

## Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Februarie 2025



Date la 28.02.2025	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	27,7852	7,3923	28,3081	27,5723	14,5598	10,6096
Activ net total	460.955.837	24.320.679	12.059.635	6.039.583	6.583.050	1.339.261
Performanta 6 luni	-3,77%	-0,82%	-1,92%	-3,27%	+1,20%	+0,65%
Performanta 12 luni	+15,51%	+17,83%	+3,62%	+7,45%	+3,02%	+1,49%
Performanta 36 luni	+57,29%	+48,03%*	+10,19%	+23,67%	+2,61%	+3,81%

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

### Cum procedam cand bursa scade?

Preturile actiunilor listate la bursa din Bucuresti evolueaza oscilant de peste jumatate de an, iar scaderile par abrupte. De fapt, indicele BET, calculat ca o medie a preturilor celor mai importante 20 de companii listate la bursa, a pierdut numai 6,8% din 18 iulie 2024 pana in prezent (indicele a atins valoarea maxima pe 18.07.24). Aceste scaderi pot continua.

Scaderea preturilor actiunilor este unul din costurile platite pentru evolutiile politice recente din Romania si din alte tari, si pentru incertitudinea viitoare asociata acestora (desigur, impactul asupra burselor nu este nici pe departe cel mai important pret pe care il putem plati in urma acestor evolutii nefericite, dar asta este o discutie care depaseste cadrul investitiilor la bursa).

Nimeni nu se bucura de o scadere cu aproape 7% a economiilor. Doar investim la bursa pentru a le multiplica, nu pentru a pierde o parte din ele. Sa privim, inasa, si imaginea de ansamblu. Daca analizam evolutia indicelui BET in ultimii zece ani, de exemplu, scaderea din ultimele luni este similara altor ajustari negative din ultimii ani, fiind normala intr-o tendinta crescatoare pe termen lung. E dificil sa estimam cum va evolua bursa pe termen scurt si chiar mediu. Ar trebui sa estimam mai intai evolutiile politice si sociale, impreuna cu impactul lor in economii, o misiune imposibila in contextul actual. Totusi, cateva recomandari generale legate de investitii pot fi utile:

1. Alocarea corecta e economiilor pe clase de active ramane esentiala. Nu este recomandat ca o persoana obisnuita sa investeasca toti banii disponibili la bursa (prea riscant), asa cum nu se recomanda nici pastrarea tuturor economiilor doar in depozite bancare si titluri de stat (se pierde oportunitati). Alocati o parte din economii pentru investitii in actiuni sau fonduri de actiuni, pentru potentialul de crestere pe termen lung, iar diferenta in instrumente cu venit fix, pentru reducerea riscurilor. Procentele alocate difera in functie de profilul si preferintele fiecarei persoane, si pot fi ajustate moderat in perioadele de criza (nu in mod brutal)
2. Investitiile la bursa se realizeaza pe termen lung, de preferat de minim cinci ani. Tendinta generala atenuaza ajustarile negative temporare
3. Pentru componenta de actiuni, investitiile recurente (lunare, de exemplu) raman o strategie foarte buna. Investitiile la preturi mai mici, in perioadele de scadere, pot performa mai bine in viitor
4. Plasamentele in instrumente de tipul ETF-urilor sau altor tipuri de fonduri reduc riscurile prin diversificare, in comparatie cu investitia in actiuni individuale, al caror pret poate fi afectat mai puternic in perioadele dificile
5. Diversificarea geografica poate fi o idee buna (prin investitii in fonduri diferite, care acopera arii geografice diferite, de exemplu).

*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 28.02.2025

### 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	+15,51%	+57,29%	+132,78%	+447,86%
Pret la bursa	+14,47%	+57,67%	+132,17%	+448,72%
Indice BET	+10,26%	+37,78%	+92,09%	+263,64%

### TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	17,34	172,98	392,30
Unități de fond tranzacționate (mii)	631,00	6.347,12	14.258,55
Numar tranzacții la bursa	9.459	84.004	172.377

**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	27,7852
Active nete	460.955.837
Numar investitori	29.370
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,29%
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

