

Groupama Avance

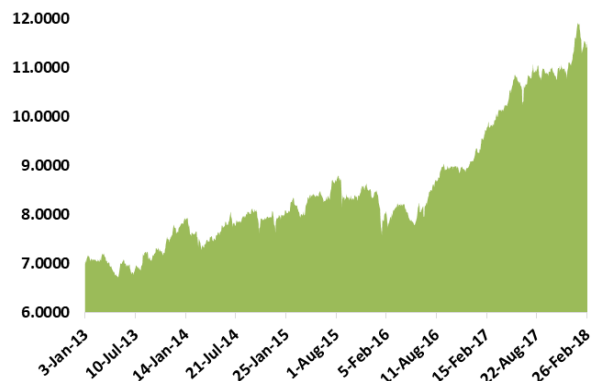
Buletin lunar informativ
28 februarie 2018

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	34,830,231
Unități de fond	3,011,348
VUAN	11.5663
Investitori	485

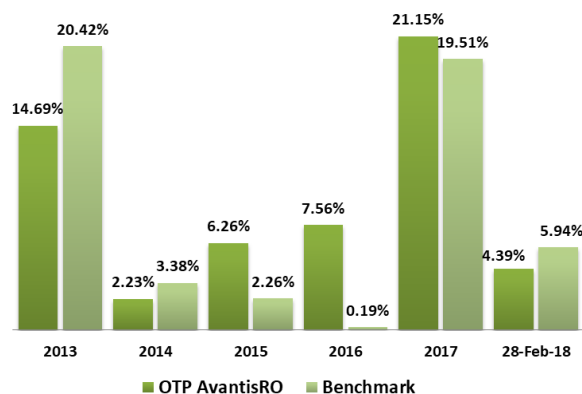
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

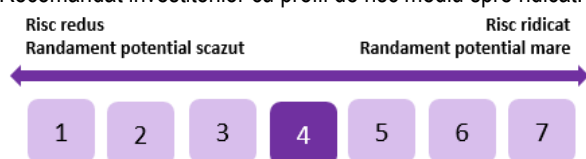
	6 luni	în 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	4.71%	4.39%	18.25%	40.94%	62.56%	15.66%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

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



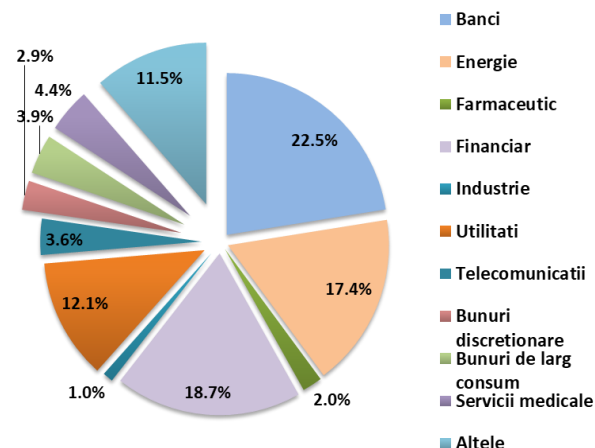
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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 subscrii 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 comisoane** la subscriere și comisionare, după primii 2 ani.

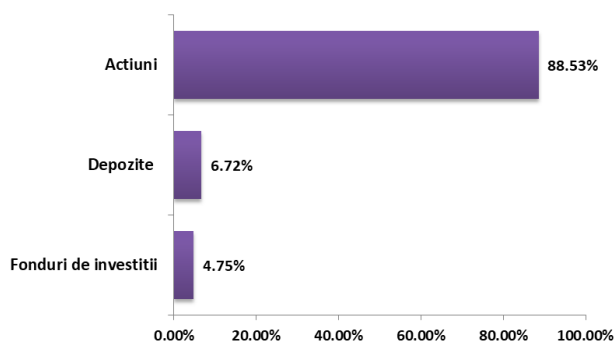
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	9.40%
2	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	8.63%
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	8.02%
4	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	4.91%
5	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	4.79%
6	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.52%
7	MedLife S.A.	M	4.38%
8	PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMITED	WINE	3.95%
9	ELECTRICA SA	EL	3.72%
10	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	3.65%
	TOTAL		55.99%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	16.71
P/B	2.37
VAR	26.21%

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

După un început de an foarte bun pentru activele cu risc, luna februarie a adus volatilitate crescută pe bursele internaționale de acțiuni. Indicii americani au înregistrat scăderi de peste 3% pe fondul celei mai mari volatilități înregistrate în ultimii 2 ani. Principalele burse europene au suferit scăderi semnificative, dintre principalii indici europeni remarcându-se indicele bursei din Germania, DAX care s-a depreciat cu aproape 6%.

După cinci luni consecutive de creșteri, prețul barilului de petrol s-a aflat în scădere cu 4.52% față de luna anterioară, același trend de corecție urmând și aurul, care a scăzut cu aproximativ 2%. Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat corecții cuprinse între 0.92% pentru bursa din Cehia și 6.58% pentru bursa din Polonia. Spre deosebire de evoluțiile negative înregistrate de către piețele internaționale, indicele principal al bursei de la București a închis luna în teritoriu pozitiv, înregistrând o creștere de 0.98%. Această creștere a fost susținută de aprecierea acțiunilor din sectorul bancar și cel energetic.

Pe de altă parte, principalul performer al lunilor anterioare BET-FI a suferit cea mai mare corecție dintre indicii locali de 2.55%. Principalul eveniment al lunii Februarie a fost listarea cu succes a 49% dintre acțiunile Purcari Wineres, producător de vin de top din Europa Centrală și de Est, în data de 15 februarie. Acțiunile producătorului de vin au intrat la tranzacționare cu o capitalizare de 380 milioane de lei.

În urma acestei oferte am introdus acțiunile companiei Purcari în portofoliul fondului. Comparativ cu sfârșitul lunii ianuarie am crescut ponderea acțiunilor Romgaz și BRD-GSG concomitent cu reducerea expunerii pe acțiunile Sphera Group. Expunerea totală pe acțiuni a scăzut astfel la 88.53%, însă superioară benchmarkului fondului.

*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