – RCS&RDS (DIGI)	5.92%
Obligatiuni corporative – Aareal Bank AG	2.36%
Obligatiuni corporative – Libra Internet Bank	2.08%

BENEFICII SI RISCURI

- Ai acces oricand la banii investiti
- Pe termen lung fondul iti poate aduce castiguri superioare dobanzilor bancare, in conditii de asumare a unor riscuri scazute
- Dobandesti obiceiul sanatos de a economisi
- Iti protejezi viitorul prin sumele investite azi

Patria Obligațiuni

risc redus pentru conservarea capitalului



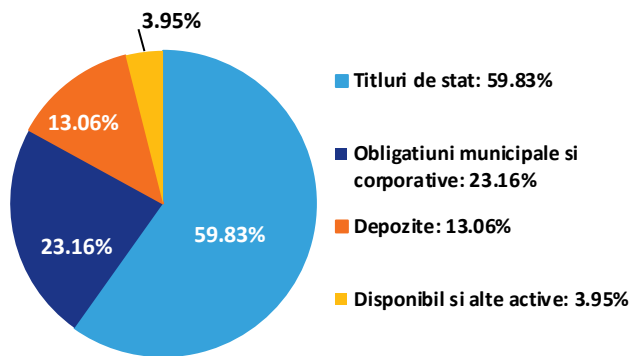
PERFORMANȚE – 31.01.2023

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (lei)	14,0835
Valoarea Totala a Activului Net (lei)	12 347 643,32
Numar de investitori	512
Evoluții	Procent
Castig/Pierdere Ianuarie 2023	-2,02%
Castig/Pierdere 3 luni	-1,74%
Castig/Pierdere 12 luni	-0,56%
Castig/Pierdere 2023	-2,02%
Castig/Pierdere 2022	+1,70%
Castig/Pierdere 2021	+2,41%
Castig/Pierdere 2020	+2,16%
Castig/Pierdere 2019	+1,43%
Castig/Pierdere 2018	+1,62%
Castig/Pierdere 2017	+2,26%
Castig/Pierdere 2016	+4,07%
Castig/Pierdere de la lansare - 2008	40,84%

Note: SAI recomanda o durata minima a investitiei de 3 luni.

Exemplu de calcul: Daca un investitor ar fi depus in urma cu 3 luni 10.000 lei ar fi obtinut o pierdere de 174 lei. Daca aceeasi suma ar fi fost investita in urma cu 5 ani, castigul cumulat ar fi fost de 729 lei (7,29%).

STRUCTURA ACTIVULUI – 31.01.2023



Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 0,1% 0 – 30 zile (rascumparare)
- 0,1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (rascumparare și transfer)

PROFILUL FONDULUI

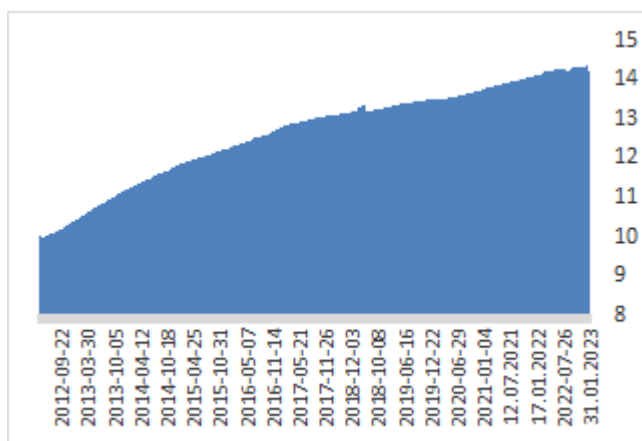
FDI Patria Obligațiuni este fondul celor precauți, care prefera să nu risce foarte mult. Fondul este o soluție pentru conservarea capitalului și poate aduce, pe termen lung, castiguri superioare dobanzilor banare.

Banii investitorilor sunt în instrumente cu venit fix – depozite banare, titluri de stat și obligațiuni. Fondul nu investeste în acțiuni pentru menținerea unui **nivel redus de risc**.

