

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT



RAPORTUL ADMINISTRATORULUI  
ASUPRA ACTIVITATII FONDULUI  
**FDI PATRIA STOCK IUNIE 2023**

## DIN CUPRINS,

- Prezentarea FDI Patria Stock
- Politica de investitii a Fondului
- Perioada minima recomandata a investitiei
- Evolutii macroeconomice in semestrul I 2023
- Piete financiare in semestrul I 2023
- Evolutia activului net si a valorii unitare
- Structura activului
- Date financiare
- Managementul riscului
- Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului
- Anexe

*Cititi prospectul de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in acest fond de investitii. Acestea sunt disponibile pe site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro), la distributorii autorizati sau la sediul administratorilor, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.*

## **1. Prezentarea FDI Patria Stock**

FDI Patria Stock (anterior FDI Carpatica Stock) s-a constituit pe baza Contractului de societate din data de 06.03.2008, fara personalitate juridica, in conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG nr. 32/2012 si ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Fondul functioneaza in baza autorizatiei nr. 1237/10.06.2008 eliberata de catre C.N.V.M. si este inscris in Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/320052. FDI Carpatica Stock si-a schimbat denumirea in FDI Patria Stock in baza autorizarii prospectului de emisiune de catre A.S.F. prin autorizatia nr. 117 din data de 25.04.2018.

*Administrarea* fondului este realizata de SAI Patria Asset Management SA, cu sediul in Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/21078/2017, cod unic de inregistrare nr. 22227862, tel: +(40)372 538671, fax: +(40)372 007694, adresa web: [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro). Societatea a fost autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia C.N.V.M. nr. 275/13.02.2008 si inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/320025 din data de 13.02.2008.

*Depozitarul* Fondului este Raiffeisen Bank, cu sediul in Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246C, sect 1, cod 014476, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/44/1991, cod unic de inregistrare nr. 361820, atribut fiscal RO, Registrul BNR RBPJR-40-009/1999, tel: +(04)21 3061270; 1289; 1226; 1272; 1204; Fax: +(04)21 3120273, adresa web: [www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro). Raiffeisen Bank este autorizata ca depozitar de catre C.N.V.M., prin Decizia nr. 54/08.01.2004 si este inscrisa in Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400009 din data de 08.01.2004.

*Auditatorul* Fondului este fondului este 3B Expert Audit SRL, cu sediul in Bucuresti, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, tel. +40(21) 211 7459, fax. +40(21) 211 7469, e-mail: 3bexpert@auditor.ro, inregistrata in Registrul Comertului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de inregistrare RO10767770, societate membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania cu autorizatia nr. 073/31.05.2001.

*Distributia* unitatilor de fond se poate efectua atat la sediul administratorului, cat si prin reteaua de unitati a Patria Bank SA. Documentele Fondului pot fi consultate la sediul SAI Patria Asset Management SA din Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10, Sector 2, tel: +(40)372 538671, fax: +(40)372 007694, e-mail: [office@patriafonduri.ro](mailto:office@patriafonduri.ro), la distribuitorii Fondului, precum si accesand site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).

FDI Patria Stock este un **fond diversificat dinamic** care urmareste atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de titluri de participare (unitati de fond) si plasarea acestor resurse pe pietele financiare, in special pe piata de capital, in conditii cat mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificarii si diminuarii riscului si administrarii prudentiale. Astfel, Fondul se adreseaza persoanelor fizice si juridice dispuse sa isi asume un nivel de risc mediu spre ridicat avand ca obiectiv obtinerea unor randamente superioare, datorita expunerii ridicate pe piata de capital.

**Obiectivul Fondului** este de a plasa resursele financiare in scopul obtinerii unei cresteri pe termen mediu si lung a capitalului investit si a unor rentabilitati superioare ratei inflatiei.

## **2. Politica de investitii a Fondului**

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in actiuni, pana la 90% din activele Fondului, cu respectarea conditiilor legale, iar asigurarea lichiditatii pe termen scurt fiind realizata prin efectuarea de plasamente in instrumente ale pietei monetare lichide. Fondul nu investeste in bilete la ordin sau instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert.

Principalele instrumente financiare in care va investi fondul sunt:

- actiuni tranzactionate sau care urmeaza sa fie tranzactionate pe o piata reglementata;
- depozite bancare;
- obligatiuni municipale si corporatiste, care sunt tranzactionate sau nu pe o piata reglementata;
- titluri de participare emise de alte O.P.C. mentionate la art. 82 alin. (2) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012;
- instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
- titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an;
- instrumente financiare derivate;
- valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012;

### **3. Perioada minima recomandata a investitiei**

Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani. Recomandarea are ca scop obtinerea unor performante relevante, acoperind eventualele evolutii nefavorabile pe termene mai scurte. Decizia privind termenul investitiei apartine exclusiv investitorilor.

### **4. Evolutii macroeconomice in semestrul I 2023**

Principalele evolutii macroeconomice inregistrate in Romania in primul semestru al anului 2023 sunt prezentate in continuare:

- Rata somajului s-a situat la 5,5% in luna mai, acest nivel consolidand tendinta de stabilizare a indicatorului in acest an in jurul nivelului de 5,5-5,6%.
- Procesul de dezinflatie a continuat in al doilea trimestru al anului 2023, rata anuala a inflatiei ajungand la 10,3% in iunie, de la 14,5% in martie. Marfurile alimentare s-au scumpit cu 17,88%, cele nealimentare cu 4,84%, iar serviciile cu 11,5%. Rata anuala de baza CORE 3 a scazut doar pana la 13,5% in iunie, de la nivelul maxim de 15,1% inregistrat in februarie 2023. Banca Nationala a Romaniei (BNR) a revizuit ascendent la 7,1% prognoza de inflatie pentru finalul acestui an, dar a mentinut estimarea de 4,2% pentru sfarsitul lui 2024.
- Castigurile salariale nete din economie au crescut cu 1,6% in luna mai, fata de aprilie. Aceasta crestere a fost sustinuta de cresterea salariilor de baza, a sporurilor si a bonusurilor.
- Volumul lucrarilor de constructii a crescut cu 11,3% in primele cinci luni din 2023, comparativ cu perioada similara din 2022. Aceasta crestere a fost inregistrata in toate tipurile de constructii, cele rezidentiale inregistrand o crestere de 10,3%, cele nerezidentiale de 12,1% si cele ingineresti de 17,1%.
- Activitatea industriala a continuat sa se deterioreze in al doilea trimestru al anului 2023, pentru al patrulea trimestru consecutiv. Volumul mediu lunar al productiei industriale din aprilie-mai a scazut cu 1,5% fata de trimestrul I. Productia industriala a fost foarte slaba in primele cinci luni ale anului 2023, volumul acesta fiind cu 4,7% mai mic decat in perioada similara din 2022.
- Volumul vanzarilor de bunuri in comertul cu amanuntul a scazut abrupt in luna aprilie, cu 3,7% fata de luna martie. Aceasta scadere a fost inregistrata in toate cele trei segmente componente: vanzarile de bunuri alimentare au scazut cu 2,5%, vanzarile de bunuri nealimentare au scazut cu 2,8% si vanzarile de carburanti au scazut cu 6,3%. Volumul vanzarilor de bunuri din comertul cu amanuntul din luna aprilie a acestui an a fost si cu 1,6% mai mic decat cel inregistrat in luna aprilie a anului trecut.
- Institutul National de Statistica (INS) a revizuit in sus cresterea economica a Romaniei in primul trimestru al anului 2023, de la 0,1% la 0,2%, fata de trimestrul patru al anului 2022. De asemenea, INS a revizuit in sus

cresterea economica pe an calendaristic, de la 2,3% la 2,4%. Comisia Europeană vede o creștere mai mare pentru economia României. Produsul intern brut al României va crește cu 3,2% în anul 2023, o revizuire în sens ascendent, fata de 2,5%, cat arată previziunile economice din iarna anului 2023.

*Sursa: Institutul Național de Statistică, BNR, Eurostat.*

## 5. Piete financiare în semestrul I 2023

### Piata de Capital

În primul semestrul al anului 2023, piata de capital din România a fost caracterizată de o performanță moderat-pozițivă pe fondul continuării procesului de dezinflație și de stabilizare a randamentelor titlurilor de stat. În perioada indicată, indicele bursier BET a adus o performanță de +7,03%, fata de +9,98% pentru BET-TR, +12,47% pentru BET-NG și +6,42% pentru BET-XT. Performanța unor indici regionali sau internaționali a fost de +14,98% în cazul WIG20 (Polonia), +15,96% pentru Eurostoxx 50 (Europa) și +15,91% pentru S&P500 (SUA) în perioada analizată.

