

## OTP Global Mix

### Informatii despre fond

ISIN	ROFDIN000275
Denominare	RON
Data lansarii	19.11.2015
Activ net	30,659,756
Unitati de fond	2,766,170
VUAN	11.0838
Investitori	572

### Comentariul lunii



Alexandru Ilisie,  
Director Investitii

Luna octombrie a venit cu volatilitate ridicata pe toate pietele financiare, cu scaderi de peste 5% pentru indicii DOW Jones si S&P500 si de peste 6% pentru indicii DAX si CAC. Trendul ascendent al petrolului s-a oprit luna trecuta acesta depreciindu-se cu peste 10% fata de sfarsitul lunii septembrie.

In acelasi timp unciua de aur s-a apreciat cu peste 2% in urma panicii create pe pietele, aurul fiind considerat un activ de refugiu in vremuri tulburi. Banca Centrala Europeana a fost foarte eficienta in comunicare. La conferinta de presa din 25 octombrie a asigurat actorii din pietele financiare ca planul de a inceta programul de rascumparari de obligatiuni (QE) la finalul anului 2018 ramane in picioare. De asemenea, dobanda de referinta ramane la nivelul actual (-0.40%) pana in vara anului 2019. ECB a identificat ca risc idiosincronic problema bugetului Italiei, precum si repercursiunile asupra obligatiunilor italiene.

Toata atentia este indreptata catre alegerile partiale din SUA (pentru Congres) si de cum rezultatul alegerilor poate influenta pietele financiare precum si politica viitoare a administratiei Trump. In momentul de fata republicanii lui Trump controleaza ambele camere ale Congresului, iar pierderea controlului intr-una dintre camere poate aduce modificari in agenda administratiei Trump, aceasta fiind nevoita sa negocieze cu democratii. In contextul cresterilor de dobanda la USD, sfarsitul de an promite sa ramana foarte interesant. Pietele emergente pot suferi reevaluari, bugetul din Italia, evolutia discutiilor privind Brexit-ul precum si escaladarea razboiului comercial dintre SUA si China ramanand factori de volatilitate pentru perioada urmatoare. USD s-a intarit usor in fata EUR si a altor monede la finalul lunii octombrie.

La fel ca si pe pietele internationale si bursele regionale au inregistrat scaderi cuprinse intre -0.04% (Bursa din Ungaria) si -6.21% (Bursa din Polonia). Indicii Bursei de Valori Bucuresti au facut nota discordanta inregistrand evolutii pozitive pentru toti indicii cu exceptia indicelui companiilor de investitii financiare si al Fondului Proprietatea. In aceste conditii am lichidat detinerile pe actiunile LVMH, Kering si Micron, in acelasi timp marind detinerea in actiuni STMicroelectronics. Astfel, ponderea totala a actiunilor a scazut de la 43.13% la 39.32%. Pe restul claselor de active nu am adus modificari importante fata de luna anterioara.

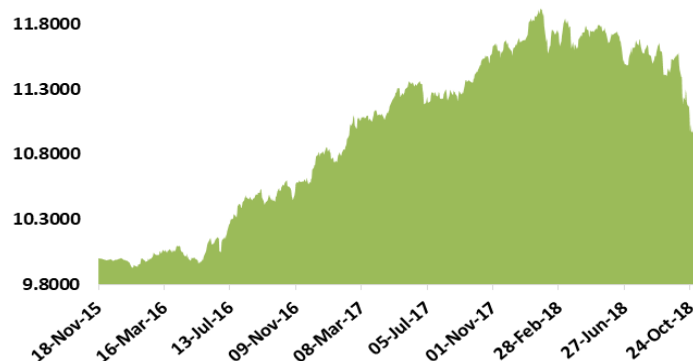
### Politica de investitii si obiectivul fondului

**Politica de investitii** a fondului este una flexibila si va urmari diversificarea portofoliului in vederea dispersiei riscului. Fondul va investi pana la 50% in actiuni si fonduri de investitii si pana la 50% in instrumente cu venit fix si ale pietei monetare.

Alocarea strategica a fondului isi propune sa urmareasca standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de multi-asset (fonduri diversificate, flexibile). Prin alocare strategica se intelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. In functie de conditiile pietei, Fondul poate investi pana la 100% din active in o singura clasa de active (actiuni sau instrumente financiare cu venit fix sau depozite bancare). Fondul va investi si in active denominate in lei, dar si in alte valute.

