

## Groupama Modere

Buletin lunar informativ  
28 februarie 2019

### Informații despre fond\*

Data Activ Net	28 Februarie 2019
Activ net (mil. RON)	32.03
Valoare titlu(RON)	173.6164
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	795
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	8.15

### Evoluția fondului\* începând cu 2009



### Performanța fondului\*

	Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la infiintare
Random. Perioada	-0,75%	17,82%	18,79%	73,62%

### Profilul investitorului

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu. Perioada de investiție minimă recomandată este de 3-5 ani.



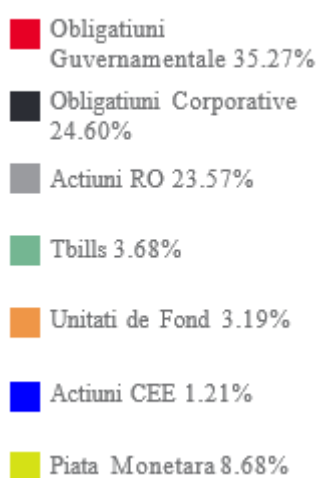
## Top 5 dețineri după emitent

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	32.29 %
Alpha Bank	Depozite	7.65 %
FIRST BANK	Depozite	5.71 %
SG Issuer	Obligatiuni	4.61 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	3.37 %

## Top 5 dețineri după sector

Sector	Procent
Altele	75.27 %
Financiar	11.18 %
Energie	10.21 %
Servicii de Telecomunicatie	1.44 %
Industrial	0.61 %

## Structura de portofoliu



## BRD Asset Management Romania SAI SA

Bursa de Valori București a înregistrat o performanță pozitivă în luna februarie în principal pe seama acțiunilor din sectorul bancar. Creșterea prețurilor înregistrată de emitenți ca Banca Transilvania (TLV) și BRD – Groupe Societe Generale (BRD) poate fi pusă pe seama discuțiilor cu privire la posibilitatea modificării ordonanței 114.

Reducerea taxei aplicată activelor bancare definită în această ordonanță ar putea avea un impact pozitiv în profitabilitatea acestor emitenți. Evoluția general favorabilă a emitenților de la Bursa de Valori București a determinat o majorare a expunerii pe acțiuni a fondului Diverso, de la un nivel de circa 18.2% la sfârșitul lunii ianuarie la 24.7% la sfârșitul lunii februarie.

\*Fondul care stă la baza programului de investiții Groupama Modere.

Acesta este un document lunar care ilustrează performanța și structura fondului. 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](http://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.". Prospectul programului investițional, precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul [www.groupama.ro](http://www.groupama.ro). Depozitar: BRD – Groupe Societe Generale Sursa: BRD Asset Management S.A.I. S.A.