

Amundi Stabilo

Decembrie 2019

Fond deschis de investitii

RON

Fond obligatiuni

Date generale

ISIN	ROFDIN000044
Resedinta	Romania
Data lansare	03.11.1998
Activ net	149.031.985 RON
Comisioane	
Subscriere	maxim 1%
Rascumparare	fara comision

Indicator de risc

Modified duration 3,24

Profil de risc

○ ○ ○ ○ ○ risc minim ● ○ ○ ○ ○

● ● ● ● ● risc ridicat

Performanta la zi

la 31 Decembrie 2019	Fond %
3 luni	0,01
de la inceputul anului	1,39
1 an	1,39
3 ani - anualizat	0,47
5 ani - anualizat	1,53
anualizat de la start	13,21

Performanta in anii trecuti

	Fond %
2019	1,39
2018	-1,16
2017	1,19
2016	2,31
2015	3,99
2014	4,95
2013	5,87
2012	5,59

Ultima actualizare

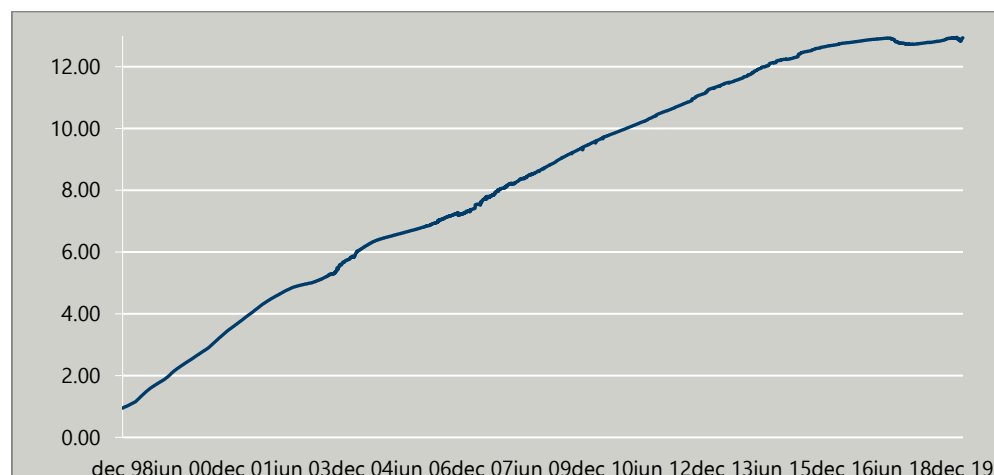
la 31 Decembrie 2019	
Activ net unitar	12,9408 RON

Obiectivul fondului

Fond cu investitii in instrumente cu venit fix, specific atat pietei monetare (depozite, certificate de trezorerie) cat si celei obligatare. Profilul fondului este unul conservator din perspectiva riscurilor asumate in portofoliu, dar si de lichiditatea conferita de structura plasamentelor.

Politica de investitii urmareste structurarea plasamentelor cu preponderenta pe piata titlurilor de credit. Intr-o proportie de regula mai mica fondul poate investi si in alte tipuri de instrumente investitionale, in special atunci cand evolutia estimata a respectivelor plasamente nu contravine in mod decisiv conceptului de stabilitate.

Grafic performanta (RON)



Comentariu lunar

Ratele de dobanda pe piața monetara au crescut cu 0,19% în luna decembrie și au atins nivelul de 3,02%, la sfârșitul lunii. Randamentul mediu al pieței titlurilor de stat în moneda națională în România a scăzut ușor cu 0,06% și a încheiat luna la 3,93%. Curba randamentelor s-a deplasat în general în jos, dar scaderea randamentelor a fost cea mai pronunțată pe intervalul de maturitate 7–9 ani. Randamentul mediu al obligațiunilor guvernamentale românești, exprimate în euro, a scăzut ușor cu 0,02%, până la 1,64% în luna decembrie.

Ministerul Finanțelor a accesat piața primară de obligațiuni guvernamentale denumite în lei, de mai multe ori în luna decembrie atât pentru obligațiuni guvernamentale emise în RON, cât și în EUR. Inflația a crescut la 3,8% în luna noiembrie, față de nivelul de 3,4% înregistrat în luna octombrie.

În luna decembrie, Amundi Stabilo a vândut mai multe obligațiuni guvernamentale denumite în lei, cu maturități scurte și medii.

Structura portofoliu

Titluri de stat	56,44%
Obligațiuni	43,39%
Depozite și conturi curente	0,17%

Note și mențiuni legale

Fondurile comporta nu numai avantajele ce le sunt specifice, dar și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitori, veniturile atrase din investiție fiind, de regula, proporționale cu riscul. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Cititi prospectul de emisiune înainte de a investi în acest fond. Informații complete sau documente privind Fondul – regulile fondului, prospectul de emisiune, rapoarte – se pot obține de la sediul societății de administrare, de la distribuitorii autorizați, ca și de pe site-ul www.amundi.ro.