

PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA - August 2018 -



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

Plasează-ți economiile în fonduri de investiții

- ▶ Instrument modern de economisire
- ▶ Performanță pentru banii tăi
- ▶ Acces oricând la sumele investite



EVOLUTIA PIETELOR FINANCIARE

Ratele ROBOR s-au aflat pe un trend descendent in luna august, scaderea fiind mai mare pe scadente mai mici. Astfel, ROBOR la 3 luni a incheiat luna august la 3,2%, in timp ce ROBOR la 12 luni a fost de 3,5%. Si pe piata titlurilor de stat randamentele au fost mai mici la toate categoriile de scadente, dinamica fiind mai accentuata pe scadentele de 3 ani si respectiv de 5 ani. Randamentul mediu la finalul lunii august a fost de 3,2% la titluri stat pe 6 luni si de 4,8% pe scadenta de 10 ani.

In luna august contextul a fost unul favorabil pentru piata bursiera locala, pe fondul unei valori tranzactionate in crestere fata de luna precedenta, dar sub media pe anul curent. Dintre titlurile lichide, se remarca evolutii bune in special ale actiunilor din sectoarele energie si utilitati, ce au consemnat aprecieri cuprinse intre 6% si 10% .

In urma raportarii rezultatelor semestriale, 67% dintre companiile tranzactionate din portofoliul Patria Stock au avut o dinamica pozitiva a rezultatului net in prima jumatate a anului curent fata de aceeaasi perioada a anului trecut. Dintre principalele evenimente desfasurate in randul emitentilor mentionam finalizarea achizitiilor Bancpost si Victoria Bank la Banca Transilvania, o revizie de 1,5 luni a rafinarii la Petrom, achizitiile centrelor medicale Ghencea Medical Center, Solomed si Polisano la Medlife, achizitia realizata de filiala DIGI din Ungaria a unei companii de telecomunicatii de asemenea din Ungaria si acordul de vanzare a intregii participatii detinute la BCR de catre SIF Oltenia contra sumei de 140 mil euro.

Patria Global

posibilitatea unor câștiguri peste
dobânzile bancare pe termen lung

PROFILUL FONDULUI

FDI Patria Global este fondul investitorilor echilibrati, care vor sa isi asume un risc mediu-scazut pentru castiguri moderate, dar peste dobanzile bancare pe termen lung.

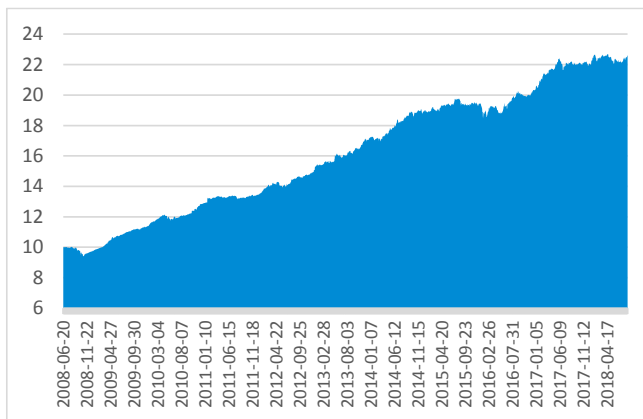
Fondul investeste atat in depozite, obligatiuni si titluri de stat, cat si in actiuni. Ponderea instrumentelor cu venit fix este in jur de 60%, iar plasamentele in actiuni sunt in jurul nivelului de 30% din activul fondului pentru un nivel de risc mediu.

PERFORMANTE – 31.08.2018

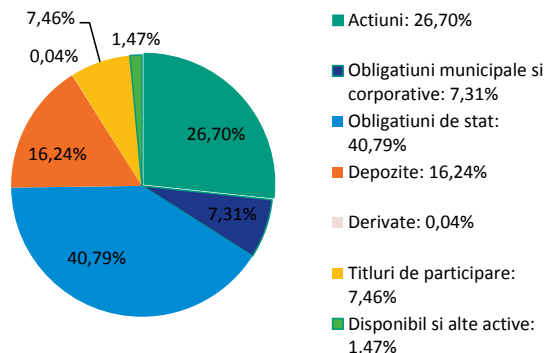
Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	22,5008
Valoarea Activului Net	11.775.206,02
Numar de investitori	540
Evolutii	Procent
Evolutie august 2018	+1,40%
Evolutie 12 luni	+2,29%
Evolutie 2018	+2,25%
Evolutie 2017	+8,11%
Evolutie 2016	+4,69%
Evolutie 2015	+2,34%
Evolutie 2014	+10,58%
Evolutie 2013	+14,00%
Evolutie de la lansare - 2008	+125,01%

*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.*

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



STRUCTURA ACTIVULUI - 31.08.2018



TOP INVESTITII - 31.08.2018

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	40,79%
Depozite – OTP	11,55%
Titluri UF - FDI Patria Obligatiuni	7,46%
Actiuni – Romgaz	7,15%
Actiuni – Transgaz	6,60%
Actiuni – OMV Petrom	5,89%
Obligatiuni corporative - NEPI	4,14%

