

## Euro Bond

### Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001J6
Denominare	EUR
Data lansării	01.10.2010
Activ net	3,026,045
VUAN	13.4527

### Informații utile



**Dragoș Manolescu, CFA**  
**Director General Adjunct**

Fondurile de investiții reprezintă o soluție practică și eficientă pentru realizarea unui portofoliu diversificat de acțiuni, obligațiuni sau instrumente ale pieței monetare.

Fondurile deschise de investiții (FDI) sunt vehicule investiționale, prin care sumele de bani atrase de la investitori, persoane fizice sau juridice sunt investite în instrumente financiare (valori mobiliare) urmând ca rezultatele investițiilor să fie împărțite proporțional între investitorii fondului, în funcție de deținerile fiecăruia.

Fondurile deschise de investiții sunt o alternativă la instrumentele clasice de economisire având ca obiectiv obținerea unor randamente superioare acestora.

Euro Bond este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu (grad de risc 3 pe o scara de la 1 la 7 unde 1 este riscul extrem de scazut, iar 7 reprezinta un risc foarte ridicat) care urmăresc obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații moderate.

Fondul Euro Bond va investi în instrumente cu venit fix denumite în EUR, de exemplu obligațiuni corporative, municipale, guvernamentale-garantate de state membre și/sau autorități publice ale acestora, titluri de stat, depozite bancare și alte instrumente ale pieței monetare. Universul investitional principal al fondului este Europa Centrala și de Est. In functie de oportunitatile investitionale aparute fondul poate investi și in alte valori mobiliare tranzactionate pe pietele Europei de Vest și SUA. Fondul nu investește în acțiuni.

Fondul poate investi și în alte valute (Lei, USD, etc), putând de asemenea investi în instrumente financiare derivate (IFD) pentru acoperirea riscului valutar (hedging valutar) și a riscului de dobândă.

### Politica de investiții și obiectivul fondului

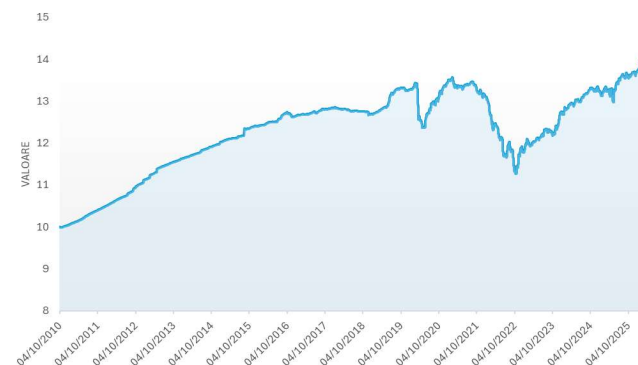
**Politica de investiții:** Fondul va investi în instrumente cu venit fix denumite în EUR, de exemplu obligațiuni corporative, municipale, guvernamentale-garantate de state membre și/sau autorități publice ale acestora, titluri de stat, depozite bancare și alte instrumente ale pieței monetare.

Alocarea strategică a fondului își propune să urmărească standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de obligațiuni respectiv de cel puțin 80% investiții în instrumente cu venit fix și maxim 20% în numerar și echivalent. Investițiile fondului în alte active nu vor depăși 10%. Fondul nu va investi în acțiuni. Maxim 20% din activul fondului va putea fi investit în obligațiuni convertibile. Aceeași limită se aplică și investițiilor în titluri de valoare garantate cu active/obligațiuni ipotecare.

Prin alocare strategică se înțelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt și mediu, administratorul poate devia de la această alocare strategică pentru a capta oportunitățile oferite de piețele financiare.

**Obiectiv:** Fondul își propune obținerea unor rentabilități superioare ratelor de dobândă la depozitele în EURO practicate de institutii de credit din Romania.

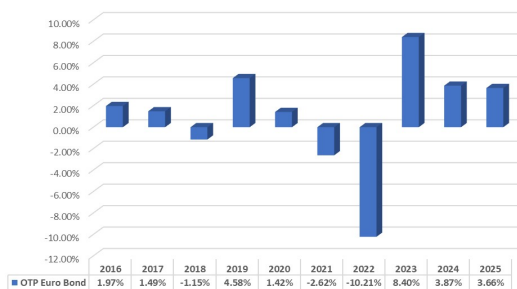
### Evoluția VUAN Euro Bond începând cu 2010



	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansare
<b>Randament Perioadă</b>	<b>1.38%</b>	<b>12.09%</b>	<b>1.02%</b>	<b>7.80%</b>	<b>34.53%</b>

