

PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA -Septembrie 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 septembrie 2019, **ratele ROBOR** au inregistrat evolutii mixte, cu fluctuatii foarte mici. Astfel pe termen foarte scurt, la o saptamana, nivelul ratei ROBOR a scazut cu 0,10%, respectiv de la 2,80% la 2,70%, iar la 12 luni a crescut cu 0,01%, respectiv de la 3,24% la 3,25%. In aceeași perioadă, randamentul mediu al titlurilor de stat a inregistrat cresteri pe toate maturitatile, cea mai ridicata fiind consemnata la 6 luni, de 0,145%.

In luna august **indicii bursieri** internationali au inregistrat evolutii in teritoriul pozitiv, cuprinse in intervalul +0,4% (ATX) si +5,1% (Nikkei 225). FTSE Russell a anuntat trecerea Romaniei la statutul de piata emergenta secundara incepand cu luna septembrie 2020. Potrivit FTSE, criteriul de lichiditate, care anterior era insuficient indeplinit, a primit calificativ de trecere. Astfel, Romania indeplineste cele noua criterii FTSE pentru statutul de Piata Emergenta Secundara. Cele trei companii romanesti care indeplinesc criteriile de eligibilitate sunt Romgaz, Banca Transilvania si BRD. Decizia FTSE va deveni efectiva in septembrie 2020. Anuntul a determinat evolutii pozitive pentru toti indicii Bursei de Valori Bucuresti, cresterile fiind cuprinse in intervalul 3,5% - 4,2%.

Moneda nationala s-a depreciat in luna septembrie in raport cu moneda europeana. Astfel, la finele lunii **cursul valutar** publicat de BNR a fost de 4,7511 RON/EURO, in crestere cu 0,44% fata de nivelul de 4,7294 RON/EURO de la finele lunii precedente.

La 31 august 2019 **datoria externa pe termen lung** a Romaniei a insumat 74,342 miliarde euro (68,2% din totalul datoriei externe), in crestere cu 8,9% fata de 31 decembrie 2018, iar datoria externa pe termen scurt a inregistrat nivelul de 34,630 miliarde euro (31,8% din totalul datoriei externe), in crestere cu 9,7%.

Deficitul bugetului consolidat a urcat la 2,1% din PIB dupa primele opt luni din acest an, la 21,9 miliarde de lei (4,5 miliarde de euro), anunta Ministerul de Finante. Suma este cu un miliard de euro mai mare decat deficitul inregistrat in primele opt luni din 2018, cand ajungea la 14,6 miliarde lei (3,1 miliarde de euro), sau 1,54% din PIB. Pe de alta parte, in primele sapte luni, deficitul bugetar a fost de 1,76% din PIB. Adica, intr-o singura luna, a crescut cu aproape 4 miliarde de lei.

Rata anuala a inflatiei a coborat la 3,5% in luna septembrie a acestui an, de la 3,9% in luna august, in conditiile in care marfurile alimentare s-au scumpit cu 4,07%, cele nealimentare cu 2,78%, iar pretul serviciilor a inregistrat un avans de 4,24%, potrivit datelor publicate de Institutul National de Statistica (INS).

Patria Global

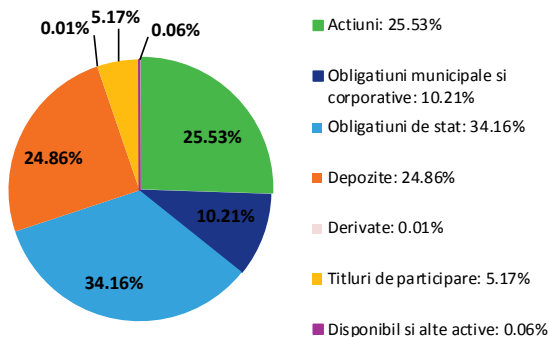
posibilitatea unor castiguri peste dobanzile bancare pe termen lung

PERFORMANTE – 30.09.2019

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	23.5652
Valoarea Activului Net	12 415 617.23
Numar de investitori	474
Evolutii	Procent
Evolutie septembrie 2019	+0,77%
Evolutie 12 luni	+4,01%
Evolutie 2019	+7,12%
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	+135,65%

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 - 30.09.2019



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:

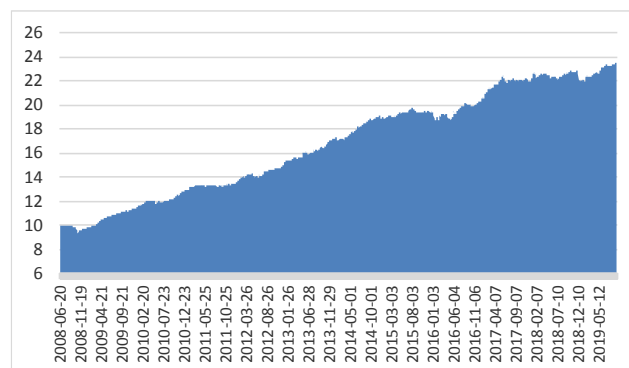
- 1% 0 – 45 zile (rascumparare)
- 0% peste 45 zile (rascumparare)
- 1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

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. Ponderea instrumentelor cu venit fix este in jur de 70%, 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 - 30.09.2019

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	34,16%
Titluri UF – FDI Patria Obligatiuni	5,17%
Actiuni – Fondul Proprietatea	4,36%
Obligatiuni corporative – Digi Com.	4,03%
Obligatiuni corporative – NEPI Rockcastle	3,98%
Actiuni – Romgaz	3,66%
Actiuni – Banca Transilvania	3,53%
Actiuni – OMV Petrom	3,42%
Actiuni – Transgaz	3,27%

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, câștiguri superioare dobânzilor bancare.

