

## Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Martie 2025



Date la 31.03.2025	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	27,7460	7,3401	28,2243	27,3291	14,6183	10,6242
Activ net total	458.919.533	24.222.316	11.359.017	5.967.560	6.541.701	1.341.125
Performanta 6 luni	-1,07%	+1,82%	-1,41%	-2,06%	+1,33%	+0,65%
Performanta 12 luni	+7,84%	+9,06%	+0,90%	+3,17%	+3,13%	+1,49%
Performanta 36 luni	+55,26%	+46,98%*	+9,79%	+22,26%	+2,89%	+3,80%

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

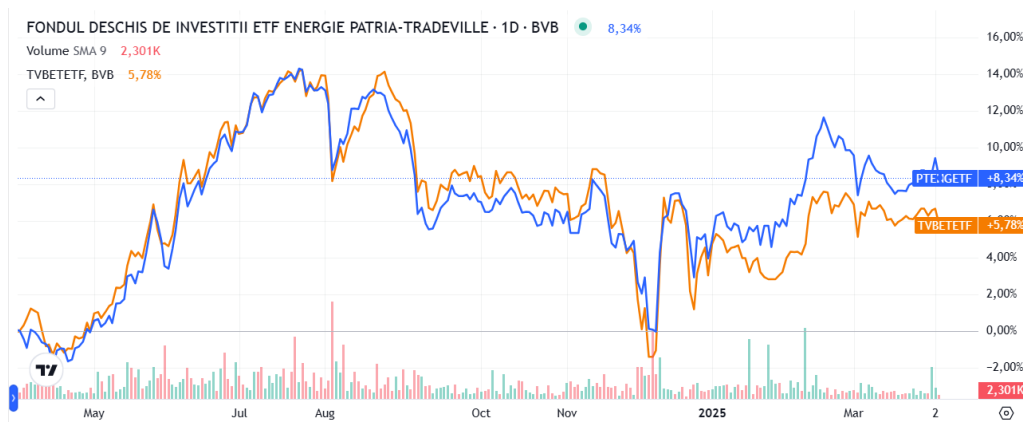
### ETF Energie Patria – Tradeville revine in atentia investitorilor

Am scris de mai multe ori despre fondul nostru listat, ETF BET Patria - Tradeville (simbol bursier: TVBETETF), care urmareste evolutia pe termen lung a celor mai importante 20 de companii romanesti listate la bursa, din sectoare diverse de activitate.

Dar Patria Asset Management administreaza si un al doilea fond listat la bursa, ETF Energie Patria - Tradeville (simbol bursier: PTEJGETF). Acesta este un ETF sectorial care urmareste evolutia companiilor romanesti listate la bursa din domeniile energie si utilitati aferente. Fondul a fost lansat in anul 2023 si inregistreaza in prezent un activ de 24,3 milioane lei si 4,5 mii investitori (mai multe informatii despre fond pe siteul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro)).

Comparatia dintre performantele celor doua ETF-uri administrate de Patria Asset Management este interesanta. Anul trecut, ETF BET a fost castigator, cu o crestere de 14,4%, in timp ce ETF Energie a crescut cu 12,5%. Anul acesta, insa, situatia s-a inversat: pe primul trimestru din 2025 ETF Energie a crescut cu 5,2%, in timp ce randamentul ETF BET a fost de 4,4% in aceeasi perioada.

Actiunile din domeniile legate de energie au performant mai bine anul acesta comparativ cu media evolutiei actiunilor listate la Bursa din Bucuresti. Energia ramane un subiect "fierbinte" in contextul macroeconomic si geopolitic actual, iar fondul ETF Energie Patria - Tradeville merita urmarit in continuare. Desigur, abordarea trebuie sa fie cea despre care am mai scris: investitii prudente in aceasta perioada, de preferat recurente (lunare) si gandite pe termen lung, cu o buna alocare a economiilor intre active riscante (actiuni, ETF-uri, fonduri de actiuni) si active cu riscuri mai mici (obligatiuni, depozite, titluri de stat).