Subscrierea se poate efectua în conturile bancare :

- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02 – Patria Bank
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 - Raiffeisen Bank

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP INVESTITII - 31.01.2023

Emitent	Pondere în activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	59.83%
Depozite - Patria Bank	13.06%
Obligațiuni corporative – Agricover Holding	4.12%
Obligațiuni corporative – MAS Securities BV	4.07%
Obligațiuni corporative – Libra Internet Bank	4.04%
Obligațiuni corporative – Autonom Service	4.01%
Obligațiuni municipale – Mun. Bucuresti	2.81%
Obligațiuni corporative – Elefant Online	2.06%
Obligațiuni corporative – Teilor Holding	2.05%

BENEFICIILE ȘI RISCURI

- Ai acces oricând la banii investiți
- Pe termen lung fondul îți poate aduce castiguri superioare dobanzilor bancare în condiții de asumare a unor riscuri scăzute
- Dobandesti obiceiul sanatos de a economisi
- Îți protejezi viitorul prin sumele investite azi

Patria Stock

câștigă din performanțele bursii de valori

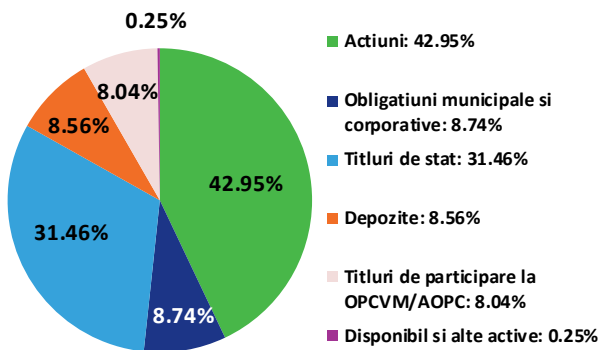


PERFORMANTE – 31.01.2023

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	21,7266
Valoarea Activului Net	4 410 547,40
Numar de investitori	222
Evoluții	Procent
Castig/Pierdere Ianuarie 2023	+2,44%
Castig/Pierdere 3 luni	+4,72%
Castig/Pierdere 12 luni	-5,58%
Castig/Pierdere 2023	+2,44%
Castig/Pierdere 2022	-7,79%
Castig/Pierdere 2021	+14,78%
Castig/Pierdere 2020	-3,04%
Castig/Pierdere 2019	+13,80%
Castig/Pierdere 2018	-5,81%
Castig/Pierdere 2017	+16,28%
Castig/Pierdere 2016	+1,58%
Castig/Pierdere de la lansare - 2008	+117,27%

Note: SAI recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani.

STRUCTURA ACTIVULUI – 31.01.2023



Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer între fondurile administrate de SAI PATRIA AM sunt:

- 3% 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0%..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% 0 - 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

PROFILUL FONDULUI

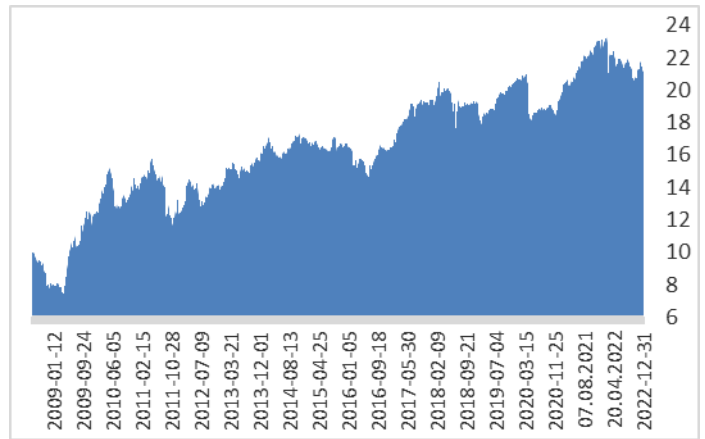
FDI Patria Stock este fondul celor care iubesc provocarile si vor sa isi asume un **risc mediu-ridicat** pentru a-si maximiza posibilitatea de castig.

