

Activele nete ale fondurilor deschise locale au scăzut cu 1,8%

fonduri deschise locale

→ activele nete ale celor 77 de fonduri deschise locale au scăzut în luna iulie față de luna precedență cu 1,8%, respectiv până la nivelul de 20,6 mld RON (4,44 mld €), în vreme ce scăderea în anul curent a ajuns la 9,4%.

→ fondurile deschise locale au înregistrat în luna iulie ieșiri nete de 381 mil RON (81,8 mil €), fiind vizate fondurile de obligații și instrumente cu venit fix (-245 mil RON), cele reunite sub categoria "alte fonduri" (-111 mil RON), cu capital garantat (-13 mil RON), cele de randament absolut (-11,4 mil RON), cele monetare (-6,3 mil RON) și cele de acțiuni (-3,2 mil RON), în vreme ce fondurile diversificate (+9,1 mil RON) au beneficiat de intrările nete.

fonduri deschise străine distribuite în RO

→ activele nete exprimate în lei ale celor 98 de fonduri deschise străine distribuite în România au crescut cu 0,9% comparativ cu luna iunie, până la nivelul de 2,97 mld RON (643 mil €) și au înregistrat de la începutul anului o creștere de 1%.

→ fondurile deschise străine distribuite în România, având o pondere de 12,6% în totalul activelor fondurilor deschise de investiții, au înregistrat în luna iulie ieșiri nete de 11 mil RON (2,4 mil €).

fonduri închise locale

→ activele nete ale celor 24 de fonduri închise (cu excepția SIF și FP) au crescut cu 0,2% în luna raportată, până la 1,23 mil RON (266 mil €); fondurile închise locale au avut intrările nete în luna raportată de 6,9 mil RON (1,5 mil €) și o creștere a activelor nete în acest an de 75,1%.

piața totală a fondurilor

→ activele nete ale celor 199 de fonduri deschise și închise (cu excepția SIF și FP), locale și străine, au scăzut în luna iulie cu 1,4%, până la nivelul de 24,8 mld RON (5,4 mld €), înregistrând o scădere de 6% de la începutul anului; ieșirile nete ale lunii au totalizat 385 mil RON (82,7 mil EUR).

fonduri locale dinamica subscrizeri & active	nr. Fonduri	nr. Investitori	subscrizeri nete (mRON)			active nete (mRON)		
			iul.	iun.	YTD	iul.	%MoM	%YTD
monetare	1	624	-6,3	6,0	30,2	139	-4,1%	28,8%
obligații & instrumente cu venit fix	12	135,646	-245,0	-345,5	-1,674,9	9,304	-2,3%	-15,0%
multi-active	26	61,985	9,1	-13,8	77,4	970	1,1%	11,8%
actuari	14	9,210	-3,2	-12,9	16,6	499	-0,2%	0,8%
capital garantat/protejat	2	3,414	-13	-3,4	-55,1	417	-2,8%	-11,4%
randament absolut	11	3,449	-11,4	-8,1	0,2	568	-1,8%	-1,1%
alte fonduri	11	95,660	-110,8	-199,2	-595,3	8,673	-1,5%	-6,2%
total FDI	77	309,988	-386,0	-576,9	-2,200,9	20,570	-1,8%	-9,4%
multi-active	2	23	0,4	0	0,4	140	1,4%	-1,6%
actuari	4	88,543	0	0	-1,3	93	-1,8%	1,0%
randament absolut	6	73	8,9	-13,1	23,2	405	2,2%	0,6%
alte fonduri	12	341	-2,4	39,4	153,1	595	-1,1%	784,1%
total FII	24	88,980	6,9	26,3	175,3	1232	0,2%	75,1%
total fonduri (excl. SIF, FP)	101	398,968	-373,7	-550,6	-2,025,6	21,802	-1,7%	-6,9%

fonduri străine dinamica subscrizeri & active	nr fonduri	nr investitori	subscrizeri nete (mRON)			active nete (mRON)		
			iul.	iun.	YTD	iul.	%MoM	%YTD
obligații & instrumente cu venit fix	37	n.a.	-1,6	-3,2	-26	1,634	0,5%	-1,9%
multi-active	10	n.a.	-2,7	0,3	14,9	356	-0,8%	0,3%
actuari	45	n.a.	-7,9	-2,5	62,4	961	2,1%	6,2%
randament absolut	3	n.a.	1,2	2,2	5,3	23	3,7%	25,4%
alte fonduri	3	n.a.	0,0	0	-0,1	1	0,0%	-60,0%
total FDI	98	n.a.	-11,0	-3,2	56,5	2,974	0,9%	1,0%
total fonduri	-	-	-	-	-	-	-	-
total fonduri	98	n.a.	-11,0	-3,2	56,5	2,974	0,9%	1,0%

