

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Februarie 2024



Date la 29.02.2024	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	24,0534	6,2737	27,3179	25,6607	14,1324	10,4541
Activ net total	208.543.203	13.362.937	10.947.096	5.043.647	8.081.226	1.301.720
Performanta 6 luni	+20,70%	+14,55%	+3,95%	+12,73%	-1,62%	+0,43%
Performanta 12 luni	+31,24%	+24,30%	+5,90%	+17,56%	+0,11%	+0,72%
Performanta 36 luni	+74,78%	+25,63%*	+13.86%	+27,25%	+2,05%	+4,19%

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 22.02.2023

Noutati si explicatii despre fondurile de investitii

In materialul de mai jos prezentam, 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).

Desi obiectivul unui ETF este minimizarea erorii de compozitie, in practica ea poate atinge valori putin mai ridicate (dar situate intotdeauna sub 15%). Un motiv principal sunt reglementarile legale aplicabile ETF care impun diversificarea investitiilor. Mai exact, ponderea unei actiuni in activul unui ETF este limitata prin lege la maxim 20%, iar pentru un singur emitent aceasta limita poate fi majorata pana la maxim 35%. In structura indicelui BET-NG care sta la baza strategiei fondului ETF Energie Patria – Tradeville, de exemplu. exista, insa, doi emitenti cu limite peste 20%: OMV Petrom cu o pondere de 30,4% si SPEEH Hidroelectrica cu o pondere de 30,2% la momentul redactarii acestui material. In aceste conditii, pentru a respecta prevederile legale, fondul poate investi doar intr-unul din acesti emitenti cu ponderea sa din indice, iar in celalalt cu o pondere limitata la 20%. Scopul acestei limitari legislative este asigurarea unei diversificari rezonabile in vederea reducerii riscurilor. Acesta este motivul principal pentru care eroarea de compozitie a fondului este de 10,7% in prezent, iar media zilnica a acesteia a fost de 11,2% in 2023.

Fondul ETF BET Patria – Tradeville are circumstante diferite din acest punct de vedere. Indicele BET, replicat de fond, nu includea la momentul redactarii acestui document niciun emitent cu o pondere mai mare 20%.

O alta sursa de crestere a erorii de compozitie sunt dividendele incasate, ca urmare a prevederilor legale care impun inregistrarea dividendelor in activul fondului ulterior trecerii datei de inregistrare aplicabile acestora, si nu la data incasarii lor. Aceasta prevedere asigura investitorii ca valoarea unitatii de fond nu este denaturata ca urmare a scaderii pretului actiunilor de la momentul trecerii datei de inregistrare pentru dividende pana la momentul incasarii acestora. Insa in acest interval, pana la incasarea lor, sumele aferente dividendelor nu pot fi utilizate de fond pentru replicarea structurii indicelui. Aceste influente sunt temporare si, in general, nu au o valoare ridicata (cu exceptia unor cazuri neobisnuite, ca de exemplu dividendul exceptional ce a fost platit de Fondul Proprietatea la sfarsitul lunii septembrie 2023).

Fondul ETF BET Patria – Tradeville a avut o eroare de compozitie medie zilnica de numai 1,63% de la inceputul anului 2023 pana la momentul trecerii datei de inregistrare pentru dividendul exceptional al Fondului Proprietatea amintit mai sus. (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 29.02.2024

DE CE FONDUL ETF BET PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiați de performanțele celor mai importante acțiuni listate la bursa
2. Diversificare prin deținerea a 20 de acțiuni din diverse domenii economice
3. Strategie pasivă, urmărește replicarea indicelui principal al bursei, BET
4. Investiție simplă și rapidă printr-un cont de investiții la bursa
5. Lichiditate asigurată 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	+31,24%	+74,78%	+153,17%	+374,28%
Pret la bursa	+32,31%	+76,17%	+157,11%	+379,37%
Indice BET	+29,09%	+55,77%	+107,04%	+229,82%

TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	17.25	89,02	127,12
Unitati de fond tranzactionate (mii)	711,33	3.857,59	5.845,16
Numar tranzacții la bursa	9.538	50.807	79.680

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 percepe comisioane direct investitorilor. **Riscuri.** Performanțele anterioare nu garantează profiturile viitoare. Performanța viitoare face obiectul impozitării care depinde de situația personală a fiecărui investitor și care se poate schimba în viitor. Investiția în acest fond presupune și riscuri, incluzând riscul ca performanța țintită să nu fie atinsă sau investiția să producă o pierdere ca urmare a condițiilor specifice pietelor și instrumentelor în care investeste fondul. **Informații suplimentare** sunt disponibile în prospectul fondului, în documentul cu informații esențiale și în celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web.patriafonduri.ro, în limbile română și engleză. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 606/09.07.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400080. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET este protejată ca marcă înregistrată aparținând BVB, iar fondului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	24,0534
Active nete	208.543.203
Numar investitori	18.265
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,01%
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu-ridicat
Termen recomandat	3-5 ani
Data listare BVB	29.08.2012
Simbol BVB	TVBETETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD - GSG

