

Fondurile de investiții la 31 ianuarie 2011

<div>■ volumul subscrierilor nete înregistrat de fondurile deschise în luna ianuarie 2011 a depășit 34 milioane euro, din care 18 milioane euro sunt subscrieri nete la fondurile monetare;</div> <div>■ volumul activelor nete înregistrat la finele lunii ianuarie de fondurile deschise a fost de 5670,1 milioane lei, sau 1,3 miliarde euro, iar activele nete ale fondurilor închise au fost de 45,5 milioane euro;</div> <div>■ numărul investitorilor (opcvm și aopc) la finele acestei luni a depășit 317 mii, din care peste 225 mii sunt investitori la fondurile deschise;</div>

FONDURI la 31.01.2011	Fonduri deschise de investitii (OPCVM)							Total Fonduri inchise (AOPC)	Total Fonduri (OPCVM si AOPC)
	Monetare	Obligati-uni	Diversifi-cate	Actiuni	Fond de fonduri	Altele	Total		
Numar fonduri	7	5	23	14	1	7	57	16	73
Pondere in total active opcvm %	55,6	17,4	5,3	4,0	0,2	17,4	100,0		
Activ net - mil.lei -	3154	989	303	229	9	986	5670	194	5864
% / in luna raportata	3,2	3,7	3,1	1,8	2,8	3,8	3,3	8,8	3,5
% / in anul 2011	3,2	3,7	3,1	1,8	2,8	3,8	3,3	8,8	3,5
Subscrieri lunar – mil.lei	233,8	48,4	4,1	6,1	0	82,0	374,4	14,4	388,8
Rascumparari lunar - mil.lei -	155,0	19,1	2,8	7,1	0	42,6	226,6	0,0	226,6
Subscrieri nete lunar - mil.lei	78,8	29,3	1,3	-1,0	0	39,4	147,8	14,4	162,2
Nr. investitori	112.905	37.033	52.693	12.385	6	10.299	225.321	92.434	317.775

Evoluția fondurilor de investitii 2006-2011 (activele nete exprimate in mil.lei)

Perioada	Fonduri deschise de investitii												TOTAL fonduri deschise (OPCVM)		TOTAL fonduri inchise (AOPC)	
	monetare		obligatiuni		diversificate		actiuni		fond de fonduri		altele		activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.
	activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.	activ net	nr. fond.				
2011-ian.	3154	7	989	5	303	23	229	14	9	1	986	7	5670	57	194	16
2010	3056	7	954	5	294	23	225	14	9	1	950	7	5488	57	182	16
2009	1787	5	732	9	258	17	187	9	-	-	386	11	3350	51	138	13
2008	349	5	246	10	202	18	85	11	-	-	58	8	940	52	80	11
2007	132	3	73	8	344	15	398	14	-	-	7	1	954	41	182	7
2006	128	2	61	7	240	11	204	12	-	-	-	-	633	32	200	5