În general, indicii bursieri româneni au avut o volatilitate mai redusă față de anul anterior, investitorii concentrându-se mai deosebită pe evoluțiile economice ale companiilor cotate în timp ce riscul geopolitic a coborât pe plan secund. Acțiunile companiilor din sectorul energetic au continuat să ofere o bună performanță, susținută de un nivel consistent al dividendelor oferite și de rezultatele financiare favorabile. În contrapartidă, acțiunile bancare au avut o evoluție pozitivă dar totuși inferioară indicelui BET, fiind notabilă absența dividendelor de repartizat din profiturile anului 2022. A doua parte a lunii iunie 2023 a fost marcată de începerea ofertei publice initiale a SPEECH Hidroelectrica SA, unul dintre cei mai așteptați emittenti la Bursa de Valori București și, totodată, cea mai mare ofertă publică de acțiuni pe piețele europene din anul curent.

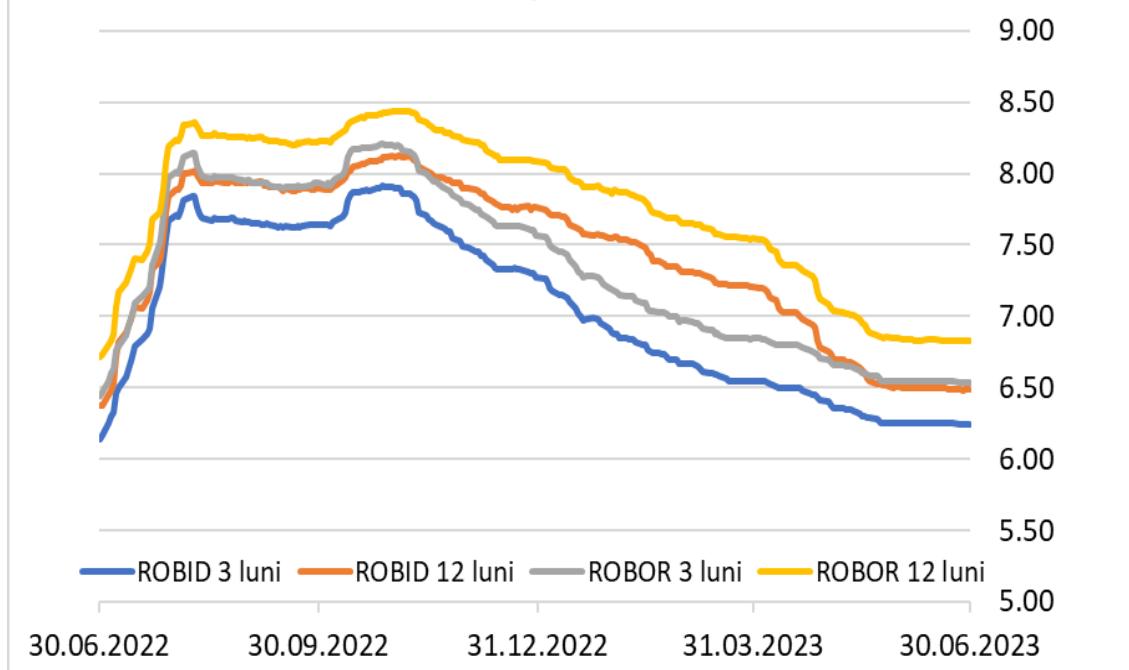
### Piata monetară

În primul semestrul din 2022, BNR a majorat dobânda de politică monetară de patru ori, de la un nivel de 1,75% până la o rată de 3,75%, ultima efectuată în luna mai, în ton cu politica celorlalte bănci centrale din lume, pentru a combate inflația care a accelerat puternic și a atins valori maxime înregistrate în ultimii zeci de ani în numeroase țări.

În ceea ce privește rata rezervelor minime obligatorii (RMO) în lei și valută, a fost menținută la 8% și respectiv 5% pentru valută.

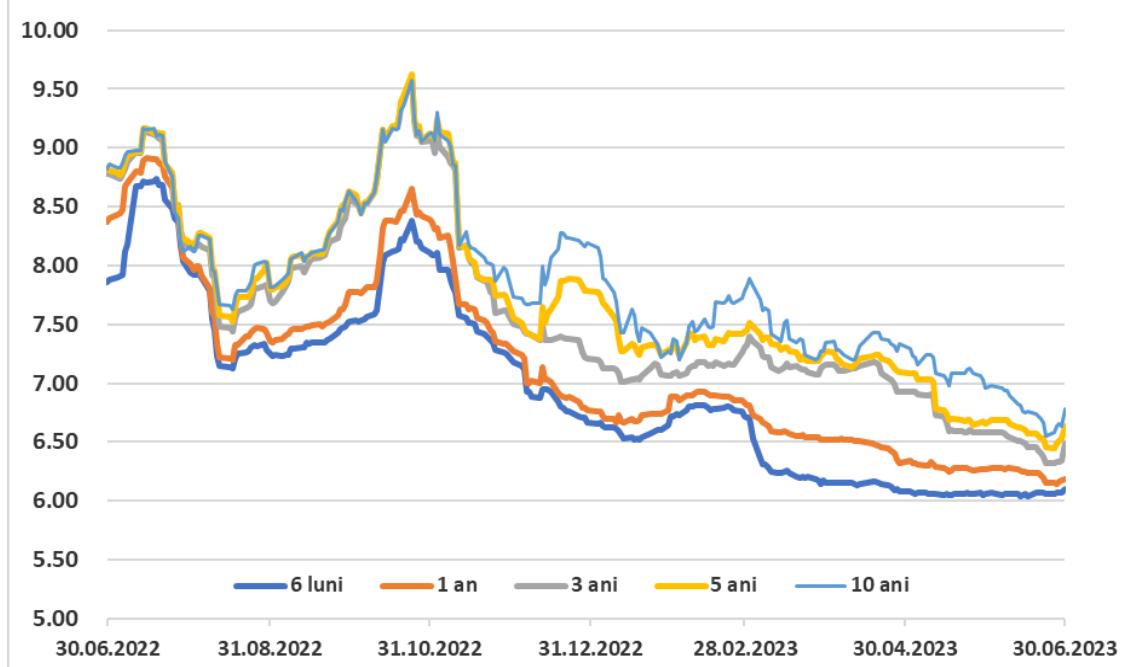
	31.12.2022	30.06.2023	Evoluție
<b>ROBID 3M</b>	7,27%	6,24%	-14%
<b>ROBID 12M</b>	7,76%	6,49%	-16%
<b>ROBOR 3M</b>	7,57%	6,54%	-14%
<b>ROBOR 12M</b>	8,09%	6,83%	-16%