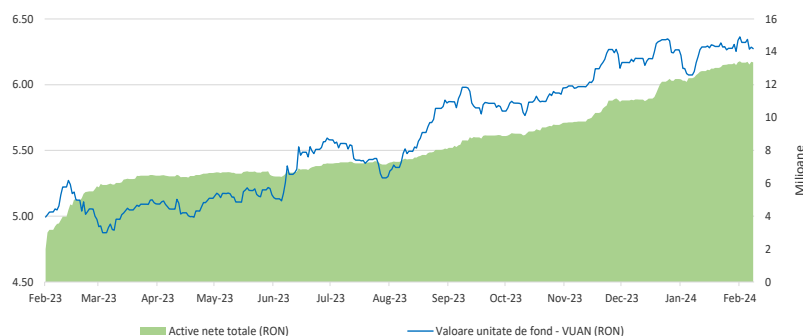
INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	21,2%
SNP	OMV Petrom	17,5%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	17,2%
SNG	SNGN Romgaz	8,7%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	8,2%
SNN	SN Nuclearelectrica	4,4%
DIGI	DIGI Communications	3,0%
TGN	SNTGN Transgaz	2,7%
FP	Fondul Proprietatea	2,6%
EL	SE Electrica	2,5%
ONE	One United Properties	2,3%
M	MedLife	2,2%
TTS	Transport Trade Serv.	1,9%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,3%
TRP	Teraplast	1,2%
AQ	Aquila Part Prod Com.	0,8%
BVB	Bursa de Valori Buc.	0,8%
WINE	Purcari Wineries	0,7%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,6%
COTE	Conpet	0,5%
Lichiditati si alte active		0,0%

DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiazi 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	+24,30%	+25,47%	-	+25,63%
Pret la bursa	+24,47%	+25.98%	-	+25,98%
Indice BET-NG	+21,45%	+23,31%	-	+23,31%

*fondul a fost lansat la data de 07.02.2023 si listat la bursa la data de 22.02.2023

TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	1,00	6,96	12,76
Unitati de fond tranzactionate (mii)	157,15	1.130,80	2.236,51
Numar tranzactii la bursa	1.058	6.237	12.330

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 percepe 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 celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web patriafonduri.ro, in limbile 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	6,2737
Active nete	13,362,937
Numar investitori	3.073
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	9,60%*
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu-ridicat
Termen recomandat	3-5 ani
Data listare BVB	22.02.2023
Simbol BVB	PTENGETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD – GSG

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

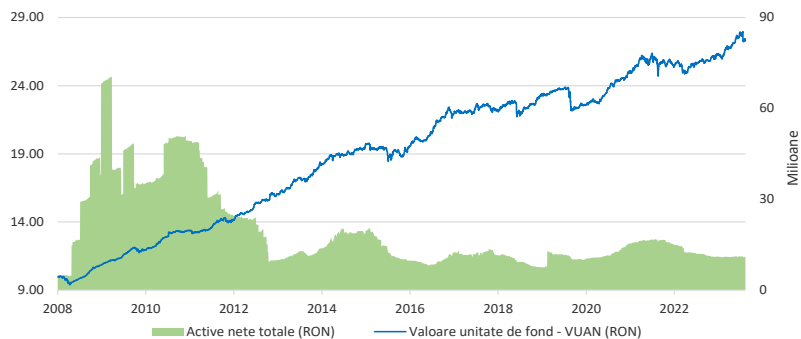
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	32,1%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,5%
SNG	SNGN Romgaz	16,5%
SNN	SN Nuclearelectrica	8,3%
TGN	SNTGN Transgaz	5,1%
EL	SE Electrica	4,8%
TEL	CNTEE Transelectrica	2,5%
COTE	Conpet	0,9%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,6%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
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 reseaua 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	+5,90%	+13,86%	+22,58%	+173,18%

COMISIOANE

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

Investitia in fond se realizeaza prin reseaua 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, incluzand riscul ca performanta tinta 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 celelalte 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	27,3719
Active nete	10.947.096
Numar investitori	454
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut-mediu
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

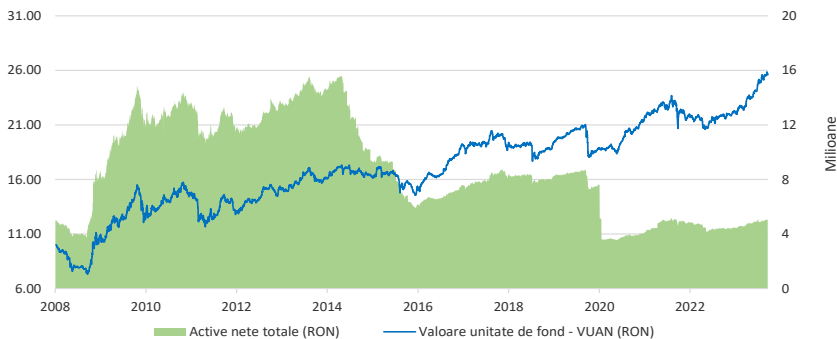
INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	6,7%
SNG	SNGN Romgaz	5,8%
SNP	OMV Petrom	4,3%
Alte actiuni		20,0%
Total actiuni		36,8%
B2502A	Titluri de stat RO	8,5%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,7%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	4,6%
RO2610	Titluri de stat RO	4,4%
B2507A	Titluri de stat RO	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		15,9%
Total instrumente venit fix		45,5%
Depozite Patria Bank		10,7%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,9%
Alte active		0,1%

DE CE FONDUL PATRIA STOCK?

