

Activele nete ale fondurilor deschise locale au scăzut cu 0,8%

fonduri deschise locale

- activele nete ale celor 79 de fonduri deschise locale au scăzut în luna august față de luna precedentă cu 0,8%, respectiv până la nivelul de 20,4 mld RON (4,4 mld €), în vreme ce scăderea în anul curent a ajuns la 10,2%.
- fondurile deschise locale au înregistrat în luna august ieșiri nete de 276 mil RON (59,4 mil €), fiind vizate fondurile de obligațiuni și instrumente cu venit fix (-168 mil RON), cele reunite sub categoria "alte fonduri" (-120 mil RON), cele cu capital garantat (-27 mil RON), cele de randament absolut (-4,9 mil RON), în vreme ce fondurile diversificate (+30,9 mil RON), cele monetare (+11,2 mil RON) și cele de acțiuni (+2 mil RON) au beneficiat de intrări 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 1% comparativ cu luna iulie, până la nivelul de 3 mld RON (645 mil €) și au înregistrat de la începutul anului o creștere de 2%.
- fondurile deschise străine distribuite în România, având o pondere de 12,8% în totalul activelor fondurilor deschise de investiții, au înregistrat în luna august intrări nete de 3,2 mil RON (0,7 mil €).

fonduri închise locale

- activele nete ale celor 29 de fonduri închise (inclusiv SIF-uri și FP) au crescut cu 1,4% în luna raportată, până la 19,8 mld RON (4,26 mld €); fondurile închise locale au avut ieșiri nete în luna raportată de 0,9 mil RON (0,2 mil €) și o scădere a activelor nete în acest an de 1,3%.

piața totală a fondurilor

- activele nete ale celor 206 de fonduri deschise și închise, locale și străine, au crescut în luna august cu 0,3%, până la nivelul de 43,2 mld RON (9,3 mld €), înregistrând o scădere de 5,5% de la începutul anului; ieșirile nete ale lunii au totalizat 274 mil RON (59 mil EUR).

fonduri locale dinamica subscrierii & active	nr. Fonduri	nr. Investitori	subscrieri nete (mRON)			active nete (mRON)		
			aug.	iul.	YTD	aug.	%MoM	%YTD
monetare	1	637	11,2	-6,3	-41,4	151	8,3%	39,5%
obligațiuni & instrumente cu venit fix	12	135,867	-168,2	-245	-1843,1	9,186	-1,3%	-16,1%
multi-active	27	61,943	30,9	9,1	108,3	1,009	4,1%	16,4%
acțiuni	14	9,211	2,0	-3,2	18,6	507	1,6%	2,4%
capital garantat/protejat	2	3,392	-27,2	-13	-82,3	394	-5,6%	-16,4%
randament absolut	11	3,468	-4,9	-11,4	-4,7	566	-0,3%	-1,3%
alte fonduri	12	94,248	-119,8	-110,8	-715,1	8,587	-1,0%	-7,1%
total FDI	79	306,786	-276,0	-380,6	-2476,9	20,400	-0,8%	-10,2%
multi-active	2	23	0,6	0,4	1,0	141	0,7%	-0,9%
acțiuni	10	88,509	0	0	-1,3	18,629	1,5%	-4,2%
randament absolut	6	72	-0,2	8,9	23,0	406	0,3%	0,9%
alte fonduri	11	337	-1,3	-2,4	151,8	603	1,3%	795,8%
total FI	29	88,941	-0,9	6,9	174,4	19,779	1,4%	-1,3%
total fonduri (inclusiv SIF-uri și FP)	108	395,727	-276,9	-373,7	-2302,5	40,176	0,3%	-6,0%

