

## Groupama Confort

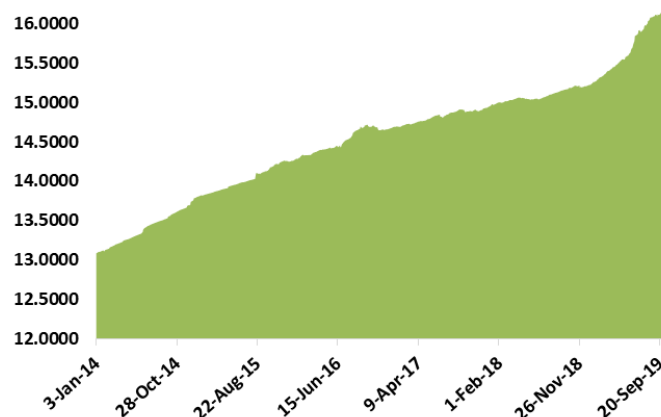
Buletin lunar informativ  
31 septembrie 2019

### Informații despre fond\*

#### Informatii despre fond

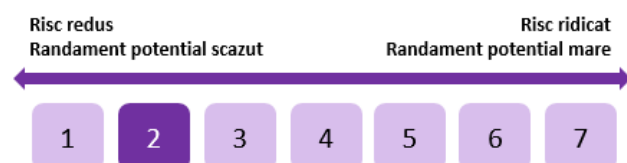
|                 |              |
|-----------------|--------------|
| ISIN            | ROFDIN000183 |
| Denominare      | RON          |
| Data lansarii   | 07.04.2008   |
| Activ net       | 140,758,338  |
| Unitati de fond | 8,716,314    |
| VUAN R          | 16.1488      |
| Investitori     | 2,089        |

### Evoluția fondului\* începând cu 2014

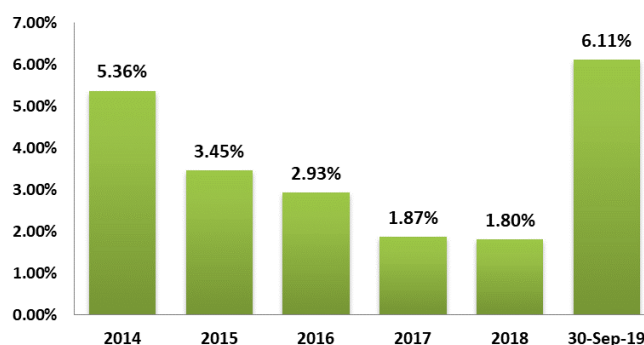


### Profilul investitorului

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 2019 | 1 an  | 3 ani | 5 ani  | De la lansare |
|------------------|--------|---------|-------|-------|--------|---------------|
| Random. Perioada | 4.58%  | 6.11%   | 6.56% | 9.75% | 19.12% | 61.49%        |

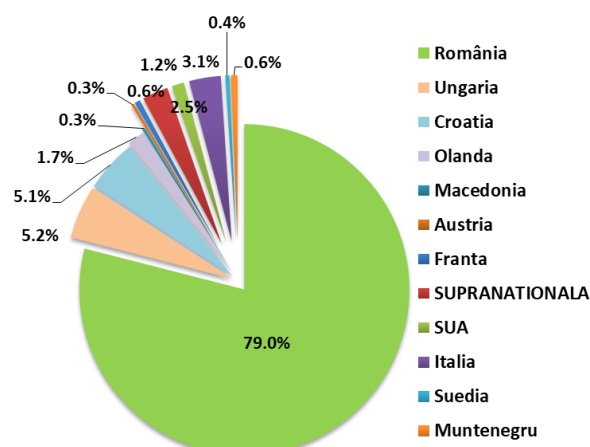
### Beneficiile investiției tale în programul Groupama Confort

- **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.

