

**DOCUMENT INFORMATIV MIFID II PRIVIND INSTRUMENTELE SI SERVICIILE DE INVESTITII****Patria Bank S.A.****Versiunea 1, aplicabila de la data de 18 februarie 2019****1. INTRODUCERE**

Prezentul document informativ MIFID II privind instrumentele financiare si serviciile de investitii se adreseaza clientilor Patria Bank S.A. („Banca”). Acesta a fost elaborat cu scopul de a prezenta informatii despre serviciile de investitii prestate de catre Banca in calitate de Distribuitor al unitatilor de fond administrate de catre S.A.I. PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.

Documentul Informativ MIFID II este pus la dispozitia dumneavoastra pe un suport durabil, fie in format fizic si/ sau pe pagina de internet a Bancii [www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro).

**2. CADRUL GENERAL PRIVIND MIFID II**

**MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive)** reprezinta Directiva 2014/65/UE a Parlamentului European si a Consiliului din 15 mai 2014 privind pietele instrumentelor financiare, ce are ca obiectiv protejarea investitorilor, consolidarea competitiei in sectorul serviciilor financiare, precum si cresterea transparentei pietelor financiare.

**Directiva MiFID II** se aplica instrumentelor financiare si serviciilor de investitii financiare furnizate investitorilor de catre firmele de investitii, operatori de piata, furnizorilor de servicii de raportare a datelor, depozitarilor centrali, contrapartilor centrale, precum si societatilor din tari terte care furnizeaza servicii de investitii sau exercita activitati de investitii in Uniune.

Scopul MiFID II este de a crea un cadrul legal pentru a imbunatati competitivitatea pietelor financiare ale Uniunii si pentru a asigura un nivel ridicat de protectie armonizata celor care investesc in instrumente financiare, cum ar fi actiunile, obligatiunile, unitatile de fond, instrumentele financiare derivate si diversele produse structurate, obtinerea unui grad mai mare de transparenta pre-tranzactionare si post-tranzactionare care se va aplica tuturor locurilor de tranzactionare, cat si pietelor extrabursiere (Over the Counter).

In prezent, cadrul de reglementare european este transpus in legislatia locala prin urmatoarele acte normative:

- Legea nr. 126/2018 privind pietele de instrumente financiare;
- Regulamentul BNR/ASF nr. 4/10/2018 privind protejarea instrumentelor financiare si a fondurilor care apartin clientilor, obligatiile de guvernanta a produsului si normele aplicabile la acordarea sau primirea de onorarii, comisioane sau alte tipuri de beneficii pecuniare sau nepecuniare;
- Norma ASF nr. 14/ 2018 pentru aplicarea Ghidului ESMA privind cerintele de guvernanta a produselor MiFID II;

In contextul MIFID II, instrumentele financiare reglementate sunt:

- a) Valorile mobiliare;
- b) Instrumente ale pietei monetare;
- c) Unitati ale organismelor de plasament colectiv;
- d) Instrumente financiare derivate (contractele de optiuni, contractele futures, contractele swap, contractele forward pe rate si orice alte contracte derivate care pot fi decontate prin livrare fizica sau in fonduri banesti);
- e) Instrumente financiare derivate avand suport cursuri de schimb, rate ale dobanzii, marfuri, alte active suport;
- f) Instrumentele derivate care servesc la transferul riscului de credit;
- g) Contractele financiare pentru diferente;
- h) Certificatele de emisii care constau in orice unitati recunoscute ca fiind conforme cu cerintele legale.

**3. INFORMATII GENERALE DESPRE PATRIA BANK S.A. SI SERVICIILE DE INVESTITII FINANCIARE OFERITE****3.1 Informatii despre companie****PATRIA BANK S.A.**

**Patria Bank S.A.**, societate pe actiuni, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/9252/2016, C.U.I./C.I.F. RO11447021, inregistrata in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-32-045/15.07.1999.

**Adresa:** Patria Bank S.A. isi are *sediiul social* situat in str. Brezoianu Ion, actor, nr. 31, Et. 1, 2 si mansarda, Sector 1 Bucuresti, Romania, cod postal 010131, iar *sediiul real*: Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, 8 si 10, Sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal 020112.

