



Asigurarea cu investiție **PROTÉGE INVEST**

Prospectul Fondului de Investiții PROTÉGE INVEST

Alo Groupama 0374 110 110
www.groupama.ro



Asigurări

Acest prospect oferă informații care permit elaborarea unei decizii documentate privind oferta Groupama Asigurări, prin analiza termenilor ofertei, a avantajelor și riscurilor aferente produsului investițional.

1. OBIECTIVUL INVESTIȚIONAL

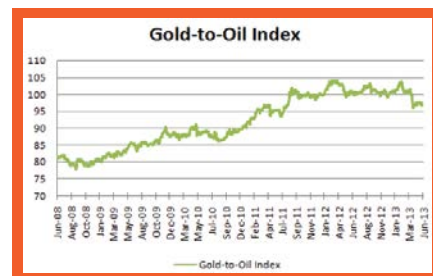
Obiectivul fondului de investiții este acela de a oferi protecție integrală a capitalului inițial, împreună cu un randament minim garantat de 3%, prin participare la piața monetară, dar și posibilitatea obținerii unui randament suplimentar, prin intermediul pieței de mărfuri.

2. STRATEGIA INVESTIȚIONALĂ

Fondul de investiții, emis și administrat de Groupama Asigurări S.A., este conceput astfel:

- Un **depozit la termen** deschis la Banca Transilvania pe o perioadă de 5 ani
- O **strategie pe mărfuri** (Aur și Petrol)

Indicele de la baza strategiei – *SG GOLD-TO-OIL index* – este sponsorizat de către Société Générale. Acesta are ca obiectiv capturarea trendurilor celui mai bun activ suport, Aur sau Petrol, în timp ce mecanismul atașat, de control al riscului, menține volatilitatea în jurul unui nivel de 6%. Evoluția indicelui, dintr-o perspectivă istorică¹, din 2008, până în 2013, este ilustrată în dreapta:



3. PERFORMANȚA LA MATURITATE

Performanța fondului de investiții la maturitate este descrisă mai jos:

- **100% protecție capital plus 3% randament garantat**
- **Potențialul obținerii randamentului suplimentar** prin participarea la piața de mărfuri. Strategia abordată pe mărfuri acordă dreptul de a captura integral eventuala performanță pozitivă a indicelui GOLD-TO-OIL, pe un orizont de 5 ani. În cazul unei evoluții negative a indicelui, ținând cont de faptul că randamentul strategiei este limitat la un nivel minim de 0%, nu se va înregistra nicio pierdere din **strategia pe mărfuri** implementată pentru obținerea unui randament suplimentar; În acest caz, clientul va primi randamentul garantat de 3%. În cazul unei evoluții pozitive a indicelui, clientul va primi randamentul suplimentar obținut, cât și randamentul garantat de 3%.

Performanța investiției la maturitate, așa cum a fost prezentată mai sus, este condiționată de apariția riscului de contrapartidă (Banca Transilvania și Société Générale), care este suportat de client.

Data maturității fondului de investiții și, implicit, data finală de evaluare a performanței componente investiționale, coincide cu data de expirare a produsului unit-linked, respectiv 5 august 2018. Plata se va face de către asigurător, în maxim 15 zile de la data expirării contractului.

Orizontul de timp recomandat pentru această investiție este de **5 ani**.

4. PERFORMANȚA PE DURATĂ DE VIAȚĂ A PRODUSULUI

Până la maturitate, produsul va fi evaluat lunar de către emitent, Groupama Asigurări S.A., pe baza următoarelor:

- **Depozitul la termen**, care va acumula dobânda pe durată de viață a produsului
- **Strategia pe mărfuri**, a cărei valoare poate varia până la maturitate, întrucât depinde de evoluția indicelui pe care este construită, volatilitatea pieței și mișcări ale ratelor de dobândă.

Așadar, pe durata de viață a produsului, fondul de investiții poate înregistra atât performanță pozitivă, cât și negativă. Nicio garanție nu poate fi dată pentru evoluția intermediară a fondului, până la maturitate. Capitalul și performanța minimă de 3% sunt garantate doar la maturitate, în cazul în care riscul de contrapartidă al Băncii Transilvania și Société Générale nu se materializează. Orizontul de investiție recomandat coincide cu maturitatea produsului și este de 5 ani.

