

Obligațiuni R

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001B3
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	17,799,110
VUAN R	18.5903

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. Obligațiuni este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu (*grad de risc 2 pe o scară de la 1 la 7 unde 1 este riscul extrem de scăzut, iar 7 reprezintă un risc foarte ridicat*) care urmăresc obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații moderate.

Politica de investiții a fondului Obligațiuni este una flexibilă, respectiv alocarea pe diferite tipuri de obligațiuni de stat, corporative și municipale este una dinamică. În ceea ce privește investițiile în obligațiuni corporative, managerul de portofoliu urmărește să investească în instrumente financiare emise de companii cu bilanțuri solide, generatoare de cash-flow ridicat și care au potențial de creștere a afacerii pe termen mediu și lung. De asemenea, o parte a portofoliului poate fi alocată către obligațiuni suverane emise de România în lei și valută.

Obligațiuni poate utiliza instrumente financiare derivate (IFD) pentru acoperirea riscului valutar (hedging valutar) și a riscului de dobândă, cât și pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului.

Obligațiuni nu investește în acțiuni.

Politica de investiții și obiectivul fondului

Politica de investiții:

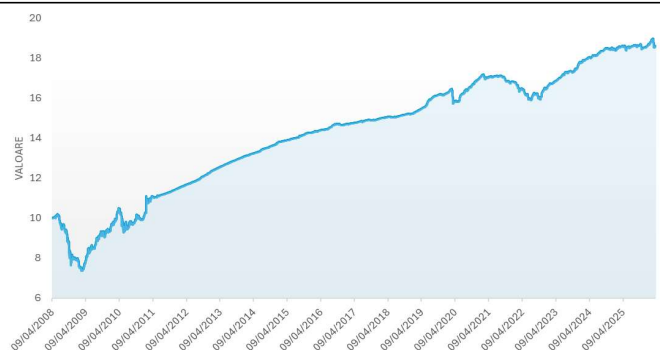
Fondul va investi în instrumente cu venit fix, cum ar fi obligațiuni de stat, municipale, corporative, titluri de stat, emise de emitenți din Europa Centrală și de Est, cât și în depozite bancare.

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 creșterea a capitalului pe termen mediu și lung.

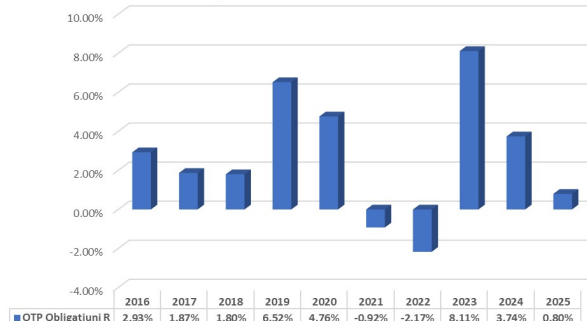
Evoluția VUAN Obligațiuni începând cu 2008



	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansare
Randament					
Perioadă	-0.05%	10.53%	9.23%	29.29%	85.90%

Randamente anuale Obligațiuni R

Istoric performanța ultimii zece ani



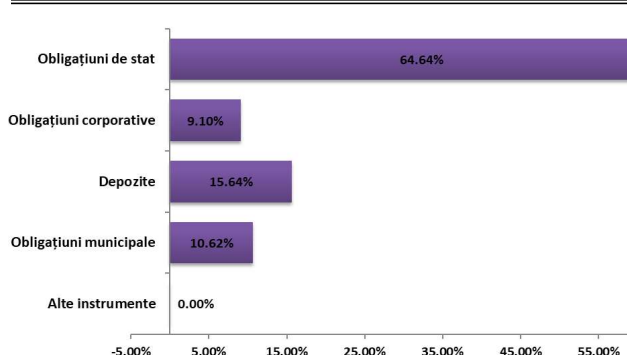
*Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare

Obligațiuni R

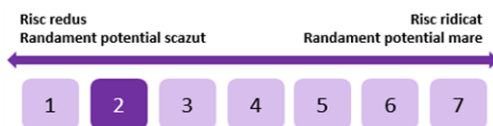
Top 5 dețineri în obligațiuni

Obligațiuni	%
1 ROMANIA ROMGB 7.35 04/28/31	12.11%
2 ROMANIA ROMGB 7.1 07/31/34	11.68%
3 ROMANIA B2707A	11.55%
4 PRIMARIA MUNICIPIULUI BUCURESTI ROMGB 2.5 10/25/27	10.68%
5 PRIMARIA MUNICIPIULUI BUCURESTI PMB28	10.62%
TOTAL	56.65%

Structura de portofoliu



Risc de piață - ISR



Caracteristicile fondului

Rating mediu per portofoliu	BBB-
Modified Duration	2.58
Scadenta medie ponderata*	3.47
Cupon mediu ponderat*	4.92%

* Calculat pentru portofoliul de obligatiuni

Comisioane

Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

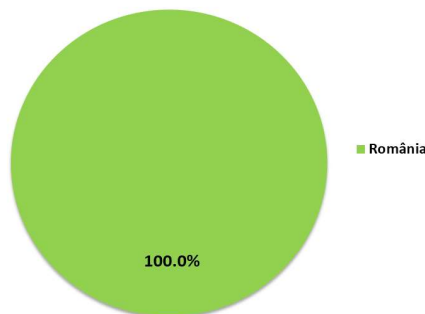
Profil investitorii

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 vânzători) 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: Îți oferă potențiale randamente semnificativ mai mari decât cele oferite de produsele clasice de economisire, pe un orizont de timp mediu și lung.
- Risc scăzut: Te simți confortabil datorită riscului redus pe care îl are investiția ta, pe termen mediu. Fondul este în categoria 2 din 7 de risc conform ISRR (Indicatorului Sintetic de Risc și Randament).
- Flexibilitate: Nu depinzi de date de scadență fixe, ca în cazul depozitelor bancare, ai acces oricând la investiția ta. În plus, acumulezi zilnic performanța reflectată în valoarea unitară a activului net, în cazul în care decizi să răsumperi unitățile de fond deținute.
- Diversificare: Accesezi o paletă largă de obligațiuni tranzacționate pe multiple piețe europene cu o investiție minimă.

FDI OTP Obligatiuni Decizia ASF nr. 375/27.02.2008 inregistrat in Registrul ASF la nr. CSC06FDIR /400048. Decizia ASF Schimbare denumire in FDI OTP Obligatiuni nr. 501/26.05.2011. Decizia ASF Schimbare denumire in Obligatiuni nr. 501/26.05.2011. Autorizatia ASF Schimbare denumire in FDI Obligatiuni nr. 63/12.03.2026.

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 Informatii Esentiale (DIE) inainte de a investi in acest fond. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Prospectul de emisiune si Documentul cu Informatii Esentiale (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.

Inno Investments SAI S.A. Șos. București Ploiești, nr. 43, etaj 1, sector 1, București, 013685, Societate administrata in 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, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400023, Capital social: 5.795.323 RON. Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236
Depozitar: Banca Comerciala Romana SA
Sursa: Inno Investments SAI S.A