**Telefon:** +40 800 410 310, +40 372 271 403

**Fax:** +40 021 206 39 02

**Pagina web:** [www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)

**Autoritatea de supraveghere a activitatii desfasurate de catre Banca este Banca Nationala a Romaniei (BNR).**

**Adresa:** Str. Lipsicani nr. 25, Sector 3, Bucuresti, Cod Postal 030031

**Telefon:** 021.313.04.10; 021.315.27.50

**Fax:** 021.312.38.31

**Pagina web:** [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro)

**Autoritatea de supraveghere a activitatii desfasurate in relatie cu titlurile de participare distribuite clientilor este Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF).**

Pentru serviciile prestate in calitate de Distribuitor, Banca este inregistrata in Registrul instrumentelor si investitiilor financiare avand numarul de inregistrare PJR24DIST/320006, prin decizia de autorizare 514/01.03.2016 – sectiunea Distribuitori de titluri de participare ale OPC al ASF.

**Adresa:** Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti

**Telefon:** 021.659.64.64;

**Fax:** 021.659.60.51; 021.659.64.14

**Pagina web:** www.asfromania.ro

#### **S.A.I. PATRIA ASSET MANAGEMENT S.A.**

**Societatea de Administrare a Investițiilor Patria Asset Management S.A.**, societate pe actiuni, inregistrata la Registrul Comertului sub nr.J40/21078/2017, C.U.I./C.I.F. RO22227862.

Societatea este autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara sa desfasoare activitatea de administrare a organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare, precum si a altor organisme de plasament colectiv prin decizia nr. 275/13.02.2007, avand numarul de inregistrare in Registrul A.S.F. PJR05SAIR/320025/13.02.2008.

**Adresa:** sediul social situat in Soseaua Pipera, Nr. 42, cladirea Globalworth Plaza, Et. 7, Sector 2, Bucuresti, Romania, cod postal 020112.

**Telefon:** +40 372 538 671

**Fax:** +40 372 007 694

**Pagina web:** www.patriafonduri.ro

**Autoritatea de supraveghere a activitatii desfasurate de catre S.A.I. este Autoritatea de Supraveghere Financiara (ASF)**

**Adresa:** Splaiul Independentei nr. 15, sector 5, cod postal 050092, Bucuresti

**Telefon:** 021.659.64.64;

**Fax:** 021.659.60.51; 021.659.64.14

**Pagina web:** www.asfromania.ro

### **3.2 Serviciile de investitii financiare oferite**

Banca ofera clientilor sai urmatoarele servicii si activitati de investitii financiare in regim exclusiv pe baza solicitarii clientului („execution only”): Primirea si transmiterea de ordine privind unul sau mai multe instrumente financiare.

Detalii cu privire la instrumentele si serviciile de investitii financiare oferite de catre Banca, dar si modalitatea prin care se realizeaza acestea sunt descrise in cadrul Sectiunii 5. *Informatii privind unitatile de fond si riscurile asociate acestora* a prezentului document.

Produsele aferente serviciilor de investitii prestate de catre Patria Bank S.A. care intra sub incidenta MiFID II sunt unitatile de fond administrate de S.A.I. Patria Asset Management S.A.

### **3.3 Conflictetele de interes**

Patria Bank dispune de proceduri adecvate referitoare la conflictul de interes. Politica privind conflictele de interes stabileste identificarea circumstantelor care constituie conflict de interes sau ar putea conduce la un conflict de interes inducand un risc material sau daune intereselor unuia sau mai multor clienti, precum si specificarea procedurilor ce trebuie urmate si masurile ce trebuie adoptate in vederea administrarii acestor conflicte.

In baza acestor proceduri, banca are obligatia ca in cazul in care nu se poate evita conflictul de interes, sa notifice clientii cu privire la natura sau sursa conflictului de interes existent, precum si cu privire la masurile luate in scopul diminuarii riscurilor si sa obtina acordul acestuia, inainte de a-i fi furnizat servicii de distributie de unitati de fond.

Patria Bank S.A. examineaza situatiile care pot conduce la nasterea unor conflicte de interes atat din perspectiva remunerarii personalului implicat in vanzarea produsului, cat si potentialele conflicte de interes intre interesele consumatorilor si ale bancii.

### **3.4 Gestionarea reclamatilor**

In cazul in care exista nemulumiri cu privire la serviciile de investitii furnizate de Patria Bank S.A., puteti semnala aceasta situatie prin formularea unei reclamatii care sa contina urmatoarele:

- Data si ora la care s-a realizat sesizarea/ solicitarea;
- Date de identificare ale clientului/ tertului care a inaintat solicitarea/ sesizarea: nume/denumire, CNP/CUI;
- Unitatea teritoriala la care este arondat clientul;
- Descrierea clara si completa a situatiei care a generat nemultumirea clientului;
- Informatii utile referitoare la client si/sau solicitare/sesizare;
- Modalitatea aleasa pentru primirea raspunsului la sesizare.

