

Prezentarea performantelor fondurilor de investitii

Patria Asset Management / Ianuarie 2025



Date la 31.01.2025	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	26,9871	7,1399	28,1147	26,9762	14,5161	10,6149
Activ net total	454.463.301	23.704.496	12.012.719	5.928.177	6.573.457	1.337.911
Performanta 6 luni	-8,37%	-6,32%	-3,19%	-6,64%	+1,23%	+0,84%
Performanta 12 luni	+14,77%	+14,91%	+1,00%	+6,18%	-0,18%	+1,63%
Performanta 36 luni	+47,10%	+42,98%*	+8,14%	+17,24%	+2,49%	+3,97%

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

Avantaj fiscal pentru investitorii in fonduri deschise de investitii romanesti

2025 se anunta un an dificil si agitat din multe puncte de vedere. In Romania am vazut, si probabil vom vedea in continuare, diverse majorari de impozite si taxe. Desi necesare atunci cand cutitul ajunge la os dupa cresterea necontrolata a cheltuielilor statului, impozitele mai mari nu bucura pe nimeni. Poate, totusi, cu o mica exceptie.

Dupa cum am mai scris in trecut, fondurile deschise de investitii romanesti nu platesc impozit pe dividende. Acest avantaj fiscal este valabil pentru tate fondurile administrate de Patria Asset Management, inclusiv cele doua ETF-uri ale noastre, de exemplu, dar nu si pentru fondurile de investitii straine vandute sau tranzactionate la bursa in Romania si nici pentru investitorii individuali care cumpara actiuni la bursa - aceste categorii trebuie sa plateasca impozitul pe dividende.

Astfel, ETF BET Patria - Tradeville a economisit 456 mii lei din neplata impozitului pe dividende in 2022 (reprezentand 0,74% din activul mediu zilnic), 1,66 milioane in 2023 (1,55% din activul mediu zilnic) si 1,63 milioane in 2024 (0,48% din activul mediu zilnic). Cifrele de mai sus sunt calculate cu cota de impozit aplicabila in acei ani, de 8%.

Insa de la 1 ianuarie 2025 aceasta se majoreaza la 10%. Luand in calcul activul actual al fondului, avantajul fiscal ("economia" realizata de fond) calculat pe baza cotei de 10% si a nivelului de dividende incasate in 2024 ar fi de 0,44% din activ. Acesta reprezinta o treime din costurile actuale totale de operare ale fondului, de 1,32%/an conform celei mai recente estimari.

Sigur, dividendele platite de emitenti in 2025 ar putea fi mai mici, dar avantajul fiscal al fondului ramane. Astfel, costurile de operare ale ETF BET Patria - Tradeville, ajustate cu avantajul fiscal, scad la $1,32\% - 0,44\% = 0,88\%$ /an, un procent rezonabil in contextul actual din Romania (comparati acest procent cu costurile de operare ale oricarui alt fond deschis de investitii pe indici romanesti, ca sa nu mai spun de costurile de operare ale fondurilor deschise romanesti cu strategie activa).

Iata, deci, un avantaj competitiv al investitiei in ETF-uri romanesti comparativ cu investitia directa in actiuni sau cea in ETF-uri nerezidente. Si, da, bursa a evoluat negativ in ultima perioada, dar asta nu inseamna ca trebuie sa schimbam prea mult strategiile de investitii in actiuni 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.

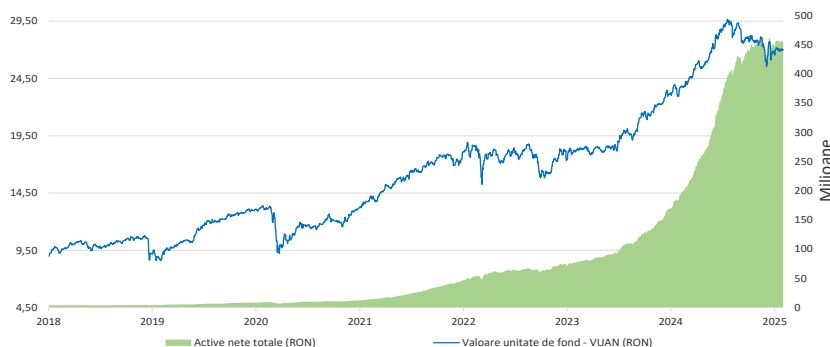
ETF BET Patria – Tradeville [BVB: TVBETETF]