Performantele fondurilor deschise de investitii la 31 Ianuarie 2011

Denumire fond (OPCVM)	Administrator	Active nete (mil. RON)	Subscrieri nete / luna (mil. RON)	Randament ultimele 12 luni	Modified duration
FONDURI MONETARE					
BCR Monetar***	ERSTE Asset Management	1472,6	20,1	8,6%	0,73
BRD Simfonia 1***	BRD Asset Management	289,0	7,1	7,3%	0,07
Certinesat Monetar***	CERTINVEST	7,1	-0,3	8,8%	0,17
Fortuna Gold **	TARGET Asset Management	0,5	0,0	5,5%	0,26
iFond Monetar	Intercapital Asset Management	2,2	0,9	n.a.	0,00
OTP ComodisRO***	OTP Asset management	127,1	4,0	7,9%	0,92
Raiffeisen Monetar***	Raiffeisen Asset Management	1255,4	47,0	8,7%	1,00
FONDURI DE OBLIGATIUNI SI INSTRUMENTE CU VENIT FIX					
BCR Obligatiuni***	ERSTE Asset Management	822,1	23,7	9,2%	2,45
BRD Obligatiuni***	BRD Asset Management	17,8	0,2	4,9%	1,36
BT Obligatiuni**	BT Asset Management	122,5	4,4	8,3%	0,55
Certinvest Obligatiuni***	CERTINVEST	12,3	0,7	9,1%	0,59
Stabilo **	Pioneer Asset Management	14,2	0,1	6,8%	1,00
FONDURI DIVERSIFICATE					
Defensive :		Val.la risc			
BT Clasic	BT Asset Management	30,6	-0,6	4,5%	19,81%
Carpatica Global	Carpatica Asset Management	50,0	0,4	12,9%	9,38%
Certinvest Prudent	CERTINVEST	4,9	0,0	2,2%	15,29%
STAR Focus	STAR Asset Management	4,3	0,0	3,2%	22,60%
Vanguard Protector	Vanguard Asset Management	1,7	0,09	4,0%	1,13%
Zepter Obligatiuni	Zepter Asset Management	3,8	0,0	2,4%	10,09%
Echilibrate:					
BCR Dinamic	ERSTE Asset Management	32,9	1,3	5,9%	27,98%
Integro	Pioneer Asset Management	14,5	-0,03	1,1%	25,49%
KD Optimus	KD Investment Romania	0,9	0,05	6,3%	27,04%
OTP BalansisRO	OTP Asset Management	10,4	0,07	11,6%	24,13%
Transilvania	GLOBINVEST	21,2	0,04	3,7%	39,98%
Raiffeisen Benefit	Raiffeisen Asset Management	22,9	0,007	7,2%	27,98%
Zepter Mixt	Zepter Asset Management	5,5	0,0	-2,5%	16,29%
Dinamice:					
Carpatica Stock	Carpatica Asset Management	13,	0,04	8,6%	35,77%
Certinvest Dinamic	CERTINVEST	10,2	0,02	-0,1%	43,00%
Napoca	GLOBINVEST	10,6	0,007	6,0%	77,41%
Flexibile:					
BRD Actiuni	BRD Asset Management	15,2	-0,04	10,7%	11,54%
BRD Diverso	BRD Asset Management	23,8	-0,08	10,3%	10,11%
Fortuna Clasic	TARGET Asset Management	6,7	-0,007	-4,1%	25,53%
FON	Vanguard Asset Management	0,9	0,0	-4,5%	34,96%
Omnitrust	SIRA	2,6	0,05	-2,8%	69,11%
STAR Next	STAR Asset management	5,1	0,0	0,4%	41,71%
Zepter Actiuni	Zepter Asset Management	9,9	0,0	-6,8%	22,53%

Carpatica Stock	Carpatica Asset Management	13,	0,04	8,6%	35,77%
Certinvest Dinamic	CERTINVEST	10,2	0,02	-0,1%	43,00%
Napoca	GLOBINVEST	10,6	0,007	6,0%	77,41%
Flexibile:					
BRD Actiuni	BRD Asset Management	15,2	-0,04	10,7%	11,54%
BRD Diverso	BRD Asset Management	23,8	-0,08	10,3%	10,11%
Fortuna Clasic	TARGET Asset Management	6,7	-0,007	-4,1%	25,53%
FON	Vanguard Asset Management	0,9	0,0	-4,5%	34,96%
Omnitrust	SIRA	2,6	0,05	-2,8%	69,11%
STAR Next	STAR Asset management	5,1	0,0	0,4%	41,71%
Zepter Actiuni	Zepter Asset Management	9,9	0,0	-6,8%	22,53%
FONDURI DE ACTIUNI					
Active Dinamic	SWISS Capital Asset Management	12,4	0,01	-3,9%	76,25%
BCR Expert	ERSTE Asset Management	14,8	0,6	2,6%	76,58%
BT Maxim	BT Asset Management	62,2	-0,3	-4,5%	81,76%
BT Index Romania ROTX	BT Asset Management	23,1	0,1	11,3%	67,41%
Certinvest BET FI Index	CERTINVEST	0,6	0,5	n.a	n.a
Certinvest BET Index	CERTINVEST	0,6	0,5	n.a	n.a
Certinvest XT Index	CERTINVEST	1,0	0,6	n.a	n.a
iFond Actiuni	Intercapital Asset management	0,4	-0,003	n.a	n.a
Index Europa BRD	BRD Asset Management	2,4	-0,007	n.a	n.a
OTP Avantis	OTP Asset Management	9,7	-0,03	3,2%	42,33%
Omninvest	SIRA	2,6	0,01	18,3%	58,45%
KD Maximus	KD Investment Romania	43,3	0,001	9,5%	41,71%
Raiffeisen Actiuni	Raiffeisen Asset Management	18,2	-3,2	-7,3%	86,70%
Raiffeisen Prosper	Raiffeisen Asset Management	37,5	0,1	4,4%	52,93%
FONDURI DE FONDURI					
BCR E. Avansat	ERSTE Asset Management	9,4	0,0	4,7%	16,34%
ALTE FONDURI					
Audas Piscator ****	Piscator Capital	0,4	0,0	n.a.	n.a.
BT Index ATX ****	BT Asset Management	1,8	0,02	n.a.	n.a.
BRD Euro Fond ****	BRD Asset Management	27,1	1,5	n.a.	3,4(md)
Raiffeisen Confort *	Raiffeisen Asset Management	22,0	-0,1	9,6%	5,16%
Raiffeisen Confort 2 *	Raiffeisen Asset Management	39,4	-0,1	n.a.	n.a.
Raiffeisen EURO****	Raiffeisen Asset Management	185,8	7,5	7,4%	1,4 (md)
OTP EURO Bond ****	OTP Asset Management	1,9	0,1	n.a.	n.a.