## Ratele dobanzilor pentru lei in ultimul an

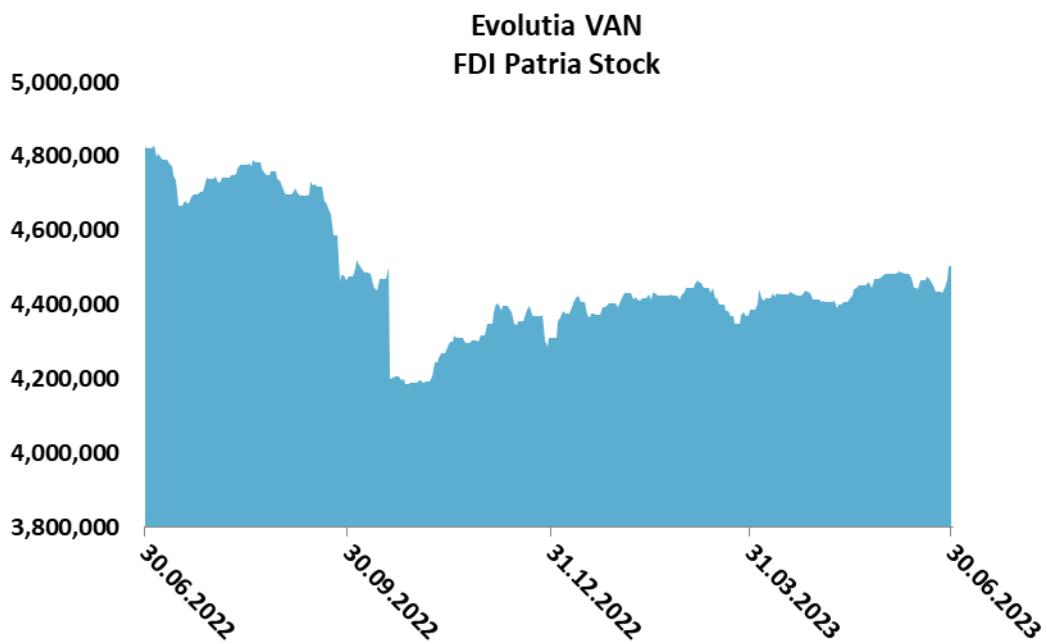


In prima jumata a anului 2023 randamentele titlurilor de stat romanesti au consemnat o usoara coborare, pe fondul continuarii procesului de dezinflatie si temperarii dobanzilor practiceate pentru imprumuturile in lei. Pentru certificatele de trezorerie cu maturitatea de sase luni randamentul mediu a coborat de la 6,67% la sfarsitul anului 2022 la nivelul de 6,10% la finalul lunii iunie 2023. In cazul titlurilor de stat cu scadenta de cinci ani, randamentul mediu a coborat intr-un ritm mai sustinut, de la nivelul de 7,79% la finele anului 2022 la 6,64% la sfarsitul primului semestru al anului 2023. Similar, in cazul titlurilor de stat cu scadenta de zece ani, randamentul mediu a scazut de la 8,19% la sfarsitul anului precedent la 6,78% la 30 iunie 2023.

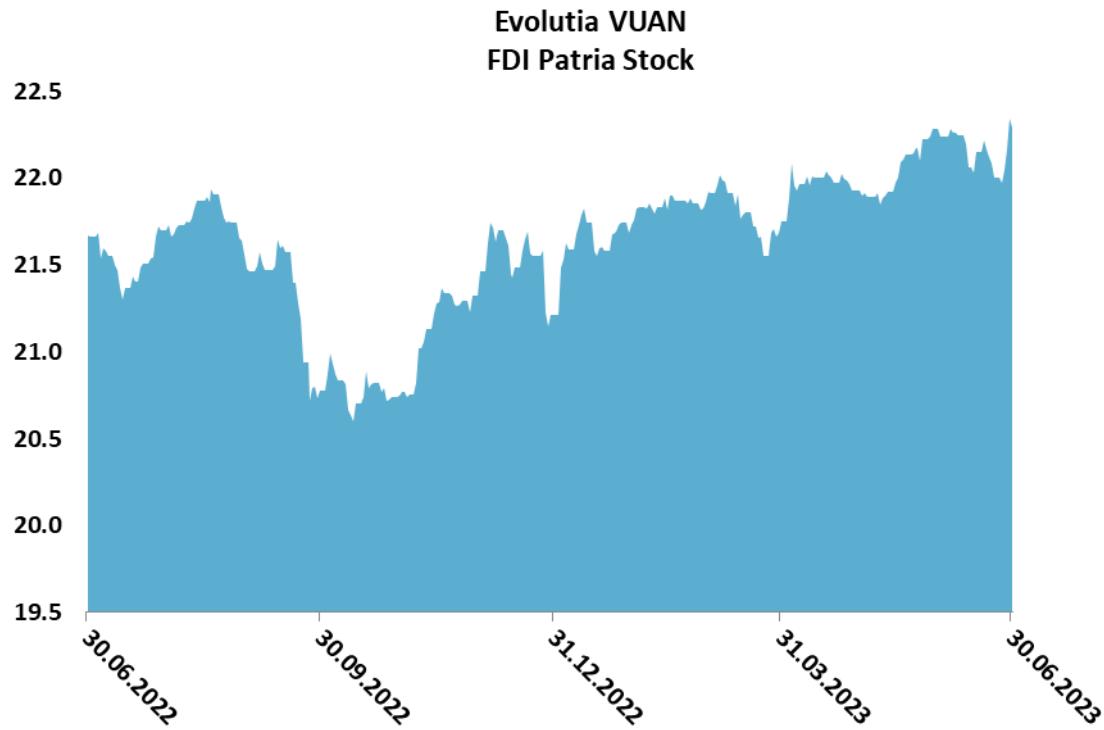
## Randamente titluri de stat (fixing MID - BNR)



## 6. Evolutia activului net si a valorii unitare a FDI Patria Stock



Activul net al FDI Patria Stock a fost de 4,5 mil lei la 30 iunie 2023, in scadere cu 6,68% fata de 30 iunie 2022, pe fondul unor rascumparari in al doilea semestru al anului precedent si de +4,51% in primul semestru al 2023, investitiile fondului inregistrand o contributie pozitiva.



Valoarea unitara a activului net al FDI Patria Stock a fost de 22,2866 lei la 30 iunie 2023, in crestere cu 2,83% fata de 30 iunie 2022 si, de asemenea, +5,08% fata de sfarsitul anului precedent, pe fondul unei evolutii pozitive a actiunilor dar si a incasarii de dobanzi aferente depozitelor si investitiilor in instrumente financiare cu venit fix.

## 7. Structura activului

Structura activului FDI Patria Stock s-a mentinut relativ constanta de-a lungul primului semestru al anului 2023, cea mai insemnata pondere a activului fiind investita in actiuni (38,67% la 30.06.2023 fata de 41,67% la 31.12.2022). Se consemneaza o usoara scadere a ponderii titlurilor de stat pana la nivelul de 26,96% la sfarsitul primului semestru al anului 2023, fata de 31,98% la sfarsitul anului 2022, concomitent cu o crestere a ponderii depozitelor bancare la 17,79% din activ la 30.06.2023, fata de 9,02% la 31.12.2022.

Principalele investitii au fost in titluri de stat romanesti si obligatiuni emise de Primaria Bucuresti. Expunerea pe actiuni a fost determinata in special de investitii in companii romanesti cu capitalizare de piata ridicata si ponderi importante in indicele bursier BET.

Structurile detaliate ale actiunilor, depozitelor si obligatiunilor, a caror pondere in activul brut al fondului este determinata luand in calcul valoarea acestora conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt urmatoarele:

*Structura detaliata TOP 5 actiuni - 30.06.2023*

<b>Emitent</b>	<b>Simbol</b>	<b>Pondere in activ</b>
OMV Petrom	SNP	7,94%
Patria Bank	PBK	5,63%
Fondul Proprietatea	FP	5,52%
Romgaz	SNG	4,61%
Nuclearelectrica	SNN	4,60%
<b>Total</b>		<b>28,30%</b>

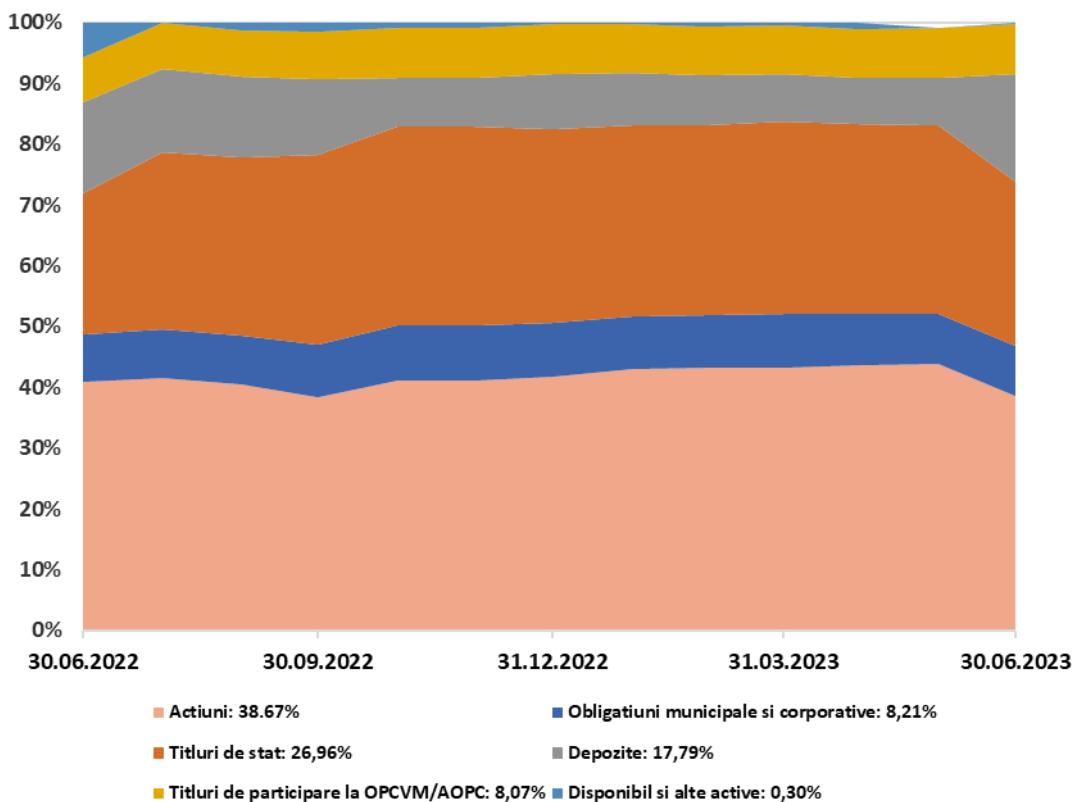
*Structura detaliata a depozitelor - 30.06.2023*

