

Groupama Avance

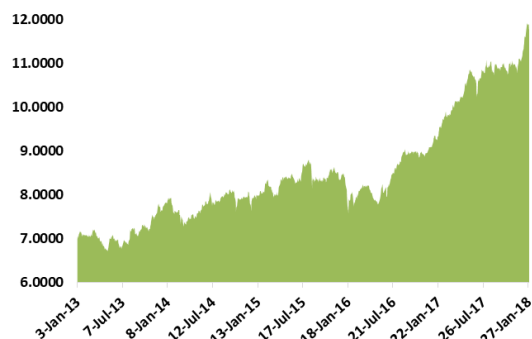
Buletin lunar informativ
31 ianuarie 2018

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	33,409,624
Unități de fond	2,839,701
VUAN	11.7652
Investitori	471

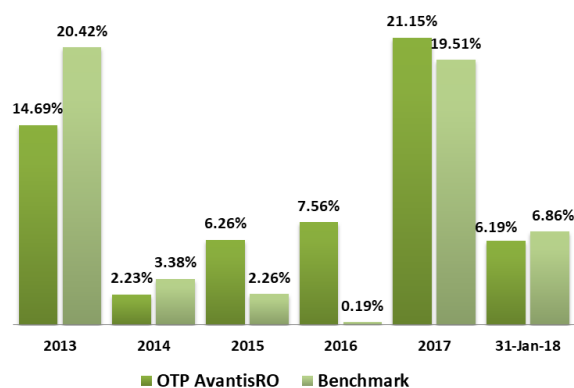
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

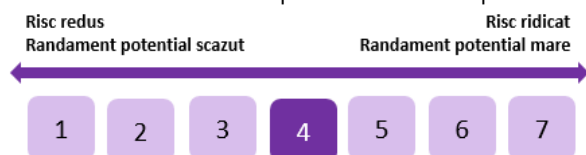
	6 luni	în 2017	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	9.13%	6.19%	23.06%	46.27%	66.69%	17.65%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

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



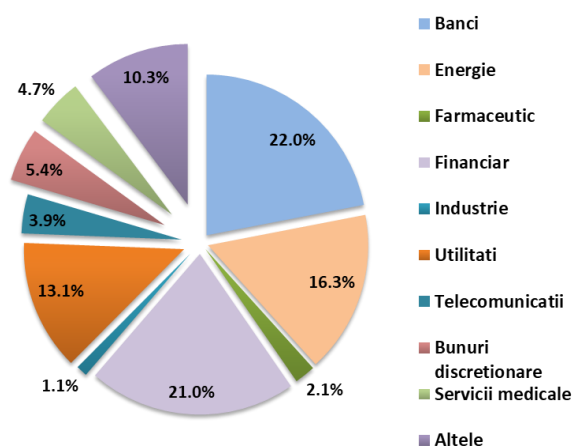
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

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

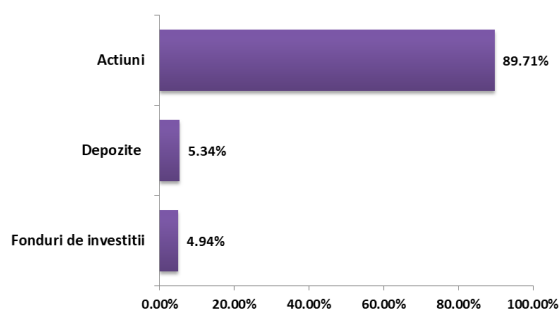
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	8.69%
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	8.68%
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALI	BRD	7.25%
4	Sphera Franchise Group	SFG	5.42%
5	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	5.01%
6	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.99%
7	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	4.98%
8	MedLife S.A.	M	4.74%
9	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	4.05%
10	ELECTRICA SA	EL	4.04%
	TOTAL		57.85%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	15.69
P/B	1.88
VAR	26.02%

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

Piețele globale de acțiuni au început anul cu cele mai mari creșteri din ultimele două decenii. Piețele emergente au condus rallyul cu 8.6%, urmate de acțiunile din S.U.A. cu 5.7 și de piețele Asiatice. Principalele burse europene au înregistrat creșteri modeste comparativ cu bursa americană.

Prețul barilului de petrol și-a continuat aprecierea în luna ianuarie pentru a cincea lună consecutivă cu 7.10% iar cel al aurului s-a apreciat cu peste 3% față de luna anterioară pe fondul deprecierei USD în fața EUR. Revenind la bursele regionale acestea au înregistrat creșteri semnificative, pe primul loc situându-se bursa de la București cu o creștere de aproape 8% urmată de bursa din Sofia și cea din Viena.

Creșterile la nivelul indicilor au fost conduse de companiile din sectorul bancar și energetic. În luna ianuarie Purcari Wineries Plc, producător de vin de top din Europa Centrală și de Est (ECE), a anunțat intenția de a demara o Ofertă Publică Inițială pentru cel mult 49% din acțiunile existente, urmând ulterior să se listeze pe Bursa de Valori București (BVB).

Oferta constă dintr-un număr de până la 9.800.000 de acțiuni existente, reprezentând până la 49% din numărul total de acțiuni existente ale Societății. Comparativ cu sfârșitul anului trecut am redus ponderea acțiunilor în portofoliul fondului, astfel de la o deținere de peste 93% am ajuns la o deținere de sub 90%. Această scădere s-a datorat eliminării acțiunilor BVB din portofoliul fondului și a reducerii expunerii pe acțiunile SIF Moldova și OMV Petrom.

*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 regădesc pe site-ul www.groupama.ro. Depozitar: Banca Comercială Română SA. Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A