

Groupama Modere

Buletin lunar informativ
31 august 2019

Obiectivul fondului

Obiectivul este de a urmări, fără a garanta, ca VUAN să nu scadă sub 90% din valoarea max înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente, cu excepția perioadei imediat următoare autorizării prospectului când se va avea în vedere valoarea maximă aferentă dintre data autorizării și cea curentă.

Informații despre fond*

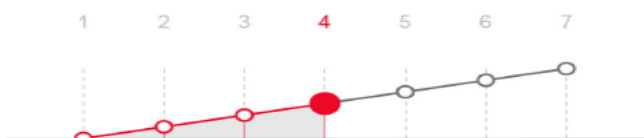
Data Activ Net	31 August 2019
Total Activ mil. RON	96.98
Valoare titlu RON	214.5186
Activ net mil. RON	33.76
Data Lansare	19 Martie 2009
Nr. Investitori	724
Perioada min. recomandată	5 ani
VaR	18.29
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	N/A

Evoluția fondului* începând cu 2009



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 5 ani.



Avantaje investitori

Activele Fondului sunt investite atât în instrumente specifice pieței monetare cât și acțiuni, din România, dar și pe piețele din CEE. Fondul oferă o bună diversificare și un randament potențial atractiv cu un grad de risc mediu pe o perioadă minimă recomandată de cel puțin 5 ani.

Randamentul fondului*

	Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
Random. Perioadă	6.87%	21.48%	25.45%	87.17%

Top 5 dețineri după emitent

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligațiuni	30.61 %
BRD Groupe Societe Generale	Depozite + Acțiuni	6.65 %
SPIRE	Obligațiuni	6.35 %
Alpha Bank	Depozite + Obligațiuni	5.14 %
Romgaz S.A	Acțiuni	3.41 %

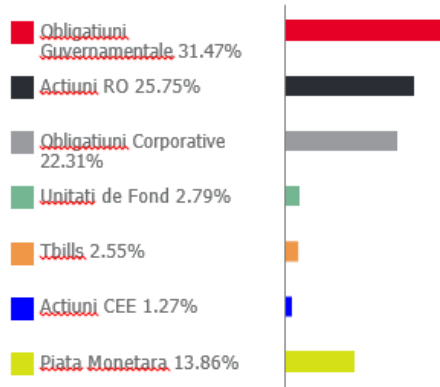
Sursa: BRD Asset Management

Top 5 dețineri după sector

Sector	Procent
Altele	73.11 %
Financiar	12.01 %
Energie	11.71 %
Servicii de Telecomunicație	1.05 %
Utilități	0.85 %

Sursa: BRD Asset Management

Structura de portofoliu



Sursa: BRD Asset Management

BRD Asset Management Romania SAI SA

Bursa de Valori București a înregistrat o evoluție pozitivă în luna august. Acest avans a fost decorelat de piețele din regiune, toți ceilalți indici din zona CEE închizând în teritoriu negativ. Raportările financiare pentru semestrul 1 din 2019 pentru principalii emitenți locali, precum și perspectivele de creștere economică a României păstrează acțiunile locale în teritoriu atractive.

Rezultatele financiare care au mulțumit investitorii au fost anunțate de către Romgaz (SNG), BRD Societe-Generale (BRD), Fondul Proprietatea (FP), OMV Petrom (SNP), la polul opus fiind emitenți precum Transgaz (TGN), Transelectrica (TEL) sau Bursa de Valori București (BVB). Ponderea de acțiuni pentru FDI BRD DIVERSO a rămas în continuare ridicată, conform strategiei CPPI aplicată (Constant Proportion Portfolio Insurance), atât componenta de expunere în acțiuni cât și cea de venit fix având o contribuție pozitivă în evoluția valorii unitare a activului din această lună.

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

Acesta este un document lunar care ilustrează performanța și structura fondului. Prospectul programului investițional, precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul www.groupama.ro. Depozitar: BRD – Groupe Societe Generale Sursa: BRD Asset Management S.A.I. S.A. Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art.98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

BRD Obligațiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr. 3455/ 21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400025 din 21.12.2005.

"Fondul este autorizat pe principiul dispersiei riscului, să dețină până la 100% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statul român sau de autorități publice locale ale acestuia".