

# PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA -Decembrie 2018-



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

## Plaseaza-ti economiile in fonduri de investitii

- ▶ Instrument modern de economisire
- ▶ Performanta pentru banii tai
- ▶ Acces oricand la sumele investite



### EVOLUTIA PIETELOR FINANCIARE

Evolutiile Ratele ROBOR si randamentele la titlurile de stat au fost mixte in luna decembrie a anului 2018 fata de luna anterioara. ROBOR a consemnat cresteri usoare pe scadente de pana la 3 luni si scaderi reduse pe scadente cuprinse intre sase luni si un an. Astfel, ROBOR la 3 luni a fost de 3,02%, mai putin cu 0,07% fata de 30.11.2018. Si in cazul titlurilor de stat, se remarca evolutii mixte, fiind inregistrate cresteri pe scadentele mai mici de 3 ani si scaderi la scadentele pe 5 ani si 10 ani. Nivelul mediei titlurilor de stat pe 3 ani a fost de 4,06% la finalul lunii decembrie, fata de 3,75% la finalul lunii noiembrie.

Toti Indicii bursieri la bursa locala au avut evolutii negative accentuate in perioada analizata, pe fondul modificarilor legislative anuntate la finele anului trecut. Masurile anuntate au impact asupra celor mai importante sectoare de activitate din Romania: sectorul financiar, energetic si telecomunicatii. Deprecierile indicilor au fost cuprinse intre - 14,8%, pe indicele BET si - 5,4% pe indicele BET-FI, trendul negativ avand un impact nefavorabil asupra evolutiei unitatilor de fond Patria Global si Patria Stock. In acelasi timp, principalii indici bursieri pe plan extern au inregistrat scaderi insemnate, exceptie facand indicele SOFIX (BG) care a inregistrat o crestere modesta de 0,4%. Cele mai mari scaderi au fost consemnate de indicii ATX (AT) si Nikkei 225 (JP) de -12,8% si respectiv de -10,5% in luna decembrie.

La nivel macroeconomic pe plan intern, contul curent al balantei de plati a inregistrat un deficit de 8,73 miliarde euro in primele 11 luni ale anului trecut, cu 59,7% mai mare fata de aceeaasi perioada a anului anterior, ritm accelerat fata de cel raportat luna anterioara, cand avansul era de 51,4%, potrivit datelor Bancii Nationale a Romaniei (BNR). Cifra de afaceri in comerțul cu amanuntul – care reflecta cel mai bine evolutia consumului privat – a crescut la 11 luni din 2018, comparativ cu aceeași perioada din 2017, cu 5,6%, o crestere buna, dar mai redusa fata de alti ani. In 2017 vanzarile crescusera cu 10%. Inflatia si-a continuat trendul de scadere inregistrat in luna precedenta. Astfel, in luna decembrie indicatorul a inregistrat nivelul de 3,3%, fata de 3,4% in luna noiembrie, 4,3% in luna octombrie si 5% in luna septembrie.

# Patria Global

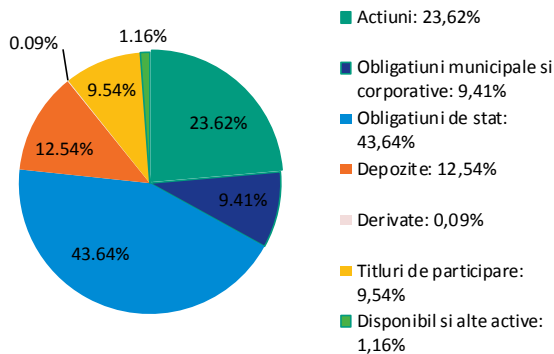
posibilitatea unor castiguri peste dobanzile bancare pe termen lung

## PERFORMANTE – 31.12.2018

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	21,9980
Valoarea Activului Net	9.253.924,24
Numar de investitori	520
Evolutii	Procent
Evolutie decembrie 2018	-3,76%
Evolutie 12 luni	-0,04%
Evolutie 2018	-0,04%
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	+119,98%

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.

