

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii
Patria Asset Management / Ianuarie 2024



Date la 31.01.2024	ETF BET Patria – Tradeville (RON)	ETF Energie Patria – Tradeville (RON)	Patria Global (RON)	Patria Stock (RON)	Patria Obligatiuni (RON)	Patria Euro Obligatiuni (EUR)
Valoare unitate fond	23,5135	6,2137	27,8371	25,4072	14,5419	10,4443
Activ net total	190.694.391	12.675.914	11.111.303	4.982.064	8.354.293	1.300.499
Performanta 6 luni	+18,19%	+12,76%	+6,19%	+12,03%	+1,47%	+0,46%
Performanta 12 luni	+29,91%	+24,27%*	+8,46%	+16,94%	+3,25%	+0,74%
Performanta 36 luni	+71,29%	-	+16,31%	+24,05%	+5,17%	+4,21%

*Valoarea unitatii de fond reprezinta Valoarea Unitara a Activului Net (VUAN). Performantele sunt calculate pe cele mai recente 6, 12 si 36 de luni. *din 22.02.23*

Noutati si explicatii despre fondurile de investitii

In materialul de mai jos prezintam, in serial, caracteristicile si indicatorii importanti ai fondurilor de tip Exchange Traded Fund, exemplificand pe cele doua ETF administrate de SAI Patria Asset Management (ETF BET Patria – Tradeville si ETF Energie Patria – Tradeville).

Ce inseamna, de fapt, riscul unei investitii financiare? Aceasta este posibilitatea ca performantele aduse de investitie sa nu fie la nivelul asteptarilor, in unele perioade, iar in anumite perioade investitia sa genereze chiar pierderi. Din acest motiv este important ca investitia in instrumente precum cele doua ETF sa fie o investitie pe termen lung. ETF BET Patria – Tradeville, spre exemplu, a adus o pierdere de 3,7% in anul 2022 ca urmare a unor performante sub asteptari ale actiunilor listate la bursa. Insa, pentru investitorii care au investit in fond pe termen mai lung, aceasta pierdere a fost compensata in mod satisfacator de castigul de 36,2% inregistrat de fond in 2021 si de castigul de 33,4% inregistrat in 2023.

Am amintit intr-un articol anterior de strategia pasiva de investitii a celor doua ETF ale SAI Patria; aceasta presupune ca obiectivul principal este replicarea structurii indicilor BET si BET-NG, spre deosebire de o strategie de administrare activa intalnita la alte fonduri, care are ca obiectiv principal maximizarea castigurilor in urma deciziilor de investitie ale administratorului de fond (practica arata ca, de multe ori, strategiile pasive, de urmarire a performantelor unei piete sau ale unui segment de piata, sunt mai performante pe termen lung decat strategiile active de investitii).

Cum evaluam, insa, performantele administratorului din acest punct de vedere? Ce inseamna o replicare fidela? Cele doua ETF calculeaza si publica un indicator numit *eroare de compositie*. Aceasta se calculeaza zilnic ca suma a modulelor diferentelor dintre ponderile fiecarei actiuni in componenta indicelui urmarit si ponderile respectivelor actiuni in portofoliul fondului (se foloseste modulul diferentelor pentru nu se tine cont de semnul acestora, pozitiv sau negativ). Obiectivul administrarii celor doua ETF este minimizarea acestei erori, adica ponderi ale actiunilor detinute de fond in activul sau cat mai apropiate de ponderile acelorasi actiuni in structura indicelui urmarit. Prospectul de emisiune si legislatia aplicabila stabilesc si un nivel maxim al acestei erori, de 15%.

Eroarea de compositie pentru cele doua ETF Patria se publica in pagina *Performante si indicatori* din cadrul sectiunii dedicate fiecarui fond pe siteul www.patriafonduri.ro (va urma).