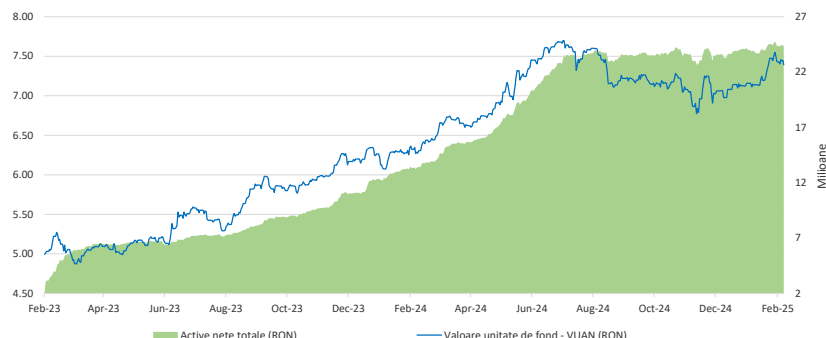
### INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	19,4%
SNP	Omv Petrom	19,4%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	15,0%
SNG	SNGN Romgaz	9,6%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,0%
DIGI	DIGI Communications	3,8%
TGN	SNTGN Transgaz	3,8%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,6%
EL	SE Electrica	3,5%
M	Medlife	3,1%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,9%
FP	Fondul Proprietatea	1,5%
ONE	One United Properties	1,3%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,2%
ATB	Antibiotice	1,2%
PE	Premier Energy	1,0%
TTS	Transport Trade Serv.	0,9%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,9%
TRP	Teraplast	0,9%
WINE	Purcari Wineries	0,7%
Lichiditati si alte active		0,26%

## 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	+17,83%	+47,85%	-	+48,03%
Pret la bursa	+16,84%	+47,20%	-	+47,20%
Indice BET-NG	+12,19%	+38,34%	-	+38,34%

\*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)	1,20	7,47	18,89
Unitati de fond tranzactionate (mii)	163,12	1.044,98	2.625,63
Numar tranzactii la bursa	1.099	7.552	15.910

**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	7,3923
Active nete	24.320.679
Numar investitori	4.584
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	7,80%*
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 ridicata este influentata de cerintele legale de diversificare aplicabile fondului.

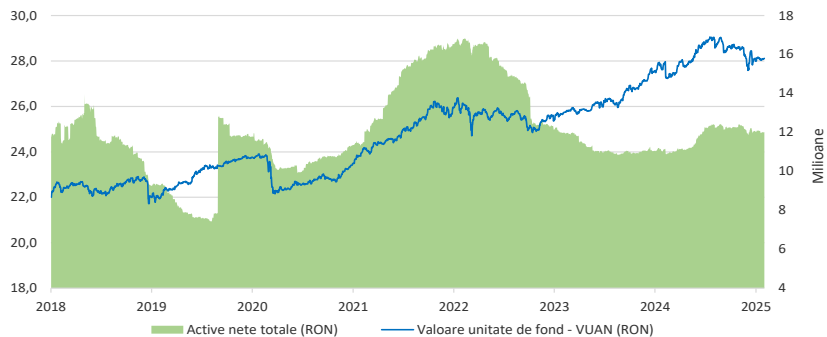
## INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	29,3%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,4%
SNG	SNGN Romgaz	17,3%
TGN	SNTGN Transgaz	6,8%
SNN	SN Nuclearelectrica	6,4%
EL	SE Electrica	6,4%
TEL	CNTEE Transelectrica	3,4%
PE	Premier Energy	1,8%
COTE	Conpet	0,7%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,5%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichiditati si alte active		7,75%

## 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	+3,62%	+10,19%	+22,40%	+183,08%

## 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	28,3081
Active nete	12.059.635
Numar investitori	443
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

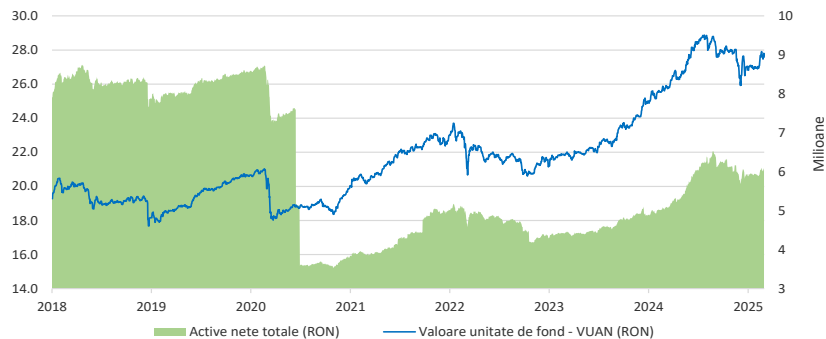
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,7%
SNP	OMV Petrom	4,8%
Alte actiuni		20,3%
<b>Total actiuni</b>		<b>32,7%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,0%
RO2606	Titluri de stat RO	5,0%
LIBRA28E	Libra Internet Banking	4,2%
RO2601	Titluri de stat RO	4,2%
B2507A	Titluri de stat RO	4,2%
RO2610	Titluri de stat RO	4,0%
Alte instrumente cu venit fix		16,4%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>44,9%</b>
Depozite Patria Bank		15,9%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,5%
Alte active		0,04%

## 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	+7,45%	+23,67%	+38,79%	+175,72%

## 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	27,5723
Active nete	6,039,583
Numar investitori	226
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu spre Scazut
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