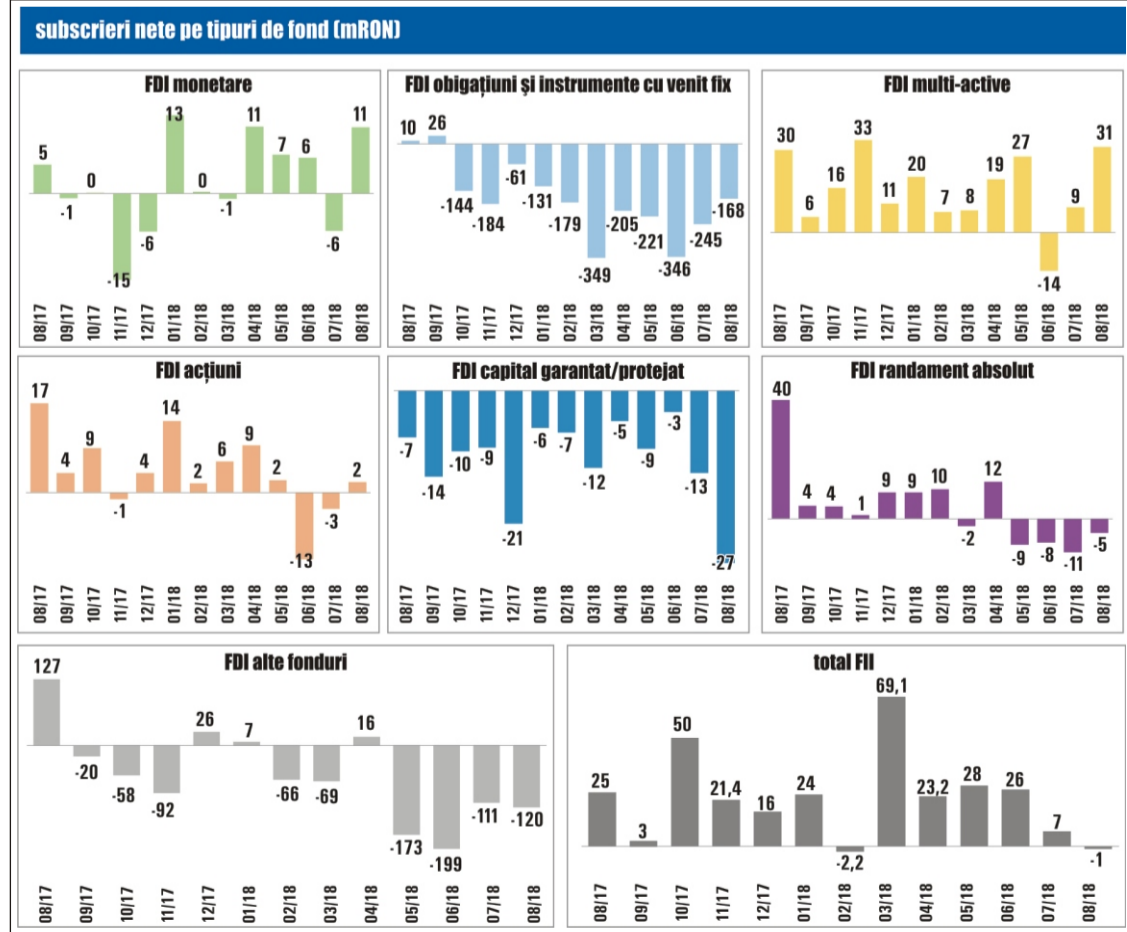
fonduri străine dinamica subscrierii & active	nr fonduri	nr investitori	subscrieri nete (mRON)			active nete (mRON)		
			aug.	iul.	YTD	aug.	%MoM	%YTD
obligațiuni & instrumente cu venit fix	37	n.a.	-6,7	-1,6	-32,7	1,644	0,6%	-1,3%
multi-active	10	n.a.	7,7	-2,7	22,6	362	1,8%	2,1%
acțiuni	45	n.a.	2,6	-7,9	65,0	974	1,3%	7,6%
randament absolut	3	n.a.	0,4	1,2	4,9	23	-0,9%	24,3%
alte fonduri	3	n.a.	0,0	0	0,1	1	0,0%	60,0%
total FDI	98	n.a.	3,2	-1,1	59,7	3,003	1,0%	2,0%
total FI	-	-	-	-	-	-	-	-
total fonduri	98	n.a.	3,2	-1,1	59,7	3,003	1,0%	2,0%

