

## Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Martie 2024



Date la 31.03.2024	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	25,7298	6,7304	27,9718	26,4891	14,1749	10,4682
Activ net total	242.117.627	15.277.895	11.146.956	5.254.109	8.114.509	1.310.929
Performanta 6 luni	+19,28%	+12,55%	+3,91%	+11,77%	-1,37%	+0,45%
Performanta 12 luni	+42,89%	+35,24%	+8,58%	+21,77%	+0,00%	+0,73%
Performanta 36 luni	+70,76%	+34,78%*	+14,79%	+28,28%	+2,06%	+4,17%

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.*

Fiecare fond trebuie sa plateasca costuri de functionare, nivelul acestora fiind un alt indicator ce poate fi urmarit de investitori. Nivelul costurilor pentru cele doua ETF ale Patria este prezentat in Prospectul de emisiune al fiecarui fond, disponibil in pagina Documente a sectiunii dedicate fiecarui fond pe siteul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro). Toate fondurile de investitii platesc comisioane institutiilor care asigura functionarea lor. Prin urmare, si cele doua ETF ale SAI Patria platesc, printre altele:

- comisionul societatii de administrare pentru activitatile care tin de administrarea fondului precum: implementarea strategiei de investitii, raportari, administrarea riscurilor, conformitate, calculul activelor, inregistrarea tranzactiilor realizate, contabilitate, actualizari ale documentelor fondului, administrarea siteului web si altele
- comisionul depozitarului fondului pentru activitati legate de verificarea calculului de activ, pastrarea in siguranta a activelor fondurilor (depozitare si custodie) si alte operatiuni conform prevederilor legale aplicabile
- comisionul intermediarului la bursa pentru tranzactiile cu actiuni realizate de fonduri
- comisionul de audit pentru auditorul care realizeaza auditul financiar al fondurilor
- comisioanele datorate de fonduri Autoritatii de Supraveghere Financiara
- comisioane datorate Depozitarului Central pentru gestionarea registrului actionarilor fondurilor si a altor operatiuni
- comisioane datorate Bursei de Valori Bucuresti pentru licenta de utilizare a indicilor BET si BET-NG
- comisioane datorate Bursei de Valori Bucuresti pentru mentinerea la tranzactionare a unitatilor de fond
- comisioane datorate bancilor cu care fondurile deruleaza operatiuni bancare si altele.

Nivelul acestor comisioane depinde de nivelul general al activelor unui fond. Desigur, un fond cu active de cateva zeci sau sute de miliarde de dolari, cum sunt cele intalnite pe pietele dezvoltate, va avea costuri procentuale mai mici decat un fond cu active de cateva zeci de milioane de euro, intrucat procentele mai mici se aplica la active incomparabil mai mari. Insa investitorii nu platesc niciun comision direct societatii de administrare a fondului. Acestia platesc doar comisioane de tranzactionare intermediarului prin care aleg sa cumpare si sa vanda unitatile de fond la BVB, iar aceste comisioane nu ajung la societatea de administrare. Toate costurile prezentate mai sus sunt calculate si platite direct de fond, nu de investitori, iar valorile unitatilor de fond si performantele acestora sunt calculate net de aceste costuri si comisioane.

*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 31.03.2024

### 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	+42,89%	+70,76%	+159,01%	+407,33%
Pret la bursa	+42,34%	+71,69%	+159,34%	+410,02%
Indice BET	+40,57%	+52,16%	+111,62%	+253,37%

### TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	22,57	102,04	145,44
Unități de fond tranzacționate (mii)	894,97	4.300,94	6.501,67
Numar tranzacții la bursa	10.860	55.955	76.532

**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](http://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 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](http://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	25,7298
Active nete	242.117.627
Numar investitori	19.450
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,00%
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