Informatii suplimentare despre cele doua ETF prezentate in acest document, inclusiv documente cu informatii esentiale, prospecte, performante, riscuri si mod de functionare, sunt disponibile pe siteul SAI Patria Asset Management, <https://patriafonduri.ro/>.

Aceasta este o comunicare publicitara. Va rugam sa consultati prospectele fondurilor, precum si documentele cu informatii esentiale KID inainte de a lua orice decizie finala de investitii.

ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 31.01.2024

DE CE FONDUL ETF BET PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiezi de performantele celor mai importante actiuni listate la bursa
2. Diversificare prin detinerea a 20 de actiuni din diverse domenii economice
3. Strategie pasiva, urmareste replicarea indicelui principal al bursei, BET
4. Investitie simpla si rapida printr-un cont de investitii la bursa
5. Lichiditate asigurata prin furnizorul de lichiditate la bursa (market maker).

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la listare
Unitate fond	+29,91%	+71,29%	+172,60%	+370,27%
Pret la bursa	+29,88%	+73,03%	+171,71%	+375,50%
Indice BET	+27,78%	+50,51%	+123,17%	+221,95%

TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	23,20	78,70	113,59
Unitati de fond tranzactionate (mii)	972,47	3.488,82	5.328,62
Numar tranzactii la bursa	12.606	46.824	73.447

Investitia in fond se realizeaza prin orice intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti. Lista acestora se gaseste pe siteul www.bvb.ro, sectiunea *Intermediari*. **Comisioane.** Administratorul nu percep comisioane direct investitorilor. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, inclusiv riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limbile romana si engleza. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 606/09.07.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400080. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET este protejata ca marca inregistrata apartinand BVB, iar fondului i-a fost acordata o autorizatie ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licenta incheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	23,5135
Active nete	190.694.391
Numar investitori	16.944
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compositie	0,04%
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu-ridicat
Termen recomandat	3-5 ani
Data listare BVB	29.08.12
Simbol BVB	TVBETETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD - GSG

INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	20,6%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	17,5%
SNP	OMV Petrom	16,9%
SNG	SNGN Romgaz	9,2%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,6%
SNN	SN Nuclearelectrica	4,6%
DIGI	DIGI Communications	2,9%
TGN	SNTGN Transgaz	2,8%
FP	Fondul Proprietatea	2,8%
EL	SE Electrica	2,5%
ONE	One United Properties	2,4%
M	MedLife	2,3%
TTS	Transport Trade Serv.	1,9%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,4%
TRP	Teraplast	1,2%
BVB	Bursa de Valori Buc.	0,8%
AQ	Purcari Wineries	0,8%
WINE	Aquila Part Prod Com	0,8%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,6%
COTE	Conpet	0,5%
Lichiditati si alte active		0,02%

ETF Energie Patria – Tradeville [BVB: PTENGETF]

Date valabile la 31.01.2024

DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiezi de performantele actiunilor din energie si utilitati aferente
2. Diversificare prin detinerea a 11 actiuni importante din aceste sectoare
3. Strategie pasiva, urmareste replicarea indicelui sectorial bursier BET-NG
4. Investitie simpla si rapida printr-un cont de investitii la bursa
5. Lichiditate asigurata prin furnizorul de lichiditate la bursa (market maker).

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



PERFORMANTE (RON)

	1 an*	3 ani*	5 ani*	De la listare*
Unitate fond	+24,27%	-	-	+24,43%
Pret la bursa	+24,51%	-	-	+24,51%
Indice BET-NG	+22,04%	-	-	+22,04%

*fondul a fost lansat la data de 07.02.23 si listat la bursa la data de 22.02.23

TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	2,10	6,36	-
Unitati de fond tranzactionate (mii)	332,20	1.046,045	-
Numar tranzactii la bursa	1.504	5.832	-

