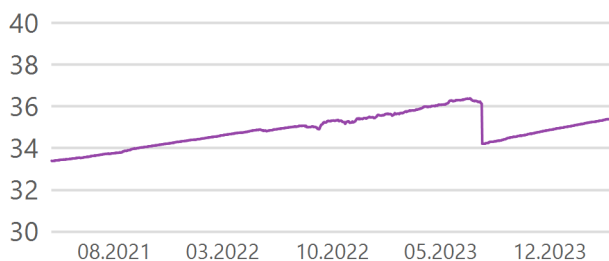


Luna martie a înregistrat creșteri ușoare ale dobânzilor la titlurile de stat românești. Contextul macroeconomic, așa cum a fost reflectat de indicatorii macroeconomici raportați în timpul lunii, este unul în care ratele de creștere ale PIB, ale vânzărilor cu amănuntul și ale inflației se situează pe o tendință ascendentă și peste așteptări. Astfel, vânzările cu amănuntul au avut o rată anuală de creștere de 5%, iar creșterea PIB a fost de 3% la finalul trimestrului 4 al anului trecut. Indicele titlurilor de stat românești a cunoscut totuși o apreciere în această perioadă, cu aproximativ 0,50%, cu toate că creșterea dobânzilor a reprezentat un factor nefavorabil.

Evoluție VUAN Certinvest Obligațiuni

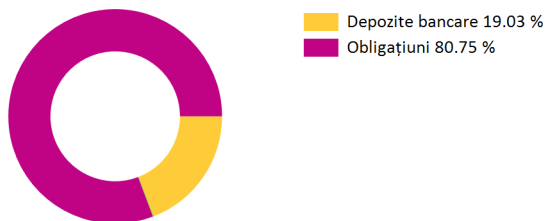


Randament mediu anualizat pentru perioada

1 an	3 ani	5 ani	10 ani
-1.58%	2.01%	2.70%	3.04%

Notă: Performanța medie realizată în fiecare an din perioada prezentată

Strategia de investiții a fondului



Strategia de investiții a fondului Certinvest Obligațiuni este de a investi în instrumente cu venit fix (depozite bancare, obligațiuni municipale și corporative, titluri de stat, etc), ponderea în aceste instrumente fiind de minimum 90%. Restul portofoliului nu poate fi investit în acțiuni. FDI Certinvest Obligațiuni este un fond cu management activ care nu are ca obiect corelarea investiției cu structura unui indice de referință bursier.



Adrian Dudu, CFA
Director de Investiții

Monedă fond	RON
Valoare unitate fond	35.41
Valoare activ net	5,449,490.00
Perioada minimă recomandată	1 AN
Comision de subscriere	0.00%
Comision de administrare lunar	0.09%
Comision de retragere	0.00-1.00%
Ticker Bloomberg	CERTOBL RO
Risc de durabilitate	Scazut
Depozitar	BCR
Data autorizării inițiale	04.05.2004

Grad de risc conform DIE



Notă: Categoria de risc indică gradul de risc asociat investiției în acest fond și se bazează pe nivelul de volatilitate înregistrat de valoarea unitară a activului net a fondului din ultimii 5 ani. Indicatorul nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond.

Politica de investiții

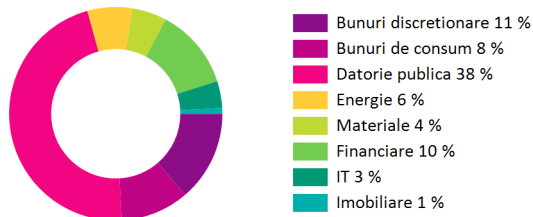
Politica de investiții adoptată de fondul Certinvest Obligațiuni constă în dispersia riscului pe mai multe clase de active, diversificarea din punct de vedere sectorial, al maturităților și al caracteristicilor instrumentelor cu venit fix.

Obiectivul fondului

Obiectivul fondului îl reprezintă aprecierea pe termen lung a capitalului investit printr-o administrare prudentială, bazată pe diversificarea și diminuarea riscului, pentru a oferi investitorilor o rentabilitate superioară plasamentelor individuale.

Top 5 dețineri la data 29.03.2024

PONDERE	SIMBOL	EMITENT	SECTOR
8.15 %	AUT24E	AUTONOM SERVICES S.A.	Bunuri discreționare
8.03 %	AGR25	AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	Bunuri de consum
7.92 %	R2604A	Ministerul Finantelor Publice	Datorie publică
7.11 %	R2608A	Ministerul Finantelor Publice	Datorie publică
6.68 %	R2404A	Ministerul Finantelor Publice	Datorie publică

Alocare sectorială a fondului

Aceasta este o comunicare publicitară. Vă rugăm să consultați prospectul de emisiune și Documentul cu Informații Esențiale (DIE) înainte de a investi în acest fond de investiții. Acestea sunt disponibile gratuit, în limba română, la sediul Certinvest și pe pagina de internet www.certinvest.ro. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. Investiția poate duce la o pierdere financiară, fără o garanție de recuperare a capitalului investit. Performanțele viitoare fac obiectul impozitării, în funcție de situația personală a fiecărui investitor.

Fondul deschis de investiții Certinvest Obligațiuni este autorizat de către ASF prin Decizia nr.2149/2004, înscris cu nr. CSC06FDIR/400016/2004 în Registrul Public al ASF. Depozitarul fondului este BCR SA. Fondul este administrat de SAI Certinvest SA, autorizată de ASF prin Decizia nr. 4222/2003 și Atestat nr. 40/2017, înregistrată cu nr. PJR05SAIR/400005/2003 și PJR071AFIA/400004/2017 în Registrul Public al ASF.