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.

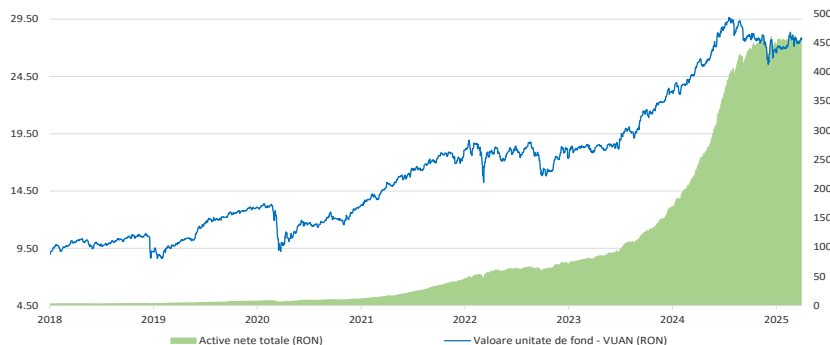
## ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 31.03.2025

### 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	+7,84%	+55,26%	+177,79%	+447,09%
Pret la bursa	+6,32%	+53,67%	+176,55%	+448,72%
Indice BET	+2,86%	+37,77%	+129,67%	+263,64%

### TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	12,88	152,61	381,19
Unitati de fond tranzactionate (mii)	465,93	5,632,67	13.777,42
Numar tranzacții la bursa	9.225	76.474	169.941

**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.** 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 investește 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](http://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	27,7460
Active nete	458.919.533
Numar investitori	29.407
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,05%
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

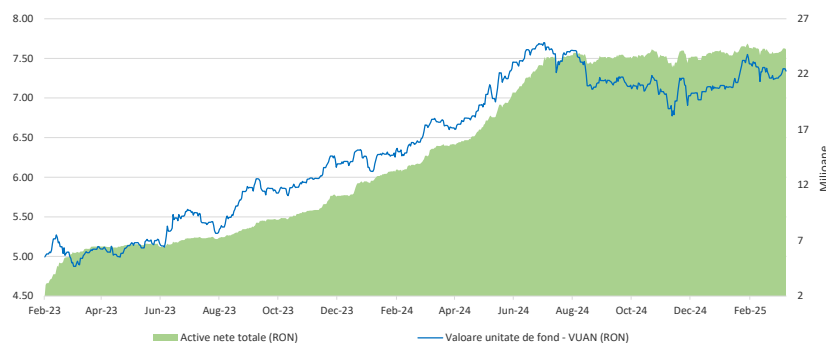
### INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	19,9%
SNP	Omv Petrom	19,4%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	15,6%
SNG	SNGN Romgaz	9,8%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,3%
TGN	SNTGN Transgaz	3,9%
DIGI	DIGI Communications	3,8%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,4%
M	Medlife	3,3%
EL	SE Electrica	3,1%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,8%
FP	Fondul Proprietatea	1,5%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,2%
ONE	One United Properties	1,2%
ATB	Antibiotice	1,0%
PE	Premier Energy	1,0%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,9%
TTS	Transport Trade Serv.	0,7%
WINE	Purcari Wineries	0,7%
TRP	Teraplast	0,7%
Lichiditati si alte active		0,01%

## 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	+9,06%	+46,80%	-	+46,98%
Pret la bursa	+7,97%	+45,21%	-	+45,21%
Indice BET-NG	+3,33%	+37,91%	-	+37,91%

\*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)	0,77	7,15	18,13
Unitati de fond tranzactionate (mii)	105,57	999,71	2.503,83
Numar tranzactii la bursa	1.051	6.755	15.837

**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	7,3401
Active nete	24.222.316
Numar investitori	4.636
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET-NG
Eroare compozitie	7,91%*
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.