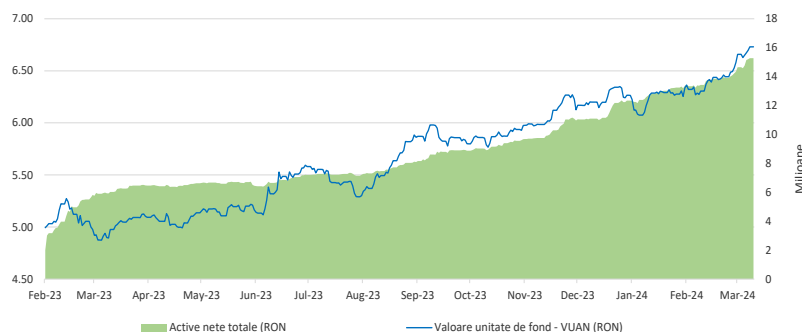
### INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	19,7%
SNP	OMV Petrom	18,0%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	17,2%
SNG	SNGN Romgaz	9,3%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	8,6%
SNN	SN Nuclearelectrica	4,3%
EL	SE Electrica	3,3%
DIGI	DIGI Communications	2,9%
TGN	SNTGN Transgaz	2,6%
FP	Fondul Proprietatea	2,5%
ONE	One United Properties	2,1%
M	MedLife	2,1%
TTS	Transport Trade Serv.	1,8%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,2%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,1%
TRP	Teraplast	1,0%
BVB	Bursa de Valori Buc.	0,7%
WINE	Purcari Wineries	0,7%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,7%
COTE	Conpet	0,4%
Lichiditati si alte active		0,0%

## 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	+35,24%	+34,61%	-	+34,78%
Pret la bursa	+35,25%	+34,50%	-	+34,50%
Indice BET-NG	+33,35%	+33,46%	-	+33,46%

\*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

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	1,48	7,69	11,40
Unitati de fond tranzactionate (mii)	221,63	1.222,13	1.906,97
Numar tranzactii la bursa	1.147	6.581	11.071

**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](http://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](http://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	6,7304
Active nete	15,277,895
Numar investitori	3.169
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	11,02%*
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.

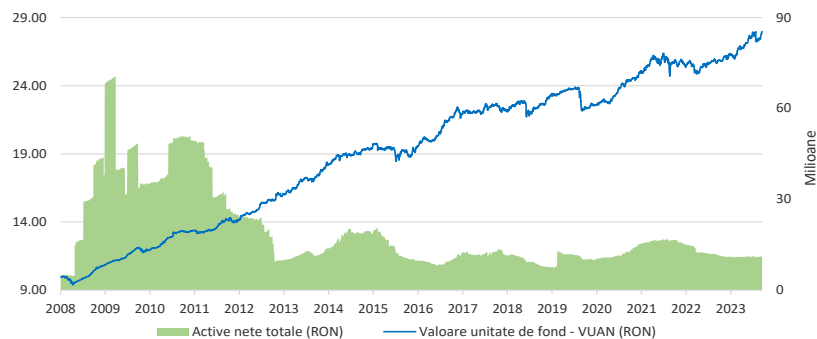
## INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	30,0%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,2%
SNG	SNGN Romgaz	17,4%
SNN	SN Nuclearelectrica	8,0%
EL	SE Electrica	6,2%
TGN	SNTGN Transgaz	4,9%
TEL	CNTEE Transelectrica	2,2%
COTE	Conpet	0,8%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,5%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,2%
Lichiditati si alte active		10,4%

## 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	+8,58%	+14,79%	+24,56%	+179,72%

## 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	27,9718
Active nete	11.146.955
Numar investitori	455
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut-mediu
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

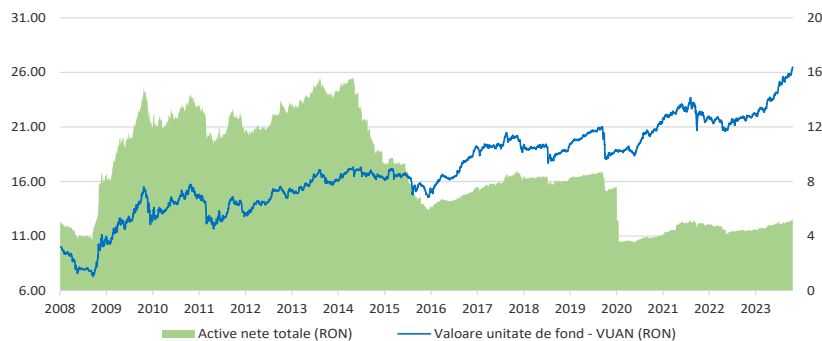
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,1%
SNG	SNGN Romgaz	6,4%
SNP	OMV Petrom	4,6%
Alte actiuni		20,3%
<b>Total actiuni</b>		<b>38,4%</b>
B2502A	Titluri de stat RO	8,4%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,6%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	4,5%
RO2610	Titluri de stat RO	4,4%
B2507A	Titluri de stat RO	4,3%
Alte instrumente cu venit fix		15,7%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>44,9%</b>
Depozite Patria Bank		9,8%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,8%
Alte active		0,2%

## 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 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	+21,77%	+28,28%	+42,29%	+164,89%

## 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 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:** 1237/10.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320052.