Active în administrarea membrilor AAF august 2018 (mRON)	OPCVM		ADPC		Portofolii Individuale	Active Total	Cota Piața Total
	Active nete	Cota Piața	SIF/FP	Fonduri Inchise			
Fondul Proprietatea			8,719,4			9,719,4	22,8%
ERSTE Asset Management	6,596,3	29,2%			122,7	6,719,0	15,8%
Raiffeisen Asset Management	6,214,4	27,5%			79,1	6,293,5	14,8%
BT Asset Management	3,605,0	15,9%		276,1		3,881,1	9,1%
BRD Asset Management	2,837,0	12,5%				2,837,0	6,7%
SIF Banat-Crisana			2,465,1			2,465,1	5,8%
NN Investment Partners C.R.**		2,213,1	9,8%			2,213,1	5,2%
SIF Oltenia			1,977,0			1,977,0	4,6%
SIF Moldova			1,893,7			1,893,7	4,4%
SAI Muntenia Invest	1,2	0,0%	1,443,6			1,444,8	3,4%
SIF Transilvania			1,012,6			1,012,6	2,4%
OTP Asset Management	597,5	2,6%				597,5	1,4%
Amundi Asset Management	271,2	1,2%				271,2	0,6%
Certinvest	33,7	0,1%		165,1	66,3	265,1	0,6%
Swiss Capital Asset Management	18,4	0,1%		208,1		226,5	0,5%
Globinvest	52,7	0,2%		135,3		188,0	0,4%
SAI Broker	15,2	0,1%		157,7		172,9	0,4%
Atlas Asset Management	32,6	0,1%		101,3		133,8	0,3%
STAR Asset Management	23,8	0,1%		80,3		104,1	0,2%
Patria Asset Management	94,5	0,4%				94,5	0,2%
STK Financial	0,9	0,0%		74,6		75,5	0,2%
SIRA	1,1	0,0%		36,3		37,4	0,1%
SAFI Invest	-	0,0%		8,2		8,2	0,0%
Vanguard Asset Management	4,2	0,0%		1,5		5,6	0,0%
total (mRON)	22,613	100%	18,511	1245	288	42,637	100%

A.A.F reprezintă Asociația Administratorilor de Fonduri și este organizația profesională neguvernamentală a operatorilor din industria Organismelor de Plasmament Colectiv în 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 depozitare. Începând cu iunie 2007, AAF este membră a EUROPEAN FUND AND ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION (EFAMA).

O.P.C.V.M. sunt Organisme de Plasmament Colectiv în Valori Mobiliare (eng. UCITS - Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities), respectiv terminologia utilizată în legislația 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 regulamentele și normele emise de A.S.F. (care este autoritatea de reglementare și supraveghere) și operează pe principiul diversificării riscului și al administrării prudențiale;
- au obligația de răscumpărare continuă a titlurilor de participare emise, adică pe toată durata de funcționare a respectivelui OPCVM;
- un OPCVM se poate înființa pe bază de contract civil sub formă de fond deschis de investiții sau prin act constitutiv și atunci este societate de investiții; A.O.P.C. sunt "Alte Organisme de Plasmament Colectiv" (eng. NON-UCITS), respectiv terminologia utilizată în legislația 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 constituire.
- Spre deosebire de fondurile deschise la care politicile de investiții și regulile de diversificare sunt foarte rigurose reglementate prin regulamentele A.S.F., la fondurile închise de investiții aceste două elemente sunt mai permissive.



