

Groupama Avance

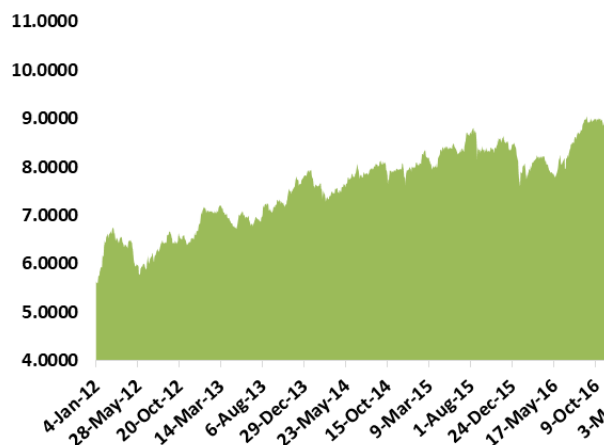
Buletin lunar informativ
31 iulie 2017

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	27,365,973
Unități de fond	2,538,331
VUAN	10.7811
Investitori	387

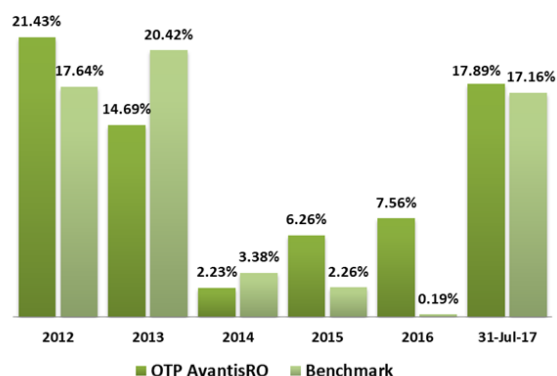
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

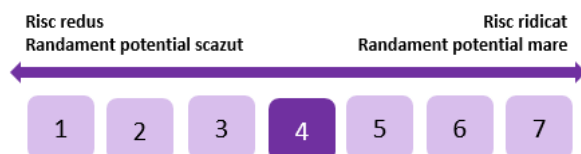
Randamente anuale vs. Benchmark

	6 luni	1 an	În 2017	3 ani	5 ani	De la lansare
Random. Perioada	12.77%	25.13%	17.89%	37.23%	73.36%	7.81%



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

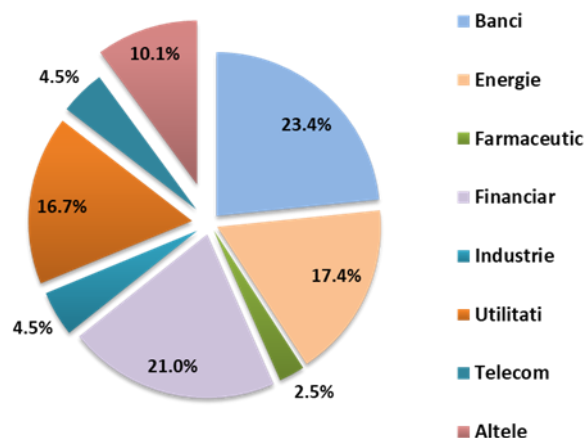
- **Potențial:** Datorită portofoliului diversificat cu expuneri în cele mai importante sectoare din economie cu potențial de creștere (energie, utilități, bănci, financiar, farmaceutic, etc.) Fondul captează potențialul pe termen mediu și lung oferit de piața de capital din România;
- **Diversificare 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 de răscumparare**, după primii doi ani.

Groupama Asigurări S.A.

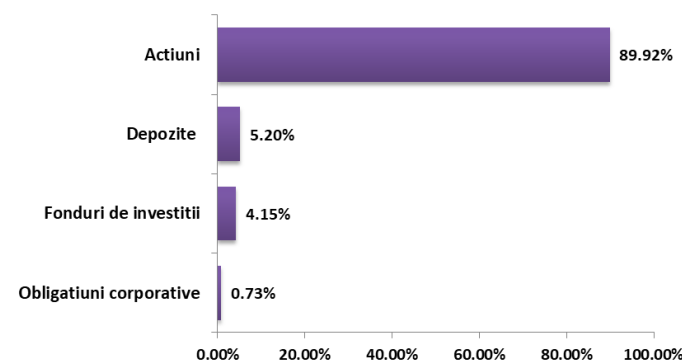
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	8.74%
2	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	8.32%
3	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	6.96%
4	ELECTRICA SA	EL	6.45%
5	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	6.33%
6	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	4.77%
7	DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	4.45%
8	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.34%
9	OMV PETROM S.A.	SNP	4.30%
10	FONDUL PROPRIETATEA	FP	4.27%
	TOTAL		58.93%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	12.57
P/B	1.56
VAR	26.49%

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

*În luna iulie Banca Centrală Europeană și Rezerva Federală a SUA au ramas în prim plan. Discursul lui Mario Draghi a avut ca prim rol calmarea piețelor de obligațiuni denumite în EUR. În plan secundar conferința de presă a ECB a fost pozitivă pentru moneda Euro care s-a apreciat față de USD cu peste 3.5% în decursul lunii iulie.

Bursele internaționale de acțiuni au înregistrat evoluții mixte în luna Iulie, cu creșteri în SUA și Asia și scăderi în Europa. După evoluția slabă înregistrată în luna iunie, de aur și petrol, acestea s-au apreciat puternic în iulie. Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat evoluții pozitive, pe primul loc situându-se bursa locală. Această evoluție vine în urma scăderilor semnificative înregistrate la sfârșitul lunii trecute pe BVB. În Iulie indicii au reușit să recupereze mare parte din aceste scăderi însă pe volume mai reduse, comparativ cu media zilnică a acestui an de tranzacționare.

Dintre indicii locali cea mai mare apreciere s-a înregistrat pe indicele BET-TR de 6.71%, însă nereușind să-și atingă maximum din luna precedentă. Luna trecută s-au remarcat acțiunile Electrica care au beneficiat de pe urma semnării „Memorandului de Înțelegere” cu Fondul Proprietatea în vederea achiziționării participațiilor pe care Fondul le deține în filialele Electrica. Astfel, acest eveniment mult așteptat de piață mai are un singur pas de trecut, respectiv obținerea aprobărilor necesare corporative și din partea acționarilor, la nivelul Electrica și al Filialelor.

În aceste condiții nu am făcut modificări semnificative comparativ cu luna iunie, păstrând o expunere ridicată pe acțiuni (89.92%) superioară atât lunii anterioare de 88.13% cât și alocării benchmarkului 85%.”

*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