



SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT

RAPORTUL ADMINISTRATORULUI  
PRIVIND ACTIVITATEA FONDULUI  
**FDI PATRIA STOCK 2021**

## DIN CUPRINS,

1. Prezentarea FDI Patria Stock
2. Politica de investitii a Fondului
3. Perioada minima recomandata a investitiei
4. Evolutii macroeconomice in 2021
5. Evolutia activului net si a valorii unitare
6. Structura activului
7. Date financiare
8. Modificari aduse documentelor fondului in 2021
9. Managementul riscului
10. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului
11. Politica de remunerare
12. Evenimente ulterioare datei de raportare
13. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2021
14. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM
15. Anexe

*Cititi prospectul de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in acest fond de investitii. Acestea sunt disponibile pe site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro), la distribuitorii autorizati sau la sediul administratorilor, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale Fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.*

## 1. Prezentarea FDI Patria Stock

FDI Patria Stock (denumit în continuare „Fondul”) s-a constituit pe baza Contractului de societate din data de 06.03.2008, fără personalitate juridică, în conformitate cu prevederile Legii nr. 287/2009 privind Codul Civil, ale OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014, cu modificările și completările ulterioare. Fondul funcționează în baza autorizației nr. 1237/10.06.2008 eliberată de către C.N.V.M. (în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară) și este înscris în Registrul A.S.F. sub nr. CSC06FDIR/320052. FDI Carpatica Stock și-a schimbat denumirea în FDI Patria Stock în baza autorizării prospectului de emisiune de către A.S.F. prin autorizația nr. 117 din data de 25.04.2018.

*Administrarea* Fondului este realizată de SAI Patria Asset Management SA, cu sediul în București, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 și 2, etaj 10, Sector 2, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/21078/2017, cod unic de înregistrare nr. 22227862, tel: +(40)372 538671, fax: +(40)372 007694, adresa web: [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro), e-mail: [office@patriafonduri.ro](mailto:office@patriafonduri.ro). Societatea a fost autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, în prezent Autoritatea de Supraveghere Financiară, prin Decizia C.N.V.M. nr. 275/13.02.2008 și înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR/32002 din data de 13.02.2008.

*Depozitarul* Fondului este Raiffeisen Bank, cu sediul în București, Calea Floreasca nr. 246C, sect 1, cod 014476, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/44/1991, cod unic de înregistrare nr. 361820, atribut fiscal RO, Registrul BNR RBPJR-40-009/1999, tel: +(04)21 3061270; 1289; 1226; 1272; 1204; Fax: +(04)21 3120273, adresa web: [www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro). Raiffeisen Bank este autorizată ca depozitar de către C.N.V.M., prin Decizia nr. 54/08.01.2004 și este înscrisă în Registrul A.S.F. cu nr. PJR10DEPR/400009 din data de 08.01.2004.

*Auditorul* Fondului este 3B Expert Audit SRL, cu sediul în București, Sector 2, Str. Aurel Vlaicu nr. 114, tel. +40(21) 211 7459, fax. +40(21) 211 7469, e-mail: [3bexpert@auditor.ro](mailto:3bexpert@auditor.ro), înregistrată în Registrul Comerțului cu nr. J40/6669/1998, cod unic de înregistrare RO10767770, societate membră a Camerei Auditorilor Financiarți din România cu autorizația nr. 073/31.05.2001.

*Distributia* unitatilor de fond se poate efectua atât la sediul administratorului cât și prin rețeaua de unități a Bancii Patria Bank SA, respectiv prin intermediul platformei online accesibilă la adresa: <https://online.patriafonduri.ro>. Documentele Fondului pot fi consultate la sediul SAI Patria Asset Management SA din București, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 și 2, etaj 10, Sector 2, +(40)372 538671, la distribuitorii Fondului, precum și accesând site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).

FDI Patria Stock este un **fond diversificat dinamic** care urmărește atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de titluri de participare (unități de fond) și plasarea acestor resurse pe piețele financiare, în special pe piața de capital, în condiții cât mai bune de profitabilitate, pe principiul diversificării și diminuării riscului și administrării prudentiale. Astfel, Fondul se adresează persoanelor fizice și juridice dispuse să își asume un nivel de risc mediu spre ridicat având ca obiectiv obținerea unor randamente superioare, datorită expunerii ridicate pe piața de capital.

**Obiectivul Fondului** este de a plasa resursele financiare în scopul obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit și a unor rentabilități superioare ratei inflației.

## 2. Politica de investitii a Fondului

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. Fondul nu investeste in bilete la ordin sau instrumente ale pietei monetare de tipul efectelor de comert.

Principalele instrumente financiare in care va investi Fondul sunt:

- actiuni tranzactionate sau care urmeaza sa fie tranzactionate pe o piata reglementata;
- depozite bancare;
- obligatiuni municipale si corporatiste, care sunt tranzactionate sau nu pe o piata reglementata;
- titluri de participare emise de alte OPCVM/AOPC mentionate la art. 82 alin. (2) lit. d) din O.U.G. nr. 32/2012;
- instrumente ale pietei monetare, inclusiv titluri de stat cu scadenta mai mica de un an si certificate de depozit;
- titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an;
- instrumente financiare derivate;
- valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 82 din O.U.G. nr. 32/2012;

## 3. Perioada minima recomandata a investitiei

Societatea de administrare recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani. Recomandarea are ca scop obtinerea unor performante relevante, acoperind eventualele evolutii nefavorabile pe termene mai scurte. Decizia privind termenul investitiei apartine exclusiv investitorilor.

## 4. EVOLUTII MACROECONOMICE IN 2021

*Anul 2021 a fost anul unei reveniri economice dupa declinul inregistrat anterior si cauzat de efectele negative ale pandemiei Covid-19. Primele luni ale anului au debutat cu o campanie globala de vaccinare si cu o relaxare a restrictiilor care a impulsionat consumul si a dat motive de optimism antreprenorilor si investitorilor. Chiar daca pe parcursul anului 2021 au existat mai multe instante in care pandemia a revenit in forta, publicul a fost mai pregat sa o confrunte si sa faca mai usor fata provocarilor.*

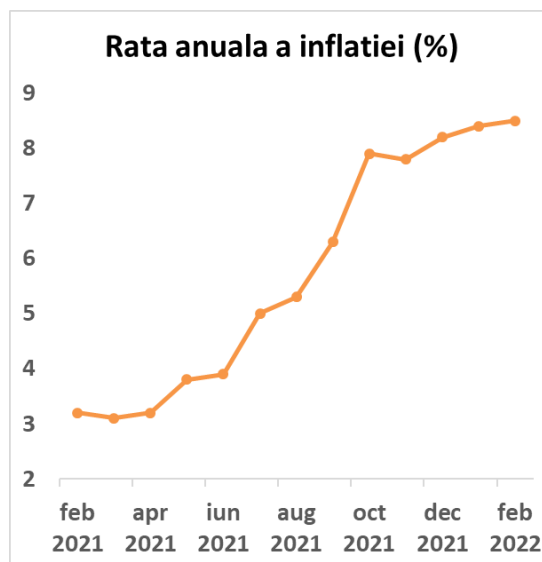
*Spre finele anului o noua varianta de coronavirus, denumita Omicron, cu o rata de raspandire mult mai mare decat cea anterioara, a generat ingrijorari noi, statele lumii fiind fortate sa impuna noi restrictii pe fondul cresterii numarului de cazuri, insa noua varianta s-a dovedit mai putin agresiva in ceea ce priveste numarul de pacienti ce necesita spitalizarea.*

*In a doua parte a anului 2021 inflatia a accelerat puternic in conditiile ritmului mai alert de crestere economica, al dificultatilor de aprovizionare cauzate de restrictii, cresterea preturilor din sectorul energetic dar si al materiilor prime, precum si ca urmare a sumelor mari de bani pompate anterior de bancile centrale in economii pentru a sustine revenirea acestora.*

*Initial bancile centrale au semnalat ca inflatia ar putea fi tranzitorie, insa pe masura ce aceasta a continuat sa accelereze si sa atinga niveluri record statele au inceput sa adopte masuri pentru a combate cresterea preturilor, inclusiv prin masuri de crestere a dobanzilor de politica monetara si o politica monetara restrictiva, mai putin prietenoasa cu mediul economic.*

Pe plan local, principalii indicatori economici se prezinta astfel:

