

Groupama Modere

Buletin lunar informativ
31 iulie 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*

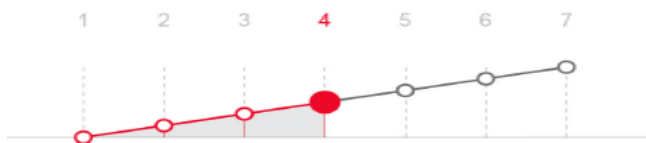
Data Activ Net	31 Iulie 2019
Total Activ mil. RON	117.99
Valoare titlu RON/EUR	186.7954/27.1619
Activ net Clasa A mil. RON	46.78
Clasa E mil. EUR	15.04
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	1129
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	7.65
Randamentul mediu 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
Randam. Perioadă	8.00%	23.00%	27.12%	86.80%

Groupama Asigurări S.A.

Sediul central: Str. Mihai Eminescu nr. 45, sector 1, 010513, București, România
 Capital social subscris și vărsat: 122.648.464 lei; CUI 6291812; RC: J40/2857/2010; Cod LEI 549300EO4TPESE4LEE73
 Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară sub nr. RA – 009;
 Alo Groupama 0374 110 110; Fax: 0040 21 310 99 67; www.groupama.ro; office@groupama.ro

Top 5 dețineri după emitent

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	32.76 %
SPIRE	Obligatiuni	7.02 %
Alpha Bank	Depozite + Obligatiuni	5.69 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	3.59 %
FIRST BANK	Depozite	3.14 %

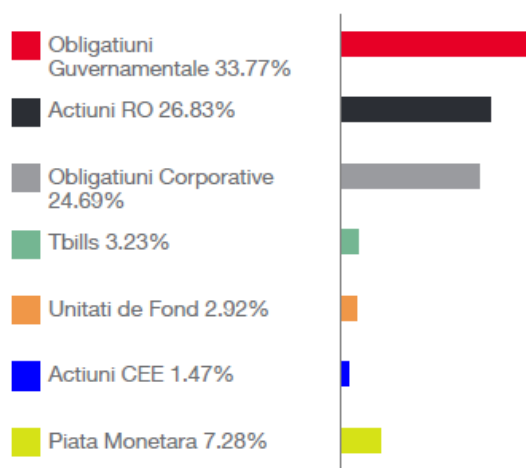
Sursa: BRD Asset Management

Top 5 dețineri după sector

Sector	Procent
Altele	71.91 %
Financiar	12.72 %
Energie	11.95 %
Servicii de Telecomunicatie	1.09 %
Utilitati	0.92 %

Sursa: BRD Asset Management

Structura de portofoliu



Sursa: BRD Asset Management

BRD Asset Management Romania SAI SA

Bursa de Valori de București a înregistrat o evoluție ascendentă în luna iulie. Acest avans a fost decorelat de piețele din regiune care s-au apreciat în mai mică măsură, sau chiar au închis în teritoriu negativ. Indicii Bursei de Valori de la București au reușit să depășească rezistența ultimilor 3 ani și au înregistrat valori maxime nemăintâlnite încă din 2007-2008 pe fondul interesului predilect al investitorilor instituționali locali.

Așteptările privind rezultatele pentru principalii emitenți locali, precum și perspectivele de creștere economică ale României au păstrat acțiunile locale în continuare atractive. 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 în 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 Obligatiuni 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".