

Groupama Balance

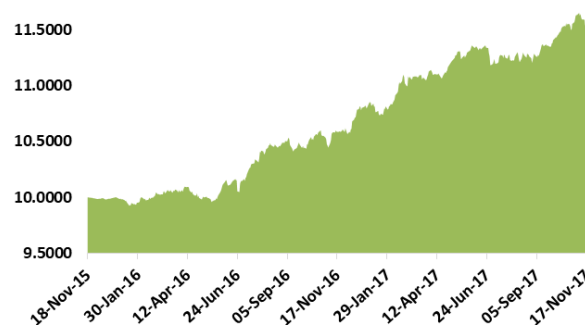
Buletin lunar informativ
30 noiembrie 2017

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN000275
Denominare	RON
Data lansării	19.11.2015
Activ net	30,900,951
Unități de fond	2,658,379
VUAN	11.6240
Investitori	537

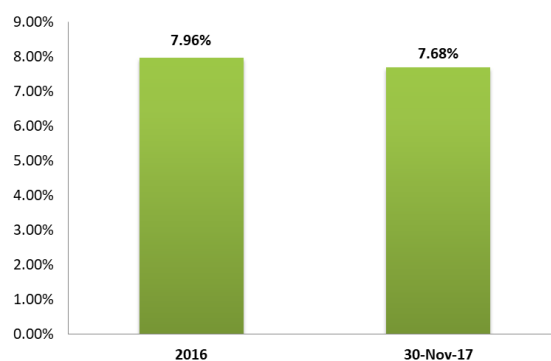
Evoluția fondului* începând cu 2015



Randamentul fondului*

	6 luni	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare	
Random. Perioada	2.77%	7.68%	9.46%	n.a	n.a	16.24%

Randamente anuale ale fondului*

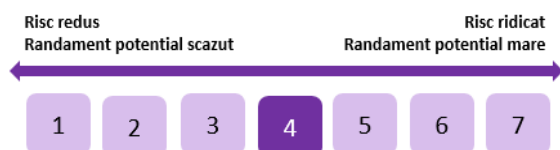


Fond lansat în 19/11/2015.

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.
- **ZERO comisioane** la subscriere și comisionare, după primii 2 ani
- **Suma minimă de investit** de doar 300 RON.

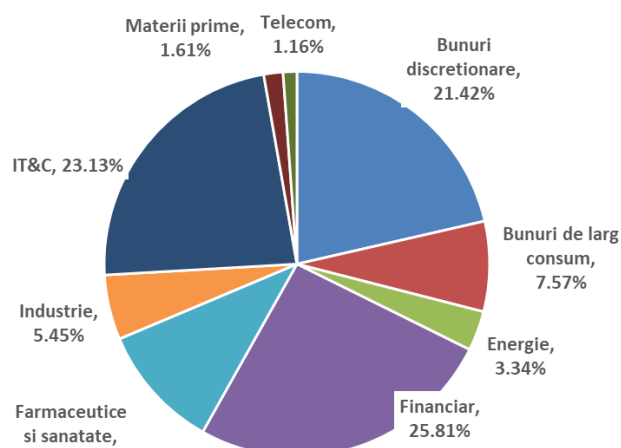
Groupama Asigurări S.A.

Sediul central: Str. Mihai Eminescu nr. 45, sector 1, 010513, București, România
 Capital social subscris și vărsat: 122.648.464 lei; CUI 6291812; RC: J40/2857/2010; Cod LEI 549300EO4TPESE4LEE73
 Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară sub nr. RA – 009; Operator de date cu caracter personal 10152;
 Alo Groupama 0374 110 110; Fax: 0040 21 310 99 67; www.groupama.ro; office@groupama.ro