Date valabile la 31.01.2025

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	+14,77%	+47,10%	+105,41%	+423,13%
Pret la bursa	+12,30%	+44,56%	+103,04%	+424,56%
Indice BET	+9,59%	+28,88%	+69,52%	+252,83%

TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	O luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursa (mil. RON)	16,70	200,48	392,15
Unitati de fond tranzactionate (mii)	619,67	7.278,1	14.334,57
Numar tranzacții la bursa	11.350	92.869	172.688

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	26,9871
Active nete	454.463.301
Numar investitori	29.280
Strategie investitii	Pasiva
Indice BVB referinta	BET
Eroare compozitie	0,34%
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	16,0%
SNG	SNGN Romgaz	9,1%
BRD	BRD – Gr. Societe Gen.	7,3%
DIGI	DIGI Communications	3,7%
SNN	SN Nuclearelectrica	3,6%
EL	SE Electrica	3,5%
TGN	SNTGN Transgaz	3,3%
M	Medlife	3,2%
TEL	CNTEE Transelectrica	1,8%
FP	Fondul Proprietatea	1,4%
ONE	One United Properties	1,4%
ATB	Antibiotice	1,2%
PE	Premier Energy	1,1%
AQ	Aquila Part Prod Com	1,0%
TTS	Transport Trade Serv.	0,9%
SFG	Sphera Franchise Grp.	0,9%
TRP	Teraplast	0,9%
WINE	Purcari Wineries	0,8%
Lichiditati si alte active		0,32%

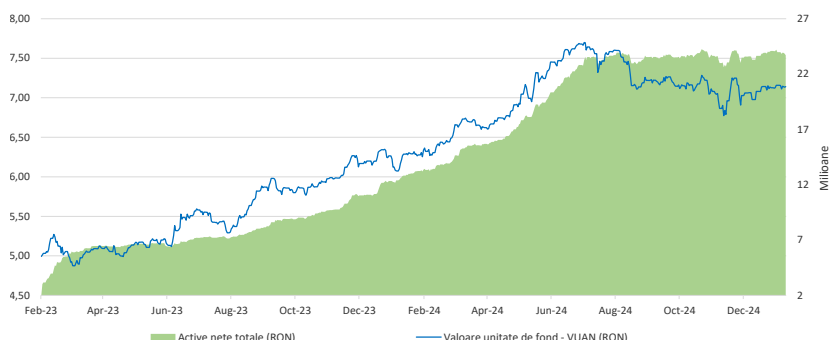
ETF Energie Patria – Tradeville [BVB: PTENGETF]

Date valabile la 31.01.2025

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	+14,91%	+42,80%	-	+42,98%
Pret la bursa	+14,00%	+41,95%	-	+41,95%
Indice BET-NG	+9,64%	+33,80%	-	+33,80%

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

TRANZACȚIONARE LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

	0 luna	6 luni	12 luni
Valoare tranzacții la bursă (mil. RON)	1,45	8,68	18,73
Unități de fond tranzacționate (mii)	204,08	1.203,31	2.625,15
Număr tranzacții la bursă	1.099	7.552	15.910

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, 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, 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	7,1399
Active nete	23.704.496
Număr investitori	4.480
Strategie investiții	Pasivă
Indice BVB referință	BET-NG
Eroare compozitie	9,44%*
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.

