

PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA -Martie 2019-



**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

In luna martie 2019, **ratele ROBOR** au avut evolutii mixte pe toate palierele de scadente, respectiv scaderi pe termen scurt si stagnare sau usoare cresteri pe termen mediu. Astfel la termen de 3 luni, nivelul ratei ROBOR a scazut cu 0,03%, respectiv de la 3,26% la 3,23%, iar la 12 luni scaderea a fost de 0,01%, de la 3,52% la 3,53%. In schimb, randamentul titlurilor de stat a inregistrat scaderi, doar pe scadenta de 10 ani inregistrand cresteri. Scaderile mai ample s-au inregistrat pe scadentele de 6 luni si 12 luni, respectiv -0,24% si -0,22%, in timp ce pe termen lung, la 3 ani si 5 ani, evolutiile au fost mai moderate, respectiv -0,11% si -0,04%.

In luna martie, **indicii bursieri** au mai recuperat o parte din pierderile inregistrate in luna decembrie si ianuarie, pe fondul modificarilor legislative anuntate la finele anului trecut. Astfel, toti indicii au inregistrat cresteri importante, cel mai ridicat nivel fiind obtinut de ROTX, respectiv 5,4%, iar cel mai redus nivel fiind marcat de indicele BET – BK, respectiv 1,9%. Trendul pozitiv a avut un impact favorabil asupra evolutiei unitatilor de fond Patria Global si Patria Stock. In aceeași perioada, principalii indici bursieri pe plan extern au inregistrat evolutii mixte. Cele mai mari cresteri au fost consemnate de indicii BUX (HU) de 3,3% si FTSE 100 (UK) cu 2,9%, iar scaderi remarcabile la indicii WIG20 (PL) cu 0,9% si Nikkei 225 (JP) cu 0,8%.

Moneda nationala a continuat sa se deprecieze si in luna martie in raport cu moneda europeana, dar intr-un ritm mai lent fata de lunile precedente. Astfel, la finele lunii martie **cursul valutar** publicat de BNR a fost de 4,7628 RON/EURO, in crestere cu 0,44% fata de nivelul de 4,7416 RON/EURO de la finele lunii precedente.

Cresterea preturilor de consum s-a temperat in martie la 0,49% fata de februarie, insa rata anuala a **inflatiei** a urcat la 4%, pe fondul scumpirii alimentelor cu 4,45%, a marfurilor nealimentare cu 4,15% si a serviciilor cu 3,18%, potrivit datelor publicate de Institutul National de Statistica (INS). Sectorul de constructii rezidentiale a crescut in primele doua luni din an cu 26,8% fata de primele doua luni din 2018, dupa ce anul trecut suferise o cadere abrupta de minus 24%. Deficitul comercial al Romaniei a avansat cu 45% in primele doua luni, fata de aceeași perioada a anului trecut, la 2,41 miliarde de euro, arata datele publicate de INS.

Patria Global

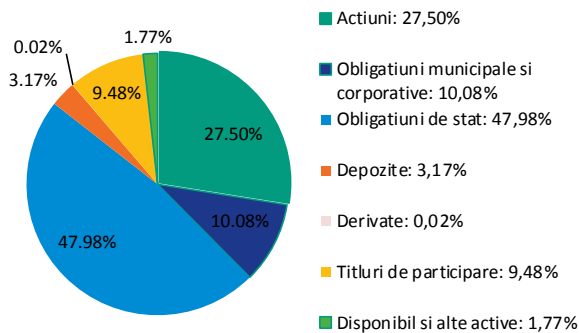
posibilitatea unor castiguri peste dobanzile bancare pe termen lung

PERFORMANTE – 31.03.2019

| Indicator | Valoare |
|-------------------------------|--------------|
| Valoarea Unitara | 22,4579 |
| Valoarea Activului Net | 8.402.476,26 |
| Numar de investitori | 496 |
| Evolutii | Procent |
| Evolutie martie 2019 | 0,77% |
| Evolutie 12 luni | -0,44% |
| Evolutie 2019 | 2,09% |
| 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 | +124,57% |