### Randamente anuale Euro Bond

Istoric performanta ultimii zece ani



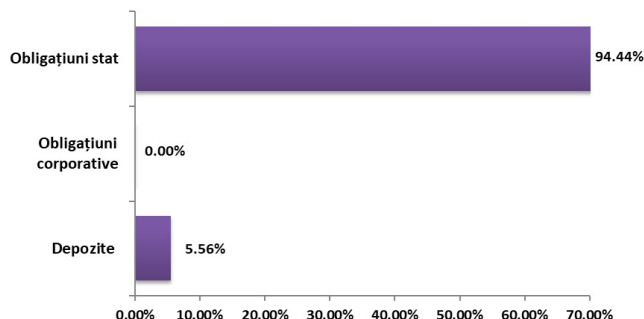
\*Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare

## Euro Bond

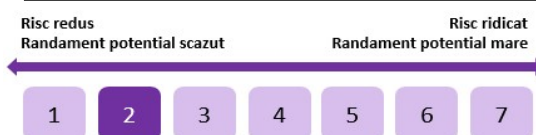
## Top 5 dețineri în obligațiuni

	Obligațiuni	%
1	ROMANIA ROMANI 2 % 05/26/28	19.84%
2	ROMANIA ROMANI 6.625 09/27/2029	14.52%
3	ROMANIA ROMANI 6.375 09/18/33	10.53%
4	ROMANIA ROMANI 4.125 03/11/39	9.29%
5	ROMANIA ROMANI 5.625 02/22/36	9.57%
	<b>TOTAL</b>	<b>63.75%</b>

## Structura de portofoliu



## Risc de piață - ISR



## Caracteristicile fondului

Rating mediu per portofoliu	BBB-
Modified Duration	4.43
Scadenta medie ponderata*	5.60
Cupon mediu ponderat*	4.44%

\* Calculat pentru portofoliul de obligațiuni

## Comisioane

Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

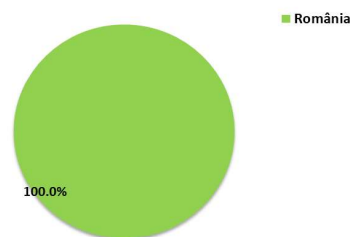
## Profil investitorii

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu care urmaresc obtinerea unui castig de capital in conditiile unor fluctuatii moderate. Perioada de investitie minima recomandata este de peste 3 ani.

## Riscuri relevante

- Chiar dacă fondul are un profilul de risc scăzut, acest fapt nu înseamnă că fondul este lipsit de riscuri.
- Risc de emitent: Un emitent de instrument financiar aflat în portofoliul fondului poate să nu plătească veniturile (dobânzi, cupoane) sau să nu plătească valoarea inițială investită (principal) de către Fond, caz în care fondul poate înregistra pierderi financiare.
- Risc de lichiditate: Pot exista situații în anumite conjuncturi din piață în care gradul de lichiditate să fie scăzut (este dat de numărul insuficient de cumpărători sau vânzatori) și Fondul să nu poată să vândă sau să cumpere active imediat în cantitatea dorită.

## Diversificare regională a portofoliului



## Beneficiile potențiale investiției tale în fond

- Performanță: În condițiile actuale în care dobânzile la euro tind spre zero, fondul are potențial de a genera randamente net superioare depozitelor bancare pe termen mediu și lung.
- Portofoliu valutar: Ai alternativă de economisire pentru disponibilitățile tale în EURO.
- Diversificare: Accesezi un portofoliul de obligațiuni suverane și corporative emise în euro, cu expunere internațională.

**FDI OTP Euro Bond** Decizia ASF nr. 1083/20.08.2010 înregistrat în Registrul ASF la nr. CSC06FDIR /400069. Autorizatia ASF Schimbare denumire în FDI Euro Bond nr. 60/12.03.2026.

Acest document lunar ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Aceasta este o comunicare publicitara. Va rugam sa consultati prospectul de emisiune si Documentul cu Informații Esențiale (DIE) înainte de a investi în acest fond. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garanție a realizărilor viitoare. Prospectul de emisiune si Documentul cu Informații Esențiale (DIE), precum si informatii complete puteti obtine de la sediile Distribuitorilor Banca Transilvania, sediul Inno Investments SAI S.A., precum si pe pagina de internet [www.innoinvestments.ro](http://www.innoinvestments.ro).

**Inno Investments SAI S.A.** Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 1, sector 1, București, 013685, Societate administrata în sistem dualist. Tel: +40 372 915 608; Fax: +4031 308 55 55, office@innoinvestments.ro CUI 22264941, ORC nr. J2007015502400, Decizie autorizatie ASF nr. 2620/18.12.2007, Înregistrata în Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400023, Capital social: 5.795.323 RON. Înregistrare ANSPDCP Nr. 8236  
Depozitar: Banca Comerciala Romana SA  
Sursa: Inno Investments SAI S.A