

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Iunie 2024



Date la 30.06.2024	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	28,7873	7,4699	28,8090	28,4636	14,2985	10,5109
Activ net total	363.296.187	20.915.715	12.256.996	6.047.449	7.476.542	1.328.689
Performanta 6 luni	+23,90%	+20,48%	+4,49 %	+13,84%	-1,37%	+0,77%
Performanta 12 luni	+52,07%	+40,45%	+10,00%	+27,72%	-0,05%	+1,22%
Performanta 36 luni	+76,00%	+49,58%*	+15,42%	+29,19%	+2,40%	+4,66%

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, unele elemente legate de costurile platite de fondurile de investitii, cu exemplificare pe fondul ETF BET Patria – Tradeville administrat de SAI Patria Asset Management

Am prezentat in editii trecute ale newsletterului diverse elemente despre costurile unui ETF. Revenind la costurile totale ale ETF BET Patria – Tradeville, procentul actual de 1,35%/an din activ, anuntat recent dupa unele reduceri de costuri, este mare sau mic? Fondul american SPDR S&P 500 ETF Trust, care urmareste indicele american S&P 500, are un total expense ratio de numai 0,09%. Am ales acest fond ca exemplu pentru ca este folosit de investitori, uneori, ca reper de costuri. Procentul este, intr-adevar, cu mult mai mic decat cel al ETF BET Patria - Tradeville. Insa acest fond avea un activ total de 533 de miliarde de dolari la sfarsitul lunii iunie 2024; costurile anuale totale ale fondului, in valoare absoluta, reprezentau aproape jumatate de miliard de dolari daca aplicam procentul de 0,09%. Iar activele totale administrate de administratorul acestui fond se ridicau la 3,6 trilioane de dolari la sfarsitul lunii martie 2023.

Pentru comparatie, activele ETF BET Patria – Tradeville erau de 78 de milioane de dolari la sfarsitul lui iunie 2024, adica de aproape sapte mii de ori mai mici, iar costurile totale in valoare absoluta, estimate la un procent de 1,35%/an, erau de putin peste 1 milion de dolari pe an (aceasta suma trebuie sa acopere toate costurile platite de fond, catre diversi furnizori de servicii). Desigur, acest calcul reprezinta o simplificare: am aplicat procentul costurilor totale la activul actual al fondului; in urma cu 12 luni, insa, activul total al ETF BET Patria – Tradeville era de numai 21 milioane de dolari. Multe din ETF-urile americane urmarite de investitori au active foarte mari, de zeci sau chiar sute de miliarde de dolari. Pentru un fond ca ETF BET Patria – Tradeville, insa, o comparatie mai relevanta ar putea fi realizata cu fonduri similare listate pe pietele din Europa Centrala si de Est.

Polonia este cea mai importanta piata din regiune. La Bursa de Valori din Varsovia se tranzactioneaza 9 fonduri de tip ETF locale si 2 internationale. Fondurile locale sunt administrate de un singur asset manager polonez si totalizeaza active de aproximativ 800 milioane RON echivalent, de aproape doua ori mai mari decat activele administrate de SAI Patria Asset Management. Procentul mediu al indicelui de cost TER pentru ETF-urile cu investitii in actiuni poloneze era de 1,29%, un procent foarte apropiat de cel inregistrat de ETF BET Patria – Tradeville. In Ungaria, la Bursa de Valori din Budapesta, am identificat doua ETF comparabile cu ETF BET Patria – Tradeville, unul cu investitii pe piata locala din Ungaria si unul cu investitii pe pieta din regiunea CEE. Media indicilor TER a celor doua ETF era de 1,24%. La bursa de valori din Praga nu am identificat fonduri de tip ETF.

