



**PATRIA ASSET
MANAGEMENT**
Societate de Administrare a Investițiilor

Descopera cum sa
Fii creativ cu banii tai!

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT



Iunie 2018

- Performante
- FDI Patria Obligatiuni
- FDI Patria Global
- FDI Patria Stock
- Programul Prestabilit
- Intrebari frecvente
- Contact



FDI PATRIA OBLIGATIUNI

Pentru ca vrei sa te simti confortabil.
Iti plac lucrurile simple!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Patria Obligatiuni este Fondul celor precauti, care prefera sa nu riste. FDI Patria Obligatiuni poate fi o solutie la conservarea capitalului.

Banii investitorilor vor fi plasati minim 90% in instrumente cu venit fix (depozite bancare, obligatiuni municipale si corporative, titluri de stat, etc), iar plasamentele in actiuni nu se vor regasi printre investitiile fondului.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02 – Patria Bank
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 - Raiffeisen Bank
- RO48 RNCB 0227 1263 4631 0015 - BCR

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 0,1% 0 – 30 zile (rascumparare)
- 0,1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (rascumparare si transfer)

PERFORMANTE – 30.06.2018

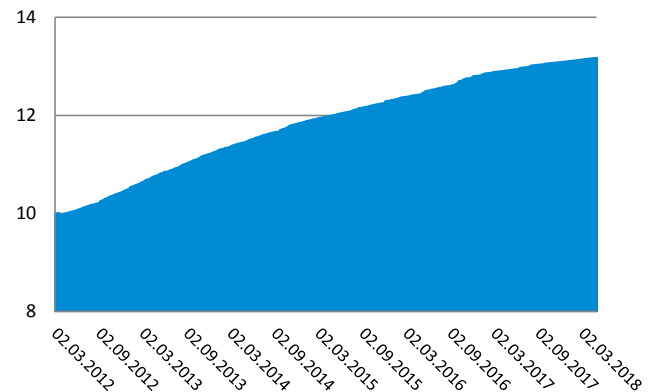
Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	13,2079
Valoarea Activului Net	79.481.035,36
Numar de investitori	1.208
Evolutii	Procent
Evolutie iunie 2018	+0,10%
Evolutie 12 luni	+1,75%
Evolutie 2018	+0,77%
Evolutie 2017	+2,26%
Evolutie 2016	+4,07%
Evolutie 2015	+3,76%
Evolutie 2014	+5,35%
Evolutie 2013	+7,32%
Evolutie de la lansare - 2012	+32,08%

*Note: Datele sunt prezentate la ultima zi lucratoare a lunii.
SAI recomanda o durata minima a investitiei de 3 luni.
Fondul are un grad de risc redus.*

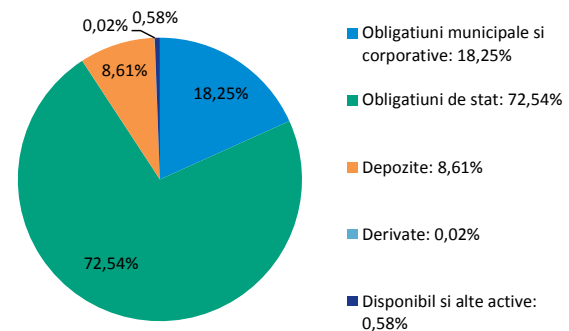
BENEFICIII

- ai acces oricand la banii investiti
- se pot obtine castiguri superioare dobanzilor
- dobandesti obiceiul sanatos de a economisi
- iti protejezi viitorul prin sumele investite azi

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI - 30.06.2018



TOP OBLIGATIUNI - 30.06.2018

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	69,46%
Obligatiuni municipale - Mun Bucuresti	8,34%
Titluri de stat – Croatia	3,08%
Obligatiuni corporative – Transelectrica	2,36%
Obligatiuni corporative – Cable Comm	1,84%
Obligatiuni corporative – Raiffeisen Internat	1,26%
Obligatiuni corporative – Turkiye Vakiflar Bank	1,18%
Obligatiuni corporative – NEPI	0,99%



