

Fond deschis de investitii

RON

Fond obligatiuni

Date generale

ISIN	ROFDIN000044
Resedinta	Romania
Data lansare	03.11.1998
Activ net	541.532.467 RON

Comisioane

Subscriere	maxim 1%
Rascumparare	fara comision

Indicator de risc

Modified duration	2,58
-------------------	------

Profil de risc

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

Performanta la zi

la 28 Februarie 2018	Fond %
3 luni	0,24
de la inceputul anului	0,08
1 an	1,16
3 ani - anualizat	2,42
5 ani - anualizat	3,58
anualizat de la start	14,62

Performanta in anii trecuti

	Fond %
2017	1,19
2016	2,31
2015	3,99
2014	4,95
2013	5,87
2012	5,59
2011	5,25
2010	7,08

Ultima actualizare

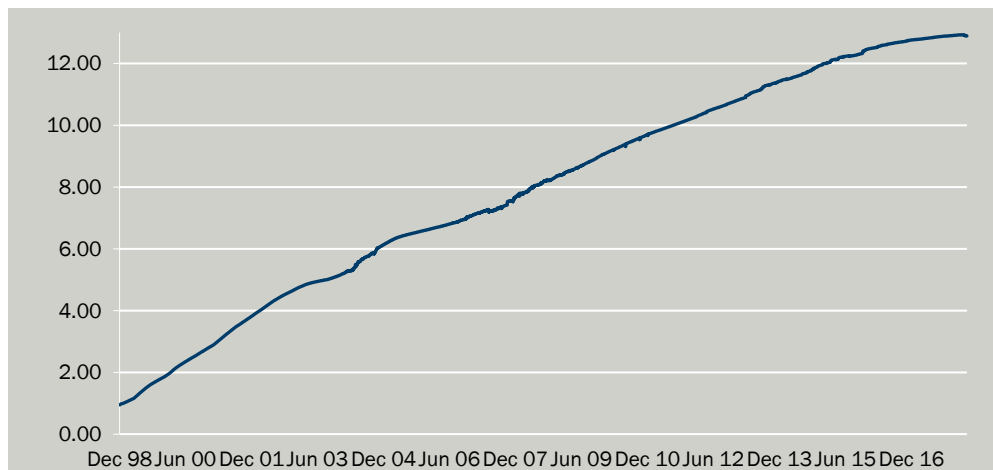
la 28 Februarie 2018	
Activ net unitar	12,9257 RON

Obiectivul fondului

Fond cu investitii in instrumente cu venit fix, specific atat pietei monetare (depozite, certificate de trezorerie) cat si celei obligatare. Profilul fondului este unul conservator din perspectiva riscurilor asumate in portofoliu, dar si de lichiditatea conferita de structura plasamentelor.

Politica de investitii urmareste structurarea plasamentelor cu preponderenta pe piata titlurilor de credit. Intr-o proportie de regula mai mica fondul poate investi si in alte tipuri de instrumente investitionale, in special atunci cand evolutia estimata a respectivelor plasamente nu contravine in mod decisiv conceptului de stabilitate.

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%.

Fondul Pioneer Stabilo a vândut obligațiuni guvernamentale românești cu scadente în 2018, 2019 și 2027 și a cumpărat o obligațiune corporatistă emisă de Credit Agricole CIB cu scadență în 2020.

Structura portofoliu

Titluri de stat	70,28%
Obligațiuni	27,51%
Depozite și conturi curente	2,21%

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 realizării 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.