Investitia in fond se realizeaza prin orice intermediar autorizat sa tranzactioneze la Bursa de Valori Bucuresti. Lista acestora se gaseste pe siteul www.bvb.ro, sectiunea *Intermediari*. **Comisioane**. Administratorul nu percep comisioane direct investitorilor. **Riscuri**. Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limbi romana si engleza. **Decizie ASF fond**: 2/12.01.2023. **Numar de inregistrare in registrul ASF**: CSC06FDIR/400128. **Utilizare indice**. Denumirea indicelui BET-NG este protejata ca marca inregistrata apartinand BVB, iar fondului i-a fost acordata o autorizatie ne-exclusiva de utilizare a indicelui BET-NG pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licenta incheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	6,2137
Active nete	12.675.914
Numar investitori	2.933
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compositie	9,76%*
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu-ridicat
Termen recomandat	3-5 ani
Data listare BVB	22.02.23
Simbol BVB	PTENGETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD – GSG

*valoarea mai ridicata este influentata de cerintele legale de diversificare aplicabile fondului.

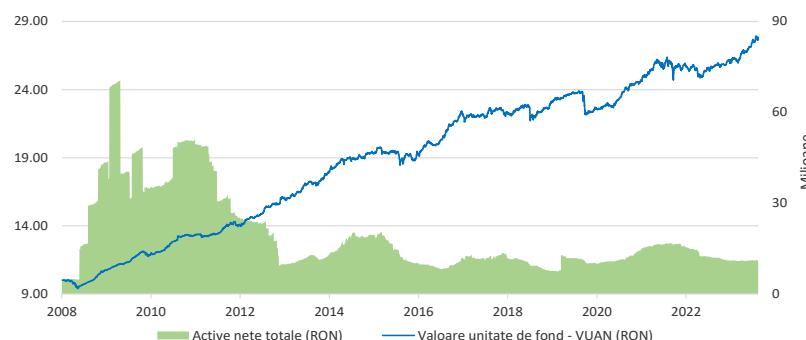
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	30,6%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,5%
SNG	SNGN Romgaz	17,3%
SNN	SN Nuclearelectrica	8,7%
TGN	SNTGN Transgaz	5,3%
EL	SE Electrica	4,6%
TEL	CNTEE Transelectrica	2,6%
COTE	Conpet	0,9%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,6%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,2%
Lichiditati si alte active		9,40%

DE CE FONDUL PATRIA GLOBAL?

1. Beneficiezi de performantele bursei, dar in conditii de risc scazut-mediu
2. Reducera riscului prin investitii de numai aproximativ 35% in actiuni
3. Diferenta de active este plasata in instrumente cu venit fix
4. Strategie activa de investitii, SAI alege cele mai potrivite strategii
5. Investitie prin reteaua Patria Bank si platforma online.patriafonduri.ro.

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+8,46%	+16,31%	+26.83%	+178,37%

COMISIOANE

Comision de subsciere	0,0%	
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 45 zile	1,0%
	Detinere peste 45 zile	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare online.patriafonduri.ro. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, inclusand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 1275/17.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320053.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	27,8371
Active nete	11.111.303
Numar investitori	453
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut-mediu
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.08
Depozitar	Raiffeisen Bank

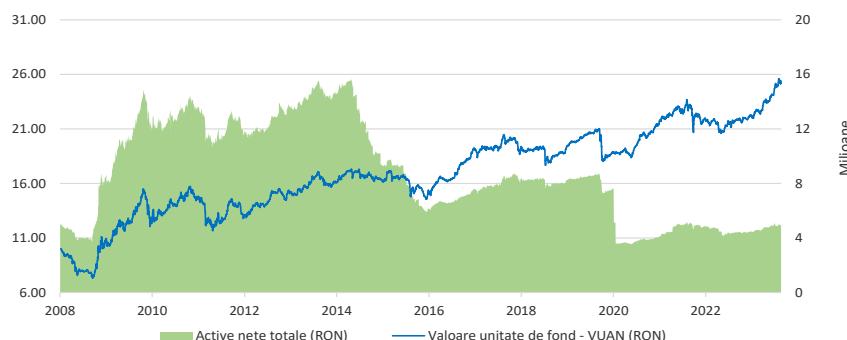
INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	6,3%
SNG	SNGN Romgaz	5,9%
TTS	Transport Trade Ser.	4,1%
Alte actiuni		19,4%
Total actiuni		35,6%
B2502A	Titluri de stat RO	8,7%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,5%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	4,5%
RO2610	RON7NMKOKQG2	4,3%
B2507A	Titluri de stat	4,3%
Alte instrumente cu venit fix		18,0%
Total instrumente venit fix		47,4%
Depozite Patria Bank		9,8%
Unitati fond Patria Obligatiuni		7,0%
Alte active		0,2%

