

SOCIETATI EMITENTE

IN IANUARIE

Activele fondurilor deschise locale au stagnat la 4,9 miliarde euro

fonduri deschise locale - activele nete ale celor 74 de fonduri deschise locale s-au situat in luna ianuarie la un nivel foarte apropiat celui de sfarsitul anului 2017, respectiv 22,7 miliarde lei (4,9 miliarde euro)...

fondurile deschise locale au inregistrat in luna ianuarie nete de 73,8 milioane lei (15,9 milioane euro), fiind vizate fondurile de obligatii si instrumente cu venit fix (+30,5 milioane lei) si cele cu capital garantat (+5,9 milioane lei)...

fondurile deschise straine distribuite in Romania - activele nete exprimate in lei ale celor 97 de fonduri deschise straine distribuite in Romania au crescut cu 2,6% comparativ cu luna decembrie 2017, pana la nivelul de 30,3 miliarde lei...

noieta locala a fondurilor - activele nete ale celor 188 de fonduri deschise si inchise (cu exceptia SIF si FPI), locale si straine, au crescut cu 0,5%, pana la nivelul de 26,5 miliarde lei (5,6 miliarde euro)...

Table with columns: Indicatori locali, nr. fonduri, inactiv, dec. 17, YTD, %MoM, %YTD. Rows include monedare, obligatii si instrumente cu venit fix, active nete, capital, etc.

Table with columns: Indicatori straine distribuite in Romania, nr. fonduri, inactiv, dec. 17, YTD, %MoM, %YTD. Rows include monedare, obligatii si instrumente cu venit fix, active nete, etc.

Table with columns: Active in administrarea membrilor AAF, DPCVM, Active nete, Cota Paza, SIF/FPI, Fonduri, Fonduri obligatiuni, Fonduri diversificate, Fonduri de actiuni, Fonduri cu capital garantat, Fonduri cu randament absolut, Alte fonduri, Total fonduri.

A.A.F. reprezinta Asociatia Administratorilor de Fonduri si este organizatia profesionala neguvernamentala a operatorilor din industria Organizatorilor de Plasament Colectiv din Romania care reuneste 21 societati de administrare a investitiilor (S.A.I.), Fondul Proprietate, 4 Societati de Investitii Financiare (S.I.F.) si 4 birouri de autorizare. Incepand cu iunie 2007 A.A.F. este membru al EUROPEAN FUND AND ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (EFAMA).

OP.C.V.M. sunt Organisme de Plasament Colectiv in Valori Mobiliare (eng. UCITS - Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) respectiv tehnologia utilizata in legislatia pentru fondurile deschise de investitii. A.O.P.C. sunt fonduri inchise si se incheieaza pe baza de contract de societate civila si au obligatia de a raspundea titularilor de participare emise la intervale de timp prestabilite sau la anumite date in conformitate cu documentele de constitutie.

● au ca scop maina efectuarea de investitii colective plasand resursele banesti atrase numai in instrumente financiare care sunt expres nominalizate in regulamentele si normele emise de A.S.F. (care este Autoritatea de Reglementare si Supraveghere) si respecta pe principiul diversificarii riscului si al administrarii profesioniste;

● au obligatia de raspundere continua a titularilor de participare emise, adica pe toata durata de functionare a respectivelor OPCVM;

Un OPCVM se poate incheia pe baza de contract civil sau forma de fond deschis de investitii sau prin constituirea unui atunec este societate de investitii;

A.O.P.C. sunt "Alte Organisme de Plasament Colectiv" (eng. NON - UCITS) respectiv tehnologia utilizata in legislatia pentru fondurile inchise de investitii. Asociation - EFAMA - unde si AAF este membru dupa politica de investitii anuntata prin prospectul de emisie al OPCVM investea se impart in:

● monedare: investesc in instrumente monedare si in obligatiuni in conformitate cu prevederile Ghidul CESR 10/049 (transpus in legislatia nationala prin Instructiunea CNVM nr.1/2012); aceste fonduri poa fi:

a) fonduri monedare pe termen scurt - se caracterizeaza prin scadente medii ponderate si durate de viata medii ponderate;

b) fonduri monedare de piata monetara - se caracterizeaza prin scadente medii ponderate si durate de viata medii ponderate mai lungi;

● de obligatiuni: investesc minim 80% din active in instrumente cu venit fix in conformitate cu OUG 32/2012 si au expunerea zero pe actiuni/fonduri de actiuni si derivate de actiuni;

