

ÎN LUNA APRILIE 2017

# Activele nete ale fondurilor deschise locale au scăzut ușor, la 4,88 miliarde euro

■ activele nete ale fondurilor deschise locale au scăzut în luna aprilie cu 0,4% nivelul atins fiind de 22,14 miliarde RON (4,88 miliarde EURO) în vreme ce creșterea în anul curent a fost de 1,2%;  
 ■ fondurile deschise locale au înregistrat în luna aprilie ieșiri nete de 99,2 milioane RON (20,3 milioane EURO), fiind datele fondurilor de obligații (-30,9 milioane RON), fondurile reunite sub categoria "alte" (-41,7 milioane RON), și cele cu capital garantat (-1,5 milioane RON) în vreme ce au fost înregistrate intrări nete la fondurile diversificate (47,2 milioane RON), cele de randament absolut (15 milioane RON), cele de acțiuni (7,3 milioane RON) și cele monetare (4,8 milioane RON);  
 ■ activele nete exprimate în lei ale fondurilor deschise străine distribuite în România au crescut cu 2,1% comparativ cu luna martie, până la nivelul de 2,77 miliarde RON (611,7 milioane EURO) și au înregistrat în acest an o creștere de 6,7%;  
 ■ fondurile deschise străine distribuite în România, având o pondere de 11,1% în totalul activelor fondurilor deschise de investiții, au înregistrat în luna aprilie intrări nete de 38,6 milioane RON (8,5 milioane EURO);  
 ■ activele nete ale celor 19 fonduri închise (locale și străine; cu excepția SIF și FP) au sporit cu 2,9% în luna raportată, până la 525,4 milioane RON (115,9 milioane EURO); aceste fonduri au înregistrat intrări nete în luna aprilie de 19,8 milioane RON (4,4 milioane EURO) și au avut o creștere a activelor nete în acest an de 6,5%;  
 ■ activele nete ale celor 188 de fonduri deschise și închise, locale și străine, s-au păstrat la nivelul lunii precedente de 25,4 miliarde RON (5,61 miliardă EURO) înregistrând un avans de 1,9% în anul 2017; subscrieriile nete ale lunii au fost de -40,8 milioane RON (-9 milioane EURO).

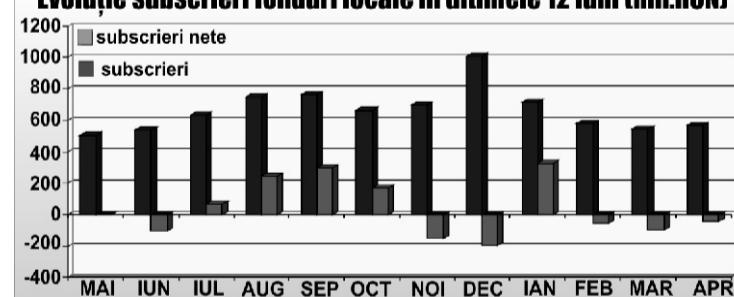
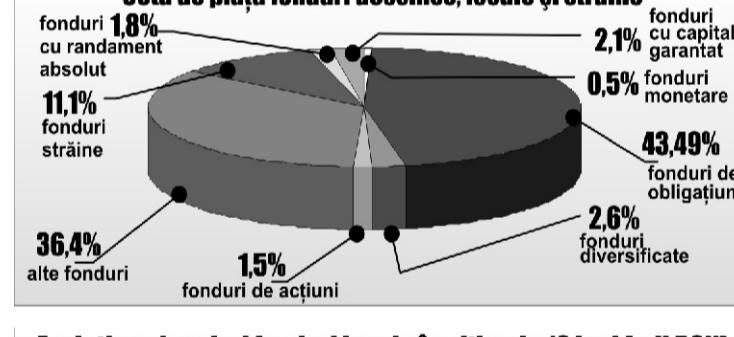
30.04.2017	Organisme de plasament colectiv în valori mobiliare locale și străine*												APOC					
	Mone tare	Obligațiiuni			Multi active (total)		Acțiuni		Capital absolut/ protejat		Rend. genarat/ protejat		Altele	TOTAL	Total F.I.I.	Total F.I.I.	Total fonduri	
		locale	străine	locale	străine	locale	străine	locale	străine	locale	străine	locale						
Numar fonduri	1	12	37	21	10	15	43	10	2	13	5	74	95	169	19	188		
Activ net - miliuri de lei	125,9	10939,3	1656,6	642	256,6	384,2	847,1	453,1	529,2	9,070,1	12,5	2214382,772	82,728,49168	525,4	25,442			
Pondere în total (%)	0,51	43,9	6,65	2,58	1,03	1,54	3,4	1,82	2,12	36,4	0,05	88,87	11,13	100	x	x		
% în luna raportată	3,8	-1,1	0,2	8,8	6,9	3,7	4,2	3,5	-0,3	-0,4	12,2	-0,4	2,1	-0,1	2,9	0		
% în anul 2017	15,2	-0,9	-0,3	38,9	35,4	17	12,8	8,2	2	0,8	63	1,2	6,7	1,8	6,5	1,9		
Subscrieri - miliuri	7,7	199,6	15,8	51,3	9,4	10,5	19,8	5,1	198,1	2,4	498,1	47,2	539	26,8	565,8			
Rasc. - miliuri	3,1	329,8	5,9	4,1	0,2	3,2	2,6	4,4	6,6	239,8	0	591	6,6	599,6	7	606,6		
Subs. nete - miliuri	4,6	-130,2	9,9	47,2	8,2	7,3	17	15	-1,5	41,7	2,4	99,2	38,6	-60,6	19,8	-40,8		
Numar investitori	591	148,359	n.a.	57,766	n.a.	8,855	n.a.	2,415	3,081	104,488	n.a.	326,556	n.a.	n.a.	9810	n.a.		