## STRUCTURA ACTIVULUI - 31.12.2018



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:

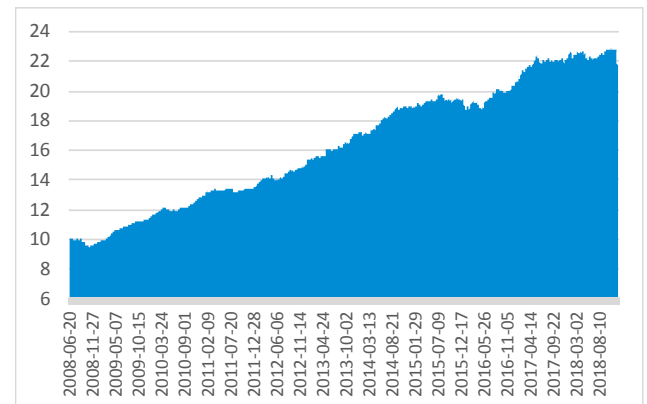
- 1% ..... 0 – 45 zile (rascumparare)
- 0% ..... peste 45 zile (rascumparare)
- 1% ..... 0 – 30 zile (transfer)
- 0% ..... peste 30 zile (transfer)

## 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.

## EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



## TOP INVESTITII - 31.12.2018

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	43,64%
Depozite – OTP Bank	9,66%
Titluri UF – FDI Patria Obligatiuni	9,54%
Actiuni - Transgaz	6,69%
Obligatiuni corporative - NEPI	5,33%
Actiuni - SNP Petrom	3,25%
Depozite – Patria Bank	2,13%

## BENEFICIII

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 Obligatiuni

risc redus pentru  
conservarea capitalului



## PROFILUL FONDULUI

FDI Patria Obligatiuni 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.

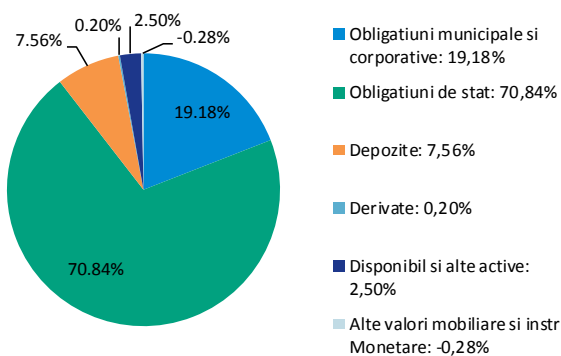
Banii investitorilor sunt în instrumente cu venit fix – depozite banare, titluri de stat și obligațiuni. Fondul nu investeste în acțiuni pentru menținerea unui nivel redus de risc.

## PERFORMANȚE – 31.12.2018

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (lei)	13,3192
Valoarea Totală a Activului Net (lei)	65.227.266,58
Număr de investitori	1.068
Evoluții	Procent
Evoluție decembrie 2018	+0,12%
Evoluție 12 luni	+1,62%
Evoluție 2018	+1,62%
Evoluție 2017	+2,26%
Evoluție 2016	+4,07%
Evoluție 2015	+3,76%
Evoluție 2014	+5,35%
Evoluție 2013	+7,32%
Evoluție de la lansare - 2012	+33,19%

*Note: Datele sunt prezentate la ultima zi lucrătoare a lunii. SAI recomandă o durată minimă a investiției de 3 luni. Fondul are un grad de risc redus.*

## STRUCTURA ACTIVULUI - 31.12.2018



Subscrierea se poate efectua în conturile bancare :

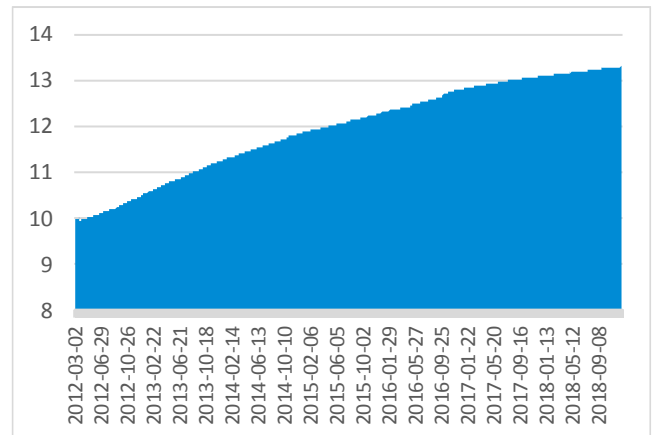
- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02 – Patria Bank
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 - Raiffeisen Bank
- RO48 RNCB 0227 1263 4631 0015 - BCR

### Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumpărare sau transfer între fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

- 0,1% ..... 0 – 30 zile (rascumpărare)
- 0,1% ..... 0 – 30 zile (transfer)
- 0% ..... peste 30 zile (rascumpărare și transfer)

## EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



## TOP OBLIGAȚIUNI DETINUTE - 31.12.2018

Emitent	Pondere în activ
Titluri de stat – Min. Finanțelor România	68,52%
Obligațiuni municipale - București	9,56%
Titluri de stat – Croatia	2,32%
Obligațiuni corporative – Cable Comm	2,23%
Obligațiuni corporative – Raiffeisen International	1,56%
Obligațiuni corporative – Türkiye Vakıflar Bank	1,46%
Obligațiuni corporative - NEPI	1,21%

## BENEFICII

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

# Patria Stock

castiga din performantele bursii de valori

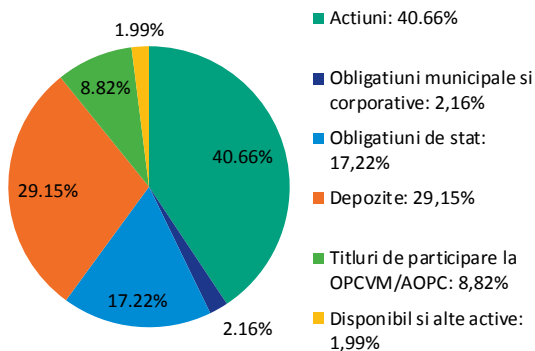


## PERFORMANTE – 31.12.2018

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	18,1624
Valoarea Activului Net	7.877.500,95
Numar de investitori	228
Evolutii	Procent
Evolutie decembrie 2018	-6,14%
Evolutie 12 luni	-5,81%
Evolutie 2018	-5,81%
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	+81,62%

*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.*

## STRUCTURA ACTIVULUI - 31.12.2018



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:

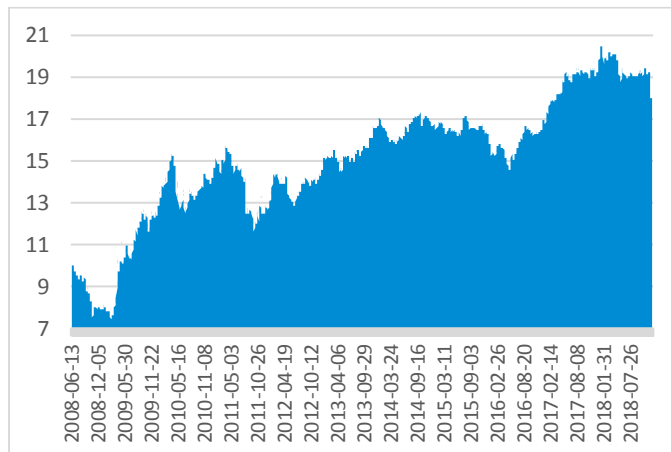
- 3% ..... 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% ..... 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0% ..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% ..... 0 - 30 zile (transfer)
- 0% ..... peste 30 zile (transfer)

## 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 investitorilor sunt plasati in actiuni in proportie de 60%-70% din portofoliu, diferenta fiind plasata in instrumente cu venit fix.

## EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



## TOP DETINERI ACTIUNI - 31.12.2018

Emitent	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	4,03%
Banca Transilvania	3,57%
Nuclearelectrica	3,20%
SIF 5 - Oltenia	3,06%
Patria Bank	2,85%
Transgaz	2,63%
SIF 1 – Banat Crisana	2,28%

## BENEFICIIL

- 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.

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

(proverb popular)

## 1. Cui se adreseaza programul?

**Programul Prestabilit 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 intial. Rascumpararile sunt permise oricand, dar aceasta inseamna iesirea din programul prestabilit 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;  $1.000/15.000 * 100 = 6,66\%$ ).

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 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/pierderea inregistrata in anul precedent;
- **pana la 15 iulie** investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia 212 prin care declara venitul/pierderea 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](http://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](http://www.bcr.ro)

### AUDITORUL FONDURILOR:

#### 3B EXPERT AUDIT SRL

Autorizatie CAF Romania: 073/31.05.2001  
Bucuresti, Str. Aurel Vlaicu, nr. 114, sector 2, Romania,  
Tel. + 40 21 211 7459, fax: + 40 21 211 7469

[www.3bexpertaudit.ro](http://www.3bexpertaudit.ro)

### 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](mailto:office@patriafonduri.ro)

[www.patriafonduri.ro](http://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](http://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 realizărilor 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](http://www.bvb.ro), [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro), [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com). Pentru o informare completa cu privire la fondurile administrate de SAI Patria consultati site-ul [www.patriafonduri.ro](http://www.patriafonduri.ro).

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