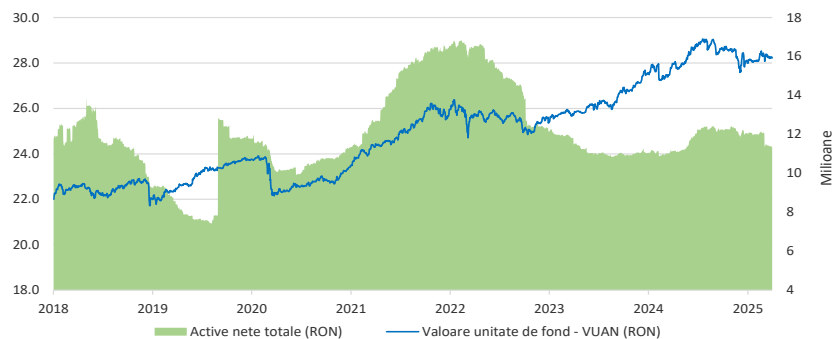
## INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	29,7%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	19,7%
SNG	SNGN Romgaz	17,2%
TGN	SNTGN Transgaz	6,9%
SNN	SN Nuclearelectrica	5,9%
EL	SE Electrica	5,4%
TEL	CNTEE Transelectrica	3,1%
PE	Premier Energy	1,8%
GREEN	Green Tech Internat.	1,1%
COTE	Conpet	0,7%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,4%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichiditati si alte active		7,78%

## 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	+0,90%	+9,79%	+26,60%	+182,24%

## 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	28,2243
Active nete	11.359.017
Numar investitori	437
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

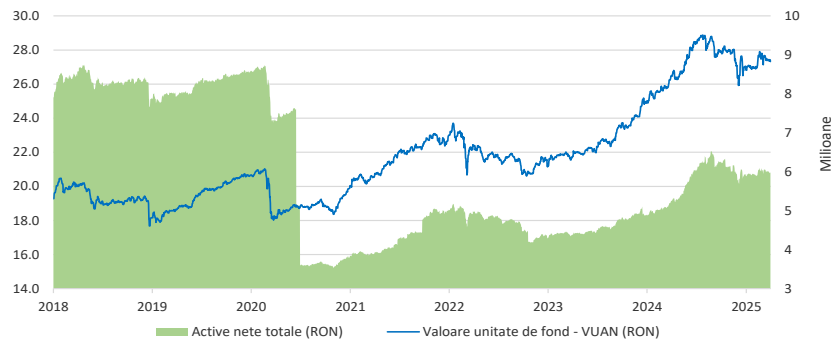
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	8,2%
SNP	OMV Petrom	5,0%
Alte actiuni		21,2%
<b>Total actiuni</b>		<b>34,4%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,5%
RO2606	Titluri de stat RO	5,4%
LIBRA28E	Libra Internet Banking	4,5%
RO2601	Titluri de stat RO	4,4%
B2507A	Titluri de stat RO	4,4%
RO2610	Titluri de stat RO	4,3%
Alte instrumente cu venit fix		17,5%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>47,9%</b>
Depozite Patria Bank		10,8%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,9%
Alte active		0,01%

## 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	+3,17%	+22,26%	+49,94%	+173,29%

## 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	27,3291
Active nete	5.967.560
Numar investitori	226
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Mediu spre Scazut
Termen recomandat	5 ani
Data lansare fond	13.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

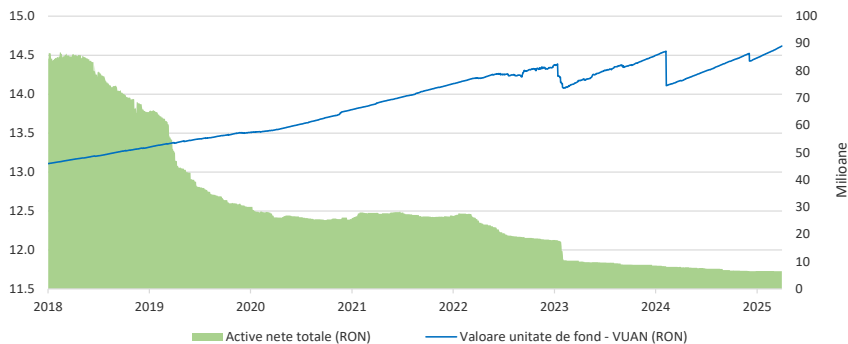
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	8,7%
SNP	OMV Petrom	7,1%
DIGI	DIGI Communications	6,5%
SFG	Sphera Franchise Grp.	6,5%
AQ	Aquila Part Prod Com	4,9%
PBK	Patria Bank	4,1%
WINE	Purcari Wineries	3,9%
Alte actiuni		25,3%
<b>Total actiuni</b>		<b>66,9%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		15,1%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>19,5%</b>
Unitati fond Patria Global		7,0%
Depozite Patria Bank		7,6%
Alte active		0,04%

