

Fond deschis de investitii

RON

Fond Diversificat Echilibrat

Date generale

ISIN	ROFDIN000036
Resedinta	Romania
Data lansare	08.02.2001
Activ net	22.991.340 RON

Comisioane

Subscriere	maxim 2,5%
Rascumparare	fara comision

Indicator de risc

VaR (valoarea la risc)	17,43%
Volatilitate anuala	5,53%

Profil de risc

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

Performanta la zi

la 30 Iunie 2018	Fond %
3 luni	-2,66
de la inceputul anului	-0,34
1 an	3,92
3 ani - anualizat	4,18
5 ani - anualizat	5,21
anualizat de la start	8,96

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

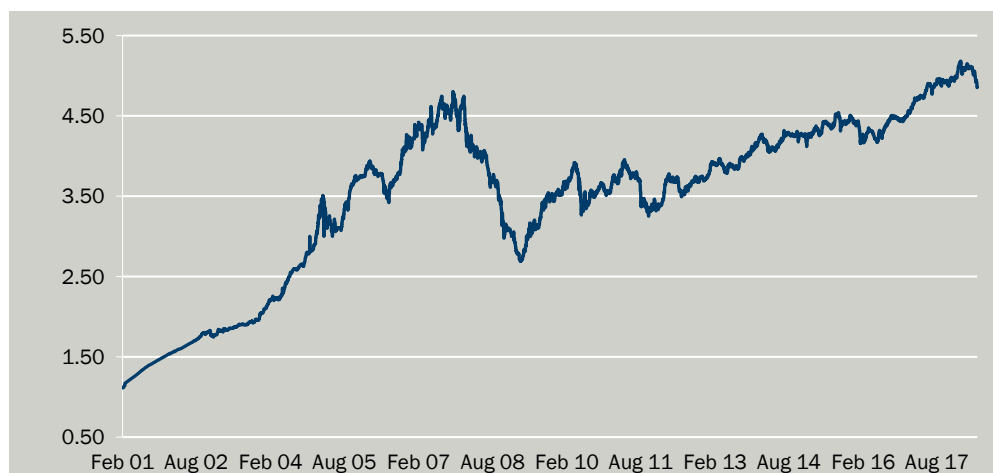
Ultima actualizare

la 30 Iunie 2018	
Activ net unitar	4,9589 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 s-a tranzacționat într-un interval îngust față de euro în luna iunie și a terminat luna la nivelul de 4,65. Tendința de creștere a ratelor dobânzilor pe termen scurt a continuat luna trecută, rata ROBOR la 3 luni atingând un nivel maxim de 3,16%. Creșterea continuă a ratelor dobânzilor interbancare și creșterea economică lentă în trimestrul I al anului 2018 (o creștere de doar 0,1% de la un trimestru la altul) a atenuat într-o oarecare măsură presiunea exercitată asupra Băncii Naționale a României de a accelera rapid rata dobânzii de politică monetară. Piața obligațiunilor guvernamentale în monedă națională în România s-a mutat în aceeași direcție cu cea a ratelor de dobândă pe termen scurt. Randamentul mediu al acestei piețe a crescut cu 0,39%, până la 4,62%. Creșterea a fost mai pronunțată în segmentul de termen scurt al curbei randamentelor. De exemplu, randamentul celei mai lungi obligațiuni guvernamentale (cu scadența în 2031) a crescut doar cu 0,34%. Randamentul titlurilor de stat emise în euro a crescut cu 0,04%, până la nivelul mediu de 1,87%.

Ministerul de Finanțe a majorat cu succes volumul a șapte obligațiuni guvernamentale emise în RON. În plus, Ministerul de Finanțe a început să ofere o obligațiune pe 5 ani destinată populației, pentru a diversifica baza investitorilor. Totodată în luna iunie au fost emise obligațiuni guvernamentale românești denumite în USD în valoare de 1,2 miliarde USD cu scadența în 2048 și au schimbat obligațiuni în valoare de 250 milioane USD cu maturitate în 2022 într-o operațiune concurentă.

Piața de capital din România a fost în luna iunie cea mai performantă piață din regiune, cu un câștig de 4,2% (indicele BET). Transelectrica a avut cea mai bună performanță, înregistrând o creștere de 12,4%, urmată de Digi Communication și cele 2 bănci - Banca Transilvania și BRD. Printre companiile mari, numai Fondul Proprietatea a scăzut (-1,5%). În ciuda acestui fapt, indicele BET-FI a depășit indicele general, câștigând 4,67%, creștere accentuată de performanța înregistrată de SIF 2 (+ 15%).

Structura portofoliu

Actiuni	46,77%
Titluri de stat	34,78%
Obligațiuni	12,99%
Depozite și conturi curente	5,46%

Note și mențiuni legale

Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regula, proporționale cu riscul. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Citiți prospectul de emisiune înainte de a investi în acest fond. Informații complete sau documente privind Fondul - regulile fondului, prospectul de emisiune, rapoarte - se pot obține de la sediul societății de administrare, de la distribuitorii autorizați, ca și de pe site-ul www.amundi.ro.