

Groupama Balance

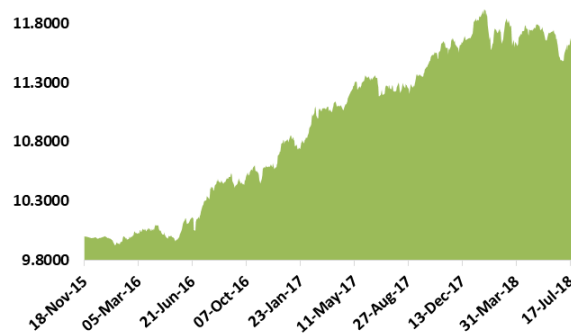
Buletin lunar informativ
31 iulie 2018

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN000275
Denominare	RON
Data lansării	19.11.2015
Activ net	36.243.022
Unitati de fond	3.129.757
VUAN	11,5801
Investitori	600

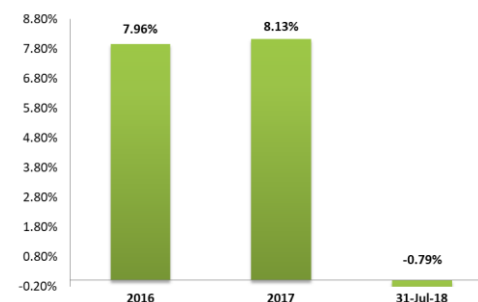
Evoluția fondului* începând cu 2015



Randamentul fondului*

	6 luni	În 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	-2,60%	-0,79%	3,18%	n.a	n.a	15,80%

Randamente anuale ale fondului*

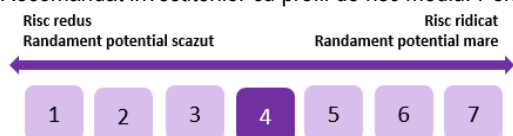


Fond lansat în 19/11/2015.

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

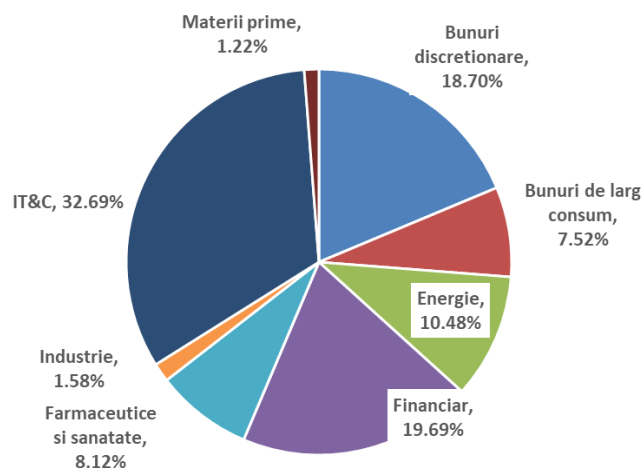
- **Rentabilitate:** fondul își propune să obțină creșterea randamentului pe termen mediu și lung, în condiții de risc moderat, rezultând astfel un raport cât mai eficient între randamentele potențiale și riscul asumat.
- **Dinamic și diversificat:** fondul are o alocare diversificată a portofoliului 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.
- **Suma minimă** de investit de doar 300 RON.

Top dețineri din portofoliu

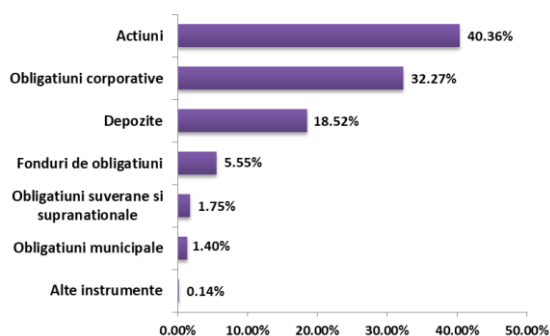
Diversificare sectorială a portofoliului de acțiuni

Groupama Asigurări S.A.

Expunere pe acțiuni		%	
1	British Petroleum PLC	BP/ LN	1,64%
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA	1,64%
3	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	MC FP	1,64%
4	PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY	WINE	1,58%
5	VISA INC	V US	1,56%
6	INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GY	1,56%
7	ZAVAROVANICA TRIGLAV D.D.	ZVTG SV	1,55%
8	MASTERCARD INC	MA US	1,51%
9	STMICROELECTRONICS NV	STM IM	1,48%
10	KERING	KER FP	1,46%
11	ELECTRONIC ARTS INC	EA US	1,44%
12	MICRON TECHNOLOGY INC	MU US	1,38%
13	Alphabet	GOOG US	1,23%
14	NVIDIA CORP	NVDA US	1,22%
15	Apple Inc.	AAPL US	1,20%
16	AHOLD DELHAIZE	AD NA	1,15%
17	RENAULT SA	RNO FP	1,01%
18	FACEBOOK INC - A	FB US	1,00%
19	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	1,00%
20	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SSUN GR	0,96%
TOTAL			27,22%



Structura de portofolii



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

Sharp ratio	0.55
Volatilitate	3.70%
VAR	6.09%
MAX Drawdown	3.67%

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

Luna iulie a fost marcată de întâlnirea președintelui Comisiei Europene, Jean-Claude Juncker, cu președintele american, Donald Trump, pe fondul tensiunilor legate de un posibil război comercial. În urma acestei întâlniri, tensiunile dintre cele două părți s-au temperat semnificativ, astfel această detensionare a dus la evoluții pozitive pentru activele cu risc. Acțiunile de pe piețele globale au fost principala clasă de active care au înregistrat unele dintre cele mai mari creșteri, astfel principalul indice american S&P 500 s-a apreciat cu 3.60%, în același ton cu indicii europeni care s-au apreciat cu 4.6% în cazul indicelui german DAX, respectiv 4.04% în cazul celui francez CAC. De remarcat și evoluția pozitivă a piețelor de frontieră și emergente care s-au apreciat față de luna anterioară în condițiile în care paritatea EURO-USD s-a menținut la același nivel.

Prețul barilului de petrol a înregistrat o volatilitate ridicată, corectându-se cu peste 5%, după ce luna precedentă se apreciasse cu peste 10%. Aceste scăderi se datorează, pe de o parte, concentrării atenției investitorilor pe potențialele consecințe ale tensiunilor comerciale

sino-americane, și pe de altă parte, creșterii producției de petrol din Libia, Arabia Saudită și Statele Unite. În același ton a evoluat și prețul unciei de aur, înregistrând a patra lună consecutivă de scădere, corectându-se cu peste 2%. Revenind la piețele regionale, acestea au înregistrat evoluții divergente de la creșteri puternic pozitive în Polonia 7.17% și în Austria 5.08% la scăderi de 1.07% pentru indicele bursei din Ungaria.

În contrast cu evoluțiile generale bune înregistrate de piețele internaționale și regionale, principalii indici ai Bursei de Valori București au înregistrat corecții.

În acest context, indicele de referință al pieței locale de capital, BET, s-a corectat cu 1.14%, însă cel mai mult a avut de suferit indicele BET-NG pe fondul trecerii datei ex-dividend pentru acțiunile Romgaz. În cazul portofoliului de obligațiuni am scăzut atât ponderea obligațiilor corporative cât și al celor suverane. Pe restul claselor de active nu am adus modificări față de luna anterioară.

*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