

Groupama Balance

Buletin lunar informativ

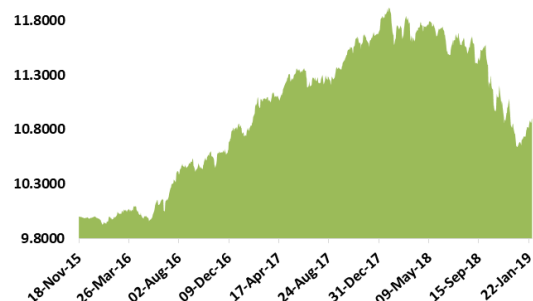
31 ianuarie 2019

Informații despre fond*

Evoluția fondului* începând cu 2015

Informații despre fond

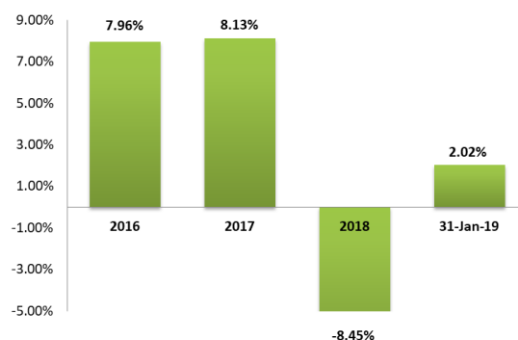
ISIN	ROFDIN000275
Denominare	RON
Data lansării	19.11.2015
Activ net	27.202.837
Unitati de fond	2.495.293
VUAN	10,9017
Investitori	516



Randamentul fondului*

	6 luni	În 2019	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	-5,86%	2,02%	8,30%	9,55%	n.a	9,02%

Randamente anuale ale fondului*

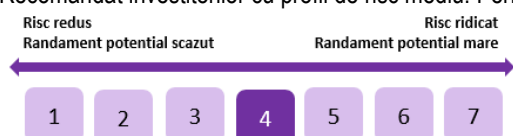


Fond lansat în 19/11/2015.

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.



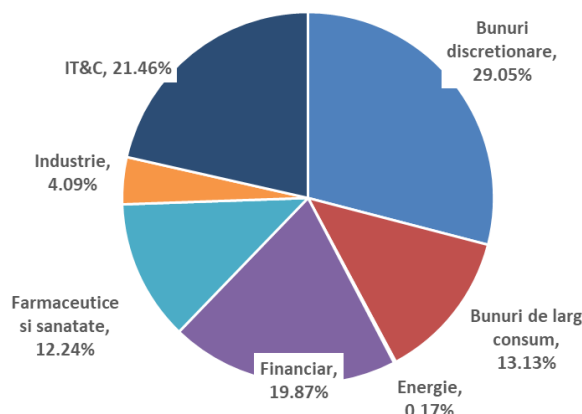
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Balance

- **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 răscumperi unitățile de fond deținute.
- **Lichiditate:** tu decizi când subscrii sau răscumperi unitățile de fond deținute, perioada minimă recomandată pentru deținerea unităților de fond este de 3-5 ani.

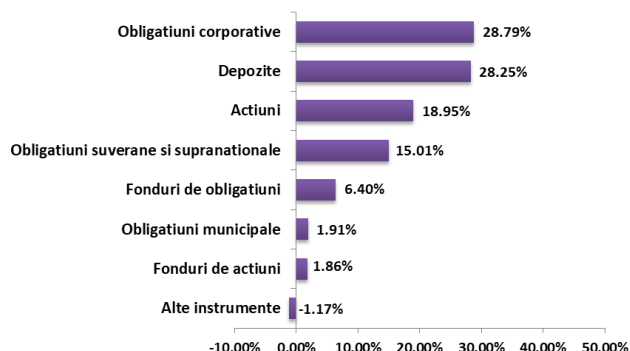
Top dețineri din portofoliu

Expunere pe acțiuni		%
1	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	2,15%
2	PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	2,04%
3	Alphabet	1,57%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	1,31%
5	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	1,25%
6	BOOKING HOLDINGS INC	1,19%
7	RENAULT SA	1,13%
8	Pfizer, Inc.	1,00%
9	DAIMLER AG	0,99%
10	Microsoft Corp	0,97%
11	GENERAL MOTORS CO	0,95%
12	WUESTENROT & WUERTTEMBERGISCHE AG	0,93%
13	VINCI	0,77%
14	Roche Genussscheine	0,54%
15	ING BANK NV	0,49%
16	Nestlé	0,45%
17	AbbVie Inc.	0,41%
18	JOHNSON & JOHNSON	0,36%
19	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	0,21%
20	MASTERCARD INC	0,20%
TOTAL		18,91%

Diversificare sectorială a portofoliului de acțiuni



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

Sharp ratio	-1.95
Volatilitate	4.33%
VAR	7.12%
MAX Drawdown	10.76%

Alexandru Ilisie (Director Investiții, OTP Asset Management Romania SAI SA)

După scăderile semnificative înregistrate în luna decembrie, noul an a adus creșteri importante atât pentru piețele dezvoltate, cât și pentru cele emergente. Astfel, indicele Dow Jones și S&P 500 au înregistrat creșteri de peste 7%, creșteri semnificative fiind înregistrate și de indicele Eurostoxx 600, 6.23% cât și de indicele japonez Topix, 4.91%. Indicele MSCI Emerging Market s-a apreciat cu 8.71%, iar cel al piețelor de frontieră MSC FM cu 4.75%. Cu toate că volatilitatea s-a redus semnificativ față de luna decembrie, unciă de aur și-a continuat aprecierea, crescând cu 3.02% față de sfârșitul anului trecut. O revenire puternică s-a putut observa și pe prețul barilului de petrol care a crescut cu 17.65% după ce în ultima lună a anului trecut acesta se deprecia cu peste 11%. Revenind la piețele regionale, cu excepția României și a Bulgariei, toate celelalte piețe au înregistrat creșteri, remarcându-se bursa austriacă cu un câștig de 8.73%. Creșterile pe piețele financiare au fost date de către FED prin declarațiile făcute de președintele său, Jerome Powell. Acesta a susținut că FED va avea răbdare în a ridica dobânzile în viitor și lăsând de înțeles că va reacționa la schimbările din economie.

De asemenea, s-a putut observa o îmbunătățire a relațiilor dintre China

*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 cumpăra 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.