<b>Banca</b>	<b>Pondere in activ</b>
Raiffeisen Bank	9,18%
Patria Bank	5,00%
Vista Bank	3,61%
<b>Total</b>	<b>17,79%</b>

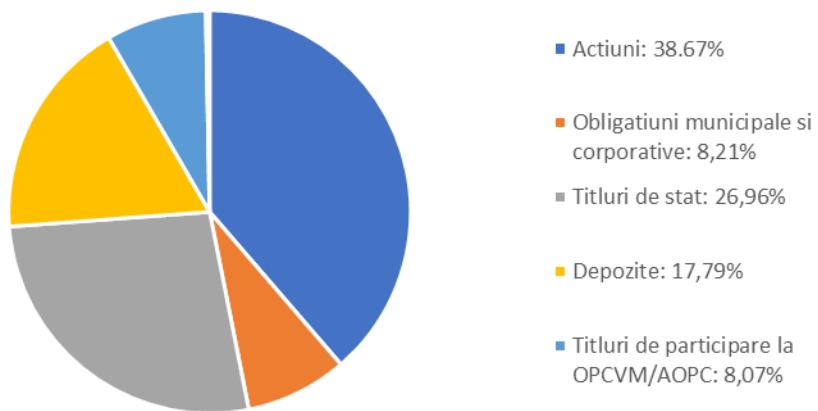
*Structura detaliata obligatiuni-30.06.2023*

<b>Emitent</b>	<b>Pondere in activ</b>
Romania	26,96%
Municipiul Bucuresti	5,55%
Bitnet Systems	2,24%
Primaria Alba Iulia	0,42%
<b>Total</b>	<b>35,17%</b>

## Evolutia structurii activului FDI Patria Stock



**Structura plasamentelor FDI Patria Stock la  
30.06.2023**



### **8. Date financiare**

FDI Patria Stock a intocmit situatiile financiare la 30.06.2023 in conformitate cu NORMA ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul

Instrumentelor si Investitiilor Financiare. Instructiunea prevede obligatia fondurilor deschise de investitii de a intocmi, incepand cu exercitiul financiar 2015, situatiile financiare anuale in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in balanta de verificare anuala intocmita in baza evidentei contabile organizata potrivit Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a CEE, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare.

Fondul a inregistrat venituri totale in suma de 1.339.160 lei. In cadrul veniturilor ponderea cea mai ridicata o detin veniturile din evaluarea activelor financiare in suma de 1.225.358 lei, venituri din dividende 58.021 lei, veniturile din dobanzi in suma de 55.200 lei si venituri din cedarea activelor financiare in suma de 535 lei . Cheltuielile totale ale fondului la finele exercitiului au fost de 1.106.695 lei, ponderea cea mai mare detinand-o cheltuielile din evaluarea activelor financiare in suma de 1.023.512 lei, cheltuielile privind comisioanele, onorariile si cotizatiile in suma de 82.311 lei si cheltuieli privind investitiile financiare cedate in suma de 872 lei. Rezultatul net inregistrat de fond in perioada raportata a fost profit in suma de 232.465 lei. Situatia veniturilor si cheltuielilor este prezentata in Anexa 4.

Fata de finele anului trecut, contul de capital (la valoarea nominala initiala) a inregistrat o scadere de la 2.031.603 lei la 2.020.621 lei, reprezentand o scadere de 1%, ca urmare a rascumpararilor efectuate de investitori in cursul anului. Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 30 iunie 2023 au ajuns la nivelul de 202.062,06. Valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, la finele anului, este de 4.523.569 lei. Situatia activelor, datorilor si capitalurilor proprii este prezentata in Anexa 3.

Evaluarea activelor pentru calculul valorii unitare a activului net, in functie de care se emit/rascumpara unitatile de fond, se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 30 iunie 2023, este de 4.503.269 lei. Situatia activelor si obligatiilor Fondului, situatia valorii unitare a activului net, la 30 iunie 2023, evaluate conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

## 9. Managementul riscului

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de cresterea valorii pentru investitori. Riscul este inherent activitatii Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, monitorizare si evaluare, care este supus limitelor de risc. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea Fondului.

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in actiuni, pana la 90% din activele Fondului, cu respectarea conditiilor legale, iar asigurarea lichiditatii pe termen scurt fiind realizata prin efectuarea de plasamente in instrumente ale pielei monetare lichide.

Randamentul unitatilor de Fond este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat si depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pielei financiare. Valoarea unitatilor de Fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele riscuri ce afecteaza activitatea de investitii a Fondului sunt urmatoarele: riscul de piata (include riscul de pret, riscul valutar si riscul de dobanda), riscul de contrapartida, riscul de lichiditate.

### A. Riscul de piata

Reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, fiind influentat de factori ca: evolutia pielei de capital, evolutia generala a economiei, modificarile ratei de dobanda, fluctuatiile cursului valutar, procesele inflationiste si deflationiste, etc. Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

### **a. Riscul de pret**

Riscul de pret apare din fluctuațiile pe piata ale prețurilor valorilor mobiliare, instrumentelor financiare derivate și a titlurilor de participare existente în portofoliul fondului. În vederea acoperirii împotriva riscului de preț, se va urmări diversificarea portofoliului, prin detinerea de valori mobiliare la mai mulți emitenti, sau și prin investirea în sectoare de activitate diferite, independente. De asemenea, instrumentele financiare derivate vor fi utilizate doar pentru acoperirea riscului.

### **b. Riscul valutar**

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze datorită modificării cursului valutar. Fondul investește în obligațiuni și depozite denominate nu doar în RON, ci și în EUR și USD, astfel investitia poate fi afectată favorabil sau nefavorabil de fluctuațiile cursului valutar. În vederea reducerii riscului valutar Fondul poate apela la contracte forward de vânzare EUR și USD. Astfel, pierderile sau castigurile date de evoluția cursului în cazul obligațiunilor sau depozitelor denominate în EUR sau USD sunt parțial compenseate prin pierderi sau castiguri aferente contractelor forward.

### **c. Riscul de dobândă**

Este o componentă a riscului de piată, care provine din posibilitatea ca valoarea justă sau fluxurile de rezerve viitoare generate de instrumentele finanțiere să fluctueze în urma modificării ratei dobânzii de piată. Majoritatea expunerii la riscul ratei de dobândă provine din investițiile în titluri finanțiere purtatoare de dobândă și din numerar și echivalente de numerar (respectiv depozite pe termen scurt). În cazul obligațiunilor, modificările ratei dobânzii în sensul creșterii duc la diminuarea prețurilor, sau la creșterea lor, în cazul unei diminuări ale ratei dobânzii.

## **B. Riscul de contrapartidă**

Reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contraparte a obligațiilor contractuale.

OUG nr. 32/2014, cu modificările și completările ulterioare, stabilește limite investiționale pentru fiecare tip de instrument finanțier, de asemenea în cadrul prospectelor de emisiune sunt stabilite noi limite care diminuează riscul de contrapartidă pe toate instrumentele finanțiere conform profilului fondului. În cazul plasamentelor în obligațiuni cotate sau care urmează să fie cotate se întocmeste fisă emittentului ce conține informații cu privire la calitatea emittentului și maturitatea instrumentului finanțier.

