

Groupama Balance

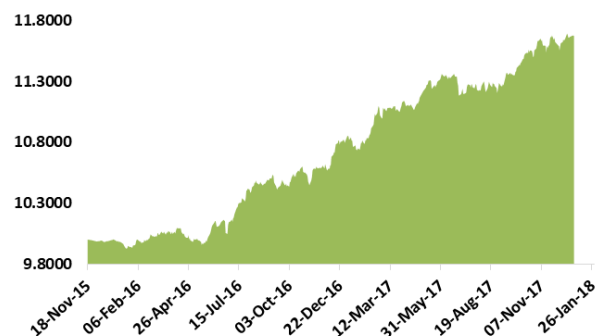
Buletin lunar informativ
31 ianuarie 2018

Informații despre fond*

Informatii despre fond

ISIN	ROFDIN000275
Denominare	RON
Data lansarii	19.11.2015
Activ net	34,295,970
Unitati de fond	2,884,699
VUAN	11.8889
Investitori	587

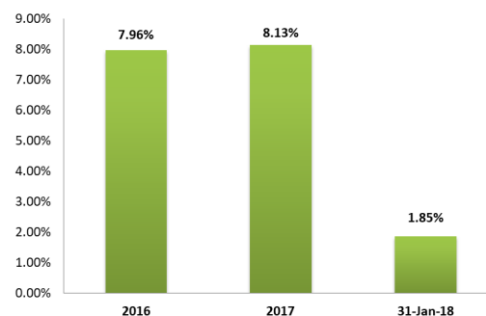
Evoluția fondului* începând cu 2015



Randamentul fondului*

	6 luni	12 luni	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	5.94%	1.85%	10.14%	n.a	n.a	18.89%

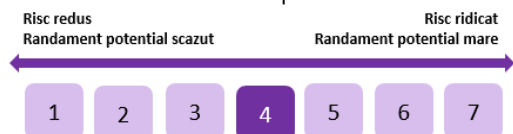
Randamente anuale ale fondului*



Fond lansat în 19/11/2015.
Pentru anul 2015 perioada este nerelevantă pentru comparație.

Profilul investitorului

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu. Perioada de investiție minimă recomandată este de 3-5 ani.



Beneficiile investiției tale în programul Groupama Balance

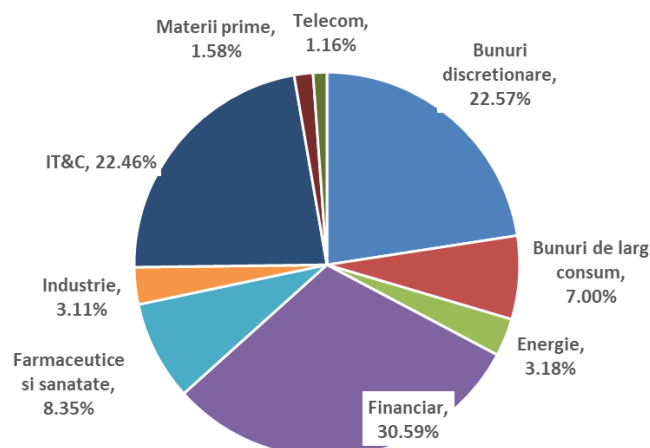
- **Rentabilitate:** fondul își propune să obțină creșterea randamentului pe termen mediu și lung, în condiții de risc moderat, rezultând astfel un raport cât mai eficient între randamentele potențiale și riscul asumat.
- **Dinamic și diversificat:** fondul are o alocare diversificată a portofoliului în vederea dispersiei riscului și maximizării randamentelor potențiale.
- **Plus:** acumulezi zilnic performanță reflectată în valoarea unitară a activului net.
- **Flexibilitate:** Nu depinzi de date de scadență fixe, ca în cazul depozitelor bancare. În plus, acumulezi zilnic performanță reflectată în valoarea unitară a activului net, în cazul în care decizi să răsumperi unitățile de fond deținute.
- **Lichiditate:** tu decizi când subscrii sau răsumperi unitățile de fond deținute, perioada minimă recomandată pentru deținerea unităților de fond este de 3-5 ani.
- **ZERO comisioane** la subscriere și comisionare, după primii 2 ani.
- **Suma minimă** de investit de doar 300 RON.

