

Fond deschis de investitii

RON

Fond Diversificat Echilibrat

Date generale

ISIN	ROFDIN000036
Resedinta	Romania
Data lansare	08.02.2001
Activ net	22.868.688 RON

Comisioane

Subscriere	maxim 2,5%
Rascumparare	fara comision

Indicator de risc

VaR (valoarea la risc)	17,76%
Volatilitate anuala	6,13%

Profil de risc

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

Performanta la zi

la 31 Octombrie 2017	Fond %
3 luni	-0,08
de la inceputul anului	8,19
1 an	9,71
3 ani - anualizat	4,51
5 ani - anualizat	5,44
anualizat de la start	9,23

Performanta in anii trecuti

An	Fond %
2016	1,71
2015	3,71
2014	1,17
2013	10,87
2012	12,45
2011	-6,04
2010	2,64
2009	16,81

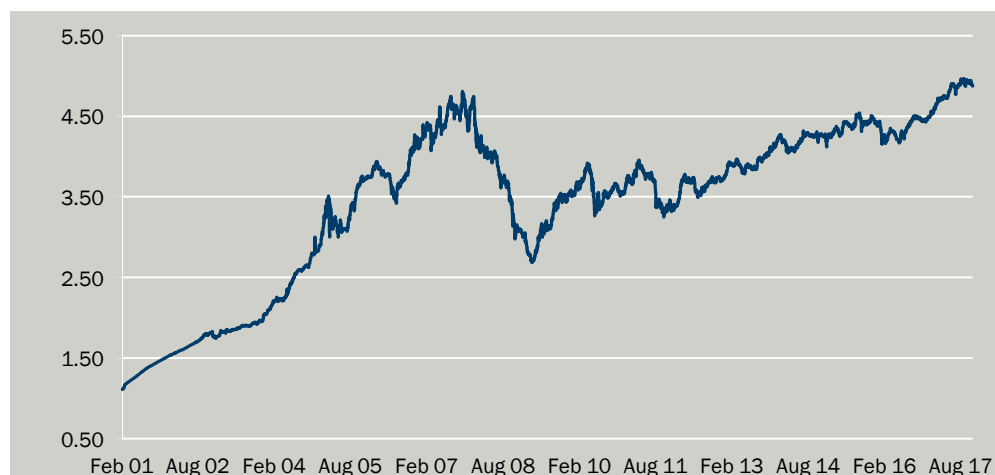
Ultima actualizare

la 31 Octombrie 2017	
Activ net unitar	4,8817 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 s-a tranzactionat intr-un interval destul de strans fata de moneda euro, pe parcursul lunii octombrie. Randamentul titlurilor de stat in lei a crescut in medie cu 0,40% pana la nivelul de 3,13%. Trendul ascendent a fost mai pronuntat pe partea de termen scurt a curbei randamentelor. Randamentul mediu pentru titlurile de stat romanesti denumite in euro a terminat luna octombrie la nivelul de 1,56%.

Ministerul de finante a respins toate ofertele pentru emisiunile de titluri de stat din piata primara si astfel nu s-a incheiat nicio emisiune noua de titluri de stat.

Inflatia valabila pentru luna septembrie a luat prin surprindere analistii, avand o valoare de 1,77% de la un an la altul, aceasta crestere putand fi explicata si de cresterea PIB-ului peste potential. Datele finale de crestere economica pentru trimestrul al doilea al acestui an au fost revizuite in crestere, pana la valoarea de 6,1% de la un an la altul. BNR a inceput sa reactioneze la presiunile generate de cresterea inflatiei prin ingustarea marjelor de dobanda, ceea ce a condus la o crestere a ratei de depozit. In consecinta, ratele de dobanda pe piata monetara au continuat sa creasca.

Pentru fondul Pioneer Integro, o obligatiune corporatista emisa de Engie Romania SA a ajuns la maturitate in luna octombrie.

Piata de capital romaneasca a scazut usor cu -0,13%. Micile scaderi inregistrate de Banca Transilvania de -0,9% si de OMV Petrom de -1% au fost aproape anulate de cresterile inregistrate de SNG Romgaz de 2,3% si Transgaz de 1%. Indicele BET-FI a inregistrat o scadere de 1,16%, contrar unei evolutii plate a principalului emitent din acest indice, Fondul Proprietatea. Actiunile care au inregistrat cele mai mari scaderi au fost: SIF 4 (-5,2%), SIF 3 (-1,7%) si SIF 1 (-1,2%).

Fondul Pioneer Integro a participat la oferta initiala de actiuni (IPO) a Sphera Franchise Group - operatorul restaurantelor brandului YUM - KFC, Pizza Hut, Taco Bell. Pentru a strange capital pentru aceasta oferta initiala de actiuni, administratorul fondului Pioneer Integro a micorat detinerea de actiuni a Bancii Transilvania.

Structura portofoliu

Actiuni	46,87%
Titluri de stat	31,34%
Obligatiuni	15,95%
Depozite si conturi curente	5,84%

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 realizarilor 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.