## **C. Riscul de lichiditate**

Reprezintă riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument finanțier fără a afecta semnificativ prețul acestuia, precum și imposibilitatea Fondului de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Fond.

Riscul de lichiditate vizează obligațiunile din portofoliu, depozitele constituie la banchi, titlurile de stat. Expunerea la riscul de lichiditate apare în momentul efectuării de răscumpărari de către investitorii, în cazul achitării obligațiilor făcute de depozitar sau societatea de administrare, precum și în cazul apelurilor în marja. Pentru a gestiona acest risc, politica Fondului este de a onora răscumpărările primite în termen de 10 zile lucrătoare.

Masurile pe care administratorul le poate lua în vederea onorării răscumpărărilor și a celorlalte obligații sunt: atragerea de noi investitori, folosirea sumelor din depozite scadente sau a numerarului existent, vânzarea de active lichide, desființarea de depozite.

#### **D. Riscurile legate de durabilitate (sau de sustenabilitate)**

Sunt evenimente sau o conditie de mediu, sociala sau de guvernanta (ESG) care, daca se materializeaza, au sau pot avea impact negativ semnificativ, efectiv sau potential, asupra valorii investitiei. Factori ESG (Environmental, Social and Governance) – reprezinta factori de mediu, sociali sau privind guvernanta care pot afecta performantele financiare ale unei entitati. Acestia includ: factori de mediu (Environmental) si se refera la impactul, negativ sau pozitiv, pe care o entitate il are asupra mediului inconjurator, de exemplu poluare sau emisii de gaze cu efect de sera; factori sociali (Social) care se refera la modul in care o entitate relateaza cu angajatii, clientii sau comunitatile unde opereaza; factori de guvernanta (Governance) - se refera la modul in care o entitate este condusa si include elemente de tipul compensarea conducerii, controlul intern, transparenta sau auditul. Riscul de sustenabilitate poate fi considerat un risc de sine statator, sau ca avand impact asupra altor riscuri precum riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate sau riscul de contrapartida.

#### **10. Utilizarea tehniciilor eficiente de administrare a portofoliului**

In primul semestru din 2023, Fondul Patria Stock nu a efectuat tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo si nu a efectuat operatiuni de finantare a fondului prin instrumente financiare in sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015.

#### **11. Anexe**

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatie activelor si obligatiilor FDI PATRIA STOCK la 30 iunie 2023;
- Anexa 2: Situatie detaliata a investitiilor la data de 30 iunie 2023;
- Anexa 3: Situatie activelor, datorilor si capitalurilor proprii la 30 iunie 2023;
- Anexa 4: Situatie veniturilor si cheltuielilor la 30 iunie 2023.

Presedintele Consiliului de Administratie,  
Pasol Razvan Florin

**SAI: S.A.I. Patria Asset Management SA**

Decizie autorizare: 275/13.02.2008 Cod inscriere: PJR05SAIR/320025

CUI: 22227862

Inregistrare ONRC: J40/21078/2017

Capital social: 1773600

Adresa: Sos PIPERA nr.42 et.10 Bucuresti Sector 2

**FDI Patria STOCK**

Decizie autorizare: 1237/10.06.2008

Cod inscriere: CSC06FDIR/320052

**Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2023 - 30.06.2023**

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>			<b>4331760.04</b>	<b>4331760.04</b>			<b>4521700.18</b>	<b>4521700.18</b>	<b>189,940.14</b>
<b>II Total obligatii</b>			<b>22669.4607</b>	<b>22669.4607</b>			<b>18431.1947</b>	<b>18431.1947</b>	<b>-4,238.27</b>
1. Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare	82,969899%	82,535692%	3575248.11	3575248.11	74,146913%	73,844678%	3339034.95	3339034.95	-236,213.16
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare admise sau	82,969899%	82,535692%	3575248.11	3575248.11	74,146913%	73,844678%	3339034.95	3339034.95	-236,213.16
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	41,883242%	41,664054%	1804786.84	1804786.84	38,829645%	38,671369%	1748603.38	1748603.38	-56,183.46
1.1.5. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	32,153389%	31,985120%	1385518.65	1385518.65	27,073663%	26,963306%	1219199.86	1219199.86	-166,318.79
1.1.6. Obligatiuni emise de administratia publica locala	6,585350%	6,550887%	283768.71	283768.71	5,996169%	5,971728%	270023.62	270023.62	-13,745.09
1.1.7. Obligatiuni corporative	2,347918%	2,335631%	101173.91	101173.91	2,247436%	2,238275%	101208.09	101208.09	34.18
3. Disponibil in cont curent si numerar	0,314092%	0,312448%	13534.5	13534.5	0,296595%	0,295386%	13356.49	13356.49	-178.01
4. Depozite bancare	9,065128%	9,017687%	390624.56	390624.56	17,862936%	17,790124%	804416.05	804416.05	413,791.49
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	9,065128%	9,017687%	390624.56	390624.56	17,862936%	17,790124%	804416.05	804416.05	413,791.49
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A.	8,176966%	8,134173%	352352.87	352352.87	8,102840%	8,069812%	364892.69	364892.69	12,539.82
8.2. Titluri de participare neadmisite la tranzactionare	8,176966%	8,134173%	352352.87	352352.87	8,102840%	8,069812%	364892.69	364892.69	12,539.82
<b>I Total active</b>			<b>4331760.04</b>	<b>4331760.04</b>			<b>4521700.18</b>	<b>4521700.18</b>	<b>189,940.14</b>
<b>II Total obligatii</b>			<b>22669.4607</b>	<b>22669.4607</b>			<b>18431.1947</b>	<b>18431.1947</b>	<b>-4,238.27</b>
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0,526085%	0,523331%	22669.46	22669.46	0,409285%	0,407616%	18431.19	18431.19	-4,238.27
12.1. Comisioane datorate administratorului	0,262215%	0,260842%	11299.07	11299.07	0,248841%	0,247827%	11206	11206	-93.07
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0,025866%	0,025731%	1114.6	1114.6	0,024287%	0,024188%	1093.69	1093.69	-20.91
12.3. Comisioane datorate ASF	0,008049%	0,008007%	346.84	346.84	0,007737%	0,007706%	348.43	348.43	1.59
12.8. Cheltuieli audit	0,229955%	0,228751%	9908.95	9908.95	0,128419%	0,127896%	5783.07	5783.07	-4,125.88
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>			<b>4309090.579</b>	<b>4309090.579</b>			<b>4503268.985</b>	<b>4503268.985</b>	<b>194,178.41</b>

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	La data de 30.06.2023	La data de 01.01.2023	Diferente
Valoare activ net	<b>4,503,268.99</b>	<b>4,309,090.58</b>	<b>194,178.41</b>
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	202,062.06	203,160.30	-1,098.24
Valoarea unitara a activului net	22,2866	21,2103	1,0763

**S.A.I. Patria Asset Management S.A**Director General  
Razvan Florin PASOLManager Control Intern  
Adrian CIORTAN

## I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

## 1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emisitor	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	%	%	
Arctic Stream SA	AST	ROD6RWU7GIX9	30-Jun-23	2,239.00	0.1000	24.9000	55,751.10	0.053%	1.233%
FONDUL PROPRIETATII	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-23	128,237.00	0.5200	1,9460	249,549.20	0.002%	5.519%
MEDILIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-23	6,383.00	0.2500	17.7000	112,979.10	0.005%	2.499%
PATRIA BANK	PBK	ROBACRACNOR6	30-Jun-23	3,030,226.00	0.1000	0.0840	254,538.98	0.092%	5.629%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-23	4,710.00	1.0000	44,2500	208,417.50	0.001%	4.609%
S.N. NUCLEARELECTR	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-23	4,660.00	10.0000	44.6000	207,836.00	0.002%	4.596%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-23	717,939.00	0.1000	0.5000	358,969.50	0.001%	7.939%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-23	9,506.00	10.0000	20.7400	197,154.44	0.001%	4.360%
Purcari Wineries Public	WINE	CY0107600716	30-Jun-23	9,886.00	0.0100	10.4600	103,407.56	0.025%	2.287%
<b>Total</b>							<b>1,748,603.38</b>		<b>38.671%</b>