* fondul utilizeaza strategia de investitii privind limitarea scaderii capitalului cunoscuta in literatura financiara sub denumirea de Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI);
** evalueaza obligatiunile la pret de inchidere al sectiunii de piata considerate piata principala; *** evalueaza obligatiunile prin recunoasterea zilnica a dobanzii;
**** fonduri denuminate si prezentate in euro; ***** fond prezentat si denumit in usd;
Pentru fondurile: Zepter Mixt, Obligatiuni si Actiuni, precum si pentru fondurile Carpatica Global si Stock, OTP Balansis, OTP Avantis si BCR Avansat, VaR este calculat in baza observatiilor saptamanale ale vuan;

Cotele de piata ale societatilor de administrare a investitiilor la 31 Ianuarie 2011, dupa activele administrate, opcvm, aopc fonduri inchise si conturi individuale, exprimate in mil.lei :

Societatea de administrare a investitiilor	Active OPCVM	Cota Piata OPCVM	Active AOPC	Contur i Individuale	Active Total	Cota Piata Total
ERSTE Asset Management	2352,0	41,5%	x	3,600	2355,6	39,69%
Raiffeisen Asset Management	2186,6	38,6%	67,0	33,654	2287,2	38,54%
BRD Asset Management	464,0	8,2%	x	x	464,0	7,82%
BT Asset management	246,4	4,3%	21,0	1,829	269,1	4,53%
OTP Asset management	155,6	2,7%	22,2	0,831	174,4	2,94%
Certinvest	37,0	0,7%	27,4	32,268	96,6	1,62%
Carpatica Asset Management	63,4	1,1%	x	x	63,4	1,07%
Globinvest	31,9	0,6%	26,3	x	58,3	0,98%
KD Investments Romania	44,3	0,8%	x	x	44,3	0,74%
Pioneer Asset Management	28,8	0,5	x	x	28,8	0,48%
Zepter Asset Management	19,4	0,3%	x	0,132	19,5	0,33%
SAFI Invest	x	x	18,1	x	18,1	0,30%
Intercapital Investment Management	2,7	0,05%	12,864	x	15,6	0,26%
Swiss Capital Asset Management	12,4	0,2%	x	x	12,4	0,21%
Star Asset Management	9,6	0,2%	x	x	9,6	0,16%
Target Asset Management	7,4	0,13%	x	x	7,4	0,12%
SIRA	5,1	0,1%	x	x	5,1	0,09%
Vanguard Asset Management	2,6	0,06%	x	x	2,6	0,04%
Piscator Capital	1,8	0,03%	x	x	1,8	0,03%
TOTAL	5671,0	100%	194,8	72,3	5938,1	100%

Performantele fondurilor inchise de investitii la 31 Ianuarie 2010

Denumire fond (AOPC)	Administrator	Active nete (mil. RON)	Subscrieri nete / luna (mil. RON)	Randament ultimele 12 luni	Risc (Valoare la risc)
FONDURI DE ACTIUNI					
BT Invest 1	BT Asset Management	18,6	0,0	-11,0%	
Fondul de Actiuni Privat – Transilvania	Globinvest	4,6	0,0	2,1%	
EuroGlobinvest	Globinvest	5,1	0,0	20,3%	
iFond GOLD	Intercapital Investment Management	3,5	0,0	n.a.	
iFond Financial	Intercapital Investment Management	9,3	0,0	n.a.	
BT Invest	BT Asset Management	2,2	0,0	-10,3%	
F.O.A.**	SAFI Invest S.A.	18,0	0,0	-24,9%	
ALTE FONDURI					
Certinvest Everest	Certinvest	1,2	0,02	18,3%	
Certinvest Leader	Certinvest	20,1	-0,8	23,0%	
Certinvest Properties Ro	Certinvest	5,9	0,0	n.a.	
Fondul privat comercial *	Globinvest	16,4	-0,02	9,1%	
OTP GarantisRO ***	OTP Asset Management	4,7	0,0	6,7%	
OTP WiseRO **	OTP Asset Management	8,4	0,0	0,4%	
OTP Green Energy***	OTP Asset Management	8,9	0,0	2,8%	
Raiffeisen strategii Valutare	Raiffeisen Asset Management	15,6	2,2	5,2%	
Raiffeisen USD****	Raiffeisen Asset Management	16,4	4,1	n.a.	