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 - 31.03.2019



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:

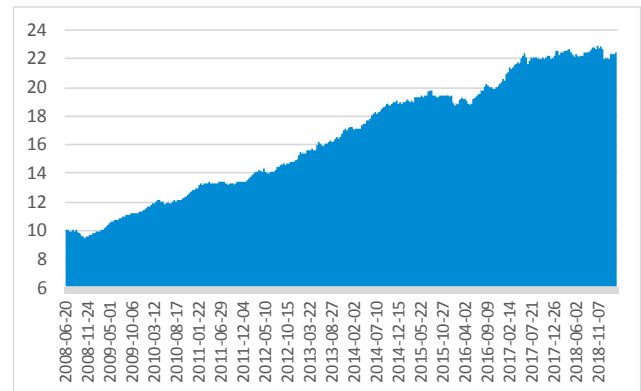
- 1% 0 – 45 zile (rascumparare)
- 0% peste 45 zile (rascumparare)
- 1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

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. Pondere 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 - 31.03.2019

| Emitent | Pondere in activ |
|---|------------------|
| Titluri de stat – Min. Finantelor Romania | 47,73% |
| Titluri UF – FDI Patria Obligatiuni | 9,48% |
| Actiuni - Transgaz | 7,91% |
| Obligatiuni corporative - NEPI | 5,82% |
| Actiuni – SNP Petrom | 4,27% |
| Actiuni – Electrica | 2,88% |
| Actiuni – Fondul Proprietatea | 2,57% |

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 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.

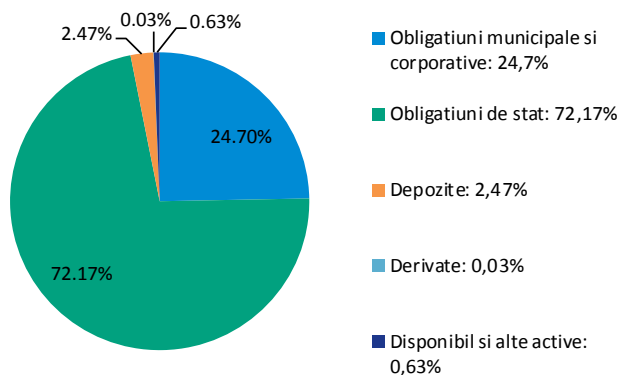
Banii investitorilor sunt în instrumente cu venit fix – depozite banare, titluri de stat și obligațiuni. Fondul nu investeste în acțiuni pentru menținerea unui nivel redus de risc.

PERFORMANȚE – 31.03.2019

| Indicator | Valoare |
|---------------------------------------|---------------|
| Valoare unitate de fond – VUAN (lei) | 13,3778 |
| Valoarea Totală a Activului Net (lei) | 50.561.661,24 |
| Număr de investitori | 925 |
| Evoluții | Procent |
| Evoluție martie 2019 | +0,13% |
| Evoluție 12 luni | +1,64% |
| Evoluție 2019 | +0,44% |
| 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 | +33,79% |

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 - 31.03.2019



Subscrierea se poate efectua în conturile bancare :

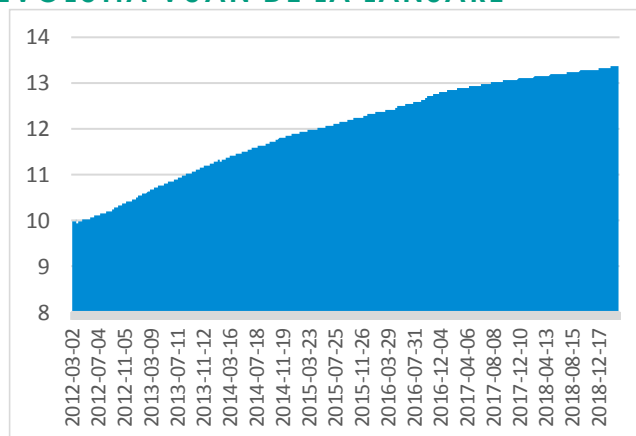
- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02 – Patria Bank
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 – Raiffeisen Bank
- RO48 RNCB 0227 1263 4631 0015 – BCR