## 5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale

Emisitor	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a )	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CITY OF BUCHAREST	PMB32	ROZH30WXL435	-	25.00	19-Apr-22	19-Apr-23	19-Apr-24	7.33%	9884.00	2.03	146.1996	13,9086	-	251,102.70	0.045%	5.553%
Primaria Municipiului Alt	ALB25A	ROALBUDBL040	-	2,320.00	22-Aug-13	14-Apr-23	16-Oct-23	7.50%	7.63	0.01	0.1771	0.3484	-	18,920.91	2.900%	0.418%
<b>Total</b>														<b>270,023.62</b>		<b>5.972%</b>

## 6. Obligatiuni corporate admise la tranzactionare

Emisitor	Simbol obligatiuni	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a )	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
BITTNET Systems	BNET23	ROGB7AYQ1YD7	-	1,000.00	5-Jul-18	15-May-23	5-Jul-23	9.38%	100.00	0.03	1.2081	-	-	101,208.09	2.128%	2.238%
<b>Total</b>														<b>101,208.09</b>		<b>2.238%</b>

## 8. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1	-	650.00	12-Oct-22	12-Aug-22	12-Aug-23	4.50%	60,838.66	14.22	2,588.42	1627.27	-	65,054.36	0.010%	1.439%
B2502A	RO1425DBN0	-	60.00	5-Jul-22	24-Feb-23	24-Feb-24	4.75%	273,249.93	66.76	4,958.22	10007.02	-	288,215.17	0.041%	6.374%
B2404A	RO1624DBN0	-	25.00	28-Jun-22	29-Apr-23	29-Apr-24	3.25%	114,163.61	27.25	699.28	5943.06	-	120,805.95	0.017%	2.672%
B2507A	RODD24CXR	-	71.00	27-May-22	28-Jul-22	28-Jul-23	3.65%	315,248.87	69.83	11,999.00	13730.96	-	340,978.83	0.003%	7.541%
B2604A	ROHRVN7NL	-	50.00	21-Jul-22	22-Apr-23	22-Apr-24	4.85%	217,624.83	56.74	2,318.99	8146.92	-	228,090.75	0.002%	5.044%
R2312A	RONWZGUD	-	750.00	31-May-22	4-Dec-22	4-Dec-23	4.00%	70,949.49	15.56	1,717.81	2905.80	-	75,573.10	0.011%	1.671%
R2312A	RONWZGUD	-	1,000.00	7-Oct-22	4-Dec-22	4-Dec-23	4.00%	95,095.62	22.55	2,290.41	3095.67	-	100,481.70	0.015%	2.222%
<b>Total</b>													<b>1,219,199.86</b>		<b>26.963%</b>

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pieptei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012

VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emisator	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emisatorului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%
CONCEFA CONSTRUC	147,520.00	0.1000	10.0000	0.00	0.000%	0.000%
CONCEFA SA SIBIU	1,452,480.00	0.1000	0.0352	0.00	0.000%	0.000%
<b>Total</b>			<b>0.00</b>		<b>0.000%</b>	

**IX. Disponibil in conturi curente si numerar**

**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
PATRIA BANK SA	11,372.25	0.252%
RAIFFEISEN BANK	1,957.68	0.043%
VISTA BANK	26.56	0.001%
<b>Total</b>	<b>13,356.49</b>	<b>0.295%</b>

**X. Depozite bancare**

**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
PATRIA BANK SA	28-Jun-23	12-Jul-23	5.45%	226,000.00	33.75	101.24	226,101.24	5.000%
RAIFFEISEN BANK	26-Jun-23	5-Jul-23	4.50%	415,000.00	51.88	259.38	415,259.38	9.184%
VISTA BANK	8-Jun-23	10-Jul-23	5.35%	162,500.00	24.15	555.43	163,055.43	3.606%
<b>Total</b>						<b>804,416.05</b>	<b>17.790%</b>	

**XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**

**1. Titluri de participare denuminate in lei**

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactiona t	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M. /A.O.P.C.	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	lei	%	%
FDI PATRIA GLOBAL		13,897.72	26.2542		364,873.52	3.306%	8.069%
FDI PATRIA OBLIGATIUNI		1.34	14.3044		19.17	0.000%	0.000%
<b>Total</b>				<b>364,892.69</b>		<b>8.070%</b>	

S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General  
Razvan Florin PASOL

Manager Control Intern  
Adrian CIORTAN

**FORMATUL RAPORTĂRILOR CONTABILE PENTRU ORGANISMELE  
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Judetul: 40  
 Persoana Juridica: FDI PATRIA STOCK  
 Adresa : Localitate Bucuresti  
 Sector Sector 2 Str. Sos. Pipera Nr. 42  
 Bl. Sc. Ap. 1 si 2  
 Telefon 0372538671 Fax 0372007694  
 Numar din registru comertului \_\_\_\_\_

Raport conform cu Norma Nr. 39/2015  
 Forma de proprietate \_\_\_\_\_  
 Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): \_\_\_\_\_  
 Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_  
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/320052

**SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII**

la data de 30 iunie 2023

(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	3	4,336,527.00	4,542,000.00
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	863.00	916.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	3,935,123.00	3,726,920.00
III. CASA SI CONTURI LA BÂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	400,541.00	814,164.00
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	7	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	22,247.00	18,431.00
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	11	4,314,280.00	4,523,569.00
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	12	4,314,280.00	4,523,569.00
<b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O perioada mai mare de un an (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269+ 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)</b>	13	0.00	0.00
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
<b>I. CAPITAL SI REZERVE</b>			
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	2,031,603.00	2,020,621.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	-4,922,461.00	-4,934,655.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	7,585,202.00	7,205,138.00
Sold D	22	0.00	0.00
<b>V. REZULTATUL LA SFÂRSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>			
Sold C	23	0.00	232,465.00
Sold D	24	380,064.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	26	4,314,280.00	4,523,569.00

**Administrator,**

Nume si prenume

PASOL RAZVAN FLORIN

**Intocmit,**

Nume si prenume

MARINESCU MIRELA ANDREEA

Calitatea

CONTABIL SEF

Nr. de inregistrare in  
organismul profesional

**FORMATUL RAPORTĂRILOR CONTABILE PENTRU ORGANISMELE  
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**

Judetul: 40  
 Persoana Juridica: FDI PATRIA STOCK  
 Adresa : Localitate Bucuresti  
 Sector Sector 2 Str. Sos. Pipera Nr. 42  
 Bl. Sc. Ap. 1 si 2  
 Telefon 0372538671 Fax 0372007694  
 Numar din regisrul comertului \_\_\_\_\_

Raport conform cu Norma Nr. 39/2015  
 Forma de proprietate \_\_\_\_\_  
 Activitate preponderenta (denumita clasa CAEN): \_\_\_\_\_  
 Cod clasa CAEN \_\_\_\_\_  
 Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/320052

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE  
DE PLASAMENT COLECTIV CARE NU SUNT CONSTITUITE PRIN ACT CONSTITUTIV**  
**la data de 30 iunie 2023**

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
<b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	1	<b>2,093,056.00</b>	<b>1,339,160.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	2,042,584.00	1,283,379.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	5,644.00	535.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	43,991.00	55,200.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	0.00	0.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	829.00	43.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	8.00	3.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	8	<b>2,400,386.00</b>	<b>1,106,695.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	12,997.00	872.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	2,293,963.00	1,023,512.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	92,453.00	81,469.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și assimilate (ct. 627)	13	973.00	842.00
12. Cheltuieli privind alte servicii execute de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsămintele assimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	232,465.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	307,330.00	0.00

Administrator,

Nume si prenume

PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,

Nume si prenume

MARINESCU MIRELA ANDREEA

Calitatea

CONTABIL SEF

Nr. de inregistrare in

organismul profesional

[insert value]