FDI PATRIA GLOBAL

Pentru ca vrei sa te bucuri de diversitate.
Iti place sa combini culorile!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Patria Global este fondul investitorilor echilibrati, care vor sa isi asume un risc mediu-scazut pentru castiguri moderate. Banii investitorilor vor fi plasati atat in depozite, obligatiuni, titluri de stat, cat si in actiuni. Ponderea instrumentelor cu venit fix este de aproximativ 60%, iar plasamentele in actiuni sunt in jurul nivelului de 30% din activul fondului.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO16 CARP 0330 0084 3268 RO01 – Patria Bank
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 1% 0 – 45 zile (rascumparare)
- 0% peste 45 zile (rascumparare)
- 1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

PERFORMANTE – 30.06.2018

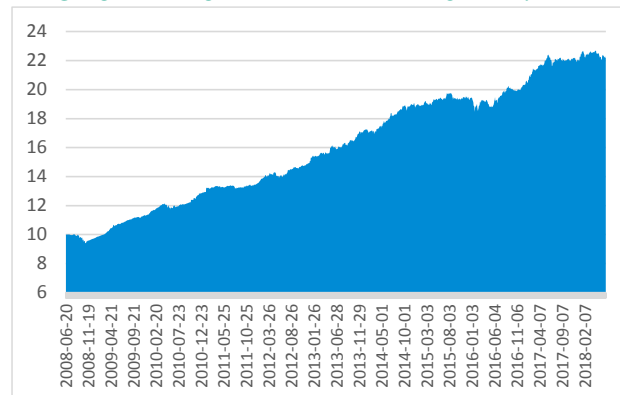
Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	22,2868
Valoarea Activului Net	11.641.131,36
Numar de investitori	549
Evolutii	Procent
Evolutie iunie 2018	+0,97%
Evolutie 12 luni	+2,94%
Evolutie 2018	+1,27%
Evolutie 2017	+8,11%
Evolutie 2016	+4,69%
Evolutie 2015	+2,34%
Evolutie 2014	+10,58%
Evolutie 2013	+14,00%
Evolutie de la lansare - 2008	+122,87%

Note: Datele sunt prezentate la ultima zi lucratoare a lunii.
SAI recomanda o durata minima a investitiei de 2 ani.
Fondul are un grad de risc mediu-scazut.

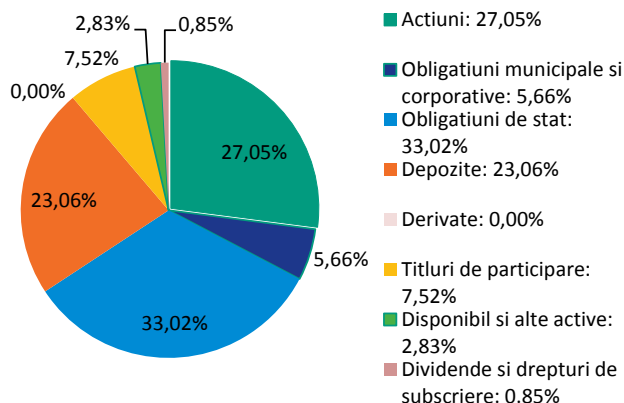
BENEFICII

- Ai acces oricand la banii investiti
- Obtii diversitate, banii fiind plasati in mai multe instrumente financiare
- Dobandesti sanatate financiara

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 30.06.2018



TOP DETINERI – 30.06.2018

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	33,02%
Depozite – OTP	11,31%
Actiuni – Romgaz	8,32%
Titluri UF - FDI Patria Obligatiuni	7,52%
Actiuni – Transgaz	6,18%
Depozite - Libra	5,84%
Actiuni - OMV Petrom	5,83%
Depozite – Patria Bank	5,32%