**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 reteaua Patria Bank si platforma *online.patriafonduri.ro*.

**EVOLUTIA ACTIVEI TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (RON)**



**PERFORMANTE (RON)**

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+3,13%	+2,89%	+7,94%	+46,18%

**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	14,6183
Active nete	6.541.701
Numar investitori	437
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	17,0%
RO2707	Titluri de stat RO	8,8%
MAS26	Obligatiuni Agricover	7,9%
AGV26E	Obligatiuni MAS Sec.	7,6%
RO2606	Titluri de stat RO	7,5%
B2707A	Titluri de stat RO	7,4%
RO2705	Titluri de stat RO	6,4%
RO2610	Titluri de stat RO	6,3%
RO2601	Titluri de stat RO	6,2%
Alte instrumente cu venit fix		15,6%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>90,7%</b>
Depozite Patria Bank		9,1%
Alte active		0,20%

**Investitia in fond** se realizeaza prin reteaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare *online.patriafonduri.ro*. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, 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 CNVM (ASF) fond:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

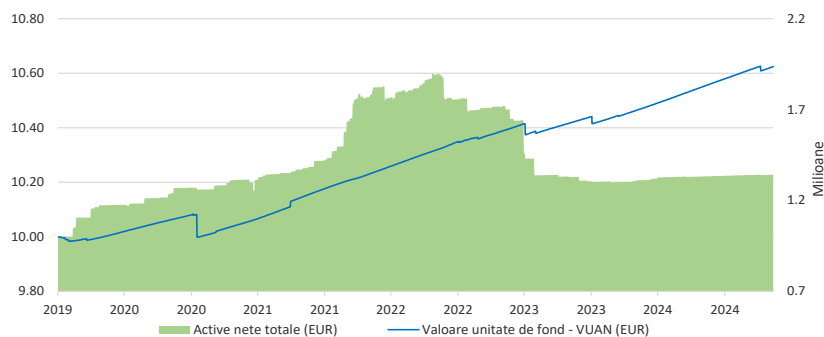
## Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 31.03.2025

### 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%	+3,80%	+6,22%	+6,24%

### 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	10,6242
Active nete	1.341.125
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 MNE	15,4%
R2508AE	Titluri de stat RO	12,8%
RO2609	Titluri de stat RO	10,4%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,7%
AGV26E	Obligatiuni Agricovert	7,5%
R2603AE	Titluri de stat RO.	7,4%
RO30	Titluri de stat RO	5,3%
Alte instrumente cu venit fix		0,8%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>87,8%</b>
Depozite Patria Bank		11,7%
Alte active		0,48%

**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 lisate 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 513,69 milioane lei la sfarsitul lunii martie 2025, in crestere cu 2,30% fata de sfarsitul anului 2024.

**Informatii importante.** Investitia in fonduri presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fiecare fond. Riscurile investitiei in fonduri pot include si alte riscuri precum riscul de credit (ce apare in legatura cu orice creanta si consta in riscul ca debitorii sa nu fie capabili sa-si indeplineasca partial sau total obligatiile din cauza falimentului sau a altor factori); riscul de lichiditate (ce afecteaza randamentul intrucat lipsa de 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 evoluția pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarii 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](http://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](http://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](http://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](mailto:office@patriafonduri.ro), [www.patriafonduri.ro](http://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).**