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 - 31.03.2019

| Emitent | Pondere în activ |
|--|------------------|
| Titluri de stat – Min. Finanțelor România | 72,17% |
| Obligațiuni municipale - București | 12,26% |
| Obligațiuni corporative – Cable Comm | 2,93% |
| Obligațiuni corporative – Raiffeisen International | 1,99% |
| Obligațiuni corporative – Türkiye Vakıflar Bank | 1,91% |
| Obligațiuni corporative - NEPI | 1,53% |
| Obligațiuni corporative – Raiffeisen România | 1,02% |

BENEFICII

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

Patria Stock

castiga din performantele bursii de valori

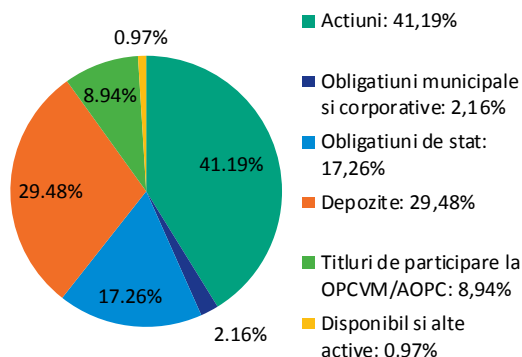


PERFORMANTE – 31.03.2019

| Indicator | Valoare |
|-------------------------------|--------------|
| Valoarea Unitara | 18,6181 |
| Valoarea Activului Net | 7.931.462,47 |
| Numar de investitori | 222 |
| Evolutii | Procent |
| Evolutie martie 2019 | 0,98% |
| Evolutie 12 luni | -6,95% |
| Evolutie 2019 | 2,51% |
| 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 | +86,18% |

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 - 31.03.2019



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:

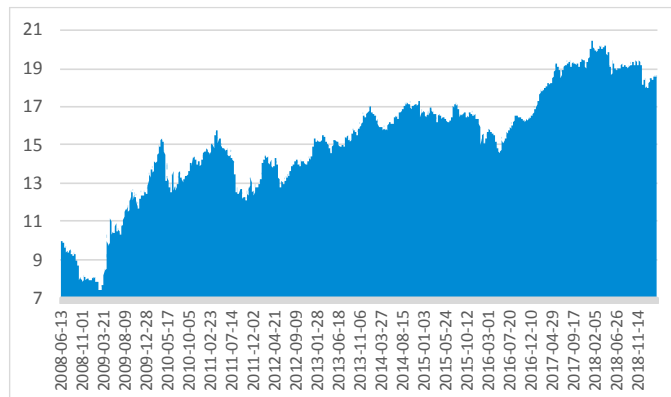
- 3% 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0%..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% 0 - 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

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 - 31.03.2019

| Emitent | Pondere in activ |
|-----------------------|------------------|
| Fondul Proprietatea | 4,15% |
| Nuclearelectrica | 3,78% |
| Patria Bank | 3,29% |
| SIF 5 – Oltenia | 2,82% |
| Transgaz | 2,80% |
| Banca Transilvania | 2,65% |
| SIF 1 – Banat Crisana | 2,33% |

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
- Beneficietzi 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 initial. 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).
- **3B Expert 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 31 ianuarie** investitorul primeste de la SAI Patria AM fisa de portofoliu cu privire la venitul/pierderea inregistrata in anul precedent;
- **pana la 31 iulie** investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia Unica prin care declara venitul/pierderea din investitii;
- Investitorul are obligatia calcularii impozitului de plata si daca este cazul a contributiilor sociale de sanatate, in conformitate cu informatiile cuprinse in Declaratia Unica
- **Pana la 31 iulie** investitorii vireaza integral sumele datorate catre Administratia Finantelor Publice



**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:

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

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.

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