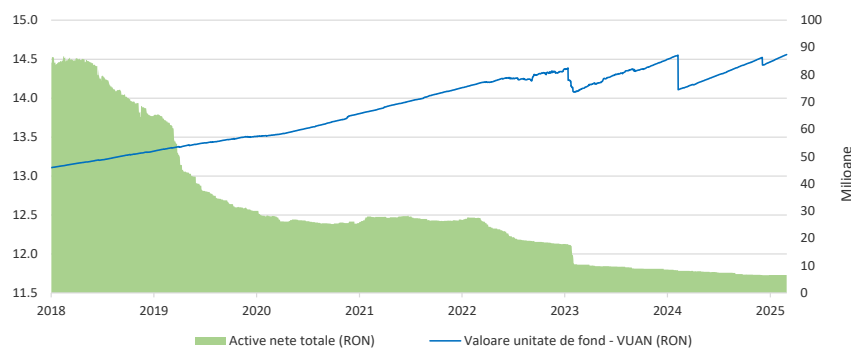
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	8,6%
SNP	OMV Petrom	7,2%
DIGI	DIGI Communications	6,6%
SFG	Sphera Franchise Grp.	6,1%
AQ	Aquila Part Prod Com	4,7%
PBK	Patria Bank	4,2%
WINE	Purcari Wineries	3,7%
Alte actiuni		25,8%
<b>Total actiuni</b>		<b>66,8%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		14,9%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>19,2%</b>
Unitati fond Patria Global		6,5%
Depozite Patria Bank		7,4%
Alte active		0,08%

## 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	+3,02%	+2,61%	+7,63%	+45,60%

## COMISIOANE

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

## INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	RON
Valoare unitate	14,5161
Active nete	6.573.457
Numar investitori	441
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	02.03.2012
Depozitar	Raiffeisen Bank

## INVESTITII FOND (TOP 10)

B2507A	Titluri de stat RO	16,8%
RO2707	Titluri de stat RO	8,7%
MAS26	Obligatiuni Agricover	7,8%
AGV26E	Obligatiuni MAS Sec.	7,6%
RO2606	Titluri de stat RO	7,6%
B2707A	Titluri de stat RO	7,3%
RO2705	Titluri de stat RO	6,3%
RO2610	Titluri de stat RO	6,3%
RO2601	Titluri de stat RO	6,1%
Alte instrumente cu venit fix		15,4%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>89,6%</b>
Depozite Patria Bank		10,3%
Alte active		0,04%

**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.

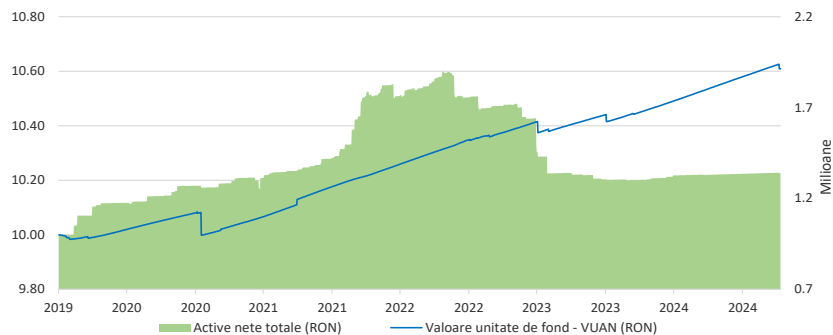
## Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 28.02.2025

### 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](https://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	+1,49%	+3,81%	+6,17%	+6,09%

### COMISIOANE

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

### INFORMATII IMPORTANTE

Moneda	EUR
Valoare unitate	10,6149
Active nete	1.339.911
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	20,7%
MNT25	Titluri de stat ME	15,4%
R2508AE	Titluri de stat RO	12,8%
MAS26	Obligatiuni Agricover	7,7%
R2603AE	Obligatiuni MAS Sec.	7,6%
AGV26E	Titluri de stat RO.	7,5%
RO2609	Titluri de stat RO	5,4%
RO30	Titluri de stat RO	5,2%
Alte instrumente cu venit fix		0,7%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>85,2%</b>
Depozite Patria Bank		14,2%
Depozite Raiffeisen Bank		2,8%
Alte active		0,09%

**Investitia in fond** se realizeaza prin rețeaua de unități bancare Patria Bank și prin platforma online de tranzacționare [online.patriafonduri.ro](https://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. **Informatii suplimentare** sunt disponibile în prospectul fondului, în documentul cu informații esențiale și în celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web [patriafonduri.ro](https://patriafonduri.ro), în limba română. **Decizie ASF fond:** 119/02.10.2019. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/400116.

**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 516,62 milioane lei la sfarsitul lunii februarie 2025, in crestere cu 2,89% fata de sfarsitul anului 2024.

**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.** JPA Audit & Consultanta SRL, autorizatie CAF Romania: 319/2003 aviz ASF 202/12.06.2015, sediu: Bucuresti, Str. Mircea Voda nr. 35, sector 3, Romania, telefon: 021 327 5234, www.jpa.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: 0372 538 671, 0771 707 594, 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).**