FDI PATRIA STOCK

Pentru ca iubesti provocarile.
Iti place sa te implici in actiuni indraznete!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Patria Stock este fondul celor care iubesc provocarile si vor sa isi asume un risc mediu-ridicat pentru a-si maximiza castigul. Bani investitorilor vor fi plasati in actiuni, depozite bancare, obligatiuni, etc. Ponderea actiunilor este de 60%-70% din portofoliu.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO74 CARP 0330 0084 3276 RO02- Patria Bank
- RO93 RZBR 0000 0600 1412 5411 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare sau transfer intre fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 3% 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0%..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% 0 - 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

PERFORMANTE – 30.06.2018

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	19,1337
Valoarea Activului Net	8.294,679,51
Numar de investitori	233
Evolutii	Procent
Evolutie iunie 2018	+2,42%
Evolutie 12 luni	+3,95%
Evolutie 2018	-0,77%
Evolutie 2017	+16,28%
Evolutie 2016	+1,58%
Evolutie 2015	-2,66%
Evolutie 2014	+0,29%
Evolutie 2013	+14,79%
Evolutie de la lansare - 2008	+91,34%

Note: Datele sunt prezentate la ultima zi lucratoare a lunii.

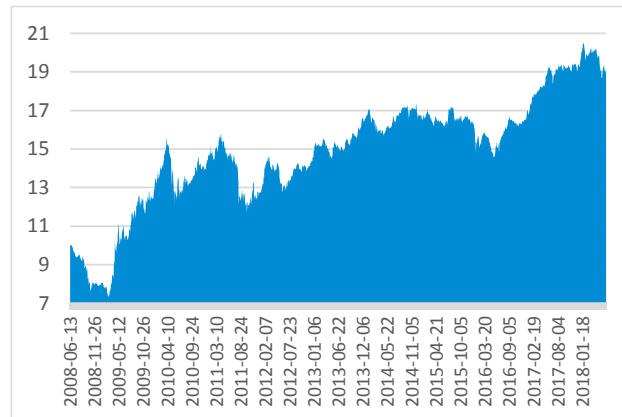
SAI recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani.

Fondul are un grad de risc mediu-ridicat.

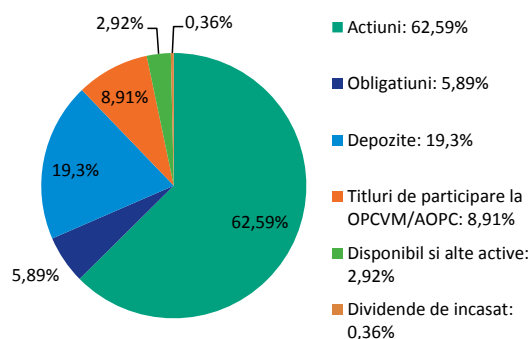
BENEFICIИ

- Ai posibilitatea maximizarii castigurilor
- Administrarea banilor tai se face de catre profesionisti
- Iti diversifici portofoliul de actiuni
- Ai acces la mai multe instrumente financiare

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 30.06.2018



TOP ACTIUNI – 30.06.2018

Emitent	Pondere in activ
OMV Petrom	6,22%
Banca Transilvania	5,02%
Romgaz	4,99%
Fondul Proprietatea	3,84%
Patria Bank	3,68%
SIF Oltenia	2,91%
Medlife	2,87%
Nuclearelectrica	2,79%



PROGRAMUL PRESTABILIT DE SUBSCRIERI

**Cine pune ban pe ban,
Mult aduna intr-un an!**
(proverb popular)

1. Cui se adreseaza?

Programul Prestabil de Subscrieri este un program special de investitii care se adreseaza celor ce doresc sa dobandeasca o **consecventa si disciplina financiara**. Programul vine in intampinarea dorintelor unor persoane de a investi lunar o suma redusa de bani. Astfel, investitorul plateste, lunar, in contul fondului suma stabilita, in numerar sau prin virament. In perioada de investire se poate subscrie o suma mai mare decat cea convenita intial. Rascumpararile sunt permise doar cu conditia iesirii din programul prestabil de subscrieri.

