

### Fond deschis de investitii

RON

### Fond Diversificat Echilibrat

#### Date generale

ISIN	ROFDIN000036
Resedinta	Romania
Data lansare	08.02.2001
Activ net	23.754.263 RON

#### Comisioane

Subscriere	maxim 2,5%
Rascumparare	fara comision

#### Indicator de risc

VaR (valoarea la risc)	18,44%
Volatilitate anuala	5,53%

#### Profil de risc

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

#### Performanta la zi

la 28 Februarie 2018	Fond %
3 luni	3,06
de la inceputul anului	2,58
1 an	8,73
3 ani - anualizat	5,67
5 ani - anualizat	5,43
anualizat de la start	9,33

#### 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

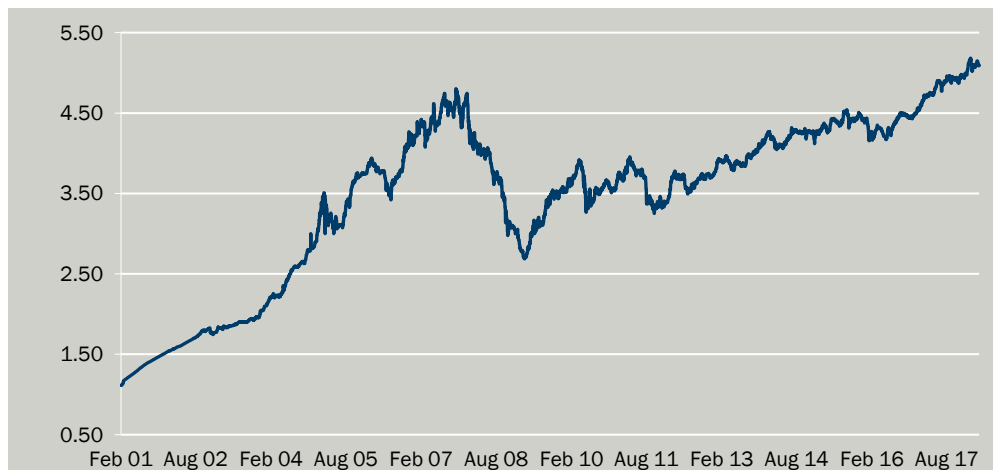
#### Ultima actualizare

la 28 Februarie 2018	
Activ net unitar	5,1040 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 depreciat ușor cu 0,14% față de euro în luna februarie. Preturile medii ale obligațiunilor guvernamentale în monedă națională au scăzut cu 0,45% în prima jumătate a lunii, însă au recuperat ulterior pierderile și au încheiat luna cu o creștere de 0,13%. Randamentul mediu al acestei piețe a fost de 3,70%, la sfârșitul lunii. Capătul scurt al curbei randamentelor s-a majorat moderat, însă restul curbei de randament a rămas relativ stabilă în februarie. Obligațiunile guvernamentale românești exprimate în euro au înregistrat o performanță negativă, pe măsură ce randamentele au crescut ușor. La sfârșitul lunii februarie, randamentele obligațiunilor în euro au fost în medie de 1,71%.

Ministerul de Finanțe a majorat sumele împrumutate pentru șapte obligațiuni existente, denumite în lei și a utilizat piața internă pentru o emisiune de obligațiuni românești, denominată în euro. Banca Națională a României a continuat ciclul de creștere a dobânzii de referință până la nivelul de 2,25% în luna februarie. Indicele inflației nominale în luna ianuarie a surprins piața cu un avans de 4,32% pe an, iar în plus, inflația de bază confirmă presiunile inflaționiste la nivelul economiei românești. Pe partea pozitivă, estimarea preliminară a cifrelor PIB-ului pentru trimestrul IV 2017 indică o creștere solidă de 6,9% de la an la an, cu puțin sub consensul pieței de 7%.

Acțiunile românești au câștigat în luna februarie 0,98% (indicele BET), creștere condusă de bănci, care au crescut în continuare, generând câștiguri foarte bune de la începutul anului - peste 8,5% (BRD) sau 15% (Banca Transilvania). O altă companie care a înregistrat randamente bune pe parcursul lunii februarie a fost OMV Petrom. Transelectrica și Transgaz au înregistrat cele mai consistente scăderi în luna februarie (-6,2%, respectiv -4,2%).

Indicele BET-FI a pierdut 2,55%, pierderi de peste 5,5% fiind înregistrate de SIF 4, SIF 1 și SIF 5. Fondul Proprietatea a încheiat luna cu un avans de 0,5%.

#### Structura portofoliu

Actiuni	48,51%
Titluri de stat	33,59%
Obligatiuni	14,70%
Depozite si conturi curente	3,20%

#### 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).