(va urma)

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 30.06.2024

DE CE FONDUL ETF BET PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiazi 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	+52,07%	+76,00%	+146,10%	+467,62%
Pret la bursa	+50,54%	+75,69%	+146,84%	+467,39%
Indice BET	+46,15%	+53,67%	+106,99%	+278,67%

TRANZACIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	43,06	167,09	233,73
Unitati de fond tranzactionate (mii)	1.520,19	6.405,19	9.483,17
Numar tranzactii la bursa	16.464	74.512	115.424

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 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 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	28,7873
Active nete	363.296.187
Numar investitori	23.377
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,09%
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data listare BVB	29.08.2012
Simbol BVB	TVBETETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD - GSG

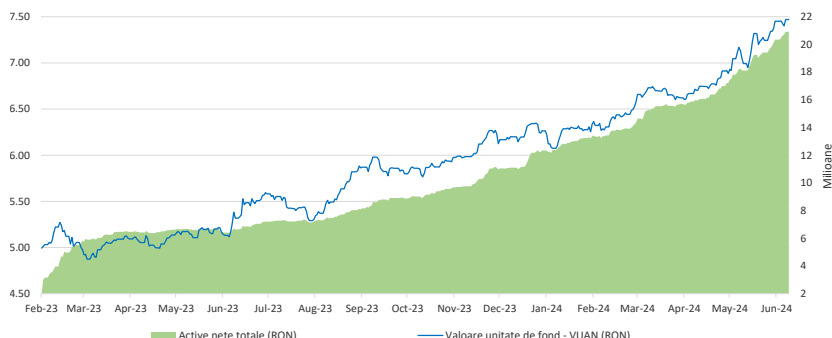
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	19,4%
TLV	Banca Transilvania	19,2%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	15,2%
SNG	SNGN Romgaz	9,4%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,9%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,7%
EL	SE Electrica	3,7%
DIGI	DIGI Communications	3,6%
TGN	SNTGN Transgaz	3,0%
M	Medlife	3,0%
ONE	One United Properties	2,3%
FP	Fondul Proprietatea	1,8%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,7%
TTS	Transport Trade Serv.	1,5%
TRP	Teraplast	1,0%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,0%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,8%
BVB	Bursa de valori B.	0,7%
WINE	Purcari Wineries	0,7%
COTE	Conpet	0,4%
Lichiditati si alte active		0,1%

DE CE FONDUL ETF ENERGIE PATRIA – TRADEVILLE?

1. Beneficiați de performanțele acțiunilor din energie și utilități aferente
2. Diversificare prin deținerea a 11 acțiuni importante din aceste sectoare
3. Strategie pasivă, urmărește replicarea indicelui sectorial bursier BET-NG
4. Investiție simplă și rapidă printr-un cont de investiții la bursă
5. Lichiditate asigurată prin furnizorul de lichiditate la bursă (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	+40,45%	+49,40%	-	+49,58%
Pret la bursa	+39,37%	+48,56%	-	+48,56%
Indice BET-NG	+35,31%	+41,24%	-	+41,24%

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

TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	1,98	9,54	14,72
Unități de fond tranzacționate (mii)	269,25	1.413,61	2.292,84
Număr tranzacții la bursa	1.621	7.876	13.209

Investiția în fond se realizează prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București. Lista acestora se găsește pe siteul www.bvb.ro, secțiunea **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 tintită 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 ASF fond:** 2/12.01.2023. **Număr de înregistrare în registrul ASF:** CSC06FDIR/400128. **Utilizare indice.** Denumirea indicelui BET-NG este protejată ca marca înregistrată aparținând BVB, iar fondului i-a fost acordată o autorizație ne-exclusivă de utilizare a indicelui BET-NG pentru crearea unor produse financiare pe baza unui contract de licență încheiat cu BVB.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	7,4699
Active nete	20.915.715
Număr investitori	3.717
Strategie investiții	Pasivă
Indice BVB referință	BET-NG
Eroare compozitie	9,03%*
Tip ETF	Acumulare
Nivel risc	Mediu
Termen recomandat	5 ani
Data listare BVB	22.02.2023
Simbol BVB	PTENGETF
Market maker BVB	Tradeville SA
Depozitar	BRD – GSG

*valoarea mai ridicată este influențată de cerințele legale de diversificare aplicabile fondului.