- Romania a inregistrat in anul 2021 o crestere economica ridicata de 5,9%, evolutie care vine dupa declinul de 3,9% din anul precedent. Cresterea economica ar fi fost mai mare daca economia nu ar fi franat spre final de an din cauza efectelor pandemiei, in trimestrul IV avansul temperandu-se la 3,9% an/an si inregistrand o scadere usoara, de 0,1% in termeni reali fata de trimestrul precedent. La inceputul lunii februarie Comisia Europeana a revizuit in scadere estimarile privind cresterea economiei romanesti in 2022-2023. Astfel, dupa o incetinire in 2022 pana la nivelul de 4,2%, este asteptata o accelerare usoara pana la nivelul de 4,5% in 2023.
- Inflatia anuala din Romania s-a plasat la finalul anului 2021 la 8,2%, un avans semnificativ de la nivelul de 2,1% consemnat la sfarsitul anului 2020. Inflatia a continuat sa accelereze, ajungand la 8,5% in februarie 2022, potrivit Institutului National de Statistica. La evolutia inflatiei au contribuit printre altele scumpirea gazelor naturale cu 45%, a caldurii cu 21%, a combustibililor cu 27%. Marfurile alimentare au inregistrat o crestere de 8,8%, iar cele nealimentare de 9,3% in ultimele 12 luni incheiate la 28 februarie 2022.
- Pentru a combate cresterea rapida a preturilor, Banca Nationala a Romaniei a majorat in trei randuri dobanda cheie de la inceputul anului curent, de la 1,75% pana la 3,00% la inceputul lunii aprilie in conditiile in care pe tot parcursul anului 2021 dobanda de referinta a fost crescuta cu doar 0,25%.
- Executia bugetara pe anul 2021 arata ca veniturile bugetului de stat au crescut cu 17,7% fata de 2020 pana la 379,6 mld. lei, in timp ce cheltuielile s-au majorat la 459,6 mld. lei, in crestere cu 8,3% fata de 2020. Statul a incasat din TVA 79,3 mld. lei, cu 30,5% mai mult decat in 2020, in timp ce veniturile generate de impozitul pe profit au fost mai mari cu 25,4% si in suma de 20 mld. lei. Contributiile de asigurari au adus statului 127,5 mld. lei, un plus de 13,6% in 2021. Pe partea de cheltuieli, salariile au crescut cu 1,8% in 2021 si au fost in valoare de 111,9 mld. lei. De asemenea, cheltuielile cu asistenta sociala (pensile) au crescut cu 6,3% si au ajuns la 147,2 mld. lei. Cheltuielile de capital, investitiile statului, au crescut cu 2% si au fost de 33,8 mld. lei in 2021.
- Romania a inregistra un deficit bugetar de circa 6,8% din PIB in 2021, potrivit datelor Ministerului Finantelor, in scadere de la 9,7% in 2020. Valoarea deficitului a fost la 80 mld. lei, usor sub cel programat la ultima rectificare bugetara. Datoria statului a ajuns astfel la aproximativ 50% din PIB.
- In luna ianuarie 2022 castigul salarial net a fost de 3.698 lei, in crestere cu 8,9% fata de aceeași luna din anul 2021. Pe parcursul anului 2021 castigul salarial net s-a majorat cu 7,2%, sub rata inflatiei din aceeași perioada de 8,2%.
- La sfarsitul lunii decembrie 2021 rata somajului a inregistrat la nivel national a fost de 5,4%, fata de 3,4% cat era cu un an in urma. Pana la sfarsitul lunii februarie rata somajului s-a majorat la 5,7%, potrivit INS.
- Pana la finalul anului, toate cele trei mari agentii de rating, S&P, Moody's si Fitch Ratings, atribuie tarii un rating "BBB minus", cel mai scazut calificativ din categoria investment grade. Doar Fitch are atribuita o perspectiva negativa ratingului, in timp ce S&P si Moody's au atribuit o perspectiva stabila, ceea ce reprezinta o imbunatatire



fata de situatia din urma cu un an, cand toate cele trei agentii atribuiu o perspectiva negativa ratingului in contextul deficitului in crestere al bugetului de stat.

### **Piata de Capital**

Anul 2021 a fost unul dintre cei mai buni din punct de vedere al randamentelor generate de bursele de actiuni, in contextul cresterii economice record si revirimentului inregistrat dupa recesiunea cauzata de pandemia Covid-19 in 2020. Desi efectele acesteia au persistat, pandemia a fortat companiile sa accelereze investitiile in digitalizare si sa gaseasca modalitati de a continua sa dezvolte afacerile si de a ajunge la mai usor la clienti prin canale de comunicare la distanta. Evolutia unor indici bursieri importanti este prezentata in continuare:

Indici bursieri	2017	2018	2019	2020	2021
BET (RO)	9,4%	-4,8%	35,1%	-1,7%	33,2%
BET-TR (RO)	19,1%	4,3%	46,9%	3,4%	40,0%
SOFIX (BG)	15,5%	-12,3%	-4,4%	-21,2%	42,0%
BUX (HU)	23,0%	-0,9%	18,1%	-8,8%	20,45%
WIG20 (PL)	26,4%	-7,5%	-5,6%	-7,7%	14,26%
ATX (AT)	30,6%	-21,6%	18,9%	-12,8%	38,86%
PX (CZ)	17,0%	-8,5%	13,1%	-7,9%	38,83%
DAX (DE)	12,5%	-19,6%	27,6%	3,5%	15,79%
FTSE 100 (UK)	7,6%	-14,3%	14,5%	-14,3%	14,30%
Eurostoxx 50 (Zona Euro)	6,5%	-16,2%	27,5%	-4,6%	20,99%
SP500 (SUA)	19,4%	-6,2%	28,9%	16,3%	26,89%
Nikkei 225 (JP)	19,1%	-12,1%	18,2%	16,0%	4,91%
Hang Seng (Shanghai)	36,0%	-13,6%	9,6%	-7,0%	-14,08%

Sursa: [www.finance.yahoo.com](http://www.finance.yahoo.com)

### **Bursa de Valori Bucuresti**

Piata autohtona de capital a traversat una dintre cele mai bune perioade din istoria sa in anul 2021.

Bursa locala a debutat cu cresteri in contextul optimismului generat de distributia vaccinului impotriva SARS-CoV-2. Prima jumatate a anului a fost una foarte profitabila pentru investitii, multe dintre temerile investitorilor legate de impactul pandemiei risipindu-se pe masura ce vara s-a apropiat si numarul de cazuri de infectii a scazut considerabil, iar campania de vaccinare a luat avant, atat pe plan intern cat si international. Acest lucru a determinat statul roman sa relaxeze treptat restrictiile.

In trimestrul III bursa a continuat sa inregistreze cresteri desi numarul infectiilor a crescut. Insa economia a surprins pozitiv analistii, fapt ce s-a reflectat si asupra rezultatelor companiilor listate pe bursa, marea majoritate a lor inregistrand cresteri importante la nivel de afaceri si profit comparativ cu anul 2020 cand au fost lovite sever de pandemie.

In ultimele 3 luni ale anului bursa a avut unele episoade de volatilitate si corectii in urma aparitiei variantei Omicron de coronavirus ce a generat ingrijorari noi in randul investitorilor, dar si a inflatiei care a atins niveluri foarte ridicate peste tot in lume; aceasta din urma a determinat bancile centrale sa-si revizuiasca politicile monetare si sa grabeasca calendarul majorarii dobanzilor de politica monetara. Totusi, bursa locala a inregistrat in decembrie cea mai buna performanta din intreg anul, in conditiile in care investitorii s-au indreptate in continuare cu precadere spre actiuni, pentru a se proteja de erodarea banilor prin inflatie.

Indici bursieri interni	2017	2018	2019	2020	2021
BET	9,4%	-4,8%	35,1%	-1,7%	33,2%
BET-TR	19,1%	4,3%	46,9%	3,4%	40,0%
BET-XT	14,5%	-7,6%	34,4%	-4,7%	31,1%
BET-FI	33,4%	-12,6%	37,3%	-9,4%	21,1%

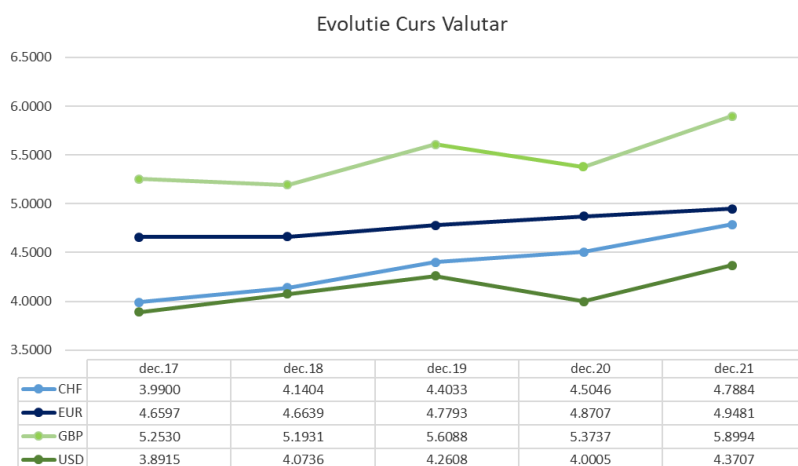
BET-NG	10,8%	-7,4%	30,3%	-11,8%	29,4%
BET BK	22,8%	-11,6%	29,7%	-1,3%	34,7%
ROTX	12,8%	-3,9%	36,1%	-1,5%	36,2%



Sursa: Bursa de Valori Bucuresti

### Cursul valutar

Cotatia oficiala afisata de Banca Nationala a Romaniei (BNR) este de 4,9481 LEI/EURO si 4,3707 LEI/USD la data de 31.12.2021. Euro s-a apreciat cu 1,62% pe parcursul anului 2021 fata de moneda nationala a Romaniei, iar dolarul american s-a apreciat de asemenea cu 10,2% in fata leului, dupa o scadere de aproape 7% inregistrata in anul precedent de dolarul american.