DE CE FONDUL PATRIA STOCK?

- Beneficiezi de performantele bursei, dar in conditii de risc controlat
- Reducera riscului prin investitii de aproximativ 60% in actiuni
- Diferenta de active este plasata in instrumente cu venit fix
- Strategie activa de investitii, SAI alege cele mai potrivite strategii
- Investitie prin reteaua Patria Bank si platforma [online.patriafonduri.ro](#).

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+16,94%	+24,05%	+41,71%	+154,07%

COMISIOANE

Comision de subsciere	0,0%	
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 90 zile	3,0%
	Detinere 91 - 180 zile	1,5%
	Detinere peste 180 zile	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare [online.patriafonduri.ro](#). **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, inclusiv riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pieptelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web [patriafonduri.ro](#), in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 1237/10.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDI/320052.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	25,4072
Active nete	4.982.064
Numar investitori	214
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.08
Depozitar	Raiffeisen Bank

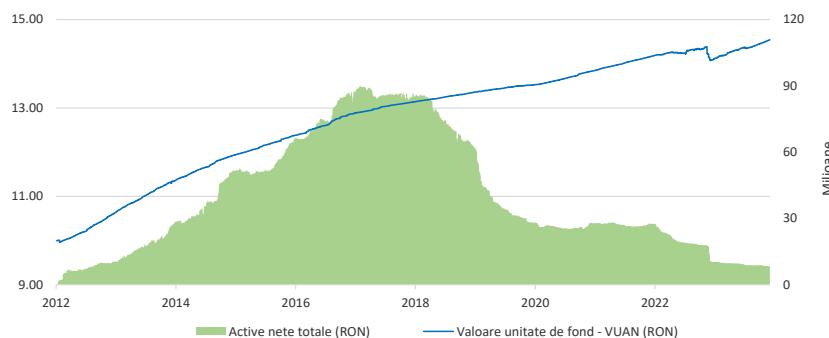
INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,1%
TTS	Transport Trade Srv.	6,6%
SNP	OMV Petrom	6,1%
PBK	Patria Bank	5,1%
SNG	SNGN Romgaz	4,8%
SFG	Sphera Franchise Grp.	4,8%
DIGI	DIGI Communications	4,5%
BRD	BRD–Gr.Societe Gen	4,4%
Alte actiuni		17,9%
Total actiuni		61,3%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	5,2%
Alte instrumente cu venit fix		16,1%
Total instrumente venit fix		21,3%
Unitati fond Patria Global		7,7%
Alte active		9,7%

DE CE FONDUL PATRIA OBLIGATIUNI?

1. Beneficiezi de o investitie cu riscuri reduse
2. Fondul investeste numai in instrumente cu venit fix, fara investitii in actiuni
3. Instrumentul se poate utiliza pe termen scurt, pentru gestionare lichiditatii
4. Strategie activa de investitii
5. Investitie prin reteaua Patria Bank si platforma online.patriafonduri.ro.