Petentul transmite solicitarea/ reclamatia catre Banca folosind oricare dintre urmatoarele canale de comunicare:

- telefon: 0800 410 310
- formularul de contact disponibil pe site-ul [www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)
- prezentarea personala intr-una din unitatile teritoriale ale Patria Bank.
- in scris, prin posta, la adresa Patria Bank SA, Soseaua Pipera Nr. 42, Etaj 10, Bucuresti.

Banca are obligatia de a lua toate masurile necesare pentru a raspunde la solicitarile sau reclamatii clientilor sai in termen de maximum 30 de zile calendaristice de la data inregistrarii reclamatiei.

In cazul in care investigatia efectuata pentru o solicitare/sesizare, in vederea elaborarii unui raspuns, depaseste termenul legal de 30 de zile calendaristice, Banca il informeaza pe initiatorul solicitarii/sesizarii despre timpul estimat pentru rezolutia finala.

Dupa solutionarea reclamatiei, raspunsul va fi transmis in scris sau verbal in acelasi mod si prin acelasi canal prin care sesizarea a fost receptionata de Banca sau prin metoda solicitata de catre dumneavoastra.

## **4. CLASIFICAREA CLIENTILOR CONFORM PREVEDERILOR MiFID II**

Conform MiFID II clientii se clasifica in trei categorii:

**A. Clienti retail:** clienti persoane fizice sau persoane juridice care nu indeplinesc conditiile pentru a fi incadrati drept Clienti Profesionali sau Contraparti eligibile.

**B. Clienti profesionali:** client care are experienta, cunostinte si competenta necesare pentru a lua propriile decizii de investitii si a evalua corect riscurile implicate.

**C. Contraparti eligibile:** entitati autorizate sau reglementate sa opereze pe pietele financiare (de exemplu, institutii de credit, societati de servicii de investitii financiare, societati de asigurari, organisme de plasament colectiv si societatile de administrare ale acestora, fondurile de pensii si societatile de administrare a acestora, bancile centrale etc).

Avand in vedere prevederile MiFID II, inainte de prestarea serviciului de preluare si transmitere de ordine cu privire la unitati de fond in regim exclusiv pe baza solicitarii clientului („execution-only”), Banca va incadra toti clientii in categoria Retail.

**Clientii de Retail** sunt acei clienti care beneficiaza de cel mai ridicat grad de protectie prin cerintele de informare, evaluare, transparenta si comunicare pe care Banca trebuie sa le indeplineasca in relatia cu acesti clienti.

O protectie mai ridicata inseamna:

- i. Furnizarea de informatii referitoare la Banca si SAI, detalii de contact si modalitati de comunicare, aspecte despre prestarea de servicii;
- ii. Prezentarea unor informatii precise, corecte, si complete despre produsele Bancii astfel incat Clientii sa nu fie indusi in eroare atunci cand doresc sa investeasca, informarea acestora se realizeaza inainte de efectuarea tranzactiei, pentru a le permite Clientilor sa inteleaga caracteristicile specifice activitatilor de investitii si sa le permita sa ia o decizie in deplina cunostinta de cauza cu privire la efectuarea tranzactiei;
- iii. Informarea in ceea ce priveste costurile si cheltuielile aferente serviciilor de investitii atat anterior cat si dupa executarea tranzactiei, precum si oferirea de informatii referitoare la comisioanele si onorariile incasate de Banca de la terte parti pentru distribuirea de unitati de fond;
- iv. Identificarea pietei-tinta pentru instrumentele financiare distribuite de catre Banca si asigurarea ca strategia de distributie a instrumentelor financiare este compatibila cu aceasta;

#### **Obligatii de comunicare si raportare in relatia cu clientii**

Banca va comunica cu Clientii sai in limba romana.

Avand in vedere calitatea Bancii de distribuitor al titlurilor de participare ale S.A.I. Patria Asset Management S.A, in regim exclusiv pe baza solicitarii clientului („execution-only”), obligatiile de raportare referitoare la confirmarea tranzactiei vor fi indeplinite de societatea de administrare a investitiilor Patria Asset Management S.A.