Sursa: Banca Nationala a Romaniei

### Piata monetara

Pe parcursul anului 2021 BNR a modificat rata dobanzii de politica monetara de trei ori astfel:

- In 18.01.2021 de la 1,50% la 1,25%
- In 06.10.2021 de la 1,25% la 1,50%
- In 10.11.2021 de la 1,50% la 1,75%.

	31.12.2020	31.12.2021
ROBOR 3M	2,03%	2,71%
ROBOR 12M	2,13%	3,01%
ROBID 3M	1,75%	2,88%
ROBID 12M	1,79%	3,23%

Ratele rezervelor minime obligatorii (RMO) pentru pasivele in lei si valuta, au fost pastrate la acelasi nivel pe parcursul anului 2021, la 8% pentru lei si de 5% pentru valuta.

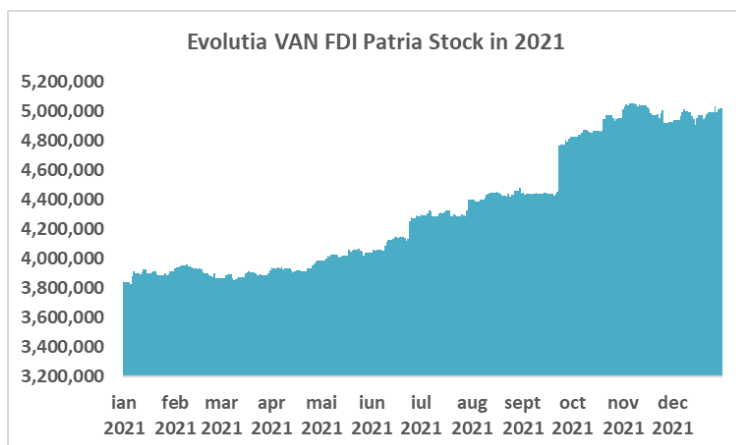
În strânsă corelație cu evoluția dobânzilor ROBID/ROBOR și cu evenimentele anului 2021 prețurile de referință publicate de Banca Națională a României pentru titlurile de stat (fixing) au înregistrat creșteri ample, inversând tendința de pe parcursul anului 2020, în contextul inflației care a accelerat puternic pe final de an.



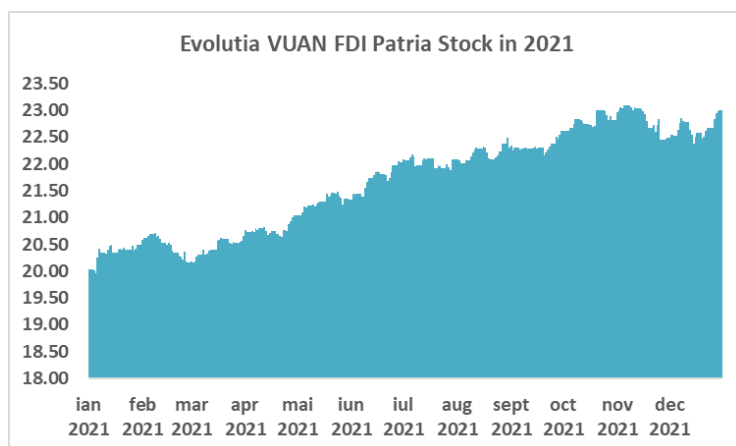
Sursa: Banca Națională a României

## 5. Evoluția activului net și a valorii unitare

La finele anului 2021 valoarea activului net se ridică la 5,01 mil. LEI, mai mare cu 30,57%, față de perioada similară a anului precedent când a fost în valoare de 3,84 mil. LEI, în principal ca urmare a subscrierilor noi atrase de la investitori dar și a evoluției favorabile a Bursei de Valori București.



În anul 2021 valoarea unității de fond (VUAN) a FDI Patria Stock a crescut cu 14,78%, rezultat ce a fost influențat în mod semnificativ de tendința generală de pe bursa de la București, indicele principal al pieței, BET, înregistrând de asemenea o creștere importantă în 2021.



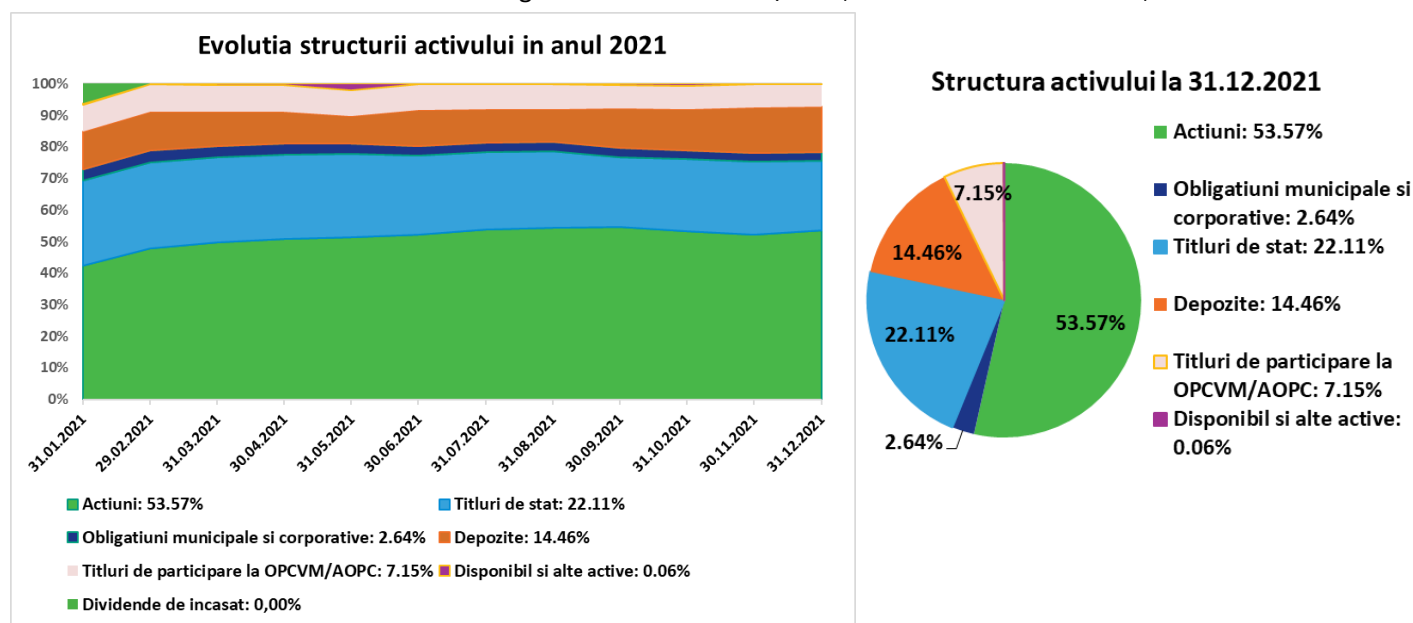


## 6. Structura activului

Conform politicii investitoriale, în 2021, plasamentele Fondului au fost diversificate atât în acțiuni cotate cât și în instrumente ale pieței monetare și de obligațiuni.

Pe fondului optimismului generat la început de an cu privire la distribuirea vaccinului și revenirii economice după recesiunea din anul 2020 generată de pandemie, piața de acțiuni a înregistrat în 2021 o revenire puternică de care Patria Stock a beneficiat din plin. Expunerea fondului pe acțiuni a urcat astfel de la 40,63% la 31.12.2020 și a ajuns la 53,57% la finele anului 2021, sumele noi de bani fiind direcționate cu precădere spre acțiuni. De cealaltă parte, ponderea titlurilor de stat în totalul activului a coborât de la 27,33% până la 22,11% în același interval, iar investițiile fondului în obligațiuni corporative s-a menținut la un nivel redus, de 2,64% din activ. Detinerile în unități de fond au reprezentat 7,15% din activ, ponderea acestora coborând pe fondul creșterii activului fondului. Totuși fondul a menținut o lichiditate importantă, ponderea depozitelor urcând de la 12,84% la 14,46% până în decembrie 2021, în contextul randamentelor în creștere ale instrumentelor cu venit fix, de care fondul poate beneficia în viitor dacă trendul de creștere se menține prin plasarea lichidităților la randamente mai mari.