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)



PERFORMANTE (RON)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+3,25%	+5,17%	+8,98%	+45,42%

COMISIOANE

Comision de subsciere	0,0%	
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 30 zile	0,1%
	Detinere peste 30 zile	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare online.patriafonduri.ro. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, inclusand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	14,5419
Active nete	8.354.293
Numar investitori	466
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	02.03.12
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

B2502A	Titluri de stat RO	17,0%
R2408A	Titluri de stat RO	17,0%
B2507A	Tiluri de stat RO	12,6%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	6,2%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	6,1%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	6,0%
RO2705	ROP9QVD42HO2	5,0%
RO2610	RON7NMKOKQG2	4,9%
B2604A	Titluri de stat RO	4,3%
Alte instrumente cu venit fix		14,2%
Total instrumente venit fix		93,4%
Depozite Patria Bank		6,6%
Alte active		0,1%

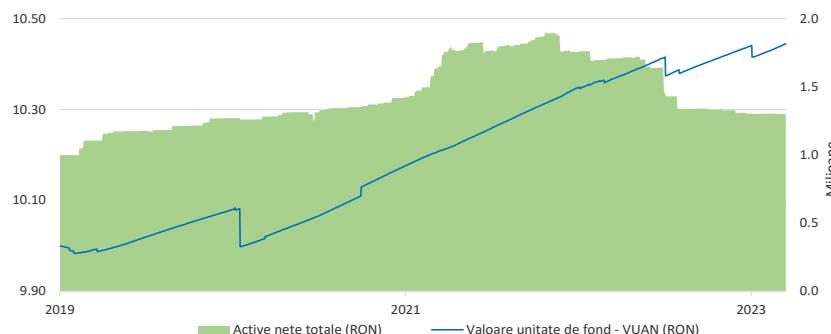
Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 31.01.2024

DE CE FONDUL PATRIA EURO OBLIGATIUNI?

1. Beneficiezi de o investitie cu riscuri reduse in Euro
2. Fondul investeste numai in instrumente cu venit fix, fara investitii in actiuni
3. Instrumentul se poate utiliza pe termen scurt, pentru gestionare lichiditatii
4. Strategie activa de investitii
5. Investitie prin reteaua Patria Bank si platforma online.patriafonduri.ro.

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (EUR)



PERFORMANTE (EUR)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+0,74%	+4,21%	-	+4,44%

COMISIOANE

Comision de subsciere	0,0%	
Comision de rascumparare	Detinere 0 - 30 zile	0,1%
	Detinere peste 30 zile	0,0%

Investitia in fond se realizeaza prin reteaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare online.patriafonduri.ro. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, inclusand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limba romana. **Decizie ASF fond:** 119/02.10.2019. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400116.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	EUR
Valoare unitate	10,4443
Active nete	1.300.499
Numar investitori	16
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	19.11.19
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

R2512AE	Titluri de stat RO	21,3%
MNT25	Tiluri de stat ME	16,0%
R2508AE	Titluri de stat RO	13,2%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	7,9%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,9%
R2603AE	Titluri de stat RO.	7,7%
RO30	Titluri de stat RO	5,4%
LIBRA30E	Obligatiuni Libra	2,7%
R2612AE	Titluri de stat RO	0,4%
Alte instrumente cu venit fix		0,4%
Total instrumente venit fix		82,8%
Depozite Patria Bank		17,0%
Alte active		0,2%

SAI Patria Asset Management. SAI Patria Asset Management este un administrator de active autorizat de Autoritatea de Supraveghere Financiara pentru administrarea fondurilor de investitii. Fondurile ETF BET Patria – Tradeville si ETF Energie Patria – Tradeville administrate de societate sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti si urmaresc performanta si structura indicilor bursieri BET, respectiv BET-NG. Acestea ofera solutii de investitii moderne si rapide pentru persoanele care doresc sa beneficieze de performantele celor mai importante actiuni luate la bursa. Societatea administreaza si fondurile Patria Global si Patria Stock, fonduri diversificate in lei, si Patria Obligatiuni si Patria Euro Obligatiuni, fonduri de instrumente cu venit fix in lei, respectiv euro. Societatea administreaza active totale de 234.3 milioane lei la sfarsitul lunii ianuarie 2024, in crestere cu 10.18% fata de sfarsitul lunii anterioare.