#### **Masuri pentru protejarea activelor clientilor**

Cu privire la investitiile Clientilor in unitati de fond la fonduri de investitii pentru care Banca actioneaza ca distribuitor, Banca informeaza Clientul cu privire la faptul ca:

- fondurile de investitii sunt exceptate de la schemele de compensare a investitorilor, conform prevederilor legale in vigoare, iar investitia in fonduri presupune si riscuri, inclusiv riscul unor pierderi pentru investitori, astfel incat nu se ofera nicio garantie cu privire la sumele investite;
- investitiile in unitati de fond nu reprezinta sume disponibile in conturi bancare si nu sunt asigurate prin Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare;
- toate operatiunile si detinerile fondurilor sunt controlate prin mecanisme stricte prin intermediul bancii de depozitare a fiecarui fond de investitii, asigurand supravegherea respectarii de catre Fond a legislatiei si reglementarilor aplicabile, precum si a documentelor constitutive in vederea evaluarii riscurilor legate de natura, dimensiunea si complexitatea Fondului si organizarii Administratorului.

### **5. INFORMATII PRIVIND UNITATILE DE FOND SI RISCURILE ASOCIATE ACESTORA**

Patria Bank ofera clientilor sai urmatoarele tipuri de fonduri de investitii administrate de S.A.I. Patria Asset Management S.A:

1. FDI Patria Obligatiuni: fond de instrumente cu venit fix;
2. FDI Patria Stock: fond diversificat echilibrat, si
3. FDI Patria Global: fond diversificat defensiv.

Fiecare dintre fondurile de mai sus comporta grade diferite de risc, clasificate in functie de *“Indicatorul Sintetic de Risc si Randament - ISRR”*, ale carui valori sunt cuprinse intre 1 (cel mai mic risc) si 7 (cel mai mare risc), fiind denumite in RON.

La data de 18.02.2019 FDI Patria Obligatiuni avea un ISRR de 1, la aceeasi data FDI Patria Global si FDI Patria Stock avand o valoare a indicatorului ISRR de 3 si respectiv 4.

Oferta Bancii cu privire la fondurile de investitii se gaseste in Anexa I a prezentului document.

#### **5.1 Administratorul de unitati de fond**

Societatea de administrare a investitiilor Patria Asset Management face parte din Grupul Financiar Patria Bank si a fost fondata in anul 2007.

Obiectul principal de activitate al societatii este administrarea organismelor de plasament colectiv in valori mobiliare si a altor organisme de plasament colectiv. Fondurile administrate de catre Societate sunt cele trei distribuite de catre Banca.

Pentru mai multe detalii despre SAI Patria Asset Management, va rugam sa consultati sectiunea 3.1 a prezentului document.

#### **5.2 Canale de distributie**

Patria Bank distribuie fondurile de investitii administrate de catre S.A.I. Patria Asset Management S.A. prin intermediul unitatilor sale teritoriale.

#### **5.3 Piata tinta**

Patria Bank ofera clientilor sai servicii de preluare si transmitere ordine in calitate de Distribuitor al unitatilor de fond administrate de S.A.I. Patria Asset Management S.A., considerate non-complexe, in regim exclusiv pe baza solicitarii clientului (“execution only”). In acest context, Banca nu evalueaza cunostintele, experienta clientului sau incadrarea sa in piata-tinta a fondului tranzactionat. Prin urmare, Banca pune la dispozitia clientilor sai documentele specifice si prezentarea pietei-tinta a fiecarui fond distribuit astfel incat orice client sa analizeze daca instrumentul pe care doreste sa-l tranzactioneze i se potriveste.

Piata tinta se identifica la momentul elaborarii produsului/instrumentului financiar si se revizuieste periodic. Atunci cand Banca distribuie produse pe care nu le-a creat, aceasta indeplineste toate formalitatile pentru a obtine informatii relevante si pentru a intelege

caracteristicile si piata tinta identificata pentru fiecare instrument financiar. Criteriile pe care Banca le are in vedere in procesul de identificare al pietei-tinta pentru fiecare dintre fondurile distribuite sunt:

1. Profilul fondului
2. Strategia de investitii a fondului
3. Durata minima recomandata
4. Clasificarea clientilor conform MiFID II;
5. Cunostintele si experienta clientilor;
6. Toleranta la risc a clientilor;
7. Situatiile financiare a clientilor, si
8. Obiectivele investitionale ale clientilor corelate cu orizontul de timp investitional.