Structurile detaliate ale acțiunilor, depozitelor și obligațiunilor, a căror pondere în activul brut al Fondului este determinată luând în calcul valoarea acestora conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificările ulterioare, sunt următoarele:



Structura detaliată TOP 5 acțiuni - 31.12.2021

Emitent	Simbol	Pondere în activ
MedLife	M	9,53%
OMV Petrom	SNP	6,44%
Banca Transilvania	TLV	5,66%
Patria Bank	PBK	5,55%
Fondul Proprietatea	FP	4,29%
<b>Total</b>		<b>31,48%</b>

Structura detaliată obligațiuni - 31.12.2021

Emitent	Pondere în activ
Ministerul Finanțelor Publice	22,11%
Bittnet Systems	2,01%
Mun. Alba Iulia	0,63%
<b>Total</b>	<b>24,75%</b>

*Structura detaliata a depozitelor – 31.12.2021*

<i>Banca</i>	<i>Pondere in activ</i>
Vista Bank	9,44%
Patria Bank	5,02%
<b>Total</b>	<b>14,46%</b>

## 7. Date financiare

FDI Patria Stock a intocmit situatiile financiare pentru anul 2021 in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor.

### Situatia rezultatului global

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Venituri din dobanzi	63.533	100.812
Venituri din dividende	67.576	51.306
Castig net / (Pierdere neta) din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	580.530	(461.502)
Alte venituri operationale	10	164
<b>Venituri totale</b>	<b>711.649</b>	<b>(309.220)</b>
Comisioane depozitare si custodie	(13.203)	(16.892)
Comisioane administrare	(130.388)	(170.717)
Cheltuieli cu serviciile de audit	(9.877)	(9.877)
Alte cheltuieli operationale	(12.553)	(13.878)
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>(166.021)</b>	<b>(211.364)</b>
<b>(Pierdere neta) / Profit net</b>	<b>545.628</b>	<b>(520.584)</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>545.628</b>	<b>(520.584)</b>

Fondul a inregistrat in anul 2021 un venit total, in suma de 711.649 lei, inregistrand castigurile nete din active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere in valoare de 580.530 lei, ca urmare a evolutiei favorabile generale a actiunilor tranzactionate la Bursa de Valori Bucuresti, o pondere importanta in venituri o detin si venituri din dobanzi (inclusiv cupoane) in suma de 63.533 lei si venituri din dividende care au fost de 67.576 lei. Cheltuielile totale ale Fondului la finele exercitiului au fost de 166.021 lei, ponderea cea mai mare detinand-o cheltuielile cu comisioanele de administrare in suma de 130.388 lei, comisioanele de depozitare si custodie in valoare de 12.553 lei, cheltuieli cu auditul financiar in valoare de 9.877 lei si alte cheltuieli in suma de 12.553 lei, reprezentand cheltuieli de tranzactionare, comisioane ASF, comisioane bancare si cheltuieli cu ajustari privind pierderi din deprecierea activelor financiare. Fondul, in perioada raportata, a inregistrat un profit net in valoare de 545.628 lei.

## Situatia pozitiei financiare

	<u>31 decembrie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
<b>Active</b>		
Numerar si conturi curente	3.010	15.097
Depozite plasate la banci	722.885	494.333
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	4.296.801	3.373.478
<b>Total Activ</b>	<b><u>5.022.696</u></b>	<b><u>3.882.908</u></b>
<b>Datorii</b>		
Alte datorii	24.005	20.611
<b>Total Datorii</b>	<b><u>24.005</u></b>	<b><u>20.611</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital	2.181.291	1.917.394
Prime de emisiune	2.817.400	1.944.903
<b>Total Capitaluri proprii</b>	<b><u>4.998.691</u></b>	<b><u>3.862.297</u></b>
<b>Total Datorii si Capitaluri proprii</b>	<b><u>5.022.696</u></b>	<b><u>3.882.908</u></b>

Fata de finele anului trecut, contul de capital (la valoarea nominala initiala) a inregistrat o crestere de 13,8%, de la 1.917.394 lei la 2.181.291 lei, care s-a datorat subscrierilor (36.739 unitati de fond subscribe) mai mari fata de rascumapari (10.349 unitati de fond rascumparate) efectuate in cursul anului. Numarul de unitati de fond emise si aflate in circulatie la 31 decembrie 2021 a ajuns la nivelul de 218.129. Valoarea activului net al Fondului, calculat in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, la finele anului, este de 4.998.691 lei.

Evaluarea activelor pentru calculul valorii unitare a activului net, in functie de care se emit/rascumpara unitatile de fond, se face in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare. Valoarea activului net calculat in conformitate cu acest regulament, la data de 31 decembrie 2021, este de 5.017.486 lei. Situatiile activelor si obligatiilor Fondului, situatia valorii unitare a activului net, la finele anului, evaluate conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, cu modificarile si completarile ulterioare, sunt prezentate in Anexele 1 si 2.

### 8. Modificari aduse documentelor fondului in 2021

In iunie 2021, au fost efectuate urmatoarele modificari asupra documentele fondului:

- modificarile au constat in alinierea prevederilor documentelor fondurilor la Regulamentul (UE) 2019/2088 al Parlamentului European si al Consiliului din 27 noiembrie 2019 privind informatiile privind durabilitatea in sectorul serviciilor financiare.

Suplimentar, asupra documentelor fondurilor, au fost operate urmatoarele modificari ca urmare a actualizarii informatiilor de mai jos:

- Actualizarea sediului social al SAI Patria AM, noua adresa fiind: Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Camerele 1 si 2, etaj 10;

- Includerea in lista de fonduri deschise de investitii administrate de S.A.I. Patria Asset Management S.A. a ETF BET Patria-Tradeville;
- Modificarea capitalului social al S.A.I. Patria Asset Management S.A din 800.100 lei in 1.773.600 lei;
- Actualizarea informatiilor privind inlocuitorii directorilor;
- Eliminarea informatiilor privind punctul de lucru al Societatii de la Sibiu, ca urmare a desfiintarii acestuia;
- Actualizarea datelor distribuitorului Patria Bank privind sediul social, respectiv Bucuresti, Soseaua Pipera nr. 42, Cladirea Globalworth Plaza, etajele 8 si 10, sector 2.

In septembrie 2021 au fost aduse urmatoarele modificari asupra documentelor fondurilor:

- Actualizarea informatiilor privind inregistrarea fondurilor la Internal Revenue Service (IRS) SUA si Numarul Global Intermediar de Identificare (GIIN) al fondurilor;
- Actualizarea informatiilor privind Consiliul de Administratie al S.A.I. Patria Asset Management S.A;
- Actualizarea informatiilor privind inlocuitorii directorilor;
- Informatii referitoare la posibilitatea subscrierii si rascumpararii unitatilor de fond prin internet in baza semnarii unui contract la distanta, in conformitate cu prevederile legale;
- Completarea unor informatii privind obligatia investitorilor nerezidenti de a furniza numarul de inregistrare fiscala (NIF);
- Completarea unor informatii in cazul aparitiei unor erori de calcul a activului, iar diferentele convenite investitorilor sunt mai mici de 1 RON in cazul rascumpararilor.
- 

Documentele actualizate au fost puse spre consultare pe pagina de internet a societatii [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro) si la sediul SAI Patria AM din Soseau Pipera nr. 42, et. 10, Cam. 1 si 2, Sector 2, Bucuresti.

## 9. Managementul riscului

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de cresterea valorii pentru actionari. Riscul este inerent activitatii Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, monitorizare si evaluare, care este supus limitelor de risc. Procesul de management al riscului este decisiv pentru profitabilitatea Fondului.

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.

Randamentul unitatilor de Fond este, de regula, direct proportional cu gradul de risc asociat si depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietei financiare. Valoarea unitatilor de fond poate scadea fata de pretul de cumparare, in situatia in care valoarea investitiilor efectuate de Fond scade fata de momentul subscrierii.

Principalele riscuri ce afecteaza activitatea de investitii a Fondului sunt urmatoarele: riscul de piata (include riscul valutar si riscul de dobanda), riscul de contrapartida, riscul de lichiditate.

### A. Riscul de piata

Reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, fiind influentat de factori ca: evolutia generala a economiei, modificarile ratei de dobanda, fluctuatiile cursului valutar, procesele inflationiste si deflationiste, etc. Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

#### a. Riscul de pret

Riscul de pret apare din fluctuatiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, instrumentelor financiare derivate si a titlurilor de participare existente in portofoliul Fondului. In vederea acoperirii impotriva riscului de pret, se va urmari diversificarea portofoliului, prin detinerea de valori mobiliare la mai multi emitenti, cat si prin investirea in sectoare de activitate diferite, independente. De asemenea, instrumentele financiare derivate vor fi utilizate doar pentru acoperirea riscului.