Prin investitia in Patria Stock poti participa la cresterea si profiturile actiunilor listate la bursa. Banii investitorilor sunt plasati in actiuni in proportie de 40%-70% din portofoliu, diferenta fiind plasata in instrumente cu venit fix.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO74 CARP 0330 0084 3276 RO02- Patria Bank
- RO93 RZBR 0000 0600 1412 5411 - Raiffeisen Bank

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP DETINERI ACTIUNI - 31.01.2023

Emitent	Pondere in activ
FP – Fondul Proprietatea	8.27%
SNP – OMV Petrom	7.46%
PBK - Patria Bank	5.74%
M (Medlife)	5.12%
SNN (Nuclearelectrica)	4.66%
SNG (Romgaz)	4.26%
TLV - Banca Transilvania	4.25%
WINE (Purcari Wineries)	2.05%
AST (Arctic Stream SA)	1.14%

BENEFICIILE SI RISCURI

- Posibilitatea maximizarii castigurilor datorita investitiilor importante ale fondului in actiuni, asumandu-ti un nivel de risc mediu-ridicat
- Participi indirect la cresterea si profiturile celor mai importante actiuni listate la bursa
- Investitiile in instrumente cu venit fix contribuie la reducerea nivelului de risc al fondului
- Beneficiezi de expertiza profesionistilor in investitii

SISTEMUL DE TRANZACIONARE ONLINE PATRIA FONDURI

Acum poți investi în fondurile Patria și prin internet.

Avem o platformă online intuitivă, ușor de folosit și accesibilă de oriunde.

Ești gata să te alături tuturor celor care și-au investit mai eficient economiile?

- › **NOU!** SAI Patria Asset Management a lansat în decembrie 2021 o platforma de tranzactionare, disponibila la adresa: online.patriafonduri.ro, care ofera acces online la fondurile de investitii
- › Noua platforma de tranzactionare, destinata persoanelor fizice este accesibila de pe orice dispozitiv, computer sau telefon mobil
- › Platforma este simpla, intuitiva si ofera acces mai rapid, adaptat comportamentului tot mai digital al oamenilor, la patru fonduri de investitii: Patria Global, Patria Stock, Patria Euro Obligatiuni si Patria Obligatiuni, direct din site-ul www.patriafonduri.ro
- › Functiile principale oferite de platforma includ:
 - Acces in timp real, oricand si de oriunde la valoarea detinerilor in fondurile de investitii Patria
 - Vizualizarea istoricului operatiunilor cu unitati de fond si a randamentului investitiilor in acestea
 - Operatiuni de depunere de bani in fonduri si de retragere de bani din fonduri prin internet, fara vizite la banca
 - Informatii detaliate despre fondurile administrate: prezentari, documente utile, performante, investitii, rapoarte si altele

PROGRAMUL PRESTABILIT DE SUBSCRIERI

2. Cui se adreseaza programul?

Programul Prestabil de Subscrieri este un program special de investitii care se adreseaza celor ce doresc sa dobandeasca o consecventa si o disciplina financiara. Programul permite investitorilor plasarea lunara a unor sume de bani reduse. Astfel, investitorul depune lunar in contul fondului suma stabilita, in numerar sau prin virament banar. In perioada de investire se poate subscrie o suma mai mare decat cea convenita initial. Rascumpararile sunt permise oricand, dar aceasta inseamna iesirea din programul prestabil de subscrieri.

Dupa o perioada de investire de minim un an, SAI Patria AM **recompenseaza investitorii cu un premiu** sub forma de unitati de fond, proportional cu suma minima investita.

2. Care este suma minima?

Sumele minime sunt foarte reduse si variaza in functie de fondul ales de tine, astfel:

- FDI Patria Obligatiuni - suma minima este de 300 lei
- FDI Patria Global – suma minima este de 200 lei
- FDI Patria Stock – suma minima este de 100 lei

SAI Patria Asset Management va acorda premiul in termen de 15 zile lucratoare de la finalul perioadei de investire si va suporta toate costurile aferente premiilor acordate. De asemenea, la data acordarii premiului se vor aplica prevederile legale referitoare la impozitarea veniturilor persoanelor fizice.