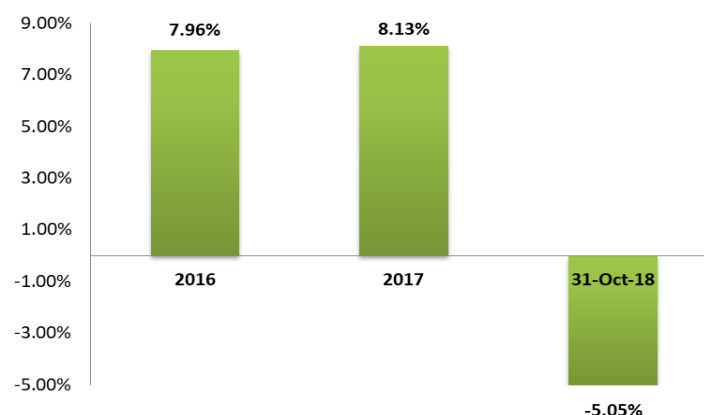
**Obiectivele** fondului sunt concretizate in cresterea capitalului, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare in conditii de volatilitate relativ redusa.

### Evolutia OTP Global Mix incepand cu 2015



	6 luni	In 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Random. Perioada	-5.59%	-5.05%	-4.41%	n.a	n.a	10.84%

### Randamente anuale OTP Global Mix



Fond lansat in 19/11/2015.

Pentru anul 2015 perioada este nerelevanta pentru comparatie

## OTP Global Mix

### Top detineri din portofoliu

Expunere pe actiuni		%	
1	BP PLC	BP/ LN	1.97%
2	VISA INC	V US	1.94%
3	PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	1.92%
4	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA	1.88%
5	STMICROELECTRONICS NV	STM IM	1.88%
6	MASTERCARD INC	MA US	1.85%
7	Apple Inc.	AAPL US	1.70%
8	ZAVAROVALNICA TRIGLAV D.D.	ZVTG SV	1.61%
9	INFINEON TECHNOLOGIES AG	IFX GY	1.45%
10	Alphabet	GOOG US	1.34%
11	Bayer AG	BAYN GY	1.30%
12	NVIDIA CORP	NVDA US	1.30%
13	AHOLD DELHAIZE	AD NA	1.28%
14	ELECTRONIC ARTS INC	EA US	1.25%
15	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SSUN GR	1.09%
16	FACEBOOK INC - A	FB US	1.09%
17	BOOKING HOLDINGS INC	BKNG US	1.08%
18	RENAULT SA	RNO FP	1.05%
19	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	0.93%
20	Pfizer, Inc.	PFE US	0.90%
<b>TOTAL</b>		<b>28.81%</b>	