1. Beneficiezi de performantele bursei, dar in conditii de risc controlat
2. Reducera riscului prin investitii de aproximativ 60% 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 rețeaua 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	+17,56%	+27,25%	+39,17%	+156,61%

COMISIOANE

Comision de subscriere		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 rețeaua 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, incluzand riscul ca performanta tinta 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 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:** CSC06FDIR/320052.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	25,6607
Active nete	5.043.646
Numar investitori	214
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,3%
TTS	Transport Trade Srv.	6,7%
SNP	OMV Petrom	6,4%
SFG	Sphera Franchise Grp.	5,0%
PBK	Patria Bank	4,9%
BRD	BRD-Gr.Societe Gen	4,8%
DIGI	DIGI Communications	4,7%
SNG	SNGN Romgaz	4,6%
Alte actiuni		17,2%
Total actiuni		61,7%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	5,2%
Alte instrumente cu venit fix		15,8%
Total instrumente venit fix		21,0%
Unitati fond Patria Global		7,5%
Alte active		9,8%

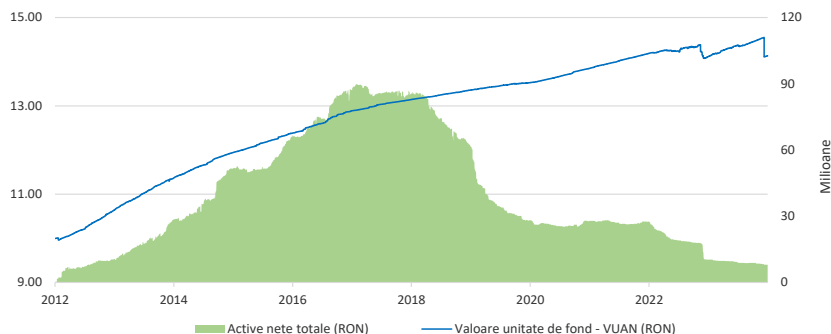
Patria Obligatiuni

Date valabile la 29.02.2024

DE CE FONDUL PATRIA OBLIGATIUNI?

1. Beneficiazi 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 lichiditati
4. Strategie activa de investitii
5. Investitie prin reteaia 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	+0,11%	+2,05%	+5,78%	+41,32%

COMISIOANE

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

Investitia in fond se realizeaza prin reteaia 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, incluzand riscul ca performanta tinta 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 celelalte 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	14,1324
Active nete	8.081.226
Numar investitori	465
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	02.03.2012
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

R2408A	Titluri de stat RO	17,7%
B2502A	Titluri de stat RO	16,9%
B2507A	Titluri de stat RO	13,1%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	6,3%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	6,2%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	6,2%
RO2705	Titluri de stat RO	5,2%
RO2610	Titluri de stat RO	5,2%
B2604A	Titluri de stat RO	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		11,6%
Total instrumente venit fix		92,7%
Depozite Patria Bank		7,7%
Alte active		0,3%

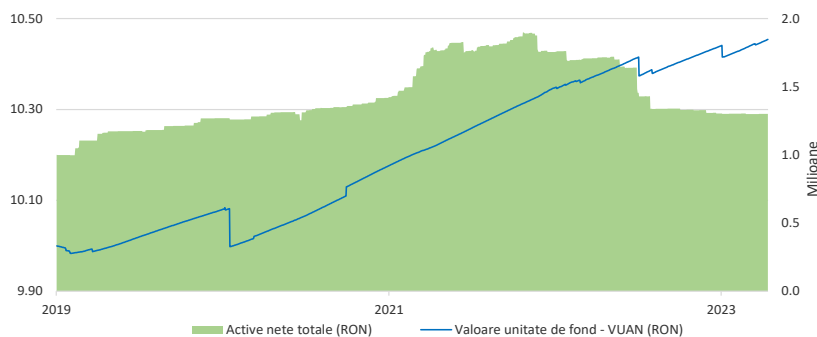
Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 29.02.2024

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 lichiditati
4. Strategie activa de investitii
5. Investitie prin reseaua 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	+0,72%	+4,19%	-	+4,54%

COMISIOANE

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

Investitia in fond se realizeaza prin reseaua 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, incluzand riscul ca performanta tinta 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 celelalte 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	10,4541
Active nete	1.301.719
Numar investitori	16
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	19.11.2019
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%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,9%
AGV26E	Obligatiuni Agricovert	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		0,8%

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 listate 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 252,45 milioane lei la sfarsitul lunii februarie 2024, in crestere cu 18.72% fata de sfarsitul lunii anterioare.

Informatii importante. Investitia in fonduri presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tinta 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 lichiditati 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 celelalte 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 contributisa 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.

Auditorul 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. Cititi 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.