Fondurile deschise vândute în România în luna august 2018

Denumire fond (OPCVM)	Societatea de administrare	Active nete (mil.lei)	Subscrieri nete (mil.lei)	Randament ultimele 12 luni %	Modificarea Duratăi VaR
FONDURI MONETARE					
ERSTE Money Market RON	ERSTE Asset Management	150,7	11,3	1,4	0,2
FONDURI DE OBLAGATIUNI SI INSTRUMENTE CU VENIT FIX					
Amundi Funds II - Emerging Markets Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	6,8	-0,1	-1,78	
Amundi Funds II - Emerging Markets Bond Local Currencies *	Amundi Luxembourg S.A.	0,2	0	-8,81	
Amundi Funds II - Euro aggregate Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	3	0	-1,81	
Amundi Funds II - Euro bond *	Amundi Luxembourg S.A.	4,7	0	-1,88	
Amundi Funds II - Euro Corporate Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	7	-0,1	-0,64	
Amundi Funds II - Euro High Yield *	Amundi Luxembourg S.A.	10,2	-0,4	-0,95	
Amundi Funds II - Euro Strategic Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	10	0,2	-6,1	
Amundi Funds II - Pioneer Strategic Income *	Amundi Luxembourg S.A.	15,5	0,2	0,41	
Amundi Funds II - Pioneer U.S. Dollar Aggregate Bond *	Amundi Luxembourg S.A.	3,9	0	1,7	
Amundi Stablo *	Amundi Asset Management S.A.I.	248,9	-1,7	-1,11	1,3
BRD Euro Fond **	BRD Asset Management	1359,5	8,7	0,53	1,8
BRD Obligatuni *	BRD Asset Management	70,2	-0,8	1,01	3,0
BRD Simfonia 1 *	BRD Asset Management	1165,5	-20,9	1,35	2,1
BRD USD Fond **	BRD Asset Management	129,8	-0,9	0,57	1,9
Certinvest Obligatuni *	CERTINVEST	12,1	-0,4	2,6	
Erste Bond Corporate PLUS **	ERSTE Sparinvest GmbH	0,2	0	-2,75	
Erste Bond Flexible Romania EUR **	ERSTE Asset Management	1172,1	-6,7	0,36	3,4
ERSTE Bond Flexible RON	ERSTE Asset Management	4577,3	-116,6	0,66	2,2
ESPA Bond Danubia *	ERSTE Sparinvest GmbH	0,3	0	-12,01	5,1
ESPA Bond Dollar *	ERSTE Sparinvest GmbH	0,4	-0,3		5,8
ESPA BOND DOLLAR-CORPORATE *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0		6,4
ESPA BOND EMERGING MARKETS CORPORATE *	ERSTE Sparinvest GmbH	0,2	0	-3,76	4,5
ESPA BOND EMERGING-MARKETS *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-5,65	6,3
ESPA BOND EURO CORPORATE *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-4	4,9
ESPA BOND EUROPE-HIGH YIELD *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-0,38	3,5
ESPA BOND EURO-RENT *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-0,83	6,9
ESPA BOND INFLATION LINKED *	ERSTE Sparinvest GmbH	0,4	0,2	-3,39	4,5
ESPA BOND USA HIGH YIELD *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	0,66	4,5
ESPA BOND USA-CORPORATE *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-4,15	6,4
Esqa Portfolio Bond Europe *	ERSTE Sparinvest GmbH	0,5	0		6,7
ESPA RESERVE CORPORATE *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-1,46	1,0
ESPA RESERVE DOLLAR *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	0	0,6
ESPA RESERVE EURO *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-0,88	0,2
FDI SAFI Obligatuni *	SAFI Invest	0	-0,1	-100	
Erste Bond Corporate Plus HC *	NN Investment Partners B.V.	5	0,2	-8,02	6,7