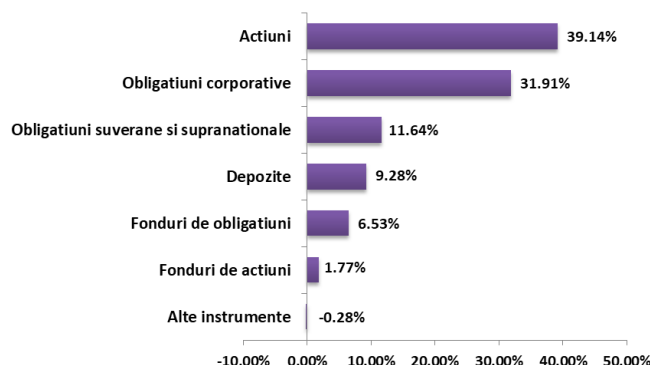
Top dețineri din portofoliu

Expunere pe acțiuni		%
1	Amundi ETF (FR)	AMUN FP 1.58%
2	ABN AMRO GROUP NV-CVA	ABN NA 1.48%
3	Sphera Franchise Group	SFG RD 1.37%
4	AMAZON.COM INC	AMZN US 1.35%
5	RENAULT SA	RND FP 1.35%
6	GO UCITS ETF Solutions plc	IROB GY 1.34%
7	MICRON TECHNOLOGY INC	MU US 1.33%
8	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	MOL HB 1.31%
9	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SSUN GR 1.28%
10	Apple Inc.	AAPL US 1.25%
11	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	AMUN FP 1.23%
12	Societe Generale	GLE FP 1.21%
13	Alphabet	GOOG US 1.20%
14	ASSICURAZIONI GENERALI	GIM 1.19%
15	FACEBOOK INC - A	FB US 1.18%
16	DAIMLER AG	DAY GY 1.16%
17	AT&S Austria Technologie & Systemtechnik A	ATS AV 1.13%
18	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US 1.12%
19	WUESTENROT & WUERTTEMBERGISCHE A	WUW GY 1.11%
20	AHOLD DELHAIZE	AD NA 1.09%
	TOTAL	25.25%

Diversificare sectorială a portofoliului de acțiuni



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

Sharp ratio	2.71
Volatilitate	3.18%
VAR	5.32%
MAX Drawdown	1.54%

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

Luna noiembrie a adus evoluții mixte pentru acțiunile de pe piețele internaționale cu creșteri în SUA și Asia și scăderi pentru principalele burse din Europa. Prețul barilului de petrol și-a continuat aprecierea în luna noiembrie, pentru a treia lună consecutivă cu 5.15%, iar cel al aurului s-a menținut la același nivel ca și în luna anterioară.

Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat o evoluție negativă, bursa din Polonia depreciindu-se cu -3.74%, urmată de cea din Ungaria cu o scădere de -2.37%. Trendul de apreciere al USD față de EUR s-a inversat în luna noiembrie alimentat de creșterea economiei globale peste așteptări, creșterea interesului pentru acțiunile internaționale precum și datorită zgomotului politic din SUA.

La nivel local, așteptările inflaționiste precum și zgomotul politic a continuat să aibă o influență negativă atât asupra nivelului dobânzilor interbancare cât și asupra obligațiunilor românești.

Obligațiunile de stat românești denumite în RON au închis luna noiembrie în teritoriu negativ în timp ce obligațiunile de stat denumite în EUR și USD au avut o evoluție mixtă. În luna noiembrie am participat în cadrul IPO-ului Sphera Franchise Group, pe bursa locală, unul dintre cei mai importanți operatori din domeniul foodservice din România.

Sphera Franchise Group este compania care administrează restaurante sub brandurile KFC, Pizza Hut și Taco Bell. De asemenea am achiziționat acțiuni Alibaba și am redus la jumătate expunerea pe acțiunile AT&S după creșterea semnificativă din ultima perioadă.

Legat de portofoliul de obligațiuni, am redus expunerea pe cele suverane de la 18.38% la 11.64% și am mărit expunerea pe obligațiuni corporative denumite în Euro cu o rată a cuponului variabilă de la 23.30% la 31.91%.

*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