

## Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Noiembrie 2024



Date la 30.11.2024	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	25,9963	6,8646	27,7688	26,3662	14,5191	10,5849
Activ net total	432.058.920	22.996.514	12.941.765	5.784.212	6.574.611	1.336.097
Performanta 6 luni	-4,13%	-1,84%	+2,20%	+4,49%	+1,84%	+0,85%
Performanta 12 luni	+16,69%	+14,69%	+2,38%	+18,73%	+0,44%	+1,60%
Performanta 36 luni	+53,65%	+37,46%*	+11,06%	+17,27%	+2,94%	+3,96%

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

### Bursa scade. Cum procedam?

In momentul in care scriu aceste randuri, indicele american S&P500 se afla la un nivel maxim istoric, in timp ce bursa din Bucuresti scade vertiginos ca urmare a rezultatelor alegerilor recente din Romania, afectarii procesului electoral si a incertitudinii cu privire la evolutiile politice, economice si social viitoare.

Lumea a trecut prin evenimente de neimaginat in ultima perioada. La inceputul anului 2020 a debutat pandemia globala Covid-19. Investitorii s-au speriat in mod justificat: indicele BET al Bursei de Valori Bucuresti a pierdut 30,6% in februarie-martie 2020, iar indicele american S&P500 a inregistrat o scadere cu 33,9%. Insa pe masura ce s-a constatat ca economiile globale au gestionat rezonabil de bine criza, bursele si-au revenit: scaderile de mai sus au fost recuperate in mai putin de un an.

In primavara anului 2022 Rusia a invadat Ucraina, declansand un razboi de neimaginat in Europa. Indicele BET a pierdut 18,4% intr-un interval scurt; scaderea s-a adancit in lunile urmatoare si a atins 21,5% pe fondul unei alte crize globale - cresterea semnificativa a ratelor de inflatie. In SUA, indicele S&P500 a scazut cu 13,0% ulterior invaziei Rusiei si a continuat pana la o scadere cumulata cu 25,4% pe fondul temerilor legate de economie si inflatie. Ce s-a intamplat mai departe? Bursele au recuperat, din nou, scaderile, cea din Bucuresti in mai putin de un an, iar cele americane in aproximativ un an si trei luni.

Astazi indicele BET inregistreaza o scadere de 13,6% fata de nivelurile maxime din iulie anul curent, ca urmare a instabilitatii politice si evenimentelor grave din ultimele saptamani. Ce lectii invatam din aceste evolutii? Cum procedam mai departe?

- Nimeni nu poate estima cu precizie evolutia burselor pe termene scurt, de zile, saptamani, luni sau trimestre. Pot aparea oricand cresteri sau scaderi neasteptate, pe perioade scurte, medii sau lungi
- Cu atat mai putin pot fi estimate evenimente majore de tipul unor pandemii globale, razboaie, evolutii economice semnificative, amestecul unui "actor statal" in procesele electorale, etc, sau impactul acestora asupra burselor
- Putem estima doar continuarea tendintei de crestere a burselor pe termen lung. Din acest motiv investitia la bursa trebuie vazuta ca o investitie pe minim 3-5 ani, fara a astepta rezultate favorabile pe termene scurte
- Investitia la bursa implica riscuri, inclusiv riscul unor perioade de scadere (uneori abrupte sau indelungate) sau al unor perioade de stagnare. Trecem printr-o asemenea perioada la BVB chiar acum. Nu pot exista castiguri mari fara riscuri pe masura. Perioadele de recuperare a scaderilor pot fi uneori lungi, peste cele din ultimii ani
- Nu investiti toate economiile disponibile la bursa. Ganditi o alocare pe clase de active a economiilor totale (sau a economiilor investite lunar), si alocati pentru investitii riscante de tipul actiunilor doar un procent cu care sunteti confortabil; diferenta poate fi plasata in instrumente cu venit fix – titluri de stat, obligatiuni, depozite
- Nu investiti o suma mare odata, ci investiti recurent, lunar sau trimestrial. In timp se pot acumula sume importante care vor beneficia de performantele bursei pe termen lung.

