



**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



PREZENTAREA PERFORMANTELOR FONDURILOR PATRIA

- Iulie 2020 -

In luna martie, una dintre cele mai severe crize de sanatate publica a trimis in teritoriu negativ toti indicii principali ai burselor din Uniunea Europeana, la finalul primului trimestru.

Chiar daca trecem printr-o perioada incerta, este un moment prielnic pentru a incepe o investitie redusa in actiuni la Bursa de Valori Bucuresti prin fondurile de investitii.

O situatie similara am parcurs si in perioada nov. 2018 – ian. 2019, cand niste masuri legislative au bulversat intreaga piata financiara (banci, fonduri de pensii, etc). Dar perioada dificila a fost depasita cu brio, anul 2019 dovedindu-se a fi unul dintre cei mai buni in termeni de rentabilitate pentru Bursa de Valori Bucuresti (BVB) de la reînfiintarea sa din 1995, toti indicii pietei dezvoltand trenduri ascendente clare pe parcursul carora au marcat cresteri de peste 30% si chiar de aproape 47% in cazul BET-TR.

Indicele BET al Bursei de Valori Bucuresti (BVB) a scazut cu 23,6% la finalul primului trimestru, dar acest trend negativ s-a inversat in luna aprilie, aparand semne de revenire.

Deci situatia trebuie tratata ca o oportunitate, in contextul in care dobanzile bancare sunt in scadere.

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.

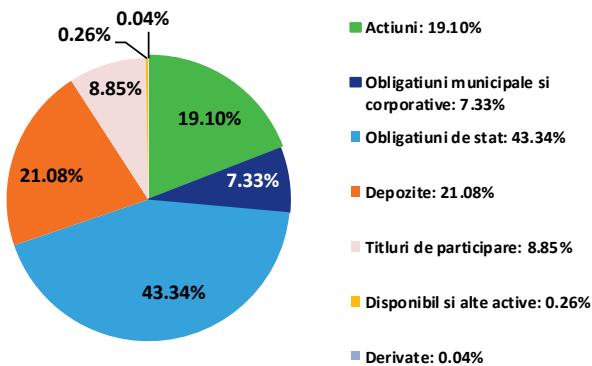
Fondul investeste atat in depozite, obligatiuni si titluri de stat, cat si in actiuni. Ponderea instrumentelor cu venit fix este in jur de 70%, iar plasamentele in actiuni sunt in jurul nivelului de 30% din activul fondului pentru un nivel de risc mediu.

PERFORMANTE – 31.07.2020

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	22,5868
Valoarea Activului Net	10 404 056,87
Numar de investitori	480
Evolutii	Procent
Evolutie iulie 2020	+0,06%
Evolutie 12 luni	-3,59%
Evolutie 2020	-4,94%
Evolutie 2019	+8,02%
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	+125,86%

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 - 31.07.2020



Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

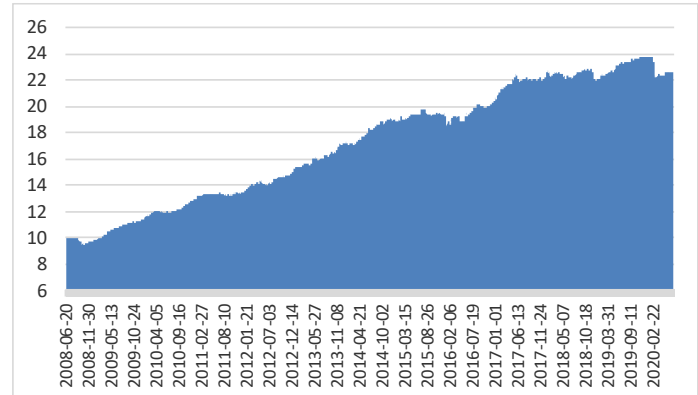
- RO16 CARP 0330 0084 3268 RO01 – Patria Bank
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

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)

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



TOP INVESTITII - 31.07.2020

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	43,34%
Depozite – Patria Bank	14,81%
Titluri UF - FDI Patria Obligatiuni	6,06%
Depozite – Vista Bank	4,85%
Actiuni – Electrica	3,72%
Actiuni – BRD-GSG	3,43%
Titluri UF – FDI Patria Euro Obligatiuni	2,79%
Obligatiuni corporative – Libra Internet Bank	2,36%
Obligatiuni corporative – Impact Developer	2,34%
Actiuni – Transgaz	2,23%

BENEFICIIL

- 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



PROFILUL FONDULUI

Alege Patria EURO Obligatiuni daca iti plac lucrurile simple si vrei sa te simti confortabil cu investitia ta, in EURO.