#### **b. Riscul valutar**

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită modificării cursului valutar. Fondul poate investi în obligațiuni și depozite denominate nu doar în LEI, ci și în EUR și USD, astfel investiția poate fi afectată favorabil sau nefavorabil de fluctuațiile cursului valutar. În vederea reducerii riscului valutar Fondul menține o expunere redusă în active denominate în alte valute și poate apela la contracte forward de vânzare EUR și USD. Astfel, pierderile sau castigurile date de evoluția cursului în cazul obligațiilor sau depozitelor denominate în EUR sau USD pot fi parțial compensate prin pierderi sau castiguri aferente contractelor forward.

#### **c. Riscul de dobândă**

Este o componentă a riscului de piață, care provine din posibilitatea ca valoarea justă sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare să fluctueze în urma modificării ratei dobânzii de piață. Majoritatea expunerii la riscul ratei de dobândă provine din investițiile în titluri financiare purtătoare de dobândă și din numerar și echivalente de numerar (respectiv depozite pe termen scurt). În cazul obligațiilor, modificările ratei dobânzii în sensul creșterii duc la diminuarea prețurilor, sau la creșterea lor, în cazul unei diminuări ale ratei dobânzii.

#### **B. Riscul de contrapartidă**

Reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de către contraparte a obligațiilor contractuale.

OUG nr. 32/2014, cu modificările și completările ulterioare, stabilește limite investitoriale pentru fiecare tip de instrument financiar, de asemenea în cadrul prospectelor de emisiune sunt stabilite noi limite care diminuează riscul de contrapartidă pe toate instrumentele financiare conform profilului Fondului. În cazul plasamentelor în obligațiuni cotate sau care urmează să fie cotate se întocmește fișa emitentului ce conține informații cu privire la calitatea emitentului și maturitatea instrumentului financiar.

#### **C. Riscul de lichiditate**

Reprezintă riscul de a nu putea vinde într-un interval scurt de timp un instrument financiar fără a afecta semnificativ prețul acestuia, precum și imposibilitatea Fondului de a onora în orice moment obligațiile de plată pe termen scurt, fără ca aceasta să implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Fond.

Riscul de lichiditate vizează obligațiile din portofoliu, depozitele constituite la bănci, titlurile de stat. Expunerea la riscul de lichiditate apare în momentul efectuării de rascumpărări de către investitori, în cazul achitării obligațiilor față de depozitar sau societatea de administrare, precum și în cazul apelurilor în marja. Pentru a gestiona acest risc, politica Fondului este de a onora rascumpărările primite în termen de 10 zile lucrătoare.

Măsurile pe care administratorul le poate lua în vederea onorării rascumpărărilor și a celorlalte obligații sunt: atragerea de noi investitori, folosirea sumelor din depozite scadente sau a numerarului existent, vânzarea de active, desființarea de depozite.

### **10. Utilizarea tehnicilor eficiente de administrare a portofoliului**

Pe parcursul anului 2021, FDI Patria Stock nu a efectuat tranzacții cu instrumente financiare de tipul contractelor repo sau reverse – repo și nu a efectuat operațiuni de finanțare a Fondului prin instrumente financiare în sensul prevederilor Regulamentului UE nr.2365/2015. La data de 31 decembrie 2021 Fondul nu are inițiate operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT).

## 11. Politica de remunerare

SAI Patria Asset Management S.A. a implementat Politica de remunerare, conforma cu prevederile Legii nr. 74/2015 si a Ghidurilor ESMA, fiind armonizata si la cerintele politicii de Grup Patria Bank. In Anexa 3 la acest raport se regasesc Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie.

## 12. Evenimente ulterioare datei de raportare

In perioada dintre 01 Ianuarie – 01 Aprilie 2022 Fondul a emis un numar de 5.012,11 unitati de fond si a rascumparat 776,92 unitati de fond. Tranzactiile cu unitati de fond ulterioare datei de raportare nu s-au caracterizat prin volume sau frecvente neobisnuite.

In debutul anului 2022 Autoritatile au decis sa inceteze starea de alerta, care fusese decisa pe fondul pandemiei generata de coronavirus.

In dimineata zilei de 24 februarie 2022 Presedintele Rusiei, Vladimir Putin, a anuntat inceperea operatiunilor militare in Ucraina. In zilele urmatoare trupele rusesti au asediat mai multe orase din Ucraina. Ca raspuns la aceste agresii, majoritatea statelor au impus Rusiei multiple sanctiuni, iar mai multe companii au decis sa-si retraga operatiunile comerciale de pe teritoriul rusesc. Razboiul dintre Rusia si Ucraina a cauzat incertitudine in randul populatiei, dar si al investitorilor, iar detinerile Fondului in actiuni au fost de asemenea influentate negativ de evolutia nefavorabila a Bursei de la Bucuresti.

SAI Patria Asset Management urmareste permanent situatia pentru a lua masuri referitoare la investitiile Fondului.

Continuitatea activitatii Fondului se bazeaza pe lichiditatile existente la 31 decembrie 2021 precum si pe detinerile de active financiare ce sunt lichide si pot acoperi datoriile Fondului.

## 13. Nota explicativa privind elementele relevante in legatura cu aplicarea principiilor de guvernanta corporativa in exercitiul financiar 2021

S.A.I. Patria Asset Management S.A. a respectat in decursul anului 2021 prevederile Regulamentului A.S.F nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de ASF, cu modificarile si completarile ulterioare.

In cursul anului 2021, Societatea a revizuit procedurile interne relevante pentru guvernanta corporativa, precum: Politica de administrare a riscurilor privind integrarea riscurilor legate de durabilitate in procesul decizional de investitii, politica de remunerare, politica de evaluare a adecvării prealabile a membrilor structurii de conducere si a persoanelor care detin functii-cheie, Reglementarile interne ale Societatii, politica privind cunoasterea clientelei si prevenirea si combaterea spalarii banilor si finantarea actelor de terorism, respectiv politica privind aplicarea sanctiunilor internationale. In plus S.A.I. Patria Asset Management S.A. a implementat proceduri noi precum: Procedura de implicare pentru fondurile administrate si Procedura privind managementul incidentelor de securitate informatica si confidentialitatea informatiilor.

Prin Hotararea AGOA din 08.09.2020 a fost aprobata reinnoirea mandatului domnului Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie, incepand cu data primirii avizului favorabil de la Autoritatea de Supraveghere Financiara, pe o perioada de 4 ani. Prin autorizatia ASF nr. 17 din 22.01.2021 a fost autorizat domnul Razvan Florin Pasol in functia de membru al Consiliului de Administratie al societatii.

S-a decis prin Hotararea AGEA nr. 1 din 10.02.2021, desfiintarea punctului de lucru al Societatii situat la Sibiu, precum si restrangerea sediului social prin Hotararea AGEA nr. 1 din data de 17.12.2020. In data de 18.03.2021, ASF a emis autorizatia cu nr. 45/18.03.2021 cu privire la schimbarea sediului Societatii la adresa Bucuresti, Sos. Pipera nr. 42, etaj 10, Cam. 1 si 2, Sector 2, Romania si autorizatia cu nr. 57/02.04.2021 cu privire la desfiintare punctului de lucru de la Sibiu.

Prin hotararea CA nr. 1/ 09.08.2021 s-a hotarat prelungirea mandatelor pe o perioada de 4 ani pentru Dl. Pasol Razvan Florin, care a primit avizul ASF cu nr. 222/18.10.2021, respectiv pe o perioada de 3 ani si 6 luni pentru Dl. Cojocar Adrian Ionut, care a primit autorizatia ASF nr. 223/18.10.2021.

S-a evaluat daca membrii structurii de conducere si persoanele care indeplinesc functii cheie continua sa indeplineasca cerintele impuse de legislatia in vigoare.

Consiliul de Administratie a luat la cunostinta in cursul anului 2021 rapoartele privind activitatea ofiterului de conformitate si rapoartele privind activitatea administratorului de risc si a constatat ca sistemul de administrare a riscurilor si sistemul de control functioneaza in mod adecvat.

De asemenea, in cursul anului 2021 membrii Comitetului de Audit s-au intrunit si au analizat procesul de auditare si raportare financiara cu privire la situatiile financiare. In urma analizei, membrii comitetului de audit au constatat respectarea prevederilor legale.

#### **14. Raport privind politica de implicare a SAI Patria AM**

In calitate de societate de administrare a investitiilor, SAI Patria Asset Management S.A. realizeaza in numele fondului FDI Patria Stock investitii in instrumente financiare emise de societati comerciale. Astfel, fondul pe care societatea il administreaza este actionar al societatilor comerciale cotate la bursa, putand, in functie de detineri, sa aiba un rol in guvernanta corporativa a acestor societati comerciale, in strategia si performanta acestora. SAI Patria Asset Management S.A. intelege importanta unei actiuni corecte, diligente, exercitate clar in scopul protejarii interesului investitorilor fondurilor administrate.