● multi - active (multi asset): investesc intr-un mix de instrumente in orice combinatie si durata de detinere care se va regasii in descrierea investitiei principale; aceste fonduri pot fi:

a) defensive - cu expunere de maxim 35% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012);

b) echilibrate - cu expunere cuprinsa intre 35% si 65% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012);

c) agresive - cu expunere de minim 65% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012)

d) flexibile - cu caracteristicile unui mix de instrumente cu pondere si durata de detinere variabile; expunere pe oricare din instrumente putand varia de la 0% la 100%;

● cu capital garantat/protejat: cu grade de protectie a capitalului investit, investitiile se realizeaza conform prevederilor OUG 32/2012;

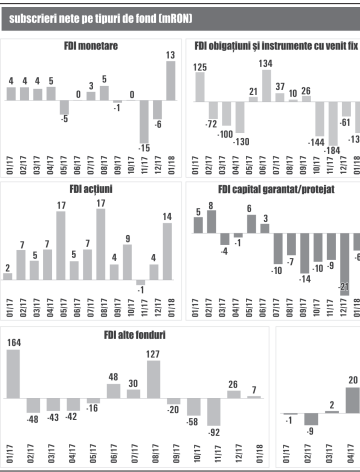
● cu randament absolut (absolute return): au o politica flexibila cu obiectiv principal de generare a unor randamente pozitive independent de evolutiile pietei;

Fondurile deschise vandute in Romania in luna ianuarie 2018

Table with columns: Denumirea fond (OPCVM), Societatea de administrare, Activele nete (12 feb 2018 mil. lei), Subscrierile nete (12 feb 2018 mil. lei), Randamentul (12 feb 2018 %/an), Modificarea (12 feb 2018 %/an). Rows include FUNDURI MONEDARE, FONDURI DE OBLIGATII SI INSTRUMENTE CU VENIT FIX, DEFENSIVE, FONDURI CU CAPITAL GARANTAT/PROTEJAT, ECHILIBRATE, ALTE FONDURI.

Table with columns: Denumirea fond (OPCVM), Societatea de administrare, Activele nete (12 feb 2018 mil. lei), Subscrierile nete (12 feb 2018 mil. lei), Randamentul (12 feb 2018 %/an), Modificarea (12 feb 2018 %/an). Rows include FONDURI MONEDARE, FONDURI DE OBLIGATII SI INSTRUMENTE CU VENIT FIX, DEFENSIVE, FONDURI CU CAPITAL GARANTAT/PROTEJAT, ECHILIBRATE, ALTE FONDURI.

* Fonduri straine, activele si subscriserile se refera la lei, performanta calculate in moneda fondului, euro sau dolarul american. ** La fonduri denunciate in auro, activelor si subscriserilor sunt prezentate in echivalent lei, performanta in euro. *** In fondurile de monedare si FPI, activelor si subscriserilor sunt prezentate in echivalent lei, performanta in USD.



de date foarte scurte; b) fonduri monedare de piata monetara - se caracterizeaza prin scadente medii ponderate si durate de viata medii ponderate mai lungi; ● de obligatiuni: investesc minim 80% din active in instrumente cu venit fix in conformitate cu OUG 32/2012 si au expunerea zero pe actiuni/fonduri de actiuni si derivate de actiuni; ● multi - active (multi asset): investesc intr-un mix de instrumente in orice combinatie si durata de detinere care se va regasii in descrierea investitiei principale; aceste fonduri pot fi: a) defensive - cu expunere de maxim 35% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012); b) echilibrate - cu expunere cuprinsa intre 35% si 65% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012); c) agresive - cu expunere de minim 65% pe instrumente cu venit variabil (conform OUG 32/2012) d) flexibile - cu caracteristicile unui mix de instrumente cu pondere si durata de detinere variabile; expunere pe oricare din instrumente putand varia de la 0% la 100%; ● cu capital garantat/protejat: cu grade de protectie a capitalului investit, investitiile se realizeaza conform prevederilor OUG 32/2012; ● cu randament absolut (absolute return): au o politica flexibila cu obiectiv principal de generare a unor randamente pozitive independent de evolutiile pietei;

de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

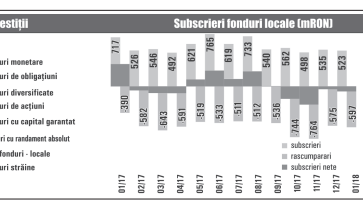
Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;

● de actiuni: investesc minim 85% din active in actiuni (OUG 32/2012);

Risc (Valoare la Risc precontract VaR) - indicia pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond intr-un interval de timp si cu o anumita probabilitate in conditiile normale de piata;



Cota de piata fonduri deschise de investitii

Subscrieri fonduri locale (mil. RON)

11,8%

35,9%

42,1%

2,3%

1,8%

2,1%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%

0,5%