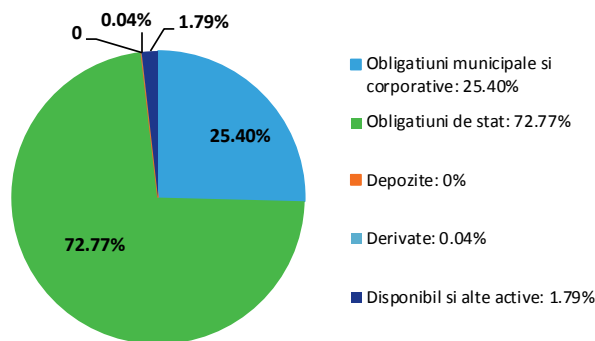
Banii investitorilor sunt în instrumente cu venit fix – depozite banare, titluri de stat și obligațiuni. Fondul nu investește în acțiuni pentru menținerea unui nivel redus de risc.

PERFORMANȚE – 30.09.2019

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (lei)	13.4713
Valoarea Totală a Activului Net (lei)	32 558 751.22
Număr de investitori	774
Evoluții	Procent
Evoluție septembrie 2019	+0,12%
Evoluție 12 luni	+1,52%
Evoluție 2019	+1,14%
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	+34,71%

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 - 30.09.2019



Subscrierea se poate efectua în conturile bancare :

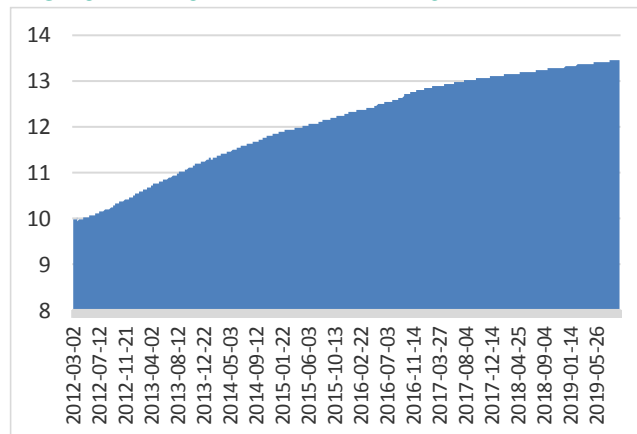
- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02 – Patria Bank
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 – Raiffeisen Bank
- RO48 RNCB 0227 1263 4631 0015 – BCR

Nu se percep comisioane de subscriere.

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

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

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP OBLIGATIUNI DETINUTE - 30.09.2019

Emitent	Pondere în activ
Titluri de stat – Min. Finanțelor România	72,77%
Obligatiuni municipale - București	15,71%
Obligatiuni corporative – Digi Communications	3,84%
Obligatiuni corporative – NEPI	2,41%
Obligatiuni corporative – Impact Developer	1,48%
Obligatiuni corporative – Bittnet Systems	0,77%
Obligatiuni municipale – Primăria Alba Iulia	0,68%

BENEFICII

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

Patria Stock

castiga din performantele
bursei de valori

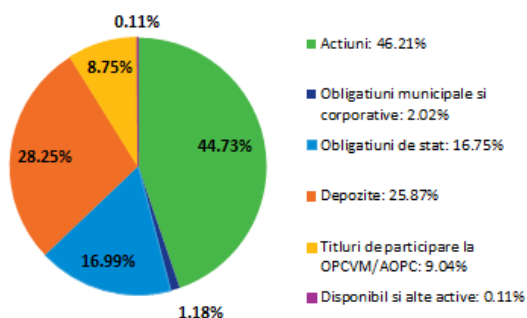


PERFORMANTE – 30.09.2019

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	20.2857
Valoarea Activului Net	8 509 776.98
Numar de investitori	215
Evolutii	Procent
Evolutie septembrie 2019	+1.74%
Evolutie 12 luni	+6.03%
Evolutie 2019	+11.69%
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	+102.86%

*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 – 31.08.2019



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:

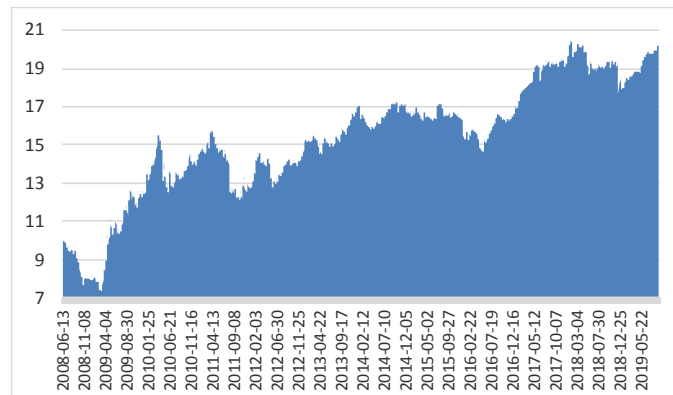
- 3% 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0%..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% 0 - 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

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 general in proportie de 60%-70% din portofoliu, diferenta fiind plasata in instrumente cu venit fix

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP DETINERI ACTIUNI - 30.09.2019

Emitent	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	5.04%
Nuclearelectrica	4.83%
Patria Bank	3.60%
Banca Transilvania	3.10%
Transgaz	2.81%
SIF 5 – Oltenia	2.75%
SIF 1 – Banat Crisana	2.54%

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).
- **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; $1.000/15.000 \times 100 = 6,66\%$).

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 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/pierdere inregistrata in anul precedent;
- **pana la 31 marie** investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia Unica prin care declara venitul/pierdere 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 martie** 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

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 a 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>