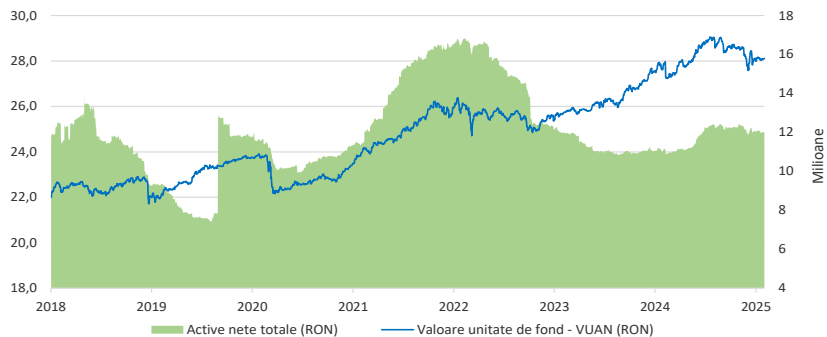
INVESTITII FOND

SNP	OMV Petrom	29,5%
H2O	SPEEH Hidroelectrică	19,5%
SNG	SNGN Romgaz	16,4%
SNN	SN Nuclearelectrică	6,5%
EL	SE Electrică	6,2%
TGN	SNTGN Transgaz	6,0%
TEL	CNTEE Transelectrică	3,2%
PE	Premier Energy	1,9%
COTE	Conpet	0,7%
RRC	Rompetrol Rafinare	0,5%
OIL	Oil Terminal	0,2%
PTR	Rompetrol Well Srv.	0,1%
Lichidități și alte active		9,31%

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	+1,00%	+8,14%	+18,27%	+181,15%

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	28,1147
Active nete	12.012.719
Numar investitori	447
Strategie investitii	Activa
Nivel risc	Scazut
Termen recomandat	2 ani
Data lansare fond	20.06.2008
Depozitar	Raiffeisen Bank

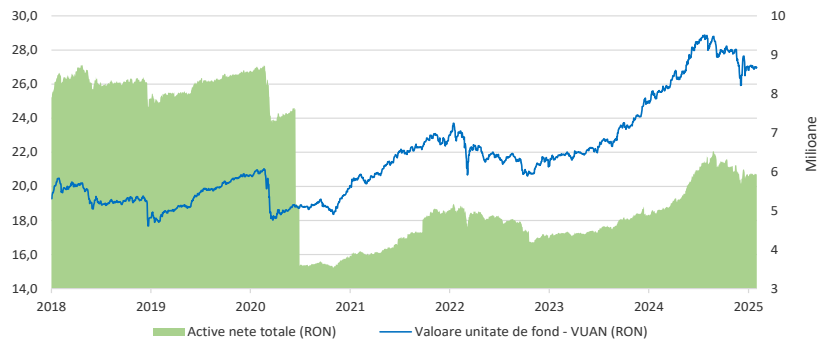
INVESTITII FOND (TOP 10)

TLV	Banca Transilvania	7,4%
SNP	OMV Petrom	4,6%
Alte actiuni		20,0%
Total actiuni		32,1%
B2502A	Titluri de stat RO	8,1%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	7,0%
RO2601	Titluri de stat RO	4,2%
LIBRA28E	Libra Internet Banking	4,2%
B2507A	Titluri de stat RO	4,1%
RO2610	Titluri de stat RO	4,0%
Alte instrumente cu venit fix		15,4%
Total instrumente venit fix		46,9%
Depozite Patria Bank		14,5%
Unitati fond Patria Obligatiuni		6,5%
Alte active		0,05%

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	+6,18%	+17,24%	+29,71%	+169,76%

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	26,9762
Active nete	5.928.177
Numar investitori	227
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	8,4%
SNP	OMV Petrom	7,1%
DIGI	DIGI Communications	6,4%
SFG	Sphera Franchise Grp.	6,2%
AQ	Aquila Part Prod Com	4,2%
PBK	Patria Bank	4,1%
WINE	Purcari Wineries	3,7%
Alte actiuni		25,7%
Total actiuni		65,6%
PMB32	Obligatiuni Bucuresti	4,4%
Alte instrumente cu venit fix		15,0%
Total instrumente venit fix		19,4%
Unitati fond Patria Global		6,5%
Depozite Patria Bank		8,4%
Alte active		0,06%