*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.*

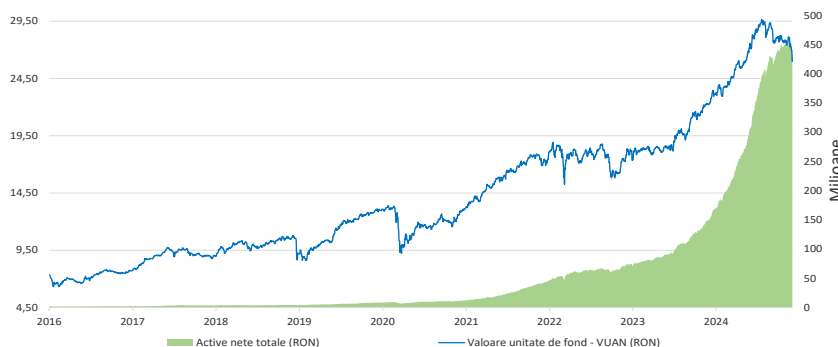
## ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 30.11.2024

### 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	+16,69%	+53,65%	+100,02%	+412,59%
Pret la bursa	+14,85%	+52,88%	+99,92%	+410,61%
Indice BET	+11,10%	+34,02%	+65,32%	+239,24%

### TRANZACTIONARE LA BURSA DE VALORI BUCURESTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzactii la bursa (mil. RON)	36,62	226,52	369,88
Unitati de fond tranzactionate (mii)	1.353,05	7.988,34	13.689,34
Numar tranzactii la bursa	18.609	99.861	166.991

**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	25,9963
Active nete	432.058.920
Numar investitori	28.597
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,37%
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

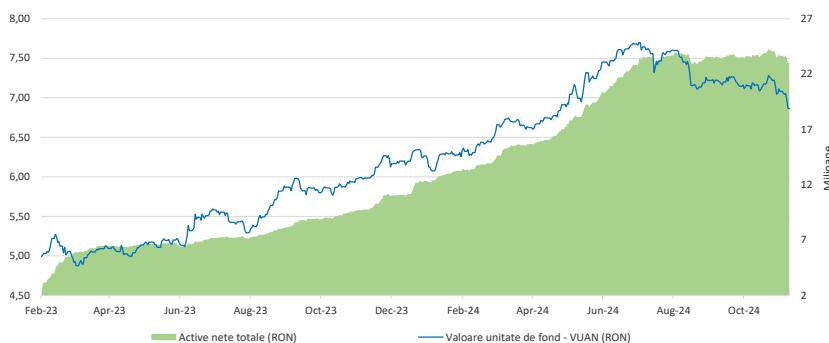
### INVESTITII FOND

TLV	Banca Transilvania	20,3%
SNP	OMV Petrom	19,6%
H2O	SPEEH Hidroelectrica	16,0%
SNG	SNGN Romgaz	8,7%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,4%
DIGI	DIGI Communications	3,7%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,6%
EL	SE Electrica	3,1%
M	Medlife	3,1%
TGN	SNTGN Transgaz	3,1%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,6%
ONE	One United Properties	1,5%
FP	Fondul Proprietatea	1,5%
ATB	Antibiotice	1,3%
PE	Premier Energy	1,1%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,1%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,9%
TTS	Transport Trade Serv.	0,8%
TRP	Teraplast	0,8%
WINE	Purcari Wineries	0,8%
Lichiditati si alte active		0,36%

## 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	+14,69%	+37,29%	-	+37,46%
Pret la bursa	+13,75%	+36,71%	-	+37,71%
Indice BET-NG	+8,81%	+28,03%	-	+28,03%

\*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)	1,49	10,52	19,41
Unități de fond tranzacționate (mii)	210,93	1.422,73	2.777,59
Număr tranzacții la bursa	1.322	8.868	16.346

**Investitia in fond** se realizează prin orice intermediar autorizat să tranzacționeze la Bursa de Valori București. Lista acestora se găsește pe siteul [www.bvb.ro](http://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 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](http://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	6,8646
Active nete	22.996.514
Număr investitori	4.358
Strategie investiții	Pasivă
Indice BVB referință	BET-NG
Eroare compozitie	9,48%*
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.