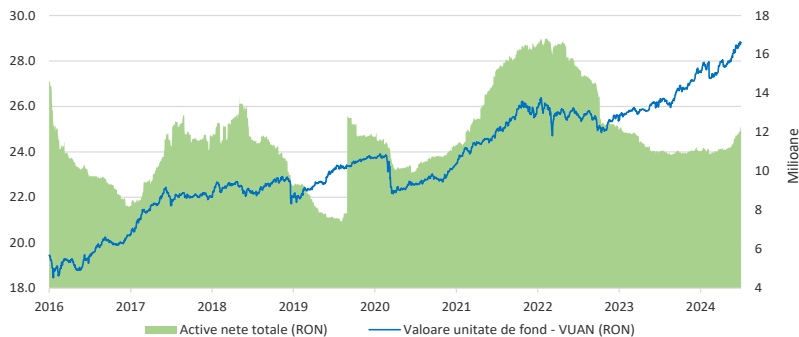
INVESTIȚII FOND

SNP	OMV Petrom	30,2%
H2O	SPEEH Hidroelectrică	19,3%
SNG	SNGN Romgaz	17,4%
SNN	SN Nuclearelectrică	7,0%
EL	SE Electrică	6,8%
TGN	SNTGN Transgaz	5,6%
TEL	CNTEE Transelectrică	3,1%
COTE	Conpet	0,8%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,6%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichidități și alte active		8,9%

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 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	+10,00%	+15,42%	+24,01%	+188,09%

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 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:** 1275/17.06.2008. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320053.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	28,8090
Active nete	12.256.996
Numar investitori	464
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

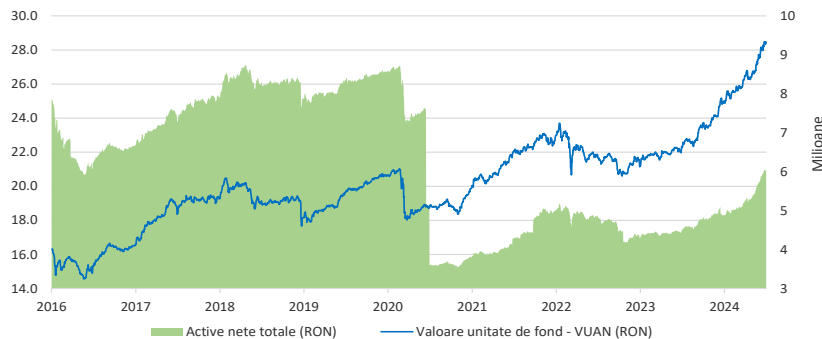
INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,6%
SNP	OMV Petrom	4,6%
Alte actiuni		22,5%
Total actiuni		34,7%
B2502A	Titluri de stat RO	7,7%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	6,5%
RO2601	Titluri de stat RO	4,2%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	4,1%
RO2610	Titluri de stat RO	4,0%
B2507A	Titluri de stat RO	4,0%
Alte instrumente cu venit fix		12,2%
Total instrumente venit fix		42,8%
Depozite Patria Bank		14,0%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,2%
Alte active		2,3%

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	+27,72%	+29,19%	+44,93%	+184,64%

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	28,4636
Active nete	6.047.449
Numar investitori	226
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu spre Scazut
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	8,3%
SNP	OMV Petrom	6,7%
SFG	Sphera Franchise Grp.	5,8%
TTS	Transport Trade Srv.	5,5%
DIGI	DIGI Communications	5,4%
PBK	Patria Bank	4,1%
WINE	Purcari Wineries	4,1%
Alte actiuni		24,7%
Total actiuni		64,5%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,1%
Alte instrumente cu venit fix		13,3%
Total instrumente venit fix		17,4%
Unitati fond Patria Global		6,6%
Depozite Patria Bank		10,2%
Alte active		1,4%

