

Groupama Avance

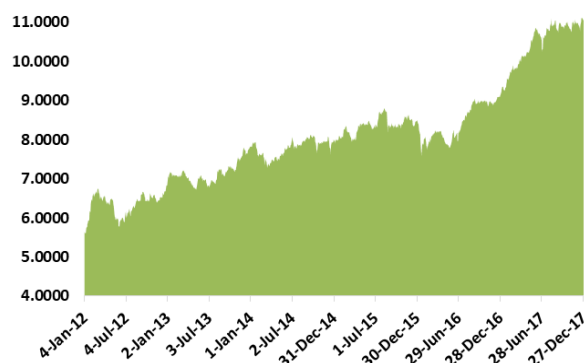
Buletin lunar informativ
31 decembrie 2017

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN00015
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	31,103,642
Unități de fond	2,807,350
VUAN	11.0794
Investitori	448

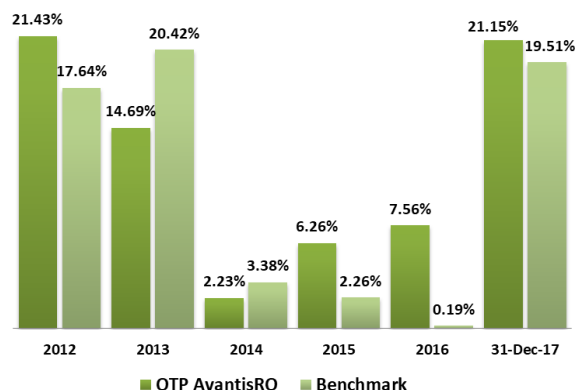
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

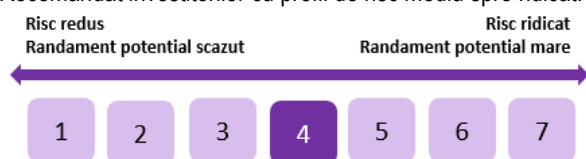
	6 luni	în 2017	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	8.22%	21.15%	21.15%	39.31%	62.27%	10.79%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu spre ridicat. Perioada de investiție minimă recomandată: 3 ani.



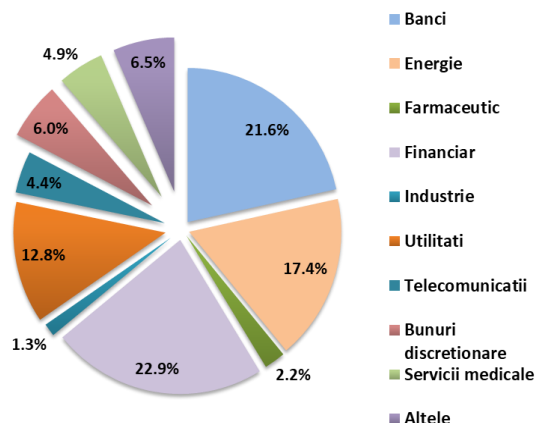
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **Potențial:** Datorită portofoliului diversificat cu expuneri în cele mai importante sectoare din economie cu potențial de creștere (energie, utilități, bănci, financiar, farmaceutic, etc.) Fondul captează potențialul pe termen mediu și lung oferit de piața de capital din România.
- **Diversificare și dispersie a riscului:** Acces la un portofoliu diversificat de active și dispersie eficientă a riscului datorită politicii de investiții a fondului.
- **Accesibilitate:** Acces la un portofoliu de acțiuni cu o sumă mai mică decât tranzacționarea directă la Bursa de Valori București.
- **Lichiditate:** tu decizi când subscii sau răscumperi unitățile de fond deținute, perioada minimă recomandată pentru deținerea unităților de fond este de minim 3 ani.
- **Suma minimă** de investit de doar 300 RON.
- **ZERO comisioane** la subscriere și comisionare, după primii 2 ani.

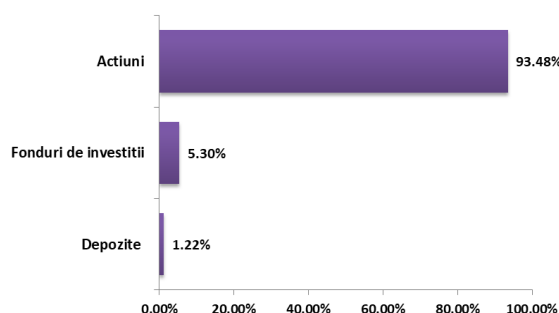
Top 10 acțiuni din portofoliu

Diversificarea sectorială a portofoliului

	Emitent	Simbol	%
1	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	8.53%
2	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	8.32%
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	7.45%
4	Sphera Franchise Group	SFG	5.99%
5	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	5.88%
6	MedLife S.A.	M	4.89%
7	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.84%
8	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	4.78%
9	DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	4.39%
10	ELECTRICA SA	EL	4.10%
	TOTAL		59.17%



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	15.68
P/B	2.37
VAR	26.05%

Alexandru Ilisie, Director Investiții, OTP Asset Management Romania SAI SA

Luna decembrie a adus evoluții mixte pentru acțiunile de pe piețele internaționale cu creșteri în SUA și Asia și scăderi pentru principalele burse din Europa cu excepția Angliei. Prețul barilului de petrol și-a continuat aprecierea în luna Decembrie, pentru a patra lună consecutivă cu 5.17% iar cel al aurului s-a apreciat cu peste 2% față de luna anterioară pe fondul deprecierei USD în fața EUR. Revenind la bursele regionale acestea au înregistrat evoluții pozitive cu creșteri cuprinse între 1.78% pentru bursa din Cehia și 2.25% pentru bursa din Austria.

Indicii Bursei de Valori București au înregistrat evoluții mixte. Scăderile la nivelul indicilor s-au datorat în principal evoluțiilor negative înregistrate de către companiile de utilități, energetice și cele din sectorul bancar. Dintre indicii locali, din nou, s-a remarcat indicele BET-FI (indicele societăților de investiții financiare și al Fondului Proprietatea) care s-a apreciat cu peste 3%.

În luna decembrie, liderul pieței de servicii medicale private, Medlife a desfășurat o operațiune de majorare a capitalului social prin care a ridicat din piață, suma totală de 67 milioane de lei.

Ținând cont de această majorare de capital am introdus în portofoliu acțiunile Medlife, astfel ponderea totală a acțiunilor în portofoliul fondului la sfârșitul lunii decembrie se situa la 4.89%. Comparativ cu luna anterioară expunerea totală a fondului pe acțiuni se situa la 93.48% față de 86.34% la sfârșitul lunii noiembrie.

Sumarizând, anul 2017 a fost un an bun pentru acțiunile listate pe Bursa locală, fondul OTP Avantis înregistrând o creștere de 21.15% superioară benchmark-ului fondului de 19.51%.

*Fondul care stă la baza programului de investiții Groupama Avance.

Acesta este un document lunar care ilustrează performanța și structura fondului. Nu reprezintă o ofertă de a cumpara sau răscumpăra unități de fond. Citiți prospectul de emisiune și Informațiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI) înainte de a investi în acest fond. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Prospectul de emisiune și Informațiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI), precum și informații complete găsiți pe site-ul www.otpfonduri.ro. Prospectul programului investițional precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul www.groupama.ro. Depozitar: Banca Comercială Română SA. Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A