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)

BENEFICII

Ai acces oricand la banii investiti, fara termene sau scadente

Obtii diversitate, banii fiind plasati in mai multe instrumente financiare

Beneficiezi atat de castigurile aduse de instrumentele cu venit fix, cat si de performantele actiunilor listate la bursa, asumandu-ti un nivel de risc moderat

Patria Obligațiuni

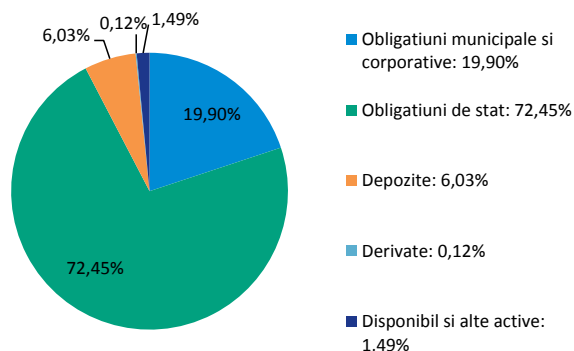
risc redus pentru
conservarea capitalului

PERFORMANTE – 31.08.2018

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (lei)	13,2508
Valoarea Totala a Activului Net (lei)	74.485.175,78
Numar de investitori	1.166
Evolutii	Procent
Evolutie august 2018	+0,17%
Evolutie 12 luni	+1,64%
Evolutie 2018	+1,09%
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	+32,51%

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.

STRUCTURA ACTIVULUI - 31.08.2018



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:

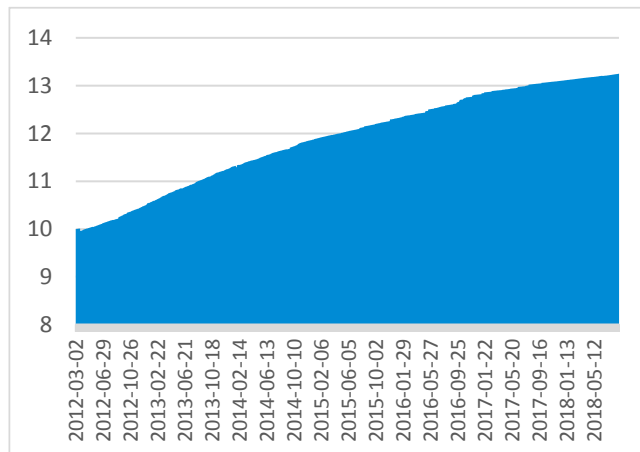
- 0,1% 0 – 30 zile (rascumparare)
- 0,1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (rascumparare si transfer)

PROFILUL FONDULUI

FDI Patria Obligațiuni este fondul celor precauți, care prefera un risc mai mic și acces la investiție oricând, fără a depinde de scadențe. Fondul este o soluție pentru conservarea capitalului și poate aduce, pe termen lung, castiguri superioare dobanzilor bancare.

Banii investitorilor sunt în instrumente cu venit fix – depozite banare, titluri de stat și obligațiuni. Fondul nu investeste în acțiuni pentru menținerea unui nivel redus de risc.

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP OBLIGATIUNI DETINUTE - 31.08.2018

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	70,44%
Obligatiuni municipale - Bucuresti	8,94%
Obligatiuni corporative – Transelectrica	2,54%
Titluri de stat – Croatia	2,01%
Obligatiuni corporative – Cable Comm	1,97%
Obligatiuni corporative – Raiffeisen Internat	1,35%
Obligatiuni corporative – Türkiye Vakiflar Bank	1,26%
Obligatiuni corporative – NEPI	1,05%

BENEFICII

- Ai acces oricând la banii investiti
- Pe termen lung fondul iti poate aduce castiguri superioare dobanzilor bancare
- Dobandesti obiceiul sanatos de a economisi
- Iti protejezi viitorul prin sumele investite azi

Patria Stock

câștigă din performanțele burselor de valori



PERFORMANTE – 31.08.2018

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	19,0647
Valoarea Activului Net	8.278.453,47
Numar de investitori	232
Evolutii	Procent
Evolutie august 2018	+0,29%
Evolutie 12 luni	-0,22%
Evolutie 2018	-1,13%
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	+90,65%

