

Groupama Modere

Buletin lunar informativ
31 octombrie 2018

Informații despre fond*

Data Activ Net	31 Octombrie 2018
Activ net (mil. RON)	32.79
Valoare titlu(RON)	174.8397
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	690
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	8.09

Evoluția fondului* începând cu 2009

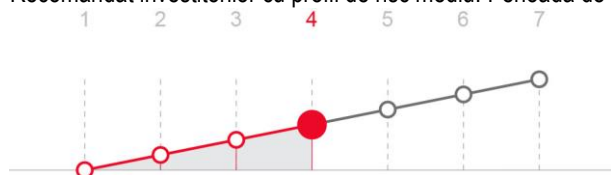


Performanța fondului*

	Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la infiintare
Random. Perioada	2,25%	14,54%	21,37%	74,84%

Profilul investitorului

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



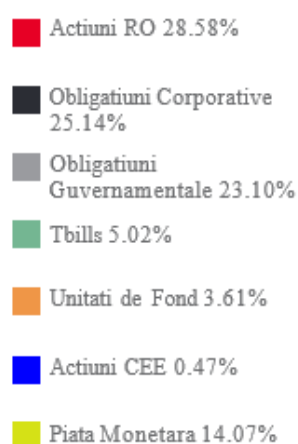
Top 5 dețineri după emitent

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	21.58 %
Alpha Bank	Depozite	11.45 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	3.73 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	3.62 %
Fondul Proprietatea	Actiuni	3.41 %

Top 5 dețineri după sector

Sector	Procent
Altele	70.95 %
Financiar	14.69 %
Energie	10.44 %
Servicii de Telecomunicatie	1.52 %
Industrial	0.58 %

Structura de portofoliu



BRD Asset Management Romania SAI SA

Bursa de Valori București a încheiat luna octombrie marginal în zona pozitivă, o performanță mult mai bună decât a burselor din piețele emergente sau dezvoltate care au înregistrat scăderi semnificative. Evoluția ușor pozitivă a bursei românești este oarecum denaturată de performanța extrem de bună a acțiunii Petrom (cu o pondere foarte ridicată în indice) care a crescut cu peste 7% pe parcursul lunii. Acest interes al investitorilor pentru acțiunea Petrom s-a datorat faptului că existau așteptări ca legea « offshore » să fie aprobată în parlament iar compania să anunțe că a luat decizia de a începe investițiile în Marea Neagră. Din păcate legea a fost votată, dar după multe modificări, Petrom a anunțat că decizia privind investiția o va lua în trimestrul I

2019. Celelalte companii au stagnat sau chiar scăzut, așa cum s-a întâmplat cu acțiunile Transelectrica sau cele ale SIF-urilor. Fondul Diverso a păstrat pe parcursul lunii octombrie o expunere pe acțiuni destul de ridicată, ușor peste 29%). Obligatiunile guvernamentale în RON, față de care FDI BRD Diverso are o expunere importantă, au scăzut pe parcursul lunii octombrie 2018, în condițiile în care randamentele au fost pe un trend ascendent. Pe lângă factori externi, la această evoluție au contribuit și factori interni cum ar fi lichiditate fluctuantă din piața bancară, inflația peste așteptări (consensus Bloomberg) sau suplimentarea emisiunilor de titluri de stat.

*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.