

Fond deschis de investitii

RON

Fond obligatiuni

Date generale

ISIN	ROFDIN000044
Resedinta	Romania
Data lansare	03.11.1998
Activ net	294.362.663 RON

Comisioane

Subscriere	maxim 1%
Rascumparare	fara comision

Indicator de risc

Modified duration	1,58
-------------------	------

Profil de risc

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

Performanta la zi

la 30 Iunie 2018	Fond %
3 luni	-1,04
de la inceputul anului	-1,21
1 an	-0,69
3 ani - anualizat	1,40
5 ani - anualizat	2,78
anualizat de la start	14,21

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

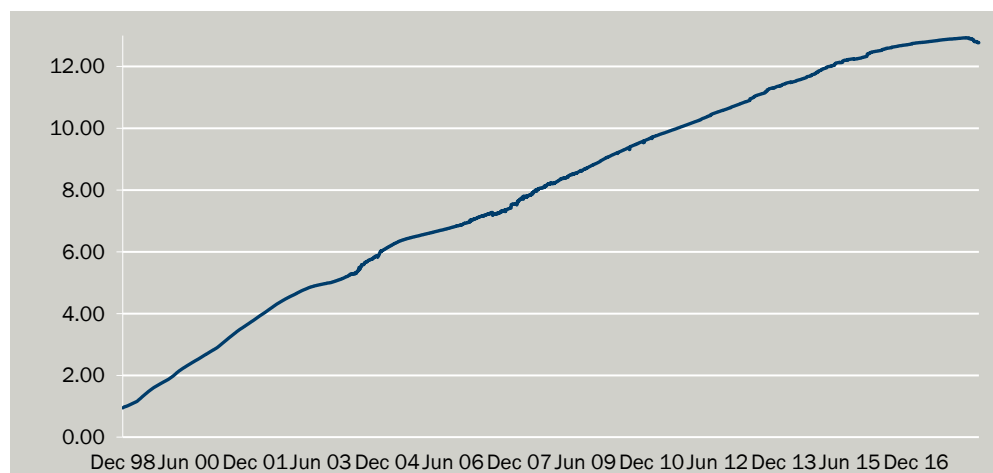
la 30 Iunie 2018	
Activ net unitar	12,7563 RON

Obiectivul fondului

Fond cu investitii in instrumente cu venit fix, specific atat pietei monetare (depozite, certificate de trezorerie) cat si celei obligatate. 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 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 concurrentă.

Fondul Amundi Stabilo a vândut 3 obligațiuni guvernamentale diferite cu maturitate reziduală de până la 5 ani.

Structura portofoliu

Titluri de stat	59,46%
Obligațiuni	39,54%
Depozite și conturi curente	1,00%

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.