Patria Asset Management S.A revizuieste periodic piata tinta a fondurilor administrate, precum si canalele de distributie si tipurile de clienti carora le sunt puse la dispozitie, astfel incat sa asigure protejarea investitorilor dar si a potentialilor investitori si o pune la dispozitia Bancii.

Informatii detaliate cu privire la piata tinta a fiecarui fond distribuit de catre Banca se gasesc in Anexa 3.1 a prezentului document.

#### **5.4 Servicii de investitii oferite**

Patria Bank ofera clientilor sai servicii de preluare si transmitere ordine in calitate de Distribuitor al unitatilor de fond administrate de SAI Patria Asset Management S.A., considerate non-complexe, in regim "execution only" (oferire informatii doar la initiativa clientului). Acest regim se aplica exclusiv tranzactiilor solicitate din initiativa clientului si inseamna ca Patria Bank nu va analiza cunostintele sau experienta Clientului si nici incadrarea sa in piata tinta a fondului tranzactionat. In plus, aplicabilitatea acestuia deriva si din faptul ca Patria Bank respecta obligatiile legale privind evitarea conflictelor de interese si ofera doar fonduri de investitii considerate non-complexe.

Banca pune la dispozitia clientilor sai documentele fiecarui fond distribuit, precum si propria prezentare a pietei tinta a fiecarui instrument astfel incat orice persoana fizica sau juridica sa poata evalua masura in care instrumentul respectiv i se potriveste.

In acest context, Banca pune la dispozitia tuturor clientilor, investitorilor sau potentialilor investitori, in mod continuu, canalul de distributie mai sus mentionat, prin care acestia pot realiza subscrieri si rascumparari de unitati de fond, pot obtine diverse rapoarte si situatii cu privire la situatia portofoliului de investitii detinut si beneficia de protectia oferita de cadrul legislativ MIFID II adaptata clasei de clienti din care fac parte.

#### **5.5 Preluarea si transmiterea ordinelor**

Primirea ordinelor clientilor se realizeaza astfel:

Prima subscriere la un Fond se poate realiza doar personal de catre Client, exclusiv la sediul uneia din unitatile teritoriale Bancii. Clientul va solicita preluarea de catre Banca a primei Cereri de subscriere de unitati de fond la oricare dintre Fonduri la sediul uneia din unitatile teritoriale ale Bancii. Clientul poate desemna unul sau mai multi imputerniciti care sa efectueze operatiunile aferente pentru fiecare Fond in parte.

Cererile de subscriere ulterioare la care Clientul este deja investitor se pot realiza fie la sediul uneia din din unitatile teritoriale ale Bancii, fie la sediul S.A.I. Patria Asset Management. In cazul in care Clientul si-a dat acordul pe cererea initiala de subscriere ca semnatura sa fie valabila pentru subscrierile ulterioare efectuate, atat prin virament bancar cat si prin numerar, Clientul nu va mai completa o noua cerere de subscriere.

Ordinele de rascumparare pentru fondurile din oferta Bancii se pot inregistra la sediul uneia din unitatile teritoriale ale Bancii sau la sediul SAI Patria AM.

#### **5.6 Confirmari de executare**

Avand in vedere ca atat Distribuitorii, cat si Administratorii de fonduri au obligatia de a transmite clientilor confirmarile cu privire la executarea ordinelor si coroborat cu specificul activitatilor de investitii desfasurate de catre Banca, acestea vor fi transmise pe un suport durabil de catre Patria Asset Management pentru Fondurile administrate de acesta, in termen de maxim o zi lucratoare de la data emiterii/anularii unitatilor de fond, care are loc in ziua lucratoare imediat urmatoare depunerii cererii.

#### **5.7 Descriere fonduri distribuite**

Patria Bank ofera clientilor sai fondurile de investitii administrate de SAI Patria Asset Management.

Fondurile de investitii au ca unic scop efectuarea de investitii colective prin plasarea resurselor banesti stranse de la mai multi investitori in instrumente financiare lichide de tipul actiunilor, obligatiunilor, instrumentelor de piata monetara sau alte instrumente financiare sau active.

Fondurile de investitii administrate de SAI Patria Asset Management difera intre ele in functie de politica individuala de investitii.