Groupama Asigurări S.A.

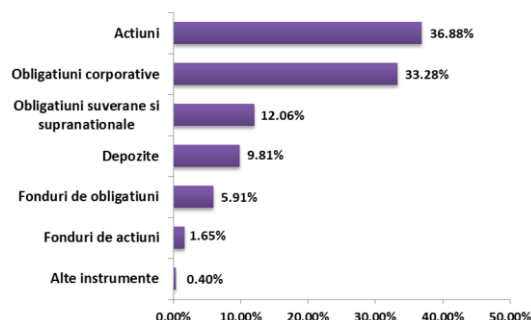
Top dețineri din portofoliu

	Expunere pe acțiuni	%
1	ABN AMRO GROUP NV-CVA	ABN NA 1.48%
2	Amundi ETF (FR)	AMUN FP 1.47%
3	AMAZON.COM INC	AMZN US 1.45%
4	Sphera Franchise Group	SFG RD 1.44%
5	RENAULT SA	RNO FP 1.26%
6	GO UCITS ETF	IROB GY 1.26%
7	ZAVAROVNICA TRIGLAV D.D.	AMUN FP 1.24%
8	Societe Generale	GLE FP 1.19%
9	Alphabet	GOOG US 1.19%
10	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	MOL HB 1.17%
11	MICRON TECHNOLOGY INC	MU US 1.14%
12	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SSUN GR 1.13%
13	ASSICURAZIONI GENERALI	GIM 1.13%
14	DAIMLER AG	DAY GY 1.10%
15	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik A	ATS AV 1.10%
16	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US 1.09%
17	FACEBOOK INC - A	FB US 1.09%
18	WUESTENROT & WUERTEMBERGISCHE A	WUW GY 1.06%
19	Apple Inc.	AAPL US 1.06%
20	AHOLD DELHAIZE	AD NA 1.01%
	TOTAL	24.05%

Diversificare sectorială a portofoliului de acțiuni



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

Sharp ratio	2.84
Volatilitate	3.22%
VAR	5.30%
MAX Drawdown	1.56%

Alexandru Ilisie (Director Investiții, OTP Asset Management Romania SAI SA) și Dragos Manolescu (Director General Adjunct, OTP Asset Management Romania SAI SA)

Piețele globale de acțiuni au început anul cu cele mai mari creșteri din ultimele două decenii. Piețele emergente au condus rallyul cu 8.6%, urmate de acțiunile din S.U.A. cu 5.7% și de piețele Asiatice.

În fapt luna ianuarie 2018 a fost cea mai bună din istorie la subscrierile în ETFs, bani care au intrat în piață și au împins indicii bursieri la maxime istorice (SUA în special). Principalele burse europene au înregistrat creșteri modeste comparativ cu bursa americană.

Prețul barilului de petrol și-a continuat aprecierea în luna ianuarie pentru a cincea lună consecutivă cu 7.10% iar cel al aurului s-a apreciat cu peste 3% față de luna anterioară pe fondul deprecierei USD în față EUR.

Revenind la bursele regionale acestea au înregistrat creșteri semnificative, pe primul loc situându-se bursa de la București cu o creștere de aproape 8% urmată de bursa din Sofia și cea din Viena. În luna ianuarie Purcari Wineries Plc, producător de vin de top din Europa Centrală și de Est, a anunțat intenția de a demara o Oferta Publică Inițială pentru cel mult 49% din acțiunile existente, urmând ulterior să se listeze pe Bursa de Valori București (BVB).

Obligațiunile de stat românești denumite în RON și EUR au închis luna ianuarie în teritoriu mixt în timp ce obligațiunile de stat denumite în USD au avut o evoluție negativă. Comparativ cu luna anterioară nu am efectuat modificări semnificative în structura portofoliului fondului.

*Fondul care stă la baza programului de investiții Groupama Balance.

Acesta este un document lunar care ilustrează performanța și structura fondului. Nu reprezintă o ofertă de a cumpara sau răscumpăra unități de fond. Citiți prospectul de emisiune și Informațiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI) înainte de a investi în acest fond. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Prospectul de emisiune și Informațiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI), precum și informații complete găsiți pe site-ul www.otpfonduri.ro. Prospectul programului investițional precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul www.groupama.ro.
Depozitar: Banca Comercială Română SA. Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A