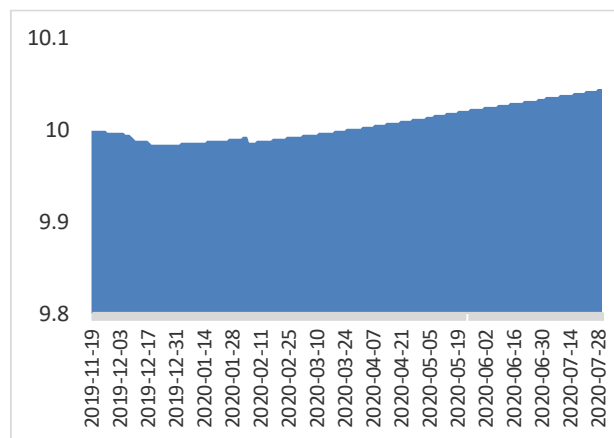
Fondul investeste in depozite, obligatiuni si titluri de stat, in EURO, pentru a oferi conservarea capitalului, performante peste dobanzile bancare si riscuri reduse. Fondul nu investeste actiuni.

PERFORMANTE – 31.07.2020

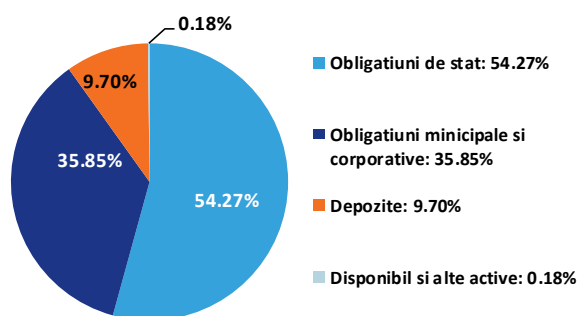
Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (eur)	10,0445
Valoarea Totala a Activului Net (eur)	1 212 292,88
Numar de investitori	6
Evolutii	Procent
Evolutie iulie 2020	+0,10%
Evolutie 6 luni	+0,53%
Evolutie 12 luni	N/A
Evolutie 2020	+0,60%
Evolutie de la lansare – nov. 2019	+0,44%

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.

EVOLUTIA VUAN DE LA LANSARE



STRUCTURA ACTIVULUI - 31.07.2020



TOP OBLIGATIUNI DETINUTE - 31.07.2020

Emitent	Pondere in activ
Titluri de stat – Romania	27,44%
Titluri de stat – Muntenegru	17,74%
Titluri de stat – Turcia	9,08%
Obligatiuni corporative – Hertz Holdings BV	8,43%
Obligatiuni corporative – DIGI (RCS & RDS SA)	8,34%
Obligatiuni corporative – Hormann Industries	4,38%
Obligatiuni corporative – Impact Developer	4,20%
Obligatiuni corporative – Qualitance QBS	4,15%
Obligatiuni corporative – Aareal Bank AG	3,42%

BENEFICII

- Ai acces oricand 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

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO56 CARP 0330 0135 6278 EU01 – Patria Bank
- RO31 RZBR 0000 0600 2141 9569 – Raiffeisen Bank

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)

Patria Obligațiuni

risc redus pentru conservarea capitalului

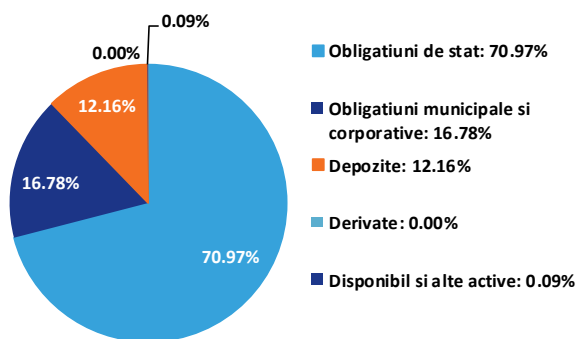


PERFORMANȚE – 31.07.2020

Indicator	Valoare
Valoare unitate de fond – VUAN (lei)	13.6421
Valoarea Totala a Activului Net (lei)	25 819 982.08
Numar de investitori	669
Evoluții	Procent
Evoluție iulie 2020	+0,20%
Evoluție 12 luni	+1,52%
Evoluție 2020	+0,98%
Evoluție 2019	+1,43%
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	+36,43%

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 - 31.07.2020



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 rascumparare sau transfer între fondurile administrate de SAI Patria AM sunt:

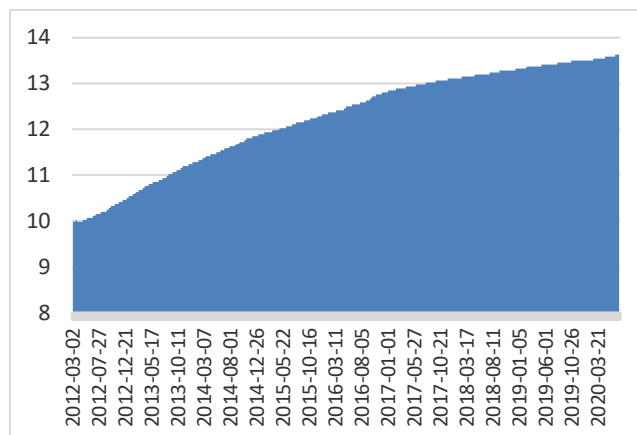
- 0,1% 0 – 30 zile (rascumparare)
- 0,1% 0 – 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (rascumparare și transfer)

PROFILUL FONDULUI

FDI Patria Obligațiuni este fondul celor precauți, care prefera să nu risce foarte mult. Fondul este o soluție pentru conservarea capitalului și poate aduce, pe termen lung, câștiguri superioare dobânzilor banare.