Dupa o perioada de investire de minim un an, SAI Patria AM recompenseaza investitorii cu un premiu sub forma de unitati de fond, proportional cu suma minima investita.

2. Care este suma minima?

Sumele variaza in functie de fondul ales de tine, astfel:

- FDI Patria Obligatiuni - suma minima este de 300 lei
- FDI Patria Global – suma minima este de 200 lei
- FDI Patria Stock – suma minima este de 100 lei

3. Ce castigi pentru consecventa ta?

Pentru ca investesti lunar, minim 12 luni, vei fi premiat:

- La FDI Patria Obligatiuni, premiul este de 5% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.
- La FDI Patria Global, premiul este de 10% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.
- La FDI Patria Stock premiul reprezinta 20% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.

SAI Patria Asset Management va acorda premiul in termen de 15 zile lucratoare de la finele perioadei de investire si va suporta toate costurile aferente premiilor acordate. De asemenea, la data acordarii premiului se vor aplica prevederile legale referitoare la impozitarea veniturilor persoanelor fizice.



1. Cine supravegheaza activitatea fondurilor de investitii Patria?

- **Autoritatea de Supraveghere Financiara** - este institutia care stabileste cadrul de reglementare al pietei fondurilor de investitii, controland si monitorizand activitatea administratorilor de fonduri. Un SAI este supus monitorizarii ASF prin controalele fizice, dar si printr-o serie de raportari care se intocmesc cu diverse frecvente.
- **Raiffeisen Bank si Banca Comerciala Romana** au calitatea de Depozitar pentru FDI Patria Stock si FDI Patria Global, respectiv FDI Patria Obligatiuni. Din aceasta perspectiva, institutiile evalueaza zilnic activele unui fond in paralel cu administratorul fondului. Depozitarul certifica valoarea unitatii de fond pe de o parte, iar pe de alta parte ii sunt incredintate spre pastrare o parte din activele unui fond (actiuni, obligatiuni).
- **KPMG Audit SRL** – este auditorul financiar al fondurilor Patria, a carui misiune de baza consta in certificarea situatiilor financiare si in verificarea unor aspecte specifice prevazute de legislatie.

2. Cum determini performanta unui fond deschis de investitii?

Performanta unui FDI se stabileste in functie de veniturile aduse de acesta fata de valoarea investitiei initiale. Daca de exemplu, in urma cu 6 luni un investitor a cumparat 1.000 de unitati de fond la valoarea de 15 lei unitatea, la momentul achizitiei unitatilor, acesta a platit 15.000 lei.

Presupunand ca astazi valoarea este de 16 lei unitatea, investitorul luat ca exemplu are tot 1.000 de unitati, numai ca ele valoreaza 16.000 lei. Din exemplul de mai sus, rezulta ca plasamentul facut in fonduri i-a adus investitorului un randament de 6,66% in 6 luni ($16.000 - 15.000 = 1.000$ castig; $1.000/15.000 * 100 = 6,66\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se inmulteste cu 2 (fiind doua semestre pe an). Deci, analizat, investitorul a obtinut in castig de 13,33%/an, fata de o dobanda bancara de 5%/an. In mod similar, daca intr-o luna un investitor obtine un randament de 1%, pentru a determina randamentul pe un an, procentul respectiv se inmulteste cu 12, rezultand un castig de 12%.

Evident ca randamentul (castigul) ce poate fi obtinut de un fond este strict corelat cu activele in care acesta investeste si cu riscul pe care investitorul si-l asuma.