Active in administrarea membrilor AAF iunie 2018 (mRON)	OPCVM	AOPC	Portofoliu Individuale			Activa Totala	Cota Piată Totală
			Active nete	Cota Piată	SIF/FP		
Fondul Proprietate			9,709,5			9,709,5	22,8%
ERSTE Asset Management	6,664,5	29,3%	0	118,0	6,782,8	15,9%	
Raiffeisen Asset Management	6,254,0	27,5%	0	77,6	6,331,9	14,9%	
BT Asset Management	3,643,6	16,0%	275,1	0	3,918,9	9,2%	
BRD Asset Management	2,832,7	12,4%	0	0	2,832,8	6,7%	
SIF Banat-Crisana			0,0%	2,425,0		2,425,0	5,7%
NN Investment Partners C.R.**	2,196,1	9,6%	0	0	2,198,2	5,2%	
SIF Moldova			0,0%	1,854,1		1,854,1	4,4%
SIF Oltenia			0,0%	1,820,0		1,820,0	4,3%
SAI Muntenia Invest	1,3	0,0%	1,456,0	0	0	1,456,3	3,4%
SIF Transilvania			0,0%	1,012,6		1,012,6	2,4%
OTP Asset Management	608,1	2,7%	0	0	608,1	1,4%	
Amundi Asset Management	288,6	1,3%	0	0	288,6	0,7%	
Certinvest	34,3	0,2%	159,8	67,3	261,4	0,6%	
Swiss Capital Asset Management	18,3	0,1%	207,4	0	225,7	0,5%	
Globinvest	52,3	0,2%	135,1	0	187,4	0,4%	
SAI Broker	14,9	0,1%	155,6	0	170,5	0,4%	
Atlas Asset Management	32,2	0,1%	101,3	0	133,5	0,3%	
STAR Asset Management	23,5	0,1%	79,4	0	102,9	0,2%	
Patria Asset Management	95,3	0,4%	0	0	95,3	0,2%	
STK Financial	0,8	0,0%	73,1	0	73,9	0,2%	
SIRA	1,1	0,0%	36,1	0	37,2	0,1%	
SAFI Invest	0,1	0,0%	8,2	0	8,3	0,0%	
Vanguard Asset Management	4,1	0,0%	1,5	0	5,6	0,0%	
total (mRON)	22,766	100%	18,276	1233	263	42,538	100%

* valori valabile la 31.07.2018 ** fonduri străine

A.A.F reprezintă Asociația Administratorilor de Fonduri și este organizația profesională neguvernamentală a operatorilor din industria Organismelor de Plasament Colectiv din România care reunește 21 societăți de administrare a investițiilor (S.A.I.), Fondul Proprietatea, 4 Societăți de Investiții Financiare (S.I.F.) și 4 bănci depozitate. Începând cu iunie 2007 AAF este membră a EUROPEAN FUND AND ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (EFAMA).

O.P.C.V.M. sunt Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliare (eng. UCITS - Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) respectiv terminologia utilizată în legislație pentru fondurile deschise de investiții. O.P.C.V.M. sunt fondurile deschise și societățile de investiții care îndeplinesc următoarele condiții:

• au ca scop unic efectuarea de investiții colective plasând resursele bănești atrase numai în instrumente financiare care sunt expres nominalizate în regulamente și normele emise de A.S.F. (care

Spre deosebire de fondurile deschise la care politica de investiții și regulile de diversificare sunt foarte rigurose regle-

Fondurile deschise vândute în România în luna iulie 2018

Denumire fond (OPCVM)	Societatea de administrație	Active nete (mil.lei)	Subscr. nete luna (mil.lei)	Rendamentele ultimile 12 luni (%)	Modificădura Durată / VaR	Denumire fond (OPCVM)	Societatea de administrație	Active nete (mil.lei)	Subscr. nete luna (mil.lei)	Rendamentele ultimile 12 luni (%)	Modificădura Durată / VaR
FONDURI MONETARE						FONDURI DE OBIGAȚIUNI SI INSTRUMENTE CU VENIT FIX					
ERSTE Money Market RON	ERSTE Asset Management	139,1	-6,4	1,2	0,3	Amundi Funds II - Emerging Markets Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	7,1	0	1,3	n