**Balanta analitica (5 egalitati) la data de 30.06.2023 in RON**
**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1017		0,00	2.031.603,00	43,110,40	2,054,000,70	0,00	9.730,30	43,110,40	2,063,731,00	0,00	2.020.620,60
	Capital										
1045		4.922.461,32	0,00	4,973,143,63	26,519,68	0,00	11.968,98	4,973,143,63	38,488,66	4.934.654,97	0,00
	Diferente de emisiune										
10		2,890,858,32	0,00	5.016,254,03	2.080,520,38	0,00	21.699,28	5.016,254,03	2.102,219,66	2,914,034,37	0,00
1171		0,00	7.492.868,85	380,063,78	7,492,868,85	0,00	0,00	380,063,78	7,492,868,85	0,00	7.112.805,07
	Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat, respectiv pierderea nerecuperala.										
1172		0,00	92.333,00	0,00	92,333,00	0,00	0,00	0,00	92,333,00	0,00	92.333,00
	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a normelor IAS, mai putin IAS 29.										
11		0,00	7,585,201,85	380,063,78	7,585,201,85	0,00	0,00	380,063,78	7,585,201,85	0,00	7,205,138,07
121		380,063,78	0,00	1,270,261,82	1,510,706,18	216,496,90	208,517,34	1,486,758,72	1,719,223,52	0,00	232,464,80
	Profit si pierdere.										
12		380,063,78	0,00	1,270,261,82	1,510,706,18	216,496,90	208,517,34	1,486,758,72	1,719,223,52	0,00	232,464,80
1		0,00	4,314,279,75	6.666,579,63	11.176,428,41	216,496,90	230,216,62	6.883,076,53	11.406,645,03	0,00	4,523,568,50
401.SAI		0,00	10.949,73	55,256,50	66,370,44	11.113,94	11.206,00	66,370,44	77,576,44	0,00	11.206,00
	Furnizori - SAI Patria A.M.										
401		0,00	10,949,73	55,256,50	66,370,44	11.113,94	11.206,00	66,370,44	77,576,44	0,00	11,206,00
	Furnizori										
408.SAI		0,00	0,00	55,420,71	55,420,71	11.206,00	11.206,00	66,626,71	66,626,71	0,00	0,00
	Furnizori - facturi nesosite										
408		0,00	0,00	55,420,71	55,420,71	11.206,00	11.206,00	66,626,71	66,626,71	0,00	0,00

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
Furnizori - facturi nesosite											
40		0,00	10,949,73	110,677,21	121,791,15	22,319,94	22,412,00	132,997,15	144,203,15	0,00	11,206,00
446		0,00	0,00	26,00	27,00	1,00	0,00	27,00	27,00	0,00	0,00
Alte impozite, taxe si varsaminte asimilate											
44		0,00	0,00	26,00	27,00	1,00	0,00	27,00	27,00	0,00	0,00
452		0,00	0,00	142,710,09	142,710,09	21,699,28	21,699,28	164,409,37	164,409,37	0,00	0,00
Decontari privind interesele de participare											
45		0,00	0,00	142,710,09	142,710,09	21,699,28	21,699,28	164,409,37	164,409,37	0,00	0,00
461.DEC UF		0,00	0,00	48,920,00	58,920,00	21,700,00	11,700,00	70,620,00	70,620,00	0,00	0,00
Debitori diversi - decontari UF											
461.DIVI		0,00	0,00	38,197,06	0,00	19,823,99	58,021,05	58,021,05	58,021,05	0,00	0,00
Debitori diversi - dividende											
461.obl		0,00	0,00	60,882,31	60,882,31	196,042,92	196,042,92	256,925,23	256,925,23	0,00	0,00
debitori obligatiuni											
461		0,00	0,00	147,999,37	119,802,31	237,566,91	265,763,97	385,566,28	385,566,28	0,00	0,00
Debitori diversi											
462ASF		0,00	340,26	1,711,00	2,056,60	350,00	352,83	2,061,00	2,409,43	0,00	348,43
Creditori diversi											
462AUDIT - RON		0,00	9,877,00	9,877,00	14,701,55	0,00	958,52	9,877,00	15,660,07	0,00	5,783,07
Creditori diversi-audit ron											
462DEC UF		0,00	0,00	93,723,07	93,723,07	0,00	0,00	93,723,07	93,723,07	0,00	0,00
Creditori diversi - decontari UF											
462RAIFF		0,00	1,080,28	5,452,84	6,549,10	1,129,26	1,126,69	6,582,10	7,675,79	0,00	1,093,69
Creditori diversi											
462SSIF		0,00	0,00	0,00	0,00	394,83	394,83	394,83	394,83	0,00	0,00
Creditori diversi											
462		0,00	11,297,54	110,763,91	117,030,32	1,874,09	2,832,87	112,638,00	119,863,19	0,00	7,225,19
Creditori diversi											
46		0,00	11,297,54	258,763,28	236,832,63	239,441,00	268,596,84	498,204,28	505,429,47	0,00	7,225,19

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
481.SSIF		0,00	0,00	0,00	0,00	197.413,10	197.413,10	197,413,10	197,413,10	0,00	0,00
	Decontari in cadrul pietei de capital										
481		0,00	0,00	0,00	0,00	197.413,10	197.413,10	197,413,10	197,413,10	0,00	0,00
	Decontari in cadrul pietei de capital										
48		0,00	0,00	0,00	0,00	197.413,10	197.413,10	197,413,10	197,413,10	0,00	0,00
4		0,00	22,247,27	512,176,58	501,360,87	480,874,32	510,121,22	993,050,90	1,011,482,09	0,00	18,431,19
5031		1.804.786,84	0,00	2,775,611,14	804,629,21	167,209,33	389,587,88	2,942,820,47	1,194,217,09	1,748,603,38	0,00
	Actiuni cotate										
503		1,804,786,84	0,00	2,775,611,14	804,629,21	167,209,33	389,587,88	2,942,820,47	1.194.217,09	1,748,603,38	0,00
	Actiuni										
5061.obl		350.122,36	0,00	366,800,78	8,807,12	0,00	2.703,39	366,800,78	11,510,51	355,290,27	0,00
	Obligatiuni cotate										
5061		350,122,36	0,00	366,800,78	8,807,12	0,00	2.703,39	366,800,78	11,510,51	355,290,27	0,00
	Obligatiuni cotate										
5071		1.379,502,65	0,00	1,412,332,68	0,00	3.154,82	189,200,00	1,415,487,50	189,200,00	1,226,287,50	0,00
	Titluri de stat cotate										
50812		352,352,87	0,00	378,644,90	14,837,68	8,369,26	7,283,79	387,014,16	22,121,47	364,892,69	0,00
	Alte titluri de plasament necotate										
50881.obl		14,640,78	0,00	27,023,60	24,180,81	2,431,22	0,00	29,454,82	24,180,81	5,274,01	0,00
	Dobanzi la obligatiuni cotate										
50881		14,640,78	0,00	27,023,60	24,180,81	2,431,22	0,00	29,454,82	24,180,81	5,274,01	0,00
	Dobanzi la obligatiuni cotate										
50885		33,717,03	0,00	58,790,80	30,437,50	4,738,83	6,520,00	63,529,63	36,957,50	26,572,13	0,00
	Dobanzi la titluri de stat cotate										
50		3,935,122,53	0,00	5,019,203,90	882,892,32	185,903,46	595,295,06	5,205,107,36	1,478,187,38	3,726,919,98	0,00
	Conturi la banci - PBK										
51211.1.PBK		10,902,51	0,00	4,386,355,66	4,386,028,19	698,554,72	687,509,94	5,084,910,38	5,073,538,13	11,372,25	0,00
	Conturi la banci - PBK colector										
51211.1.PBK - COL		0,00	0,00	58,920,00	48,920,00	11,700,00	21,700,00	70,620,00	70,620,00	0,00	0,00