\* Date furnizate de membrii AAF

## Activele aflate în administrarea membrilor AAF la 30 aprilie 2017, exprimate în milioane lei

Societatea de administreare a investițiilor	OPCVM		APOC		Portofoliu Individual	Active Totale	Cota Piata (%)	
	Active neto	S.I.F.	Fonduri Inchise	Total				
Fondul Proprietatea	10,689,5*			10,689,5		10,689,5	26,87	
ERSTE Asset Management	7,768,3	32,0	0	70,5	7,838,8	18,97		
Raiffeisen Asset Management	6,624,2	27,3	0	69,5	6,933,7	16,2		
BT Asset Management	3,385,6	13,9	178,7	0	3,564,4	8,63		
BRD Asset Management	2,893,1	11,9	0	0	2,893,1	7,00		
NNIP B.V. Asset Management suc. București**	2,159,2**	8,9	0	0	2,159,2**	5,23		
Societatea de Investiții Financiare Olténia	1,729,5*			1,729,5		1,729,5	4,19	
Societatea de Investiții Financiare Moldova	1,717,7*			1,717,7		1,717,7	4,16	
SAI Muntenia Invest	1,2	0	1,222,7*	0	0	1,223,9	2,98	
Societatea de Investiții Financiare Transilvania	944,6*			944,6		944,6	2,29	
OTP Asset Management	627,6	2,6	19,9	1,1	648,6	1,57		
Pioneer Asset Management	563,1	2,3	0	0	563,1	1,36		
Certinvest	45,7	0,2	70,9	73,1	189,7	0,4		
Globinvest	56,1	0,2	77,4	0	133,4	0,32		
Carpathia Asset Management	106,7	0,4	0	0	106,7	0,26		
STK Financial	2,7	0	64,5	0	67,3	0,16		
Atlas Asset Management	19,3	0,1	31,9	0	51,2	0,12		
SIRA	1,1	0	29,5	0	30,6	0,07		
SAI Broker	13,6	0,1	10,9	0	24,4	0,06		
Swiss Capital Asset Management	18,5	0,1	0	0	18,5	0,04		
STAR Asset Management	12,7	0,1	0	0	12,7	0,03		
SAFI Invest	0,1	0	9,7	0	9,7	0,02		
Vanguard Asset Management	2,6	0	2,6	0	5,2	0,01		
Patria Asset Management	1,7	0	0	0,7	2,3	0,01		
TOTAL (mil. RON)	24,303,1	100,0	16,304	496	214,9	41,317,8	100,00	

\* valori valabile la 31.03.2017 \*\* fonduri străine administrate local



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 membru al EUROPEAN FUND AND ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (EFAMA).

O.P.C.V.M. sunt Organisme de Plasament Colectiv în Valori Mobiliari (eng. UCITS - Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) respectiv terminologia utilizată în legislație pentru fondurile deschise de investiții.

A.O.P.C. sunt fonduri închise și se înființează pe bază de contract de societate civilă și au obligația de a răscumpăra titlurile de participare emise la intervale de timp prestabilite sau la anumite date în conformitate cu documentele de constituție;

A.O.P.C. sunt "Alte Organisme de Plasament Colectiv" (eng. NON – UCITS) respectiv terminologia utilizată în legislație pentru fondurile închise de investiții.

A.O.P.C. sunt fonduri închise și se înființează pe bază de contract de societate civilă și au obligația de a răscumpăra titlurile de participare emise la intervale de timp prestabilite sau la anumite date în conformitate cu documentele de constituție;

A.O.P.C. sunt fonduri închise și se caracterizează prin scadente medii ponderate și durate de

contract civil sub formă de fond deschis de investiții sau prin act constitutiv și atunci este societate de investiții;

b) fonduri monetare de piață monetară - se caracterizează prin scadente medii ponderate și durate de viață medii ponderate mai lungi;

c) obligațiiuni: investesc minim 80% din active în instrumente cu venit fix în conformitate cu OUG 32/2012 și au expunere zero la acțiuni fonduri de acțiuni și derivate de acțiuni;

d) multi - active (multi asset): investesc într-un mixt de instrumente în orice combinație și durată de definire care nu se regăsește în celelalte categorii principale;

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

f) echilibrate - cu expunere cuprinsă între 35% și 65% pe instrumente cu venit variabil variabil (conform OUG 32/2012);

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

h) flexibile - cu caracteristică un mixt de instrumente cu pondere și durată de definire variabile expunere pe oricare din instrumente putând varia de la 0% la 100%;

i) cu capital garantat/protejat: cu grad de protecție capitalului investit în investiții se realizează conf. prevederile OUG 32/2012;

j) cu randament absolut (absolute return): au o politică flexibilă cu obiectiv principal de generare a unor Rendamente pozitive independente de evoluția pieței;

k) fonduri monetare pe termen scurt - se caracterizează prin scadente medii ponderate și durate de

medii ponderate foarte scurte;

b) fonduri monetare de piață monetară - se caracterizează prin scadente medii ponderate și durate de viață medii ponderate mai lungi;

c) obligațiiuni: investesc minim 80% din active în instrumente cu venit fix în conformitate cu OUG