

Groupama Avance

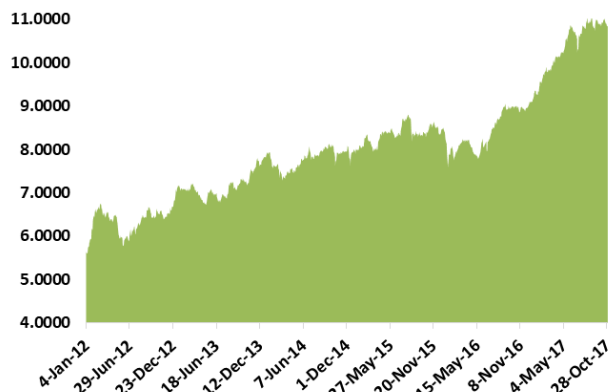
Buletin lunar informativ
31 octombrie 2017

Informații despre fond*

Informatii despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansarii	07.04.2008
Activ net	30,965,844
Unitati de fond	2,857,745
VUAN	10.8358
Investitori	438

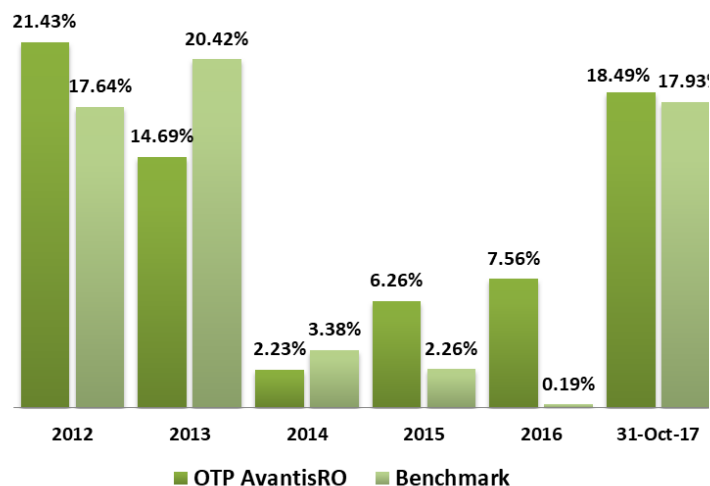
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

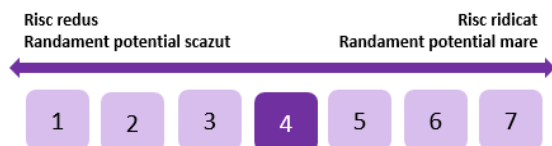
	6 luni	în 2017	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	5.82%	18.49%	20.97%	37.10%	64.95%	8.36%

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 de răscumparare, după primii doi ani.

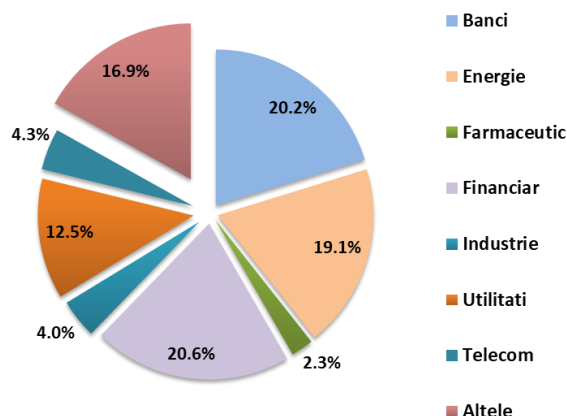
Groupama Asigurări S.A.

Sediul central: Str. Mihai Eminescu nr. 45, sector 1, 010513, București, România
 Capital social subscris și vărsat: 122.648.464 lei; CUI 6291812; RC: J40/2857/2010; Cod LEI 549300EO4TPESE4LEE73
 Societate autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară sub nr. RA – 009; Operator de date cu caracter personal 10152;
 Alo Groupama 0374 110 110; Fax: 0040 21 310 99 67; www.groupama.ro; office@groupama.ro

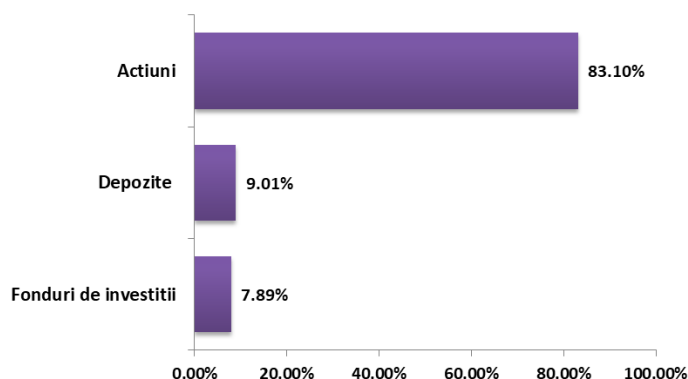
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	EBS VIENA	EBS	8.43%
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	6.87%
3	OMV PETROM S.A.	SNP	6.27%
4	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	5.81%
5	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	5.04%
6	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	4.96%
7	ELECTRICA SA	EL	4.71%
8	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.48%
9	Digi Communications N.V.	DIGI	4.28%
10	MOL HB EQUITY	MOL HB	4.26%
	TOTAL		55.10%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	11.63
P/B	1.08
VAR	26.24%

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

Luna octombrie a fost o lună bună pentru acțiunile de pe piețele internaționale cu creșteri semnificative atât în Europa, SUA, cât și în Asia.

La fel ca și în luna precedentă, s-a remarcat prețul barilului de petrol, acesta apreciindu-se cu 4.68%, iar cel al unciei de aur și-a continuat deprecierea. Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat o evoluție mixtă cu creșteri în Ungaria, Polonia, Austria și scăderi în Bulgaria.

Bursa de la București și-a continuat declinul în luna octombrie, totuși indicii înregistrând scăderi comparative cu sfârșitul lunii septembrie. În luna octombrie, acționarii companiilor majoritar deținute de statul român au aprobat o nouă rundă de dividende, însă de această dată, din rezervele societăților. Astfel, randamentele dividendelor aprobate în luna octombrie s-au situat între 4%

pentru Transgaz și 9% pentru Conpet. Cu toate că nu ne așteptăm la rezultate negative publicate de către companiile locale pentru trimestrul III, am redus expunerea pe acțiuni datorită zgomotului politic de la nivel local.

Ponderea totală a acțiunilor în portofoliul fondului s-a situat la 83.10%, comparativ cu 88.11% la sfârșitul lunii septembrie. Această scădere s-a datorat în principal reducerii ponderii acțiunilor Transelectrica, Banca Transilvania și SIF Transilvania.

Ținând cont de incertitudinea fiscală la nivel local, ne așteptăm ca perioada următoare să fie dominată de volatilitate, în continuare rămânând prudenți în strategia de investiții.

*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