*Monitorizarea aspectelor relevante legate de emitentii in care s-a investit, inclusiv strategia, performantele si riscurile financiare si nefinanciare, structura capitalului, impactul social si asupra mediului si guvernanta corporativa*

Departamentul Analiza Investitionala si Plasarea Activelor monitorizeaza continuu evenimentele importante care se produc la nivelul emitentilor din portofoliile fondurilor administrate/SAI (situatii financiare, riscurile financiare si nefinanciare, repartizarea profitului, incheiere de contracte noi, modificari ale structurii organizatorice, modificari ale componentei consiliilor de administratie, bugetele de venituri si cheltuieli pentru anii urmasori coroborate cu strategia companiilor, operatiunile de majorari de capital sau reduceri de capital si alte operatiuni care modifica capitalul social, politica de achizitii a companiei, modificarea factorilor si riscurilor cu impact social, de mediu si de guvernanta corporativa si modul cum conducerea societatii gestioneaza si se implica in administrarea riscurilor ESG etc.);

In procesul de monitorizare a emitentilor si performantelor emitentilor Societatea poate utiliza si surse externe, precum rapoarte de analiza realizate la nivelul emitentilor din portofoliul fondurilor administrate, sau rapoarte zilnice de monitorizare a pietei.

Conform politicilor interne, SAI Patria Asset Management S.A. va exercita drepturile de vot aferente participatiilor detinute in numele fondului de investitii cel putin in urmatoarele conditii :

a) daca in urma analizei subiectelor propuse pe ordinea de zi din cadrul Adunarilor Generale se constata ca acestea pot avea un impact negativ asupra intereselor actionarilor si asupra pretului actiunilor respectivului emitent;

b) detinerile cumulate de participatii intr-un emitent la nivelul tuturor fondurilor administrate de Societate depasesc 5% din capitalul social al acestuia.

In discursul anului 2021 nu au fost identificate situatii care sa indeplineasca conditiile de mai sus. Totusi pe parcursul anului 2021 Societatea, in calitate de administrator al FDI Patria Stock, a exercitat drepturile de vot in cadrul Adunarilor Generale desfasurate de Patria Bank, la care fondul are o detinere importanta, prin modalitatea de vot electronic, avand in vedere situatia de pandemie si restrictiile privind adunarile. Fondul nu a utilizat servicii ale unor consilieri de vot in 2021.

FDI Patria Stock nu a investit in anul 2021 prin intermediul altui administrator de active. Fondul detinea la 31.12.2021 investitii in FDI Patria Global, administrat de SAI Patria Asset Management S.A. care are cu un profil de risc mai redus decat al fondului, scopul principal fiind acela de diversificare a investitiilor fondului in conditii de lichiditate ridicata.

## 15. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor FDI PATRIA STOCK la 31 decembrie 2021
- Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la data de 31 decembrie 2021
- Anexa 3: Raport de remunerare al Consiliului de Administratie
- Anexa 4: Situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31 decembrie 2021
- Anexa 5: Situatia veniturilor si cheltuielilor la 31 decembrie 2021

Director General,  
Pasol Razvan Florin





## SAI: S.A.I. Patria Asset Management SA

Decizie autorizare: 275/13.02.2008

Cod inscriere: PJR05SAIR/320025

CUI: 22227862

Inregistrare ONRC: J40/21078/2017

Capital social: 1773600

Adresa: Sos PIPERA nr.42 et.10 Bucuresti Sector 2

## FDI Patria STOCK

Decizie autorizare: 1237/10.06.2008

Cod inscriere: CSC06FDIR/320052

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 31.12.2020 - 31.12.2021

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
<b>I Total active</b>			<b>3.863.266,70</b>	<b>3.863.266,70</b>			<b>5.041.491,53</b>	<b>5.041.491,53</b>	<b>1.178.224,83</b>
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	72,022372%	71,638117%	2.767.571,53	2.767.571,53	78,700025%	78,325294%	3.948.763,06	3.948.763,06	1.181.191,53
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	69,117975%	68,749216%	2.655.965,56	2.655.965,56	74,952510%	74,595623%	3.760.732,04	3.760.732,04	1.104.766,48
1.1.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	37,945576%	37,743128%	1.458.117,71	1.458.117,71	50,081236%	49,842774%	2.512.819,21	2.512.819,21	1.054.701,50
1.1.5. Obligatiuni emise de administratia publica centrala	27,479955%	27,333343%	1.055.959,94	1.055.959,94	22,219522%	22,113724%	1.114.861,51	1.114.861,51	58.901,57
1.1.6. Obligatiuni emise de administratia publica locala	1,060164%	1,054508%	40.738,45	40.738,45	0,635814%	0,632786%	31.901,86	31.901,86	-8.836,59
1.1.7. Obligatiuni corporative	2,632280%	2,618237%	101.149,46	101.149,46	2,015939%	2,006340%	101.149,46	101.149,46	0,00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau	2,904397%	2,888902%	111.605,97	111.605,97	3,747514%	3,729670%	188.031,02	188.031,02	76.425,05
1.2.1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile	2,904397%	2,888902%	111.605,97	111.605,97	3,747514%	3,729670%	188.031,02	188.031,02	76.425,05
3. Disponibil in cont curent si numerar	0,394104%	0,392001%	15.144,05	15.144,05	0,060128%	0,059842%	3.016,91	3.016,91	-12.127,14
4. Depozite bancare	12,908893%	12,840021%	496.044,27	496.044,27	14,530812%	14,461624%	729.081,53	729.081,53	233.037,26
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit RO	12,908893%	12,840021%	496.044,27	496.044,27	14,530812%	14,461624%	729.081,53	729.081,53	233.037,26
8. Titluri de participare la O.P.C.V.M./A.O.P.C./F.I.A.	8,497115%	8,451781%	326.514,85	326.514,85	7,187464%	7,153241%	360.630,03	360.630,03	34.115,18
8.2. Titluri de participare neadmise la tranzactionare	8,497115%	8,451781%	326.514,85	326.514,85	7,187464%	7,153241%	360.630,03	360.630,03	34.115,18
9. Dividende si alte drepturi de incasat	6,713899%	6,678079%	257.992,00	257.992,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	-257.992,00
9.2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	6,713899%	6,678079%	257.992,00	257.992,00	0,000000%	0,000000%	0,00	0,00	-257.992,00
<b>I Total active</b>			<b>3.863.266,70</b>	<b>3.863.266,70</b>			<b>5.041.491,53</b>	<b>5.041.491,53</b>	<b>1.178.224,83</b>
<b>II Total obligatii</b>			<b>20.611,37</b>	<b>20.611,37</b>			<b>24.005,09</b>	<b>24.005,09</b>	<b>3.393,72</b>
12. CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0,536384%	0,533522%	20.611,37	20.611,37	0,478429%	0,476151%	24.005,09	24.005,09	3.393,72
12.1. Comisioane datorate administratorului	0,247505%	0,246184%	9.510,75	9.510,75	0,249099%	0,247913%	12.498,50	12.498,50	2.987,75
12.2. Comisioane datorate depozitarului	0,024172%	0,024043%	928,85	928,85	0,024744%	0,024626%	1.241,54	1.241,54	312,69
12.3. Comisioane datorate ASF	0,007671%	0,007630%	294,77	294,77	0,007734%	0,007697%	388,05	388,05	93,28
12.8. Cheltuieli audit	0,257036%	0,255664%	9.877,00	9.877,00	0,196852%	0,195914%	9.877,00	9.877,00	0,00
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>			<b>3.842.655,33</b>	<b>3.842.655,33</b>			<b>5.017.486,44</b>	<b>5.017.486,44</b>	<b>1.174.831,11</b>

### Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2021	La data de 31.12.2020	Diferente
Valoare activ net	5.017.486,44	3.842.655,33	1.174.831,11
Numar unitati de fond/actiuni in c	218.129,09	191.739,39	26.389,70
Valoarea unitara a activului net	23,0024	20,0410	2,9614

#### S.A.I. Patria Asset Management SA

Director General  
Razvan Florin PASOL

**FDI Patria STOCK – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2021**

**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania**

**1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-21	12.036,00	0,5000	1,8000	21.664,80	0,002%	0,430%
Arctic Stream SA	AST	ROD6RWU7GIX9	30-Dec-21	2.239,00	0,1000	24,0000	53.736,00	0,053%	1,066%
Banca Transilvania Cluj	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Dec-21	110.590,00	1,0000	2,5800	285.322,20	0,002%	5,659%
BRD	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Dec-21	7.950,00	1,0000	17,7000	140.715,00	0,001%	2,791%
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Dec-21	41.000,00	0,1000	0,6740	27.634,00	0,019%	0,548%
CONPET SA PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Dec-21	1.820,00	3,3000	79,0000	143.780,00	0,021%	2,852%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-21	108.807,00	0,5200	1,9900	216.525,93	0,002%	4,295%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Dec-21	20.094,00	0,2500	23,9000	480.246,60	0,015%	9,526%
One United Properties	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30-Dec-21	112.140,00	0,2000	1,2960	145.333,44	0,004%	2,883%
PATRIA BANK	PBK	ROBACRACNOR6	30-Dec-21	3.030.226,00	0,1000	0,0924	279.992,88	0,097%	5,554%
Petrom Bucuresti	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Dec-21	650.773,00	0,1000	0,4990	324.735,73	0,001%	6,441%
Purcari Wineries Public Company	WINE	CY0107600716	30-Dec-21	9.886,00	0,0100	14,9000	147.301,40	0,025%	2,922%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Dec-21	1.250,00	1,0000	39,0000	48.750,00	0,000%	0,967%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Dec-21	51.491,00	0,1000	1,6860	86.813,83	0,010%	1,722%
Sphera Franchise Group	SFG	ROSFPGACNOR4	30-Dec-21	3.000,00	15,0000	15,0000	45.000,00	0,008%	0,893%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Dec-21	27.475,00	0,1000	0,9840	27.035,40	0,001%	0,536%
TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-21	162,00	10,0000	236,0000	38.232,00	0,001%	0,758%
<b>Total</b>							<b>2.512.819,21</b>		<b>49,843%</b>