Baniile 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 OBLIGAȚIUNI DETINUTE - 31.07.2020

Emitent	Pondere în activ
Titluri de stat – Min. Finantelor Romania	66,85%
Obligațiuni municipale – Mun. București	10,75%
Depozite – Patria Bank	7,89%
Titluri de stat – Turcia	4,12%
Depozite – Vista Bank	2,33%
Depozite – OTP Bank	1,94%
Obligațiuni corporative – Digi Cable Comm	1,89%
Obligațiuni corporative – Impact Developer	1,88%

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

câștigă din performanțele
bursei de valori

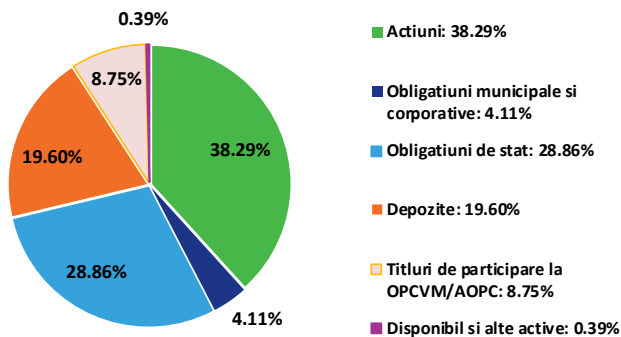


PERFORMANTE – 31.07.2020

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	18,6500
Valoarea Activului Net	3 578 217,15
Numar de investitori	211
Evoluții	Procent
Evoluție iulie 2020	-1,02%
Evoluție 12 luni	-6,14%
Evoluție 2020	-9,77%
Evoluție 2019	+13,80%
Evoluție 2018	-5,81%
Evoluție 2017	+16,28%
Evoluție 2016	+1,58%
Evoluție 2015	-2,66%
Evoluție 2014	+0,29%
Evoluție 2013	+14,79%
Evoluție de la lansare - 2008	+86,50%

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 - 31.07.2020



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 între fondurile administrate de SAI PATRIA AM sunt:

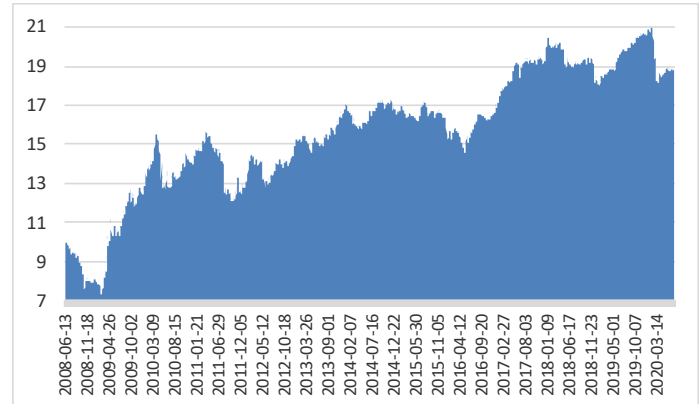
- 3% 0 – 90 zile (rascumparare)
- 1,5% 91 – 180 zile (rascumparare)
- 0%..... peste 180 zile (rascumparare)
- 3% 0 - 30 zile (transfer)
- 0% peste 30 zile (transfer)

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 profiturile 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 - 31.07.2020

Emitent	Pondere in activ
PBK - Patria Bank	6,83%
TLV - Banca Transilvania	4,27%
BRD – BRD - GSG	4,11%
COTE - Conpet Ploiesti	3,88%
SIF5 - SIF Oltenia	3,52%
TGN - Transgaz	3,22%
M - Medlife	2,70%
EBS - Erste Group Bank	2,33%

BENEFICIИ

- 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 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/pierdere inregistrata in anul precedent;
- **pana la 25 mai** investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia Unica prin care declara venitul/pierdere din investitii;
- Investitorul primeste de la Administratia Finantelor Publice, decizia de impunere, prin care se stabileste impozitul de platit;
- **Pana in 25 mai** 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.auditor.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

FDI PATRIA EURO OBLIGATIUNI

Decizia ASF: 119/02.10.2019
Registrul ASF: CSC06FDIR/400116

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 regulă 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.

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