

Groupama Avance

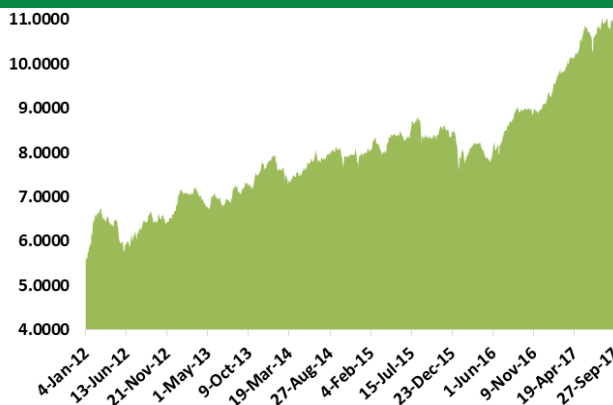
Buletin lunar informativ
30 septembrie 2017

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	29,798,254
Unități de fond	2,740,951
VUAN	10.8715
Investitori	432

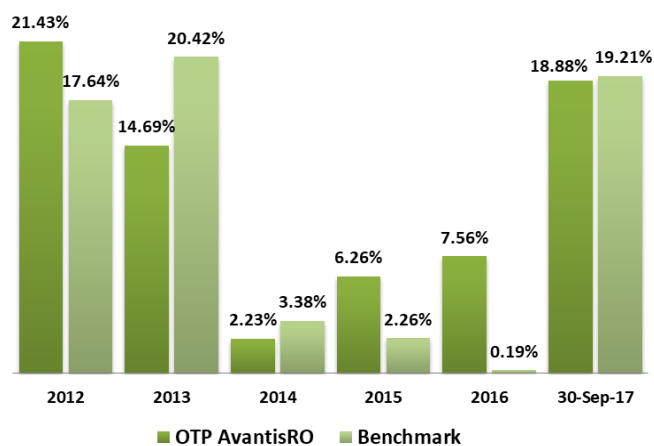
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

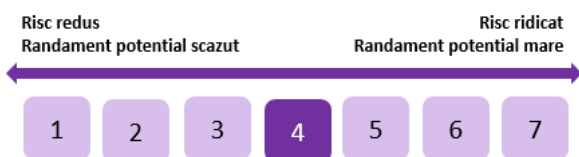
	6 luni	în 2017	1 an	3 ani	5 ani	De la
Randam. Perioada	8.72%	18.88%	21.08%	34.93%	69.18%	8.71%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

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



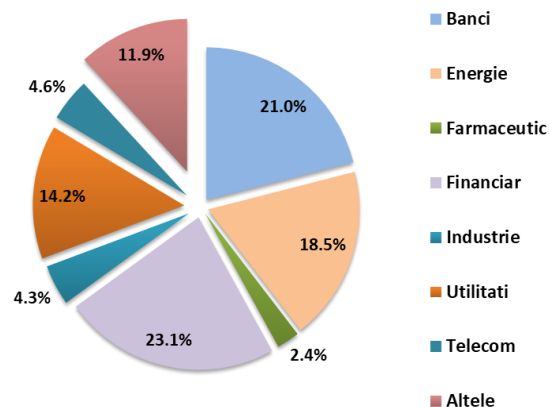
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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 răscumpărare, după primii doi ani.

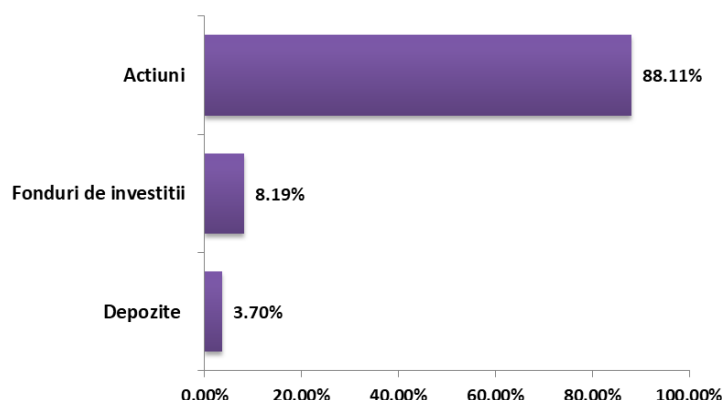
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	8.68%
2	OMV PETROM S.A.	SNP	6.58%
3	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	6.31%
4	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	6.04%
5	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	5.95%
6	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	5.30%
7	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.89%
8	ELECTRICA SA	EL	4.87%
9	SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	4.86%
10	DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	4.57%
	TOTAL		58.05%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	12.29
P/B	1.24
VAR	26.33%

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

Luna septembrie a fost o lună bună pentru acțiunile de pe piețele internaționale cu creșteri semnificative atât în Europa cât și în SUA și Asia. Dintre mărfuri s-a remarcat prețul barilului de petrol care s-a apreciat cu peste 7% pe parcursul lunii și cel al unciei de aur care s-a depreciat cu peste 3%.

Revenind la bursele regionale acestea au avut o evoluție mixtă cu scăderi în Polonia, Ungaria și creșteri în Austria și Cehia. Pe bursa de la București s-au remarcat companiile deținute majoritar de către statul Român (Transgaz, Nuclearelectrica, Transelectrica, Conpet și Romgaz) unde acesta a solicitat convocarea adunărilor generale, unde să se aprobe plata unor dividende suplimentare din rezervele acestor companii.

La polul opus s-au situat societățile din sectorul bancar care s-au depreciat în urma zvonurilor privind introducerea unei taxe pe activele bancare.

Tot în luna Septembrie, Fondul Proprietatea a demarat vânzarea accelerată a unui pachet de 2.57% din OMV Petrom, care s-a efectuat la un preț de 0.275 ron/acțiune.

În aceste condiții am redus ponderea acțiunilor BRD și Romgaz și am mărit expunerea pe acțiunile Petrom prin participarea în oferta inițiată de Fondul Proprietatea. Comparativ cu luna anterioară ponderea totală a acțiunilor a scăzut ușor la 88.11% de la 89%. Cu toate că nu ne așteptăm la rezultate negative publicate de către companiile locale pentru trimestrul III, nu intenționăm să majorăm expunerea pe acțiuni datorită zgomotului politic de la nivel local.

*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