**4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare**

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoare drept	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
						lei	lei	%
PATRIA BANK	drepturi de preferinta	PBK_2021	ROLBP1CBODK5	-	3.030.226,00	-	0,00	0,000%
<b>Total</b>							<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>

**5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale**

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%	
Primaria Municipiului Alba Iulia	ALB25A	ROALBUDBL040	-	2.320,00	22-Aug-13	15-Oct-21	15-Apr-22	2,50%	13,30	0,01	0,1029	0,3479	-	31.901,86	2,900%	0,633%
<b>Total</b>														<b>31.901,86</b>		<b>0,633%</b>

**6. Obligatiuni corporative admise la tranzactionare**

Emitent	Simbol obligatiuni	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%	
BITTNET Systems	BNET23	ROGB7AYQ1YD7	-	1.000,00	5-Jul-18	15-Nov-21	15-Feb-22	9,00%	100,00	0,02	1,1495	0,0000	-	101.149,46	2,128%	2,006%
<b>Total</b>														<b>101.149,46</b>		<b>2,006%</b>

**8. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale**

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pr ima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%	
B2212A	RO1522DBN056	-	105,00	29-Oct-21	19-Dec-21	19-Dec-22	3,50%	524.788,56	50,85	654,45	32,53	-	525.475,54	0,158%	10,423%
R2403A	ROL2HKIVYIW5	-	1.500,00	30-Mar-21	24-Mar-21	24-Mar-22	3,10%	151.498,56	11,37	3.605,34	-380,83	-	154.723,08	0,046%	3,069%
R2312A	RONWZGUDF7S5	-	4.300,00	15-Jun-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4,00%	434.295,99	42,36	1.319,45	-952,55	-	434.662,89	0,064%	8,622%
<b>Total</b>													<b>1.114.861,51</b>		<b>22,114%</b>

**II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru**
**1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				eur	eur	lei	lei	%	%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	31-Dec-21	919,00	2,0000	41,3500	4,9481	188.031,02	0,0002%	3,730%
<b>Total</b>							<b>188.031,02</b>		<b>3,730%</b>

**VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012**
**VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 (1) lit.a) OUG 32/2012**
**1. Actiuni neadmise la tranzactionare**

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%
CONCEFA CONSTRUCTII SA	147.520,00	0,1000	10,0000	0,00	0,000%	0,000%
CONCEFA SA SIBIU	1.452.480,00	0,1000	0,0352	0,00	0,000%	0,000%
<b>Total</b>				<b>0,00</b>		<b>0,000%</b>

**IX. Disponibil in conturi curente si numerar**
**1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei**

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
PATRIA BANK	56,15	0,001%
PATRIA BANK SA	381,64	0,008%
RAIFFEISEN BANK	2.525,35	0,050%
VISTA BANK	53,77	0,001%
<b>Total</b>	<b>3.016,91</b>	<b>0,060%</b>

**X. Depozite bancare**
**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
PATRIA BANK SA	3-Dec-21	3-Jan-22	2,35%	157.000,00	10,11	293,14	157.293,14	3,120%
PATRIA BANK SA	30-Dec-21	6-Jan-22	2,10%	96.000,00	5,52	11,05	96.011,05	1,904%
VISTA BANK	13-Dec-21	13-Jan-22	2,35%	153.300,00	10,01	190,13	153.490,13	3,045%
VISTA BANK	20-Dec-21	20-Jan-22	2,40%	171.100,00	11,41	136,88	171.236,88	3,397%
VISTA BANK	27-Dec-21	27-Jan-22	2,40%	151.000,00	10,07	50,33	151.050,33	2,996%
<b>Total</b>							<b>729.081,53</b>	<b>14,462%</b>

**XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**
**1. Titluri de participare denuminate in lei**

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./A.O.P.C.	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	lei	%	%
FDI PATRIA GLOBAL	-	13.897,72	25,9475	-	360.611,09	2,181%	7,153%
FDI PATRIA OBLIGATIUNI	-	1,34	14,1331	-	18,94	0,000%	0,000%
<b>Total</b>					<b>360.630,03</b>		<b>7,153%</b>

**S.A.I. Patria Asset Management SA**

 Director General  
 Razvan Florin PASOL

 Ofiter de Conformitate  
 Adrian CIORTAN

## Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie

In contextul prevederilor art. 49, alin.(2) din Regulamentul ASF nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara<sup>1</sup>, Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management emite prezentul raport de activitate.

Conform Art. 9, alin (4) din Regulamentul ASF nr. 9/2019 pentru modificarea si completarea Regulamentului Autoritatii de Supraveghere Financiara nr. 2/2016 privind aplicarea principiilor de guvernanta corporativa de catre entitatile autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara<sup>2</sup>, Consiliul de Administratie al SAI Patria Asset Management indeplineste atributiile Comitetului de Remunerare.

Conform prevederilor interne si legale, Consiliul de Administratie are urmatoarele atributii:

- a) Se asigura ca toate angajamentele referitoare la remunerare sunt structurate corect si responsabil si ca politicile de remunerare permit si promoveaza o administrare eficienta a riscurilor fara a conduce la o asumare de riscuri care sa depaseasca nivelul tolerantei la risc al societatii
- b) Analizeaza si stabileste politica de remuneratie fixa de baza si politica de remuneratie variabila a entitatii reglementate astfel incat aceasta sa corespunda strategiei de afaceri, obiectivelor si intereselor pe termen lung si sa cuprinda masuri pentru prevenirea aparitiei conflictelor de interese
- c) Revizuieste anual sau ori de cate ori este necesar Politica de remunerare, luand in considerare si evaluarile independente efectuate cel putin anual, de catre SAI Patria Asset Management
- d) Asigura implicarea corespunzatoare a functiilor de control in elaborarea si functionarea corespunzatoare a politicii de remunerare
- e) Furnizeaza, daca este cazul, Adunarii Generale a Actionarilor, informatii cu privire la activitatile desfasurate
- f) Se asigura ca Politica de remunerare corespunde strategiei, obiectivelor, valorilor si intereselor SAI, Fondurilor Administrate si investitorilor.

Politica de remunerare face obiectul, cel putin anual, a unei evaluari interne, sub supravegherea Comitetului de Remunerare. In acest context, o atentie speciala este acordata prevenirii acordarii de stimulente pentru asumarea excesiva a riscurilor si pentru alte comportamente contrare intereselor SAI.

Fondurile administrate de SAI Patria Asset Management SA nu platesc comisioane de performanta salariatilor.

---

<sup>1</sup>Art.49, alin. (2) - *Situatiile financiare anuale ale entitatilor reglementate intocmite in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile sunt insotite de raportul anual al comitetului de remunerare, dupa caz, si de o nota explicativa in care sunt descrise evenimentele relevante inregistrate in cursul exercitiului financiar in legatura cu aplicarea prevederilor prezentului regulament.*

<sup>2</sup>Art. 9, alin. (4) - *In cazul entitatilor prevazute la art. 3 care nu infiinteaza un comitet de remunerare, responsabilitatile si atributiile aferente Comitetului de remunerare revin Consiliului.*

## **Raportul de remunerare al Consiliului de Administratie**

Urmatoarele aspecte sunt relevante privind activitatea Consiliului in anul 2021:

- Revizuirea anuala a Politicii de remunerare precum si armonizarea acesteia in conformitate cu Politica de Remunerare la nivel de Grup.

In cadrul revizuirii Politicii de remunerare s-au adus clarificari privind remuneratia variabila bazata pe comisionul de performanta a fondurilor de administrare, ca urmare a eventualelor riscuri legate de durabilitate in cazul in care ar exista efecte negative care sa influenteze performanta fondurilor in viitor. Aceasta clarificare a fost adusa prin versiunea 7 a politicii aprobata in cadrul Hotararii Consiliului de Administratie nr. 1/26.02.2022.

