

### Fond deschis de investitii

RON

### Fond Diversificat Echilibrat

#### Date generale

ISIN	ROFDIN000036
Resedinta	Romania
Data lansare	08.02.2001
Activ net	23.737.461 RON

#### Comisioane

Subscriere	maxim 2,5%
Rascumparare	fara comision

#### Indicator de risc

VaR (valoarea la risc)	16,58%
Volatilitate anuala	5,53%

#### Profil de risc

○ ○ ○ ○ ○ risc minim	● ● ● ● ○
● ● ● ● ● risc ridicat	

#### Performanta la zi

la 30 Aprilie 2018	Fond %
3 luni	-2,17
de la inceputul anului	1,26
1 an	6,42
3 ani - anualizat	4,48
5 ani - anualizat	5,83
anualizat de la start	9,16

#### Performanta in anii trecuti

An	Fond %
2017	10,27
2016	1,71
2015	3,71
2014	1,17
2013	10,87
2012	12,45
2011	-6,04
2010	2,64

#### Ultima actualizare

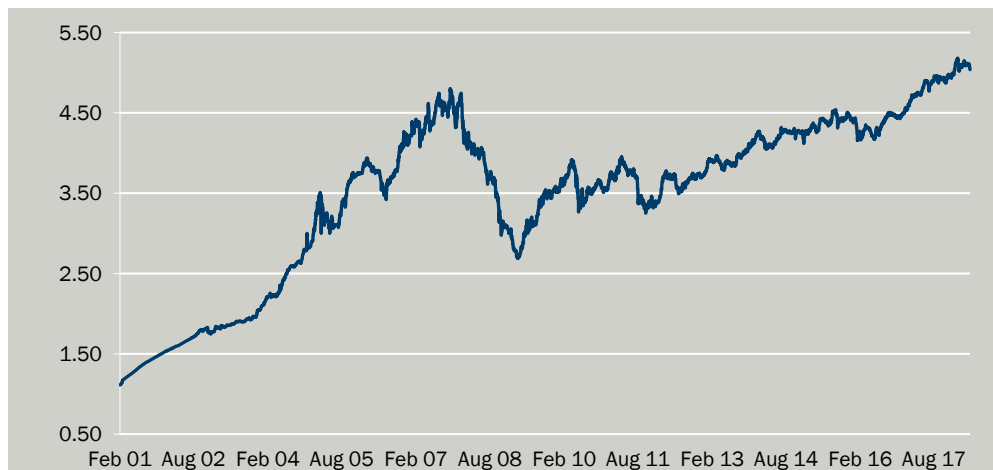
la 30 Aprilie 2018	
Activ net unitar	5,0383 RON

#### Obiectivul fondului

Fond echilibrat, avand investitii atat in instrumente cu venit fix cat si in actiuni cotate, ce isi propune realizarea unei cresteri a capitalului investit in conditiile unui risc moderat.

Strategia urmata de administrator pentru atingerea obiectivelor fondului se va axa pe realizarea unui echilibru dinamic al valorilor mobiliare si al celorlalte instrumente financiare din portofoliu, care se ajusteaza continuu la oportunitatile investitionale existente. Toate plasamentele efectuate de fond se vor face pe baza diversificarii prudente a portofoliului.

#### Grafic performanta (RON)



#### Comentariu lunar

Leul românesc a câștigat teren pentru prima dată față de moneda euro la mijlocul lunii aprilie, după ce Banca Națională a României a surprins piața cu o operațiune de absorbție a lichidităților mai mare decât era preconizat. Cu toate acestea, mișcarea pe piața valutară a avut doar o durată scurtă de viață, iar leul a încheiat luna ușor mai slab față de euro. Scăderea lichidității a generat, de asemenea, o creștere a ratelor de dobândă interbancare și a randamentelor obligațiunilor guvernamentale. Piața de obligațiuni guvernamentale în monedă națională emise de România a avut de suferit, impactul negativ fiind generat de creșterea randamentelor cu 0,30%, până la nivelul mediu de 3,9%. Evoluția ascendentă a fost mai pronunțată în segmentele scurt și mediu ale curbei randamentelor. Titlurile de stat emise în euro au avut, de asemenea, o performanță negativă, dar într-o măsură mai mică, deoarece randamentele au crescut doar cu 0,05%, până la nivelul mediu de 1,74%. Ministerul Finanțelor a majorat cu succes volumul a cinci obligațiuni guvernamentale denumite în lei.

Piața de capital din România a scăzut marginal (-0,01% evoluție înregistrată de indicele BET) în luna aprilie. Majoritatea acțiunilor a scăzut, scădere condusă de utilități (Electrica a pierdut 10%, Transelectrica -5,3%), cu toate acestea câștigurile Fondului Proprietatea (+ 1,93%) și, în principal, creșterea accentuată a acțiunilor Petrom, au echilibrat piața. Motivul principal pentru performanța Petrom a fost creșterea continuă a prețurilor petrolului. SIF-urile au înregistrat o performanță mai slabă (indicele BET-FI a pierdut 3,35%). Doar Fondul Proprietatea a avut evoluții pozitive, toate celelalte componente ale indicelui BET-FI au înregistrat scăderi între 1,3% (SIF 3) și 8,95% (SIF 2). Nicio tranzacție cu obligațiuni nu a fost făcută pentru fondul Pioneer Integro.

#### Structura portofoliu

Actiuni	48,28%
Titluri de stat	33,60%
Obligatiuni	14,91%
Depozite si conturi curente	3,21%

#### Note si mentiuni legale

Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investitie fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarii viitoare. Cititi prospectul de emisiune inainte de a investi in acest fond. Informatii complete sau documente privind Fondul - regulile fondului, prospectul de emisiune, rapoarte - se pot obtine de la sediul societatii de administrare, de la distribuitorii autorizati, ca si de pe site-ul [www.amundi.ro](http://www.amundi.ro).