Investirea in fondurile de investitii presupune plasarea activelor in mai multe instrumente financiare, cu un grad mai mic sau mai mare de risc, pe principiul diversificarii, conform politicii de investitii stabilite si comunicata investitorilor prin Prospectul de emisiune al Fondului si Documentul cu Informatii Cheie destinate investitorilor.

Astfel, in cazul in care evolutia unuia dintre instrumente se dovedeste nefavorabila pe perioada detinerii investitiei, economiile si castigurile clientilor nu vor suferi semnificativ.

Oferta Bancii si piata tinta a fiecarui instrument financiar distribuit se gaseste in Anexa 3.1

#### **5.8 Riscuri**

Riscurile la care ar putea fi expusa investitia in unitatile de fond ale Fondului Patria Global sunt prezentate in continuare:

- **Riscul de piata** - Riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor, ratei dobanzii, cursului valutar
- **Riscul de pret** - Riscul care apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor instrumentelor financiare in care investeste fondul
- **Riscul ratei dobanzii** - Riscul care apare din fluctuatiile pe piata ale ratei dobanzii
- **Riscul valutar** - Riscul care apare din fluctuatiile pe piata ale cursului valutar

- **Riscul de contrapartida** - Riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale
- **Riscul de lichiditate** - Riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea fondului de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de fond
- **Riscul operational** - Probabilitatea ca factorii interni sau factorii externi sa afecteze negativ activitatea fondului, manifestandu-se prin nerealizarea obiectivelor planificate sau a profiturilor estimate, aparitia unor pierderi sau producerea oricaror alte efecte negative. Pentru informatii suplimentare va invitam sa consultati Documentul cu Informatii Cheie pentru fiecare fond disponibil la data investitiei.

## **6. INFORMATII PRIVIND COSTURILE SI CHELTUIELILE AFERENTE**

Informatii detaliate cu privire la costurile aferente serviciilor de investitii financiare oferite se gasesc pe website-ul [www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro), in sectiunea dedicata MIFID II.

Costurile si comisioanele percepute de catre Banca pentru serviciile de investitii oferite clientilor se impart in:

### **1. Costul aferent serviciului:**

- comision de subscriere – la subscrierea unitatilor de fond nu se percepe comision de subscriere
- comision de rascumparare - se aplica la valoarea VUAN din data rascumpararii si sunt incasate de Fond, intrand in activul acestuia in conformitate cu Prospectul de emisiune si Documentul cheie destinat investitorilor (KID) de la momentul executarii tranzactiei.

**2. Costul aferent produsului:** reprezinta o valoare estimata, calculata anual cu privire la toate costurile suportate de fondul de investitii, fara a lua in calcul comisionul de distributie atribuit Patria Bank SA. Estimarea costului de produs se realizeaza pe baza informatiilor primite de la Administratorul Fondului si contine propriile estimari legate de aceasta valoare.

**3. Comisionul de distributie de la terte parti:** reprezinta comisionul ce revine Patria Bank SA in calitate de distribuitor/ intermediar privind serviciile de investitii cu unitati de fond. Acest comision nu reprezinta un cost suportat direct de investitor si face parte din cheltuielile curente aferente produsului, inasa este prezentat separat conform cerintelor de reglementare aplicabile.

Comisionul de administrare este retinut de societatea de administrare zilnic, iar parte din acesta este virat periodic catre Banca, sub forma comisionului de distributie, pentru a acoperi serviciile prestate de aceasta clientului la solicitarea acestui si descris in sectiunile dedicate din acest document.

In vederea unei informari cat mai complete si transparente, Patria Bank pune la dispozitia potentialilor investitori sau investitorilor existenti o pagina web dedicata pentru calcularea costurilor si cheltuielilor anticipate in legatura cu aceste investitii.

Costurile si cheltuielile anticipate unei investitii se consulta anterior oricarei decizii de a subscrie si/sau rascumpara. In Anexa 6.2 a prezentului document, va prezentam un exemplu de costuri anticipate aferente unei investitii in FDI Patria Obligatiuni.