In continuarea raportului prezentam indicatorii de remunerare ai Societatii:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activitatii desfasurate in anul supus raportarii (n) (lei)	Sume platite efectiv in cursul anului supus raportarii (n) (lei)	Sume de platit in cursul anului de transmitere a raportarii (n+1) sau amânate* (lei)	Numar beneficiari
<b>1. Remuneratii acordate intregului personal SAI (inclusiv functiile externalizate)</b>				
Remuneratii fixe	846.246,00	865.418,00	48.739,00	10
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
<b>2. Remuneratii acordate personalului identificat al SAI** (inclusiv functiile externalizate)</b>				
<b>A. Membri CA/CS, din care</b>	<b>49.776,00</b>	<b>49.776,00</b>	<b>4.148,00</b>	<b>2</b>
Remuneratii fixe	49.776,00	49.776,00	4.148,00	2
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
<b>B. Directori/membri Directorat, din care:</b>	<b>294.990,00</b>	<b>295.541,00</b>	<b>18.448,00</b>	<b>2</b>
Remuneratii fixe	294.990,00	295.541,00	18.448,00	2
Remuneratii variabile exceptând comisiunile de performanta, din care:	-	-	-	-
- numerar	-	-	-	-
- alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisiunile de performanta	-	-	-	-
<b>C. Functii cu atributii de control (cu indicarea expresa a tuturor functiilor incluse in aceasta categorie)***</b>	<b>280.322,00</b>	<b>280.436,00</b>	<b>18.163,00</b>	<b>4</b>
Remuneratii fixe	280.322,00	280.436,00	18.163,00	4

Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanta, din care:	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanta	-	-	-	-
<b>D. Alte functii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat (cu indicarea expresa a tuturor functiilor incluse in aceasta categorie)****</b>	<b>62.226,00</b>	<b>72.676,00</b>	-	<b>1</b>
Remuneratii fixe	62.226,00	72.676,00	-	1
Remuneratii variabile exceptând comisioanele de performanta, din care:	-	-	-	-
-numerar	-	-	-	-
-alte forme (cu indicarea separata a fiecărei categorii)	-	-	-	-
Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanta	-	-	-	-

\*a se vedea prevederile art. 342 alin. (1) lit. p) si q) din OUG 32/2012, respectiv cele ale pct.1 lit. n) din Anexa 1 la Legea nr. 74/2015

\*\*aferente categoriei de personal identificat stabilita la nivelul fiecărei SAI/AFIA cu luarea in considerare a definitiei retinute in cadrul ghidurilor ESMA/2013/232 si ESMA/2016/575

\*\*\*functiile cu atributii de control sunt: Ofiter de conformitate; Administrator de risc; Auditor intern; Contabil sef

\*\*\*\*alte functii decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse in categoria personalului identificat sunt: Director Marketing si Coordonare Retea

Presedintele Consiliului de Administratie,  
Pasol Razvan Florin

Membru al Consiliului de Administratie,  
Vancea Grigore Valentin



**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII PENTRU FDI PATRIA STOCK**  
la data de 31 decembrie 2021  
(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)

(Cod 10)

- lei-

Denumirea elementului	Cont	Nr. Rd.	Sold la:	
			Inceputul exercitiului financiar	Sfarsitul exercitiului financiar
B	C	D	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			X	X
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			X	X
1. Titluri imobilizate (ct. 265)	(ct. 265)	R01	0,00	0,00
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	(ct. 267)	R02	0,00	0,00
<b>TOTAL: (rd. 01 la 02)</b>		R03	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 03)</b>		R04	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			X	X
<b>I. CREAȚE</b>			X	X
1. Creanțe	(ct. 409+411+413)	R05	0,00	0,00
2. Decontări cu investitorii	(ct. 452)	R06	0,00	0,00
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	(ct. 446*+461+473*+5187)	R07	0,00	681,53
<b>TOTAL: (rd. 05 la 07)</b>		R08	<b>0,00</b>	<b>681,53</b>
<b>II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT</b>			X	X
1. Investiții pe termen scurt	(ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	R09	3.373.478,00	4.296.801,09
<b>TOTAL: (rd. 09)</b>		R10	<b>3.373.478,00</b>	<b>4.296.801,09</b>
<b>IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI</b>	(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	R11	511.188,00	725.213,03
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 08+10+11)</b>		R12	<b>3.884.666,00</b>	<b>5.022.695,65</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	(ct. 471)	R13	0,00	0,00
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE UN AN</b>			X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R14	0,00	0,00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R15	9.511,00	12.498,50
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R16	0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R17	0,00	0,00
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+91+5192+5198+5186)	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R18	12.858,00	11.506,59
<b>TOTAL: (rd. 14 la 18)</b>		R19	<b>22.369,00</b>	<b>24.005,09</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12+13-19-28)</b>		R20	<b>3.862.297,00</b>	<b>4.998.690,56</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)</b>		R21	<b>3.862.297,00</b>	<b>4.998.690,56</b>
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b>			X	X
1. Avansuri încasate în contul clienților	(ct. 419)	R22	0,00	0,00
2. Datorii comerciale	(ct. 401+408)	R23	0,00	0,00
3. Efecte de plătit	(ct. 403)	R24	0,00	0,00
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii	(ct. 452**)	R25	0,00	0,00
5. Alte datorii	(ct.167+168+269+446**+462+473**+509+5191+5192+5198+5186)	R26	0,00	0,00
<b>TOTAL: (rd. 22 la 26)</b>		R27	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS</b>	(ct.472)	R28	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			X	X
<b>I. CAPITAL (rd. 30)</b>		R29	<b>1.917.394,00</b>	<b>2.181.290,90</b>
- capital privind unitățile de fond la valoare nominală	(ct. 1017)	R30	1.917.394,00	2.181.290,90
<b>II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32)</b>		R31	<b>-5.094.671,00</b>	<b>-4.767.802,19</b>
- prime de emisiune- aferente unităților de fond	(ct. 1045)	R32	-5.094.671,00	-4.767.802,19
<b>III. REZERVE (rd. 34)</b>		R33	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerve	(ct. 106)	R34	0,00	0,00
<b>IV. REZULTATUL REPORTAT</b>	(ct. 117)		X	X
<b>Sold C</b>		R35	<b>7.560.158,00</b>	<b>7.039.573,92</b>
<b>Sold D</b>		R36	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>	(ct. 121)		X	X
<b>Sold C</b>		R37	<b>0,00</b>	<b>545.627,93</b>
<b>Sold D</b>		R38	<b>520.584,00</b>	<b>0,00</b>
Repartizarea rezultatului exercițiului	(ct. 129)	R39	0,00	0,00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)</b>		R40	<b>3.862.297,00</b>	<b>4.998.690,56</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,  
Nume si prenume  
Calitatea  
MARINESCU MIRELA ANDREEA  
CONTABIL SEF

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR PENTRU FDI PATRIA STOCK**  
**la data de 31 decembrie 2021**  
**(formatul utilizat de către organismele de plasament colectiv ce nu au act constitutiv)**

(Cod 20)

- lei-

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
<b>A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>3.895.158,00</b>	<b>3.586.806,84</b>
1. Venituri din imobilizări financiare (ct. 761)	02	51.306,00	67.576,42
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct. 762)	03	3.728.367,00	3.446.145,69
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct. 763)	04	0,00	0,00
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	05	14.511,00	7.784,00
5. Venituri din dobânzi (ct. 766)	06	100.812,00	63.533,02
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 762, 765, 767, 768)	07	0,00	1.757,83
7. Venituri din comisioane (ct. 704)	08	156,00	0,00
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	6,00	9,88
<b>B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA -TOTAL (rd. 11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>4.415.742,00</b>	<b>3.041.178,91</b>
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	60.888,00	7.727,66
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0,00	0,00
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 661, 665, 667, 668)	13	4.145.249,00	2.871.940,46
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	207.253,00	159.468,93
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	2.352,00	2.041,86
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0,00	0,00
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0,00	0,00
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0,00	0,00
<b>C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA</b>	<b>19</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- profit (rd. 01 - 10)	19.1	0,00	545.627,93
- pierdere (rd. 10 - 01)	19.2	520.584,00	0,00
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0,00	0,00
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0,00	0,00
<b>D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>	<b>22</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- Profit (rd. 20 - 21)	22.1	0,00	0,00
- Pierdere (rd. 21 - 20)	22.2	0,00	0,00
<b>19. TOTAL VENITURI (rd. 01 + 20)</b>	<b>23</b>	<b>3.895.158,00</b>	<b>3.586.806,84</b>
<b>20. TOTAL CHELTUIELI (rd. 10 + 21)</b>	<b>24</b>	<b>4.415.742,00</b>	<b>3.041.178,91</b>
<b>E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI</b>	<b>25</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- profit (rd. 23 - 24)	26	0,00	545.627,93
- pierdere (rd. 24 - 23)	27	520.584,00	0,00

Administrator,  
Nume si prenume  
PASOL RAZVAN FLORIN

Intocmit,  
Nume si prenume  
Calitatea

MARINESCU MIRELA ANDREEA  
CONTABIL SEF