5. RISCURILE ASOCIATE PRODUSULUI

- **Riscul de contrapartidă** apare ca urmare a profilului investițional al produsului, care implică crearea unui depozit la termen deschis la Banca Transilvania și a achiziției unei opțiuni pe mărfuri, al cărui indice suport este sponsorizat de către Société Générale. Riscul de contrapartidă este suportat de client.
- **Riscul de piață** este cauzat de variația valorii fondului de investiții până la maturitate. Riscul de piață este suportat de client.

¹ Pentru exemplificare, este prezentată evoluția valorilor zilnice, din iunie-2008, până în iunie-2013. Performanța trecută a indexului nu reprezintă nicio garanție pentru evoluția sa viitoare.

- **Riscul valutar este inexistent**, întrucât fondul de investiții este denominat în RON.

Dat fiind faptul că, la maturitate, emitentul produsului garantează capitalul investit și un randament minim de 3%, putem vorbi despre un produs cu profil de **risc scăzut**.

6. TAXELE APLICABILE

- Taxa de administrare: 1.1% (anual) din valoarea contului clientului
- Bid/Offer spread: 5%

Toate taxele prevăzute sunt cuprinse în Anexa 1.

7. DE CE SĂ INVESTIȚI ÎN ACEST PRODUS?

Pe lângă asigurarea de viață, fondul de investiții asigură protecția capitalului, un randament garantat de 3%, la maturitate, și posibilitatea participării la piața de mărfuri, o sursă valoroasă pentru diversificarea portofoliului. În plus, mărfurile pot fi caracterizate ca o protecție împotriva inflației (prețurile mărfurilor sunt corelate direct cu inflația, deoarece acestea fac parte din coșul inflaționist). Fondul se bazează pe două active: Aur, cunoscut drept cel mai sigur activ, și Petrol, care acoperă împreună cele două cicluri existente ale economiei: expansiune și recesiune.

Prin protecția din asigurare este garantată plata indemnizației de asigurare.

8. PROFILUL CLIENTULUI

Produsul de investiție are în vedere:

- Clienți în căutarea unor noi alternative pentru optimizarea profilului de risc-randament al investițiilor;
- Clienți care preferă un orizont de timp mediu dedicat investiției.

9. DEFINIȚII

Administrator (Manager) – persoană juridică responsabilă pentru dezvoltarea și evaluarea fondului de investiții. În acest caz, administratorul/ managerul fondului este Groupama Asigurări S.A.

Activ total net – valoarea totală a activelor, mai puțin taxele aplicabile. În contextul curent, taxele asociate produsului de investiții sunt precizate în Anexa 1.

Bid/Offer Spread - diferența dintre prețul de cumpărare și prețul de vânzare.

Riscul de contrapartidă – riscul pierderii de valoare ca urmare a apariției unui eveniment care limitează contrapartida în îndeplinirea obligațiilor contractuale.

Riscul de piață – riscul variației valorii fondului de investiții, ca urmare a variației unor parametri de piață (rata de dobândă, volatilitatea, prețul mărfurilor).

Unitate de fond – diviziune a fondului, reprezentând dreptul de proprietate asupra unei părți asociate acestuia din valoarea fondului.

Prețul de cumpărare al unității – prețul la care o unitate de fond poate fi cumpărată de client.

Prețul de vânzare al unității – prețul la care o unitate de fond poate fi vândută de client.

Valoarea unitară a activului net – valoarea activului net, divizat la numărul total de unități de fond aflate în circulație, la o anumită dată.

Taxa anuală de administrare – costul perceput pentru administrarea fondului de investiții; este exprimată ca procentaj anual și este dedusă lunar din valoarea unităților de fond.

Valoarea totală a activului – valoarea totală a activelor fondului; este actualizată lunar, prin însumarea valorii de piață a tuturor activelor din portofoliul fondului.

Volatilitate - sensibilitatea activelor la mișcările pieței, aceasta măsurându-se prin dispersia rentabilității față de medie. Altfel spus, volatilitatea exprimă riscul ca activul financiar să își modifice valoarea. Volatilitatea nu este un indicator pentru direcția de evoluție a activului, ci doar pentru dimensiunea evoluției. O volatilitate mare înseamnă că valoarea activului se poate modifica foarte mult (în sus sau în jos). O volatilitate redusă arată că nivelul activului este stabil, modificându-se foarte puțin, într-o anumită perioadă de timp.