**ANEXA 6.1: Fonduri de investitii distribuite de catre Patria Bank**  
**Fondurile de investitii administrate de S.A.I. Patria Asset Management S.A.**

Criteria utilizate pentru identificarea pietei tinta	FDI Patria Obligatiuni	FDI Patria Global	FDI Patria Stock
Profilul fondului	Fond de instrumente cu venit fix	Fond diversificat defensiv	Fond diversificat echilibrat
Strategia de investitii a fondului	Politica de investitii a Fondului urmareste efectuarea plasamentelor in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni tranzactionate sau nu pe o piata reglementata, titluri de stat, instrumente financiare derivate, etc.	Politica de investitii a Fondului urmareste efectuarea plasamentelor in principal, in conditiile mentinerii unei lichiditati ridicate, in instrumente ale pietei monetare, in obligatiuni tranzactionate sau nu pe o piata reglementata, certificate de trezorerie, titluri de stat, contracte report avand ca suport astfel de active.	Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in actiuni, pana la 90% din activele Fondului, cu respectarea conditiilor legale, iar asigurarea lichiditatii pe termen scurt fiind realizata prin efectuarea de plasamente in instrumente ale pietei monetare lichide.
Durata minima recomandata	Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 3 (trei) luni.	Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 2 ani.	Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani.
Clasificarea clientilor conform MIFID II	Fondul de investitii se adreseaza clientilor Retail, Profesionalii si Contraparti eligibile.	Fondul de investitii se adreseaza clientilor Retail, Profesionalii si Contraparti eligibile.	Fondul de investitii se adreseaza clientilor Retail, Profesionalii si Contraparti eligibile.
Cunostintele si experienta clientilor	Unitatile de fond sunt destinate clientilor care au cunostinte sau experienta minime despre pietele de capital si despre caracteristicile si riscurile asociate instrumentelor financiare in care investeste fondul, cum ar fi: titluri de stat, obligatiuni, depozite bancare etc.	Unitatile de fond sunt destinate clientilor care au cunostinte sau experienta minime despre pietele de capital si despre caracteristicile si riscurile asociate instrumentelor financiare in care investeste fondul, cum ar fi: titluri de stat, obligatiuni, actiuni, depozite bancare etc.	Unitatile de fond sunt destinate clientilor care au cunostinte sau experienta minime despre pietele de capital si despre caracteristicile si riscurile asociate instrumentelor financiare in care investeste fondul, cum ar fi: titluri de stat, obligatiuni, actiuni, depozite bancare etc.
Situatia financiara a clientilor	Instrumentul se adreseaza atat clientilor cu venituri mici, medii cat si ridicate.	Instrumentul se adreseaza atat clientilor cu venituri mici, medii cat si ridicate.	Instrumentul se adreseaza atat clientilor cu venituri mici, medii cat si ridicate.
Toleranta la risc si compatibilitatea profilului de risc/ramandent al produsului cu piata-tinta	Fondul este recomandat clientilor care au o toleranta scazuta la risc si care au o capacitate de a suporta pierderi de pana la 1%.	Fondul este recomandat clientilor care au o toleranta medie spre medie la risc si care au o capacitate de a suporta pierderi de pana la 6%.	Fondul este recomandat clientilor care au o toleranta medie spre ridicata la risc si care au o capacitate de a suporta pierderi de pana la 12%.
Obiectivele investitionale ale clientilor, corelate cu orizontul de timp investitional	Instrumentul este un produs de economisire /investire destinat persoanelor fizice sau juridice care vor sa plaseze sume de bani curente pe o perioada de <b>minim 3 luni</b> . Lichiditatea instrumentului este <b>ridicata</b> – accesul la bani se face rapid. Banii sunt returnati de regula in 2 zile lucratoare din momentul depunerii cererii de retragere (rascumparare). In cazuri exceptionale, pentru sume mari de bani, plata se poate prelungi dar nu mai mult de 10 zile lucratoare.	Instrumentul este un produs de economisire/investire destinat persoanelor fizice sau juridice care vor sa plaseze sume de bani curente pe o perioada de <b>minim 2 ani</b> . Lichiditatea instrumentului este <b>ridicata</b> – accesul la bani se face rapid. Banii sunt returnati de regula in 2 zile lucratoare din momentul depunerii cererii de retragere (rascumparare). In cazuri exceptionale, pentru sume mari de bani, plata se poate prelungi dar nu mai mult de 10 zile lucratoare.	Instrumentul este un produs de economisire/investire destinat persoanelor fizice sau juridice care vor sa plaseze sume de bani curente pe o perioada de <b>minim 5 ani</b> . Lichiditatea instrumentului este <b>ridicata</b> – accesul la bani se face rapid. Banii sunt returnati de regula in 2 zile lucratoare din momentul depunerii cererii de retragere (rascumparare). In cazuri exceptionale, pentru sume mari de bani, plata se poate prelungi dar nu mai mult de 10 zile lucratoare.
Situatii de incompatibilitate (Categoriile de clienti ale caror nevoi, caracteristici si obiective nu sunt compatibile cu produsul)	- Persoane cu un grad ridicat de indatorare – nu sunt creditabile, respectiv nu au o capacitate minima de a suporta pierderi; - Persoane care nu au toleranta la risc; - Persoane care urmaresc sa rascumpere toata suma investita mai devreme de perioada minima recomandata; - Persoane care nu au niciun fel de studii si nici cunostinte minime in domeniul financiar		