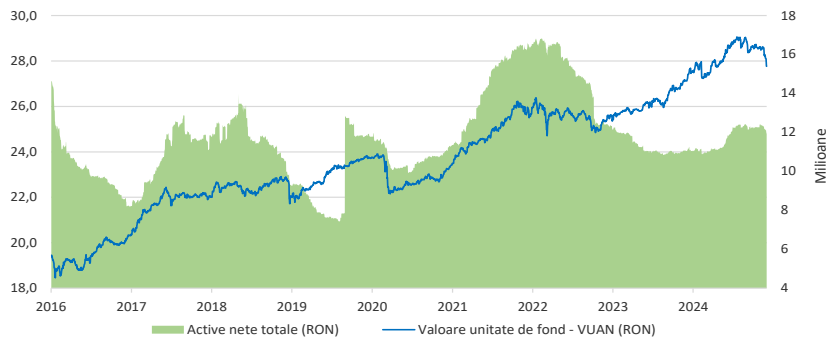
## INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	30,9%
H2O	SPEEH Hidroelectrică	19,7%
SNG	SNGN Romgaz	15,7%
SNN	SN Nuclearelectrică	6,6%
EL	SE Electrică	5,7%
TGN	SNTGN Transgaz	5,6%
TEL	CNTEE Transelectrică	3,0%
PE	Premier Energy	2,0%
COTE	Conpet	0,7%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,5%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichidități și alte active		9,5%

## 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](https://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	+2,38%	+11,06%	+16,77%	+177,69%

## 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](https://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](https://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	27,7688
Active nete	11.941.765
Numar investitori	450
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

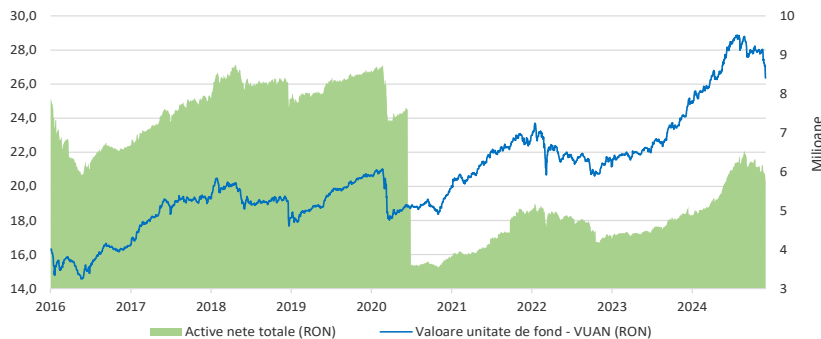
## INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,2%
SNP	OMV Petrom	4,6%
Alte actiuni		19,4%
<b>Total actiuni</b>		<b>31,1%</b>
B2502A	Titluri de stat RO	8,1%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	6,9%
RO2601	Titluri de stat RO	4,4%
AGV26E	Agricover Holding	4,2%
B2507A	Titluri de stat RO	4,1%
RO2610	Titluri de stat RO	4,0%
Alte instrumente cu venit fix		15,3%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>46,9%</b>
Depozite Patria Bank		15,4%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,5%
Alte active		0,06%

## 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	+9,45%	+17,27%	+27,78%	+163,66%

## 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	26,3662
Active nete	5.784.211
Numar investitori	229
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	7,1%
DIGI	DIGI Communications	6,4%
SFG	Sphera Franchise Grp.	5,9%
H2O	Hidroelectrica	4,4%
PBK	Patria Bank	4,2%
WINE	Purcari Wineries	3,8%
Alte actiuni		24,8%
<b>Total actiuni</b>		<b>64,9%</b>
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,5%
Alte instrumente cu venit fix		15,3%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>19,8%</b>
Unitati fond Patria Global		6,7%
Depozite Patria Bank		8,5%
Alte active		0,2%