3. Ce tratament fiscal se aplica operatiunilor cu unitati de fond?

Potrivit prevederilor legale in vigoare (Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 24/2012 pentru modificarea si completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal) persoanele care realizeaza venituri si/sau pierderi incepand cu anul 2013 in Romania din rascumpararea de unitati de fond vor plati un impozit pe castig de 16% pentru anul fiscal 2017 si un impozit de 10% pentru anul fiscal 2018. In plus, incepand cu anul 2017, investitorii au obligatia depunerii declaratiei 212 – *“Declaratie unica privind impozitul pe venit si contributiile sociale datorate de persoanele fizice”*

Pasii de urmat pentru declararea impozitului si plata acestuia, sunt:

- **pana la 28 februarie** investitorul primeste de la SAI Patria AM fisa de portofoliu cu privire la venitul/pierdere inregistrata in anul precedent;
- **pana la 15 iulie** investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia 212 prin care declara venitul/pierdere din investitii;
- Investitorul primeste de la Administratia Finantelor Publice, decizia de impunere, prin care se stabileste impozitul de platit;
- **In termen de 60 de zile** de la primirea deciziei se efectueaza plata efectiva a sumelor datorate catre Administratia Finantelor Publice

Practic investitorul beneficiaza de o amanare la plata impozitelor care ii poate aduce castiguri suplimentare.



SUNA UN CONSULTANT

0372 – 538 671

0771 – 707 594



CONTACT

DEPOZITARIILE FONDURILOR:

RAIFFEISEN BANK

Decizia CNVM: 54/08.01.2004
Registrul ASF: PJR10DEPR/400009
Bucuresti, Calea Floreasca, Nr. 246 C, Sector 1,
Cod 014476, Romania
Tel: +4 021 3061 000, Fax: + 4 021 2300 700
www.raiffeisen.ro

BANCA COMERCIALA ROMANA

Decizia CNVM: 27/04.05.2006
Registrul ASF: PJR10DEPR/400010
Bucuresti, Bdul Regina Elisabeta, Nr. 5, Sector 3,
Cod 030016, Romania
Tel: +4 021 4074200, www.bcr.ro

AUDITORUL FONDURILOR:

KPMG AUDIT SRL

Autorizatie CAF Romania: 009/11.07.2001
Bucuresti, DN1, Șoseaua București - Ploiești, nr. 69-71
Victoria Business Park, P.O. Box 18-191, sector 1, Romania
Tel. + 40 21 201 2222, fax: + 40 21 201 2211
www.kpmg.com

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

SAI PATRIA ASSET MANAGEMENT

Decizia CNVM: 275/13.02.2008
Registrul ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008
Bucuresti, Str. Pipera, nr. 42, et. 7, Cam. 6 si 8
Romania
Tel. + 40 372 538 671, fax + 40 372 007 694,
mail: office@patriafonduri.ro
www.patriafonduri.ro

DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDURILOR:

FDI PATRIA OBLIGATIUNI

Decizia CNVM: 209/28.02.2012
Registrul ASF: CSC06FDIR/320078

FDI PATRIA GLOBAL

Decizia CNVM 1275/17.06.2008
Registrul ASF CSC06FDIR/320053

FDI PATRIA STOCK

Decizia CNVM: 1237/10.06.2008
Registrul ASF: CSC06FDIR/320052

Cititi Prospectele de emisiune si informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in aceste fonduri.

Prospectele de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor sunt disponibile pe site-ul patriafonduri.ro, la distribuitorii autorizati, la sediul administratorilor sau la punctul de lucru al administratorului, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondurilor, dar si de evoluția pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Valoarea unitara a activului net a fondurilor administrate de SAI Patria a fost certificata de depozitarii: Raiffeisen Bank si Banca Comerciala Romana. Acest material a fost intocmit pe baza analizelor proprii, precum si prin consultarea site-urilor de specialitate: www.bvb.ro, www.bnr.ro, www.bloomberg.com. Pentru o informare completa cu privire la fondurile administrate de SAI Patria consultati site-ul www.patriafonduri.ro.