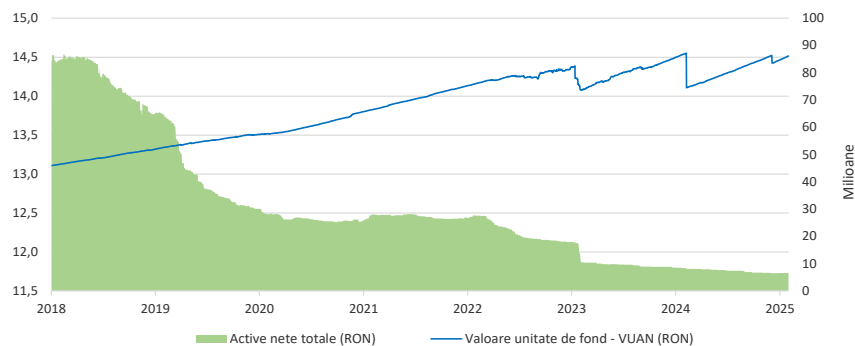
Patria Obligatiuni

Date valabile la 31.01.2025

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	-0,18%	+2,49%	+7,38%	+45,16%

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)

B2502A	Titluri de stat RO	18,6%
B2507A	Titluri de stat RO	16,7%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	7,8%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,8%
RO2705	Titluri de stat RO	6,3%
RO2610	Titluri de stat RO	6,3%
RO2601	Titluri de stat RO	6,1%
RO2710	Titluri de stat RO	5,6%
B2604A	Titluri de stat RO	5,3%
Alte instrumente cu venit fix		9,3%
Total instrumente venit fix		90,0%
Depozite Patria Bank		10,3%
Alte active		0,06%

Investitia in fond se realizeaza prin reseaua de unitati bancare Patria Bank si prin platforma online de tranzactionare *online.patriafonduri.ro*. **Riscuri.** Performantele anterioare nu garanteaza profiturile viitoare. Performanta viitoare face obiectul impozitarii care depinde de situatia personala a fiecarui investitor si care se poate schimba in viitor. Investitia in acest fond presupune si riscuri, incluzand riscul ca performanta tintita sa nu fie atinsa sau investitia sa produca o pierdere ca urmare a conditiilor specifice pietelor si instrumentelor in care investeste fondul. **Informatii suplimentare** sunt disponibile in prospectul fondului, in documentul cu informatii esentiale si in celelalte documente ale fondului disponibile pe siteul web *patriafonduri.ro*, in limba romana. **Decizie CNVM (ASF) fond:** 209/28.02.2012. **Numar de inregistrare in registrul ASF:** CSC06FDIR/320078.

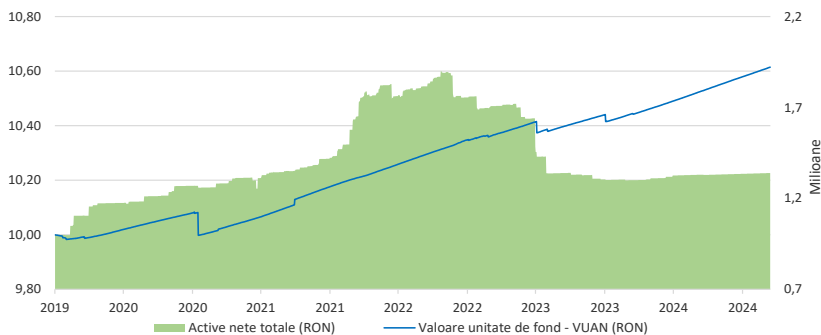
Patria Euro Obligatiuni

Date valabile la 31.01.2025

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.

EVOLUTIA ACTIVELOR TOTALE SI A VALORII UNITATII DE FOND (EUR)



PERFORMANTE (EUR)

	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Unitate fond	+1,63%	+3,97%	+6,24%	+6,15%

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	10,6149
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	15,3%
R2508AE	Titluri de stat RO	12,8%
AGV26E	Obligatiuni Agricover	7,7%
MAS26	Obligatiuni MAS Sec.	7,7%
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		0,7%
Total instrumente venit fix		85,2%
Depozite Patria Bank		14,2%
Alte active		0,65%

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 502,13 milioane lei la sfarsitul lunii ianuarie 2025, in crestere cu 1,44% 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 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.