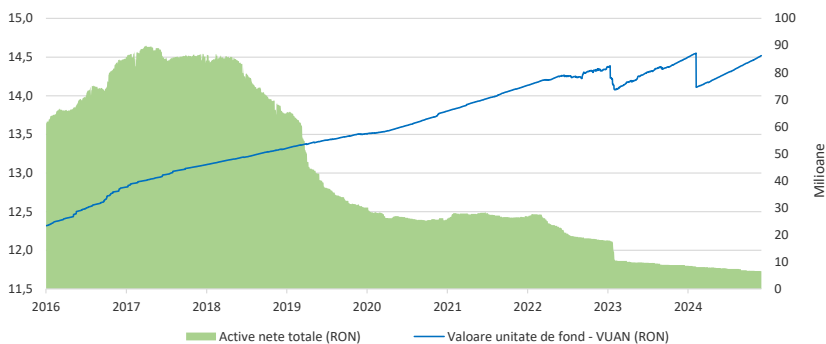
## Patria Obligatiuni

Date valabile la 30.11.2024

### 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	+0,46%	+2,94%	+7,50%	+45,19%

### 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	14,4707
Active nete	6.622.872
Numar investitori	443
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	3 luni
Data lansare fond	02.03.2012
Depozitar	Raiffeisen Bank

### INVESTITII FOND (TOP 10)

B2502A	Titluri de stat RO	18,5%
B2507A	Titluri de stat RO	16,5%
AGV26E	Obligatiuni Agricoover	7,8%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,7%
LIBRA28E	Obligatiuni Libra	7,6%
RO2601	Titluri de stat RO	6,4%
RO2705	Titluri de stat RO	6,2%
RO2610	Titluri de stat RO	6,2%
RO2710	Titluri de stat RO	5,5%
Alte instrumente cu venit fix		12,0%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>94,4%</b>
Depozite Patria Bank		5,5%
Alte active		0,2%

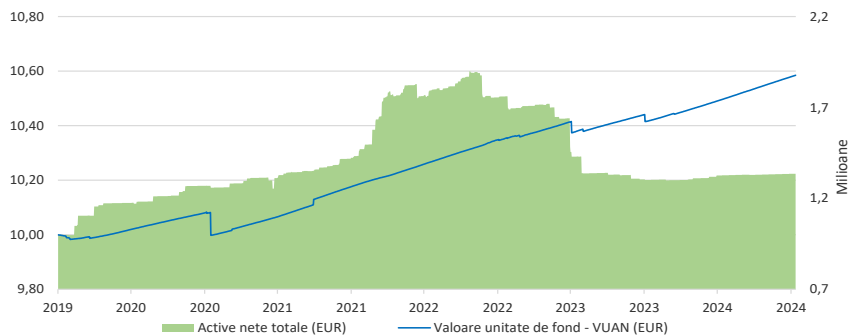
## Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 30.11.2024

### 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	+1,60%	+3,96%	+5,88%	+5,85%

### 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. **Informatii 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	10,5849
Active nete	1.336.097
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	21,1%
MNT25	Titluri de stat ME	15,3%
R2508AE	Titluri de stat RO	12,8%
AGV26E	Obligatiuni Agricoover	7,7%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,6%
R2603AE	Titluri de stat RO.	7,5%
RO2609	Titluri de stat RO	5,4%
RO30	Titluri de stat RO	5,2%
LIBRA30E	Obligatiuni Libra	2,2%
Alte instrumente cu venit fix		0,8%
<b>Total instrumente venit fix</b>		<b>85,5%</b>
Depozite Patria Bank		14,2%
Alte active		0,3%

**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 486 milioane lei la sfarsitul lunii noiembrie 2024, in crestere cu 128.56% 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](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.** 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](http://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: 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).**