

Groupama Modere

Buletin lunar informativ
31 ianuarie 2019

Informații despre fond*

Data Activ Net	31 Ianuarie 2019
Activ net (mil. RON)	32.47
Valoare titlu(RON)	170.1887
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	767
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	8.05

Evoluția fondului* începând cu 2009



Performanța fondului*

	Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la infiintare
Random. Perioada	-2,95%	16,64%	17,02%	70,19%

Profilul investitorului

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



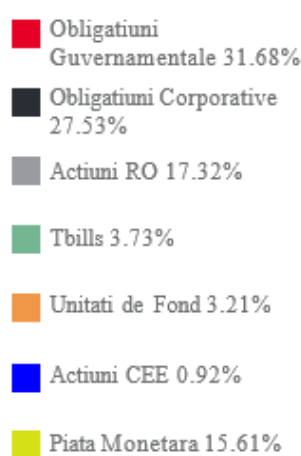
Top 5 dețineri după emitent

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	29.49 %
Alpha Bank	Depozite	10.35 %
FIRST BANK	Depozite	5.78 %
SG Issuer	Obligatiuni	4.68 %
Greek Republic	Certificate Trezorerie	2.96 %

Top 5 dețineri după sector

Sector	Procent
Altele	81.76 %
Energie	7.91 %
Financiar	7.48 %
Servicii de Telecomunicatie	1.29 %
Industrial	0.51 %

Structura de portofoliu



BRD Asset Management Romania SAI SA

Bursa de Valori de la București a înregistrat un început de an extrem de slab, indicele Bet-XT a înregistrat o scădere de 5.8%. Această scădere este datorată în principal incertitudinii create de noua O.U.G., care i-a determinat pe investitori, atât pe cei locali, cât și pe cei străini, să fie reticenți în evaluarea acțiunilor românești.

Având în vedere prevederile O.U.G., cel mai afectat sector din punct de vedere al randamentelor obținute a fost sectorul bancar. Datorită strategiei de CPPI aplicată în administrarea fondului, pierderile au fost limitate, în ciuda faptului că și partea de active cu venit fix a avut o evoluție mixtă.

*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 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. Depozitar: BRD – Groupe Societe Generale Sursa: BRD Asset Management S.A.I. S.A.