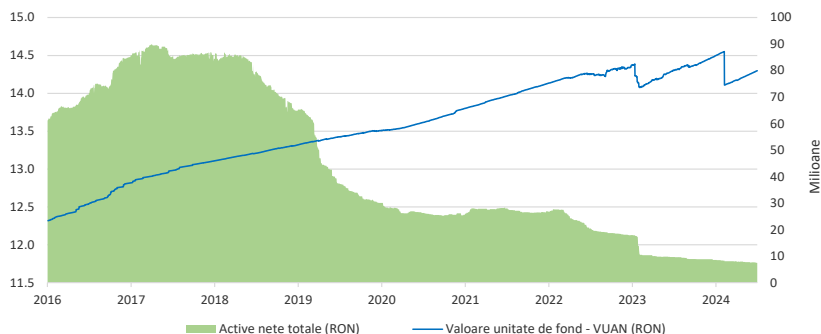
Patria Obligatiuni

Date valabile la 30.06.2024

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 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	-0,05%	+2,40%	+6,49%	+42,99%

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	14,2985
Active nete	7.476.542
Numar investitori	455
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	19,1%
B2502A	Titluri de stat RO	15,9%
B2507A	Titluri de stat RO	14,4%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	6,8%
AGV26E	Obligatiuni Agricovert	6,7%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	6,6%
RO2610	Titluri de stat RO	5,6%
RO2705	Titluri de stat RO	5,3%
B2604A	Titluri de stat RO	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		7,8%
Total instrumente venit fix		92,5%
Depozite Patria Bank		7,0%
Alte active		0,6%

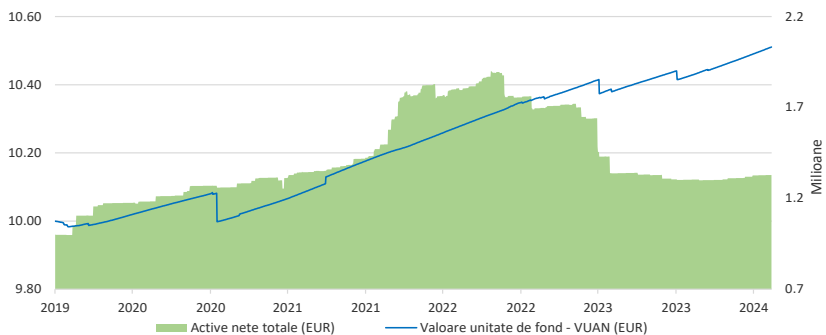
Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 30.06.2024

DE CE FONDUL PATRIA EURO OBLIGATIUNI?

1. Beneficiați de o investiție cu riscuri reduse în Euro
2. Fondul investeste numai în instrumente cu venit fix, fără investiții în acțiuni
3. Instrumentul se poate utiliza pe termen scurt, pentru gestionare lichidități
4. Strategie activă de investiții
5. Investiție prin rețeaua Patria Bank și 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	+1,22%	+4,66%	-	+5,11%

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 rețeaua de unități bancare Patria Bank și prin platforma online de tranzacționare online.patriafonduri.ro. **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 limba română. **Decizie ASF fond:** 119/02.10.2019. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400116.

INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	EUR
Valoare unitate	10,5109
Active nete	1.328.689
Numar investitori	18
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	21,1%
MNT25	Titluri de stat ME	15,3%
R2508AE	Titluri de stat RO	13,0%
AGV26E	Obligatiuni Agricoover	7,6%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,5%
R2603AE	Titluri de stat RO.	7,5%
RO2609	Titluri de stat RO	5,6%
RO30	Titluri de stat RO	5,2%
LIBRA30E	Obligatiuni Libra	2,3%
Alte instrumente cu venit fix		0,8%
Total instrumente venit fix		85,7%
Depozite Patria Bank		13,1%
Alte active		1,2%

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 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 nete de 416,61 milioane lei la sfarsitul lunii iunie 2024, in crestere cu 95,93% 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.