3. Ce castigi pentru consecventa ta?

Pentru ca investesti lunar, pe o perioada de minim 12 luni, vei fi premiat:

- La FDI Patria Obligatiuni, premiul este de **5% din suma minima** stabilita a fi subscrisa lunar.
- La FDI Patria Global, premiul este de **10% din suma minima** stabilita a fi subscrisa lunar.
- La FDI Patria Stock premiul reprezinta **20% din suma minima** stabilita a fi subscrisa lunar.

1. Cine supravegheaza activitatea fondurilor de investitii Patria?

- **Autoritatea de Supraveghere Financiara** - este institutia care stabileste cadrul de reglementare al pietei fondurilor de investitii, controland si monitorizand activitatea administratorilor de fonduri. Un SAI este supus monitorizarii ASF prin controalele fizice, dar si printr-o serie de raportari care se intocmesc cu diverse frecvente.
- **Raiffeisen Bank** are calitatea de Depozitar pentru Fondurile administrate de SAI Patria. Din aceasta perspectiva, institutiile evalueaza zilnic activele unui fond in paralel cu administratorul fondului. Depozitarul certifica valoarea unitatii de fond pe de o parte, iar pe de alta parte ii sunt incredintate spre pastrare o parte din activele unui fond (actiuni, obligatiuni).
- **3B Expert Audit SRL** – este auditorul financiar al fondurilor Patria, a carui misiune de baza consta in certificarea situatiilor financiare si in verificarea unor aspecte specifice prevazute de legislatie.

2. Cum determini performanta unui fond deschis de investitii?

Performanta unui FDI se stabileste in functie de veniturile aduse de acesta fata de valoarea investitiei initiale. Daca de exemplu, in urma cu 6 luni un investitor a cumparat 1.000 de unitati de fond la valoarea de 15 lei unitatea, la momentul achizitiei unitatilor, acesta a platit 15.000 lei.

Presupunand ca astazi valoarea este de 16 lei unitatea, investitorul luat ca exemplu are tot 1.000 de unitati, numai ca ele valoreaza 16.000 lei. Din exemplul de mai sus, rezulta ca plasamentul facut in fonduri i-a adus investitorului un randament de 6,66% in 6 luni ($16.000 - 15.000 = 1.000$ castig; $1.000/15.000 * 100 = 6,66\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se inmulteste cu 2 (fiind doua semestre pe an). Deci, anualizat, investitorul a obtinut in castig de 13,33%/an, fata de o dobanda bancara de 5%/an. In mod similar, daca intr-o luna un investitor obtine un randament de 1%, pentru a determina randamentul pe un an, procentul respectiv se inmulteste cu 12, rezultand un castig de 12%.

Evident ca randamentul (castigul) ce poate fi obtinut de un fond este strict corelat cu activele in care acesta investeste si cu riscul pe care investitorul si-l asuma.

3. Ce tratament fiscal se aplica operatiunilor cu unitati de fond?

Pentru castigurile si pierderile inregistrate in anul fiscal 2022 se aplica aceleasi reglementari fiscale ca si in trecut, respectiv obligatia depunerii **pana la data de 25 mai** a fisei de profit si pierdere la ANAF si plata impozitului pe profit.

Incepand cu 1 ianuarie 2023 va aducem la cunostinta urmatoarele aspecte in legatura cu clientii rezidenti fiscali romani:

- 1) Cota de impozitare de 10% in vigoare pana la 31 decembrie 2022, aplicata castigului net anual din vanzarea de unitati de fond, va fi reduca la 1% daca rascumpararea se face dupa 365 de zile de la achizitie, sau la 3% daca rascumpararea se face intr-o perioada mai mica sau egala cu 365 de zile. Cota de 1% sau 3% din profit se aplica doar tranzactiilor in urma carora a rezultat un castig, iar pierderile nu se mai compenseaza si nu se mai reporteaza pentru reducerea bazei de impozit platita in anii urmatoari. Impozitul este retinut la momentul fiecărei tranzactii din care a rezultat un castig, astfel ca investitorul va incasa direct suma neta rezultata si nu va mai fi obligat sa depuna Declaratia Unica 212 sau sa plateasca la ANAF impozitul pe castig, acesta fiind retinut de Societatea de Administrare si distribuit catre ANAF.
- 2) **pana la 28 februarie** investitorul va primi in continuare de la SAI Patria AM fisa de portofoliu cu privire la venitul/pierderea inregistrata in anul precedent, necesara daca dupa data de 01 ianuarie 2023 inregistrati profituri intr-un an fiscal care depasesc echivalentul a sase salarii minime (respectiv 18.000 lei), caz in care sunteti obligati la plata CASS. Pentru detalii consultati sectiunea „Stiri si comunicate” de pe www.patriafonduri.ro



**PATRIA ASSET
MANAGEMENT**
Societate de Administrare a Investițiilor

SUNA UN SPECIALIST

0372 – 538 671

0771 – 707 594



**Citiți Prospectele de emisiune și
documentul cu informații esențiale
înainte de a investi în aceste fonduri.**

CONTACT

DEPOZITARIILE FONDURILOR:

RAIFFEISEN BANK

Decizia CNVM: 54/08.01.2004
Registrul ASF: PJR10DEPR/400009
București, Calea Floreasca, Nr. 246 C, Sector 1,
Cod 014476, România
Tel: +4 021 3061 000, Fax: + 4 021 2300 700
www.raiffeisen.ro

BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE

Decizia CNVM: 4338/09.12.2003
Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400007,
București, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1
Cod postal 011911, România
tel.021.200.83.75, fax.021-200.83.83
www.brd.ro

AUDITORUL FONDURILOR:

3B EXPERT AUDIT SRL

Autorizație CAF România: 073/31.05.2001
București, Str. Aurel Vlaicu, nr. 114, sector 2, România
Tel. + 40 21 211 7459, fax: + 40 21 211 7469
www.auditor.ro

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTIȚIILOR:

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT

Decizia CNVM: 275/13.02.2008
Registrul ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008
București, Str. Pipera, nr. 42, et. 10, Cam. 1 și 2
România
Tel. + 40 372 538 671, fax + 40 372 007 694,
mail: office@patriafonduri.ro
www.patriafonduri.ro

DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDURILOR:

FDI PATRIA OBLIGATIUNI

Decizia CNVM: 209/28.02.2012
Registrul ASF: CSC06FDIR/320078

FDI PATRIA GLOBAL

Decizia CNVM 1275/17.06.2008
Registrul ASF CSC06FDIR/320053

FDI PATRIA STOCK

Decizia CNVM: 1237/10.06.2008
Registrul ASF: CSC06FDIR/320052

FDI PATRIA EURO OBLIGATIUNI

Decizia ASF: 119/02.10.2019
Registrul ASF: CSC06FDIR/400116

FDI ETF BET PATRIA-TRADEVILLE, este un fond tranzacționat la Bursa de Valori București, piața unde investitorii individuali și cei instituționali pot tranzacționa unitățile de fond și are ca simbol bursier TVBETF.

Decizia ASF:606/09.07.2012
Registrul ASF: CSC06FDIR/400080

Prospectele de emisiune și documentul cu informații esențiale sunt disponibile pe site-ul www.patriafonduri.ro, la distribuitorii autorizați, la sediul administratorului, în limba română. Randamentul unităților de fond depinde de politica de investiții a fondurilor, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu, fiind de regulă proporțional cu riscul plasamentului. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Valoarea unitară a activului net a fondurilor administrate de SAI Patria a fost certificată de depozitar: Raiffeisen Bank. Acest material a fost întocmit pe baza analizelor proprii, precum și prin consultarea site-urilor de specialitate: www.bvb.ro, www.bnr.ro, www.bloomberg.com. Pentru o informație completă cu privire la fondurile administrate de SAI Patria consultați site-ul www.patriafonduri.ro.