Informatii importante. Investitia in fonduri presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fiecare fond. Riscurile investitiei in fonduri pot include si alte riscuri precum riscul de credit (ce apare in legatura cu orice creanta si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca partial sau total obligatiile din cauza falimentului sau a altor factori); riscul de lichiditate (ce afecteaza randamentul intrucat lipsa de lichiditat poate impune vanzarea unor active in conditii mai putin avantajoase); riscul de contraparte (riscul de pierdere pentru fond care decurge din posibilitatea ca o contraparte la o tranzactie sa nu isi indeplineasca obligatiile inainte de decontarea finala a fluxului de numerar aferent tranzactiei); riscul operational (ce este dat de eventualele probleme datorate proceselor interne, sistemelor informatice sau evenimentelor externe - calamitati, dezastre naturale etc); sau riscul de durabilitate. Informatii suplimentare sunt disponibile in prospectele fondurilor, in documentul cu informatii esentiale si in celealte documente ale fiecarui fond. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondurilor, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Valoarea unitara a activului net a fondurilor administrate de SAI Patria Asset Management a fost certificata de depozitarii fondurilor.

Tratamentul fiscal aplicabil operatiunilor cu unitati de fond. Cota de impozitare aplicabila castigurilor din investitiile in fonduri este 1% daca rascumpararea se face dupa o perioada de detinere mai mare de 365 de zile sau la 3% daca rascumpararea se face dupa o perioada de detinere 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 compenseaza si nu se reporteaza pentru reducerea bazei de impozit platita in anii urmatori. Impozitul este retinut de SAI la momentul fiecarei rascumparari din care a rezultat un castig. Investitorul va incasa direct suma neta rezultata si nu va fi obligat sa depuna Declaratia Unica sau sa plateasca la ANAF impozitul pe castig, acesta fiind retinut de Societatea de Administrare si distribuit catre ANAF. Pana la data de 28 februarie investitorul va primi de la SAI fisa de portofoliu cu privire la venitul/pierderea inregistrata in anul precedent, conform prevederilor in vigoare (necesara pentru cazul in care trebuie platita contributia CASS ca urmare a investitiei in fonduri, conform prevederilor legale aplicabile).

Depozitarii fondurilor. Raiffeisen Bank, decizie CNVM (ASF): 54/08.01.2004, numar registru ASF: PJR10DEPR/400009, sediu: Bucuresti, Calea Floreasca, Nr. 246 C, Sector 1, Cod 014476, Romania, telefon: 021 306 1000, fax: 021 230 0700, site web: www.raiffeisen.ro. BRD – Groupe Societe Generale, decizie CNVM (ASF): 4338/09.12.2003, numar registru ASF: PJR10DEPR/400007, sediu: Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr.1-7, sector 1, Cod postal 011911, Romania, telefon: 021 200 8375, fax: 021 200 8383, www.brd.ro.

Auditatorul fondurilor. 3B Expert Audit SRL, autorizatie CAF Romania: 073/31.05.2001, sediu: Bucuresti, Str. Aurel Vlaicu, nr. 114, sector 2, Romania, telefon: 021 211 7459, fax: 021 211 7469, www.auditor.ro.

Societatea de administrare a investitiilor. SAI Patria Asset Management, decizie CNVM (ASF): 275/13.02.2008, numar registru ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008, sediu: Bucuresti, Str. Pipera, nr. 42, et. 10, Cam. 1 si 2 Romania, telefon: 037 253 8671, 077 170 7594, fax: 037 200 7694, e-mail: office@patriafonduri.ro, www.patriafonduri.ro.

Aceasta este o comunicare publicitara. Citiți prospectele de emisiune si documentele cu informatii esentiale inainte de a investi in fondurile prezentate in acest document. Pentru o informare completa cu privire la fondurile administrate de SAI Patria Asset Management vizitati siteul www.patriafonduri.ro.