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	26,4891
Active nete	5.254.109
Numar investitori	216
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	8,3%
TTS	Transport Trade Srv.	7,1%
SNP	OMV Petrom	6,7%
SFG	Sphera Franchise Grp.	5,2%
PBK	Patria Bank	4,8%
DIGI	DIGI Communications	4,6%
WINE	Purcari Wineries	4,4%
SNG	SNGN Romgaz	4,4%
Alte actiuni		21,0%
<b>Total actiuni</b>		<b>66,6%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	5,0%
Alte instrumente cu venit fix		15,3%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>20,3%</b>
Unitati fond Patria Global		7,3%
Alte active		5,8%

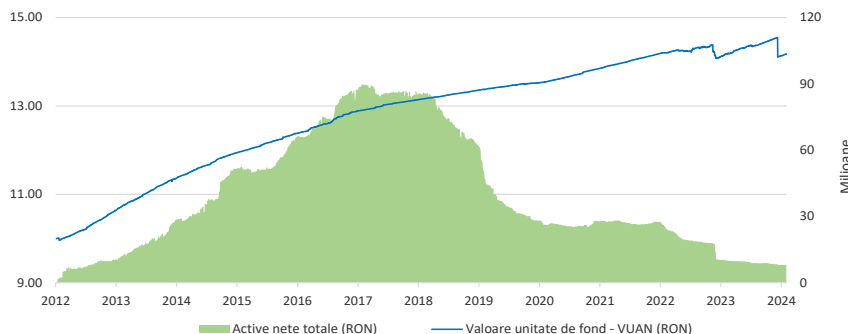
## Patria Obligatiuni

Date valabile la 31.03.2024

### 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 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	+0,00%	+2,06%	+5,95%	+41,75%

### 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 CNVM (ASF) fond:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

### INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	14,1749
Active nete	8.114.509
Numar investitori	462
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	17,6%
B2502A	Titluri de stat RO	16,8%
B2507A	Titluri de stat RO	13,2%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	6,3%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	6,2%
AGV26E	Obligatiuni Agricovert	6,1%
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%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>92,6%</b>
Depozite Patria Bank		7,2%
Alte active		0,2%

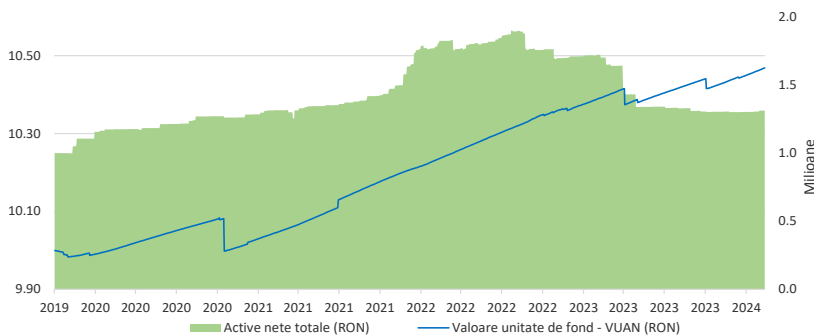
## Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 31.03.2024

### DE CE FONDUL PATRIA EURO OBLIGATIUNI?

1. Beneficiez 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 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 limba romana. **Decizie ASF fond:** 119/02.10.2019. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400116.

### INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	EUR
Valoare unitate	10,4682
Active nete	1.310.930
Numar investitori	17
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	Titluri 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%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>82,8%</b>
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 288,42 milioane lei la sfarsitul lunii martie 2024, in crestere cu 35.64% fata de sfarsitul anului 2023.

**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](http://www.patriafonduri.ro).**