### Caracteristicile fondului

Sharpe ratio	-1.32
Volatilitate	4.09%
VAR	6.73%
MAX Drawdown	7.99%

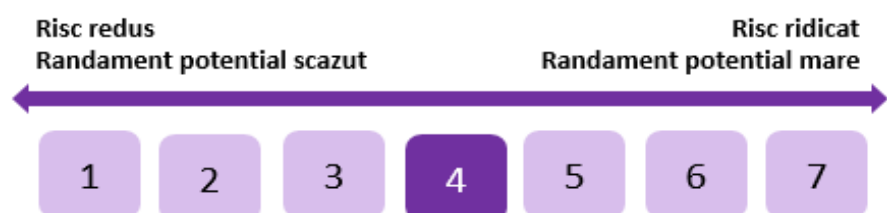
### Comisioane

Subscriere	Zero
Rascumparare	Zero

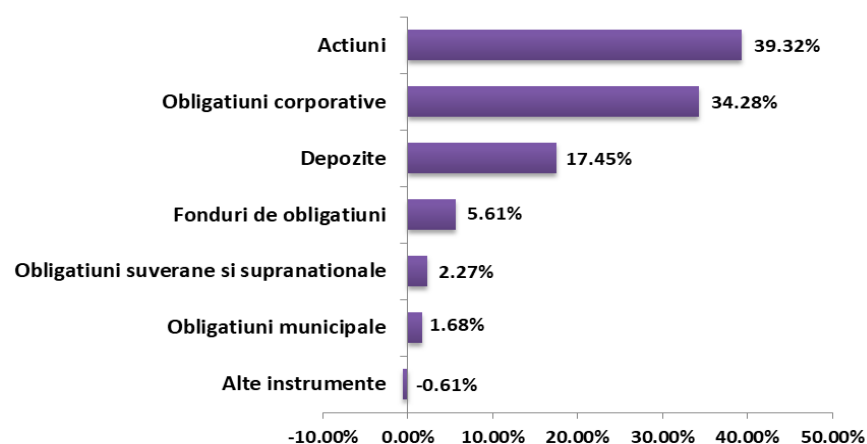
### Profil investitori

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu.

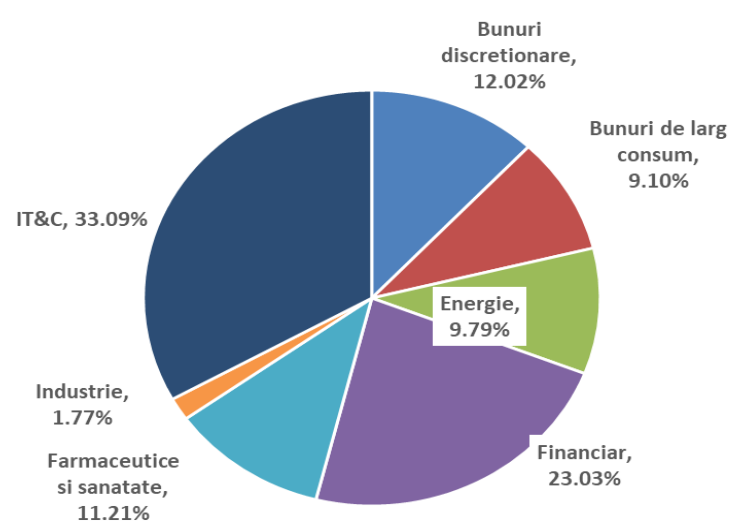
Perioada de investitie minima recomandata este de 3-5 ani.



### Structura de portofoliu



### Diversificare sectoriala a portofoliului de actiuni



### Beneficiile investitiei tale in fond

- **Rentabilitate:** fondul isi propune sa obtina creșterea randamentului pe termen mediu și lung, în condiții de risc moderat, rezultand astfel un raport cat mai eficient între randamentele potientiale si riscul asumat.
- **Dinamic si diversificat:** fondul are o alocare diversificata a portofoliului in vederea dispersiei riscului si maximizarii randamentelor potientiale.
- **Plus:** Acumulezi zilnic performanta reflectata in valoarea unitara a activului net.
- **Flexibilitate:** Nu depinzi de date de scadenta fixe, ca in cazul depozitelor bancare. In plus, acumulezi zilnic performanta reflectata in valoarea unitara a activului net, in cazul in care decizi sa rascumperi unitatile de fond detinute.
- **Lichiditate:** tu decizi cand subscrii sau rascumperi unitatile de fond detinute, perioada minima recomandata pentru detinerea unitatilor de fond este de 3-5 ani.

**FDI OTP Global Mix**, Autorizatie ASF 230/29.10.2015, inregistrat in Registrul ASF la nr. CSC06FDIR/400098. Acest document lunar ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Cititi prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI) inainte de a investi in acest fond. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI), precum si informatii complete puteti obtine de la sediile Distribuitorilor OTP Bank Romania, sediul OTP Asset Management Romania SAI SA, precum si pe pagina de internet [www.otpfonduri.ro](http://www.otpfonduri.ro).

**OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A.**, B-dul Dacia nr. 83, sector 2, 020052, Bucuresti, Societate administrata in sistem dualist. Tel: +4031 308 55 50/51; Fax: +4031 308 55 55, office@otpfonduri.ro CUI 22264941, ORC nr. J40/15502/15.08.2007, Decizie autorizatie CNVM nr. 2620/18.12.2007, Inregistrata in Registrul CNVM nr. PJR05SAIR/400023, Capital social: 5.795.323 RON. Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236

Depozitar: Banca Comerciala Romana SA

Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A