Criteria utilizate pentru identificarea pietei tinta	FDI Patria Obligatiuni	FDI Patria Global	FDI Patria Stock
	sau nu sunt familiarizate cu niciun produs de economisire.		

**ANEXA 6.2: Informatii privind costurile anticipate**

Perioada de detinere: 12 luni. Suma investita: 1,000 RON

	PATRIA OBLIGATIUNI		PATRIA GLOBAL		PATRIA STOCK	
	%	RON	%	RON	%	RON
<b>COSTURI AFERENTE SERVICIULUI:</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 RON</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 RON</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00 RON</b>
Costuri legate de tranzactiile initiale in perioada furnizarii unui serviciu de investitii	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON
Comision de subscriere	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON
Comision de rascumparare*	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON	0,00%	0,00 RON
<b>COSTURI AFERENTE PRODUSULUI:</b>	<b>1,21%</b>	<b>12,10 RON</b>	<b>2,67%</b>	<b>26,70 RON</b>	<b>3,40%</b>	<b>34,00 RON</b>
Cheltuieli curente:	1,21%	12,10 RON	2,67%	26,70 RON	3,40%	34,00 RON
Din care comision de distributie de la terte parti	1,02%	10,20 RON	1,02%	10,02 RON	1,03%	10,30 RON
Toate costurile aferente tranzactiilor <sup>1</sup>	0,00%	0,00 RON	0,02%	0,20 RON	0,03%	0,30 RON
<b>TOTAL</b>	<b>1,21%</b>	<b>12,10 RON</b>	<b>2,67%</b>	<b>26,70 RON</b>	<b>3,40%</b>	<b>34,00 RON</b>

<sup>1</sup> Includ: comisioane de intermediere, taxa pe tranzactiile financiare, adaosuri incluse in pretul tranzactiei

\*Exceptii: (i) comisionul este de 0,1% din valoarea rascumparata in cazul in care rascumpararea este solicitata intr-o perioada mai mica sau egala cu 30 de zile de la achizitionare pentru Patria Obligatiuni; (ii) Comisionul este de 1,0% din valoarea rascumparata in cazul in care rascumpararea este solicitata intr-o perioada mai mica sau egala cu 45 de zile de la achizitionare pentru fondul Patria Global si (iii) Comisionul este de 3,0% din valoarea rascumparata in cazul in care rascumpararea este solicitata intr-o perioada mai mica sau egala cu 90 de zile de la achizitionare si de 1,5% din valoarea rascumparata in cazul in care rascumpararea este solicitata intr-o perioada mai mare de 90 de zile si mai mica sau egala cu 180 de zile de la achizitionare pentru fondul Patria Stock.

**Mentiuni:**

Informatiile referitoare la costuri si cheltuieli au fost calculate si furnizate de SAI Patria Asset Management S.A. in calitate de Administrator al Fondului si reprezinta costuri estimate anuale calculate pe o perioada de detinere a investitiei de 1 an. Costurile in RON sunt evaluate la echivalentul unei investitii de 1,000 RON. Exemplificarea realizata presupune ca valoarea VUAN (valoare unitara a activului net) nu variaza. In prezent, pe baza informatiilor avute, Patria Bank S.A. nu anticipeaza fluctuatii sau variatii semnificative in ceea ce priveste costurile estimate. Evolutia valorii medii a activului total administrat determina valoarea exacta a comisioanelor, altele decat cel de subscriere si rascumparare, care este deja dedusa din VUAN-ul afisat zilnic, in conformitate cu mentiunile si regulile de calcul prezentate in Prospectul de emisiune al Fondului. Asadar, cand se prezinta evolutia (rentabilitatea) VUAN-ului unui Fond, se considera ca aceste costuri au fost deja incluse in rezultat, VUAN-ul reprezentand astfel valoarea neta de costuri a activelor unui fond.