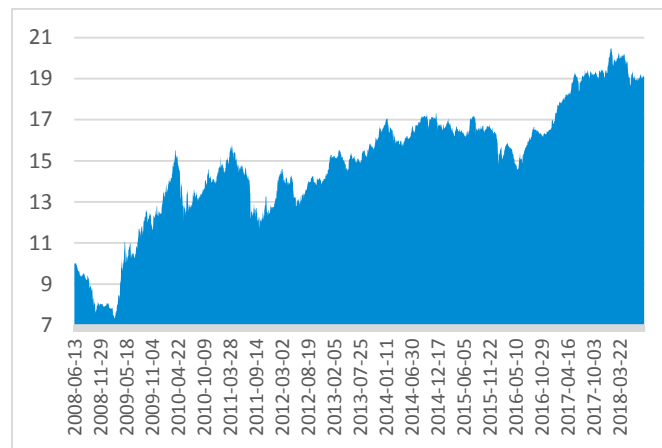
*Note: Datele sunt prezentate la ultima zi lucratoare a lunii.
SAI recomanda o durata minima a investitiei de 5 ani. Fondul are un grad de risc mediu-ridicat.*

PROFILUL FONDULUI

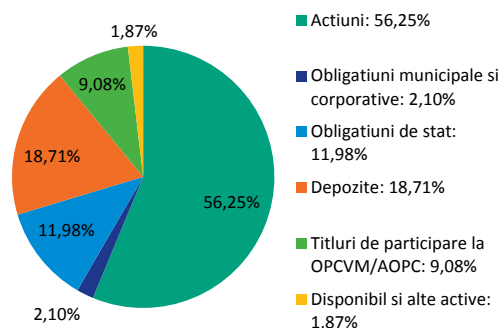
FDI Patria Stock este fondul celor care iubesc provocarile si vor sa isi asume un risc mediu-ridicat pentru a-si maximiza posibilitatea de castig.

Prin investitia in Patria Stock poti participa la cresterea si profiturilor actiunilor listate la bursa. Banii investorilor sunt plasati in actiuni in proportie de 60%-70% din portofoliu, diferenta fiind plasata in instrumente cu venit fix.

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



STRUCTURA ACTIVULUI - 31.08.2018



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)

TOP DETINERI ACTIUNI - 31.08.2018

Emitent	Pondere in activ
OMV Petrom	6,37%
Banca Transilvania	5,46%
Romgaz	4,35%
Fondul Proprietatea	3,96%
Patria Bank	3,28%
SIF Oltenia	3,06%
SIF Banat Crisana	2,84%
Transgaz	2,81%

BENEFICII

- Posibilitatea maximizarii castigurilor datorita investitiilor importante ale fondului in actiuni
- Participi indirect la cresterea si profiturile celor mai importante actiuni listate la bursa
- Investitiile in instrumente cu venit fix contribuie la reducerea nivelului de risc al fondului
- Beneficiezi de expertiza profesionistilor in investitii.

PROGRAMUL PRESTABILIT DE SUBSCRIERI

Cine pune ban pe ban, mult aduna intr-un an!

(proverb popular)

1. Cui se adreseaza programul?

Programul Prestabil de Subscrieri este un program special de investitii care se adreseaza celor ce doresc sa dobandeasca **o consecventa si o disciplina financiara**. Programul permite investitorilor plasarea lunara a unor sume de bani reduse. Astfel, investitorul depune lunar in contul fondului suma stabilita, in numerar sau prin virament banar. In perioada de investire se poate subscrie o suma mai mare decat cea convenita initial. Rascumpararile sunt permise oricand, dar aceasta inseamna iesirea 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 minime sunt foarte reduse si 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, pe o perioada de 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 finalul 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; $1.000/15.000 \times 100 = 6,66\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se inmulteste cu 2 (fiind doua semestre pe an). Deci, anualizat, 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 investește 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.



**PATRIA ASSET
MANAGEMENT**

Societate de Administrare a Investițiilor

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

Citiți Prospectele de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor înainte de a investi în aceste fonduri.

Prospectele de emisiune și Informațiile cheie destinate investitorilor sunt disponibile pe site-ul patriafonduri.ro, la distribuitorii autorizați, la sediul administratorilor sau la punctul de lucru al administratorului, în limba română. Randamentul unităților de fond depinde de politica de investiții a fondurilor, dar și de evoluția pieței și a activelor din portofoliu, fiind de regula proporțional cu riscul plasamentului. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Valoarea unitară a activului net al fondurilor administrate de SAI Patria a fost certificată de depozitarii: Raiffeisen Bank și Banca Comercială Română. Acest material a fost întocmit pe baza analizelor proprii, precum și prin consultarea site-urilor de specialitate: www.bvb.ro, www.bnr.ro, www.bloomberg.com. Pentru o informare completă cu privire la fondurile administrate de SAI Patria consultați site-ul www.patriafonduri.ro.

! SECȚIUNE NOUA DE EDUCATIE FINANCIARA PE SITE: <https://www.patriafonduri.ro/noutati-si-newsletter/educatie-financiara>

! ANGAJAM CONTROL INTERN

Profilul candidatului include o bună reputație, integritate și rigurozitate, cunoștințe despre piața financiară și fonduri de investiții și cunoașterea legislației specifice fondurilor de investiții. Dacă ești interesat consulta anunțul complet pe site-ul patriafonduri.ro la acest link: <https://www.patriafonduri.ro/noutati-si-newsletter/stiri-si-comunicate>