NN (I) Euro Credit *	NN Investment Partners B.V.	2,9	0	-0,47	5,0
NN (I) Euro Fixed Income *	NN Investment Partners B.V.	48,5	-0,5	-1,65	7,0
NN (I) Global High Yield *	NN Investment Partners B.V.	0,8	0	-0,1	3,5
NN (I) International Romanian Bond	NN Investment Partners C.R.	1478,4	-5,1	-3,52	2,8
NN (I) US Fixed Income *	NN Investment Partners B.V.	13,9	-0,8	-2,52	7,3
OTP Dollar Bond **	OTP Asset Management	35,4	0,4	0,72	0,4
OTP EURO Bond **	OTP Asset Management	174,6	8,8	-0,29	0,8
OTP Obligatuni - Clasa I	OTP Asset Management	18,1	0,3		0,8
OTP Obligatuni - Clasa R	OTP Asset Management	148	2,5	1,56	0,8
Patria Obligatuni *	Patria Asset Management S.A.	74,5	-1,3	1,64	3,1
Raiffeisen EuroPlus - Rent *	Raiffeisen Capital Management Au.	0	0		
Raiffeisen Global - Rent *	Raiffeisen Capital Management Au.	0,2	0	-0,37	
Raiffeisen Mehrwert 2020 *	Raiffeisen Capital Management Au.	30,7	0	0,4	
Raiffeisen-Mehrwert 2020 (R) *	Raiffeisen Capital Management Au.	0,5	0	2,48	
T 1851 *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-9,98	8,4
T 1852 *	ERSTE Sparinvest GmbH	0	0	-9,98	8,5
FONDURI MULTI - ACTIVE					
Amundi Funds II - Global Multi-Asset Target Income *	Amundi Luxembourg S.A.	11,3	-1,2	1,6	12,4
BT Classic	BT Asset Management	229	-5,4	1,53	3,9
BT Euro Classic **	BT Asset Management	113,2	-2,7	-0,85	
FDI FIX INVEST	SAI Broker S.A.	2,8	0,1	4,82	3,9
NN (I) International ING Conservator EUR **	NN Investment Partners B.V.	16,6	-0,6	-0,53	3,9
NN (I) International ING Moderat RON *	NN Investment Partners B.V.	32,5	-0,2	1,93	3,9
Patria Global	Patria Asset Management S.A.	11,8	0,2	2,29	8,5
STAR Focus	STAR Asset Management	8,7	0	2,49	6,8
ECHILIBRATE					
Amundi Integro	Amundi Asset Management S.A.I.	22,3	0,7	2,15	10,3
Certinvest Dinamic	CERTINVEST	13,7	-0,6	1,77	10,3
Certinvest Prudent	CERTINVEST	2,7	0	-1,51	6,3
ERSTE Balanced RON	ERSTE Asset Management	247,9	1,9	3,58	11,9
Fortuna Gold	SAI Broker S.A.	0,7	0	3,46	
NN (I) International ING Moderat EUR **	NN Investment Partners B.V.	52,7	3,8	0,84	3,1
NN (I) International ING Moderat RON *	NN Investment Partners B.V.	84	2,1	3,13	3,1
NN (I) Patrimonial Balanced *	NN Investment Partners B.V.	26,8	0,4	4,76	8,2
Omninvest	SIRA	1,1	0	5,05	11,1
Patria Stock	Patria Asset Management S.A.	8,3	0	-22,53	1,2
Transilvania	GLOBINVEST	30,2	0	4,83	15,0
AGRESIVE					
BT Index Romania ROTX	BT Asset Management	69,9	-0,3	9,78	19,1
Fondul Deschis de Investitii TehnoGlobeInvest	GLOBINVEST	9,1	0	0,9	15,3
Napoca	GLOBINVEST	13,3	0	2,34	18,7
NN (I) International ING Dinamic EUR **	NN Investment Partners B.V.	31,6	1,9	3,68	1,2
NN (I) International ING Dinamic RON *	NN Investment Partners B.V.	66,5	2,1	6,23	1,2
FLEXIBILE					
Amundi Funds - Pioneer Flexible Opportunities **	Amundi Luxembourg S.A.	8,4	-0,1	7,42	12,4
BRD Diverso Clasa A	BRD Asset Management	31,2	0,4	1,92	8,4
BRD Diverso Clasa E **	BRD Asset Management	18,5	2	0,71	
FDI PLUS INVEST	SAI Muntenia Invest SA	1,2	0	6,82	10,3
FDI Prosper Invest	SAI Broker S.A.	4,7	0		