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
51211.1.RAIF		2.534,12	0,00	64,616,43	59,929,14	847,823,57	850,553,18	912,440,00	910,482,32	1.957,68	0,00
	Conturi la banchi - Raiffeisen Bank										
51211.1.VISTA		97,87	0,00	800,852,23	800,746,69	162,431,02	162,510,00	963,283,25	963,256,69	26,56	0,00
	Conturi la banchi - Vista Bank										
51211.1		13,534,50	0,00	5.310,744,32	5.295,624,02	1.720,509,31	1.722,273,12	7.031,253,63	7.017,897,14	13,356,49	0,00
51211.2.DEPO		389,700,00	0,00	5,425,100,00	5,075,400,00	1.649,500,00	1.195,700,00	7,074,600,00	6,271,100,00	803,500,00	0,00
	Depozite la banchi lei										
51211.2		389,700,00	0,00	5,425,100,00	5,075,400,00	1.649,500,00	1.195,700,00	7,074,600,00	6,271,100,00	803,500,00	0,00
5187		862,82	0,00	9,181,53	8,587,51	2,254,27	1,932,24	11,435,80	10,519,75	916,05	0,00
	Dobanzi de incasat										
51		404,097,32	0,00	10,745,025,85	10,379,611,53	3,372,263,58	2,919,905,36	14,117,289,43	13,299,516,89	817,772,54	0,00
581		0,00	0,00	93,420,00	93,420,00	59,700,00	59,700,00	153,120,00	153,120,00	0,00	0,00
	Viramente interne										
58		0,00	0,00	93,420,00	93,420,00	59,700,00	59,700,00	153,120,00	153,120,00	0,00	0,00
598		0,00	2,692,83	0,00	2,692,83	0,00	0,00	0,00	2,692,83	0,00	2,692,83
	Provizioane pentru deprecierea altor investitii financiare si creante assimilate										
59		0,00	2,692,83	0,00	2,692,83	0,00	0,00	0,00	2,692,83	0,00	2,692,83
5		4,336,527,02	0,00	15,857,649,75	11,358,616,68	3,617,867,04	3,574,900,42	19,475,516,79	14,933,517,10	4,541,999,69	0,00
6221.CUSTODIE		0,00	0,00	984,19	984,19	186,92	186,92	1,171,11	1,171,11	0,00	0,00
	Cheltuieli privind comisioanele datorate pt tranzactii - custodie										
6221.DECONTARE		0,00	0,00	0,00	0,00	33,00	33,00	33,00	33,00	0,00	0,00
	Cheltuieli privind comisioanele datorate pt tranzactii - decontare										
6221.DEPONITARE		0,00	0,00	4,484,63	4,484,63	906,77	906,77	5,391,40	5,391,40	0,00	0,00
	Cheltuieli privind comisioanele datorate pt tranzactii - depozitare										
6221		0,00	0,00	5,468,82	5,468,82	1,126,69	1,126,69	6,595,51	6,595,51	0,00	0,00
	CHELT PRIVIND COM. DE CUSTODIE										
6225		0,00	0,00	0,00	0,00	394,83	394,83	394,83	394,83	0,00	0,00
	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile										

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
6226		0,00	0,00	4,824,55	4,824,55	958,52	958,52	5,783,07	5,783,07	0,00	0,00
	Cheltuieli cu onorarii audit										
6229ASF		0,00	0,00	1,716,34	1,716,34	352,83	352,83	2,069,17	2,069,17	0,00	0,00
	Alte ch. privind comisioanele - ASF										
6229.SAI		0,00	0,00	55,420,71	55,420,71	11,206,00	11,206,00	66,626,71	66,626,71	0,00	0,00
	Comision administrare - SAI										
6229		0,00	0,00	57,137,05	57,137,05	11,558,83	11,558,83	68,695,88	68,695,88	0,00	0,00
	Alte chelt privind comis, onorarii										
627		0,00	0,00	757,61	757,61	84,09	84,09	841,70	841,70	0,00	0,00
	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate										
62		0,00	0,00	68,188,03	68,188,03	14,122,96	14,122,96	82,310,99	82,310,99	0,00	0,00
6612.act		0,00	0,00	804,629,21	804,629,21	191,514,40	191,514,40	996,143,61	996,143,61	0,00	0,00
	Pierderi aferente activelor si datorilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere										
6612.obl		0,00	0,00	2,543,12	2,543,12	2,703,39	2,703,39	5,246,51	5,246,51	0,00	0,00
	Pierderi aferente activelor si datorilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere - obligatiuni										
6612.tp		0,00	0,00	14,837,68	14,837,68	7,283,79	7,283,79	22,121,47	22,121,47	0,00	0,00
	Pierderi aferente activelor si datorilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere - titluri de participare										
6612		0,00	0,00	822,010,01	822,010,01	201,501,58	201,501,58	1,023,511,59	1,023,511,59	0,00	0,00
	Pierderi aferente activelor si datorilor financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere										
6642.act		0,00	0,00	0,00	0,00	872,36	872,36	872,36	872,36	0,00	0,00
	Pierderi din actiuni cedate										
6642		0,00	0,00	0,00	0,00	872,36	872,36	872,36	872,36	0,00	0,00
	Pierderi din investitiile financiare pe termen scurt cedate										
66		0,00	0,00	822,010,01	822,010,01	202,373,94	202,373,94	1,024,383,95	1,024,383,95	0,00	0,00
6		0,00	0,00	890,198,04	890,198,04	216,496,90	216,496,90	1,106,694,94	1,106,694,94	0,00	0,00
70472		0,00	0,00	42,64	42,64	0,00	0,00	42,64	42,64	0,00	0,00
	Venituri din comisioane aferente rascumpararii UF										
70		0,00	0,00	42,64	42,64	0,00	0,00	42,64	42,64	0,00	0,00
7588		0,00	0,00	2,62	2,62	0,72	0,72	3,34	3,34	0,00	0,00
	Alte venituri din exploatare										

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
75		0,00	0,00	2,62	2,62	0,72	0,72	3,34	3,34	0,00	0,00
7615.div		0,00	0,00	38,197,06	38,197,06	19.823,99	19.823,99	58,021,05	58,021,05	0,00	0,00
	Venituri din dividende aferente activelor detinute in vederea tranzactionarii										
7615		0,00	0,00	38,197,06	38,197,06	19.823,99	19.823,99	58,021,05	58,021,05	0,00	0,00
	Venituri din investitii financiare pe termen scurt										
7622.act		0,00	0,00	970,824,30	970,824,30	167,209,33	167,209,33	1,138,033,63	1,138,033,63	0,00	0,00
	Castiguri aferente activelor si datorilor financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere										
7622.obl		0,00	0,00	16,678,42	16,678,42	0,00	0,00	16,678,42	16,678,42	0,00	0,00
	Castiguri aferente activelor si datorilor financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere										
7622.tp		0,00	0,00	26,292,03	26,292,03	8,369,26	8,369,26	34,661,29	34,661,29	0,00	0,00
	Castiguri aferente activelor si datorilor financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere										
7622.ts		0,00	0,00	32,830,03	32,830,03	3.154,82	3.154,82	35,984,85	35,984,85	0,00	0,00
	Castiguri aferente activelor si datorilor financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere										
7622		0,00	0,00	1.046,624,78	1.046,624,78	178,733,41	178,733,41	1.225,358,19	1.225,358,19	0,00	0,00
	Castiguri aferente activelor si datorilor financiare evaluate la valoare justa prin profit si pierdere										
7642.act		0,00	0,00	0,00	0,00	211,98	211,98	211,98	211,98	0,00	0,00
	castiguri din actiuni cedate										
7642.ts		0,00	0,00	0,00	0,00	322,92	322,92	322,92	322,92	0,00	0,00
	castiguri din cedarea titlurilor de stat										
7642		0,00	0,00	0,00	0,00	534,90	534,90	534,90	534,90	0,00	0,00
	Castiguri din investitii financiare pe termen scurt cedate										
766.dep		0,00	0,00	8,318,71	8,318,71	2,254,27	2,254,27	10,572,98	10,572,98	0,00	0,00
	venituri din dobanzi depozite										
766.obl		0,00	0,00	12,382,82	12,382,82	2,431,22	2,431,22	14,814,04	14,814,04	0,00	0,00
	venituri din dobanzi obligatiuni										
766.ts		0,00	0,00	25,073,77	25,073,77	4,738,83	4,738,83	29,812,60	29,812,60	0,00	0,00
	venituri din dobanzi titluri de stat										
766		0,00	0,00	45,775,30	45,775,30	9,424,32	9,424,32	55,199,62	55,199,62	0,00	0,00
	Venituri din dobanzi										
76		0,00	0,00	1.130,597,14	1.130,597,14	208,516,62	208,516,62	1.339,113,76	1.339,113,76	0,00	0,00

**FDI Patria STOCK**

Cont	Denumire	Sold initial		Total sume precedente		Rulaje curente		Total sume		Sold final	
		Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
7		0,00	0,00	1.130.642,40	1.130.642,40	208.517,34	208.517,34	1.339.159,74	1.339.159,74	0,00	0,00
<b>Total</b>		9.641.744,95	9.641.744,95	25.057.246,40	25.057.246,40	4.740.252,50	4.740.252,50	29.797.498,90	29.797.498,90	9.479.347,49	9.479.347,49