

Groupama Confort

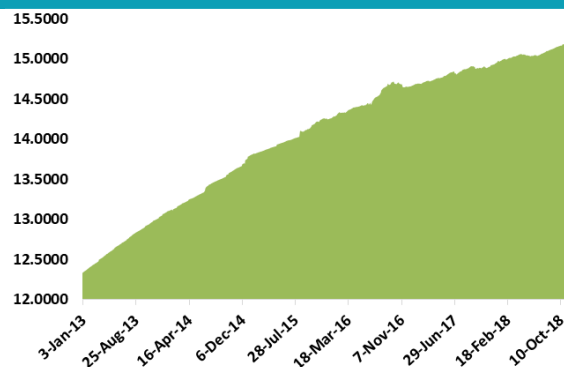
Buletin lunar informativ
31 octombrie 2018

Informații despre fond*

Informații despre fond

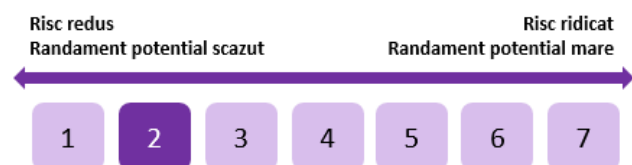
ISIN	ROFDIN0001B3
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	136.488.529
Unitati de fond	8.984.992
VUAN R	15,1907
Investitori	2207

Evoluția fondului* începând cu 2013

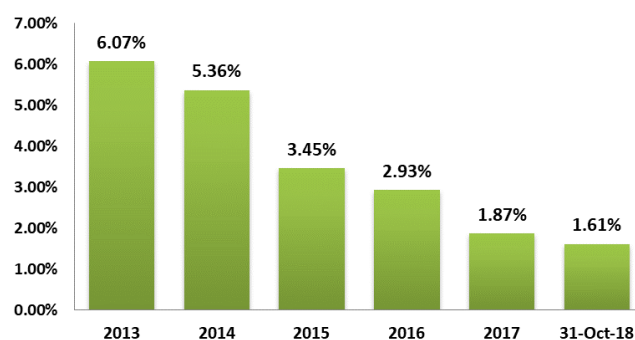


Profilul investitorului

Este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu care urmăresc obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații moderate. Perioada de investiție minimă recomandată este de peste 3 ani.



Randamente anuale ale fondului*



Randamentul fondului*

	6 luni	In 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Random. Perioada	0,88%	1,61%	1,98%	6,84%	17,20%	51,91%

Beneficiile investiției tale în programul Groupama Confort

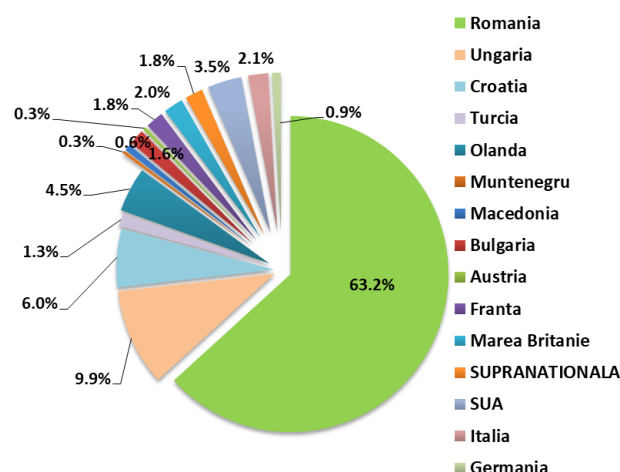
- **Rentabilitate:** posibile randamente superioare dobânzilor la depozite la termen oferite de instituțiile de credit din România.
- **Diversificare și dispersie a riscului:** Acces la un portofoliu diversificat de active și dispersie eficientă a riscului datorită politicii de investiții a fondului.
- **Flexibilitate:** Nu depinzi de date de scadență fixe, ca în cazul depozitelor bancare. În plus, acumulezi zilnic performanța reflectată în valoarea unitară a activului net.
- **Lichiditate:** tu decizi când subscrii sau răscumperi unitățile de fond deținute, perioada minimă recomandată pentru deținerea unităților de fond este de peste 3 ani.

Top 10 dețineri în obligațiuni

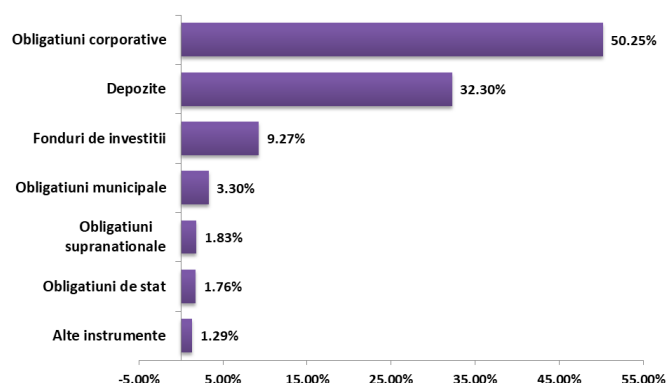
Top 10 dețineri în obligațiuni

	Obligațiuni		%
1	UNICREDIT BANK RO	UCGIM Float 07/15/24	6,55%
2	SOCIETE GENERALE	SOCGEN Float 06/06/22	5,47%
3	EMERALD CAP	EMRCAP Float 05/05/23	5,15%
4	UNICREDIT BANK	HVB 4.05 09/26/19	3,96%
5	J.P. MORGAN	JPM 0 11/11/2019	2,81%
6	PRIMARIA MUN BUC	BUCHAR 5.6 04/23/28	1,66%
7	BULGARIAN ENERGY	BULENR 4 1/4 11/07/18	1,57%
8	PIRELLI & C SPA	PCIM Float 09/26/20	1,51%
9	GLOBALWORTH RE	GWILN 2.875 06/20/22	1,41%
10	FORD MOTOR CREDIT	F FLOAT 12/01/24	1,38%
	TOTAL		31,47%

Diversificarea regională a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Rating mediu per portofoliu	BBB-
Modified Duration	0.67
Scadența medie ponderată*	2.12
Cupon mediu ponderat*	3.23%

* Calculat pentru portofoliul de obligațiuni

Dragos Manolescu, Director General Adjunct, OTP Asset Management Romania SAI SA

Obligațiunile de stat românești denumite în RON, EUR și USD au avut în luna octombrie o evoluție preponderent negativă. În luna octombrie principalii indici de acțiuni americani și europeni au înregistrat o evoluție negativă. Indici de acțiuni de la București au făcut notă discordantă, înregistrând o evoluție pozitivă. Banca Centrală Europeană e foarte eficientă în comunicare. La conferința de presă din 25 octombrie a asigurat actorii din piețele financiare că va înceta programul de răscumpărări de obligațiuni (QE) la finalul anului 2018 rămâne în picioare. De asemenea dobânda de referință rămâne la nivelul actual (-0.40%) până în vara anului 2019. ECB a identificat ca risc idiosincronic problema bugetului Italiei precum și repercursiunile asupra obligațiunilor italiene. Toată atenția este îndreptată către alegerile parțiale din SUA (pentru Congres) și de cum rezultatul alegerilor poate influența piețele financiare precum și politica viitoare a administrației Trump. În momentul de față republicanii lui Trump controlează ambele camere ale Congresului, iar pierderea controlului într-una dintre camere poate aduce modificări în agenda administrației Trump, aceasta fiind nevoită să negocieze cu democrații.

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

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