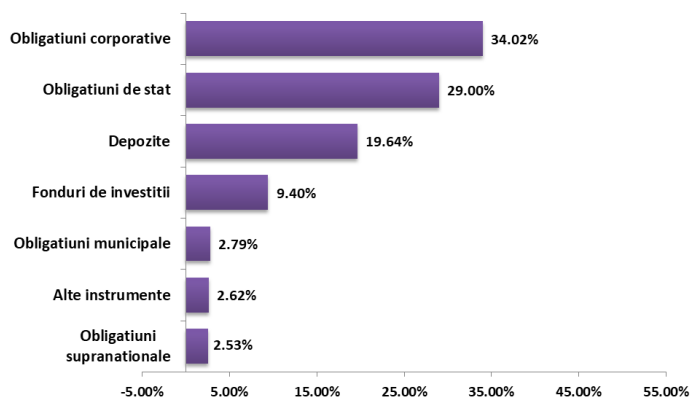
## Top 10 dețineri în obligațiuni

|    | Obligațiuni                               | %             |
|----|-------------------------------------------|---------------|
| 1  | UNICREDIT UCGIM Float 07/15/24            | 5.89%         |
| 2  | SOCIETE GENERALE SOCGEN Float 06/06/22    | 4.74%         |
| 3  | EMERALD CAP EMRCAP Float 05/05/23         | 4.46%         |
| 4  | ROMANIA ROMANI 2 12/08/26                 | 4.14%         |
| 5  | ROMANIA ROMANI 2.75 10/29/25              | 3.63%         |
| 6  | NEPI NEPILN 3.75 02/26/21                 | 3.06%         |
| 7  | J.P. MORGAN JPM 0 11/11/2019              | 2.50%         |
| 8  | Cable Comm Systems N.V. CBLCSY 5 10/15/23 | 2.34%         |
| 9  | ROMANIA ROMANI 2 1/2 10/28/24             | 2.12%         |
| 10 | ROMANIA ROMGB 3.65 09/24/31               | 2.06%         |
|    | <b>TOTAL</b>                              | <b>34.95%</b> |

## Diversificarea regională a portofoliului



## Structura de portofoliu



## Caracteristicile fondului\*

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Rating mediu per portofoliu | BBB-  |
| Modified Duration           | 2.58  |
| Scadența medie ponderată*   | 3.93  |
| Cupon mediu ponderat*       | 3.27% |

\* Calculat pentru portofoliul de obligațiuni

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

Fondurile de investiții reprezintă o soluție practică și eficientă pentru realizarea unui portofoliu diversificat de acțiuni, obligațiuni sau instrumente ale pieței monetare.

Fondurile deschise de investiții (FDI) sunt vehicule investiționale, prin care sumele de bani atrase de la investitori, persoane fizice sau juridice sunt investite în instrumente financiare (valori mobiliare) urmând ca rezultatele investițiilor să fie împărțite proporțional între investitorii fondului, în funcție de deținerile fiecăruia.

Fondurile deschise de investiții sunt o alternativă la instrumentele clasice de economisire având ca obiectiv obținerea unor randamente superioare acestora.

OTP Obligațiuni este recomandat investitorilor cu profil de risc mediu (grad de risc 2 pe o scară de la 1 la 7 unde 1 este riscul extrem de scăzut, iar 7 reprezintă un risc foarte ridicat) care urmăresc obținerea unui câștig de capital în condițiile unor fluctuații moderate.

Politica de investiții a fondului OTP Obligațiuni este una flexibilă, respectiv alocarea pe diferite tipuri de obligațiuni de stat, corporative și municipale este una dinamică. În ceea ce privește investițiile în obligațiuni corporative, managerul de portofoliu urmărește să investească în instrumente financiare emise de companii cu bilanțuri solide, generatoare de cash-flow ridicat și care au potențial de creștere a afacerii pe termen mediu și lung. De asemenea, o parte a portofoliului poate fi alocată către obligațiuni suverane emise de România în lei și valută.

OTP Obligațiuni poate utiliza instrumente financiare derivate (IFD) pentru acoperirea riscului valutar (hedging valutar) și a riscului de dobândă, cât și pentru realizarea obiectivelor investiționale ale fondului.

OTP Obligațiuni nu investește în acțiuni.

\*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. Prospectul programului investițional precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul [www.groupama.ro](http://www.groupama.ro). Depozitar: Banca Comercială Română SA. Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A. 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](http://www.otpfonduri.ro).