

OTP AvantisRO

Informatii despre fond

| | |
|-----------------|--------------|
| ISIN | ROFDIN0001A5 |
| Denominare | RON |
| Data lansarii | 07.04.2008 |
| Activ net | 28,562,510 |
| Unitati de fond | 2,680,942 |
| VUAN | 10.6539 |
| Investitori | 436 |

Comentariul lunii



Alexandru Ilisie
Director Investitii

Pietele internationale de actiuni au inregistrat cresteri semnificative si in cea de-a doua luna a anului. Indicele american S&P 500 s-a apreciat cu aproape 3%, cresteri insemnate fiind inregistrate si de indicele Eurostoxx 600, 3.94%, cat si de indicele japonez Topix, 2.56%. Spre deosebire de cresterile puternice inregistrate in luna ianuarie de catre indicii pietelor emergente si a celor de frontiera, in luna februarie acestea s-au apreciat cu 0.1% respectiv 0.77%. Reducerea volatilitatii de pe pietele internationale s-a putut observa si in pretul unciei de aur care s-a depreciat cu 0.6% fata de luna precedenta. Pretul petrolului a continuat sa se aprecieze in luna februarie cu aproape 6% dupa ce in prima luna a anului crestea cu peste 17%. Revenind la pietele regionale, acestea au avut o evolutie mixta cu cresteri in Austria si Cehia si scaderi in Ungaria, Polonia si Bulgaria. Dupa scaderile inregistrate in ianuarie, luna aceasta a adus cresteri puternice pentru indicii Bursei de Valori Bucuresti putand remarcarea indicele BET cu o apreciere de 10.42% la polul opus situandu-se indicele companiilor de investitii financiare si al Fondului Proprietatea, BET-FI cu o crestere de 5.31%. In luna februarie s-a intrunit Consiliul general al Comitetului Național pentru Supravegherea Macroprudențială, unde au fost prezentate concluziile grupului interinstitucional format din reprezentanți ai Ministerului Finanțelor Publice și ai BNR referitoare la OUG nr. 114/2018. De asemenea, in cursul lunii au aparut stiri legate de faptul ca o parte din activele bancilor, precum titlurile de stat, creditele Prima Casa sau creditele cofinantate de EIB si BERD ar putea fi eliminate din calculul taxei pe activele bancare. Inca de la finalul lunii ianuarie am reintrodus in portofoliul fondului actiunile Bancii Transilvania si cele ale BRD, odata cu inceperea lunii februarie am marit expunerea pe cei 2 emitenti. Aceasta majorare s-a datorat faptului ca asteptarile noastre pentru o modificare a OUG 114, va fi pozitiva pentru companiile bancare comparativ cu varianta initiala. Cele 2 companii au contribuit la performanta totala a fondului tinand cont de faptul ca Banca Transilvania s-a apreciat cu 21%, iar BRD cu 19%. De asemenea, pe fondul rezultatelor bune inregistrate de Transgaz si OMV Petrom, am marit expunerea si pe cele 2 companii. La finalul lunii ponderea totala a actiunilor in portofoliul fondului s-a situat la 84.11% comparativ cu detinerea de 65.10% la sfarsitul lunii ianuarie. Ultimele discutii pe tema OUG 114, cat si rezultatele bune inregistrate de companiile locale in anul 2018, ne fac sa fim pozitivi pentru perioada urmatoare, expunerea totala pe actiuni fiind la cel mai ridicat nivel din aprilie 2018 pana in prezent.

Politica de investitii si obiectivul fondului

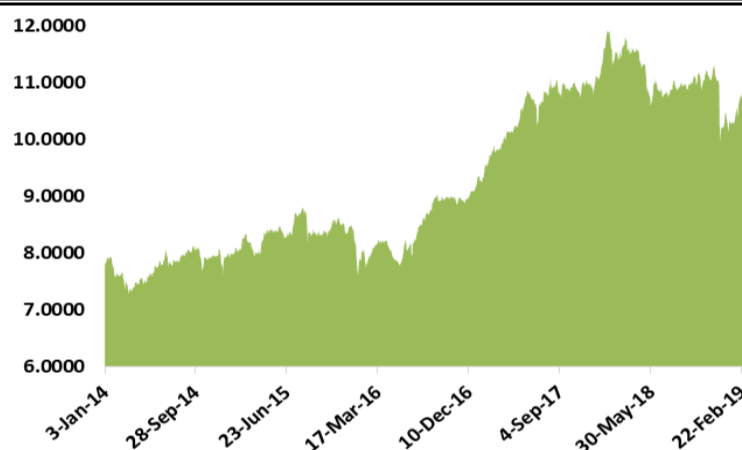
Politica de investitii: Fondul va investi pana la un maxim de 95% din activele sale in actiuni, iar partea ramasa va fi investita in obligatiuni si titluri de stat, in instrumente ale pietei monetare si alte instrumente financiare.

Alocarea strategica a fondului isi propune sa urmareasca standardul EFAMA pentru categoria fondurilor de actiuni, respectiv de 85% investitii in actiuni.

Prin alocare strategica se intelege alocarea portofoliului fondului pe categorii de active pe termen lung. Pe termen scurt si mediu, administratorul poate devia de la aceasta alocare strategica pentru a capta oportunitatile oferite de pietele financiare.

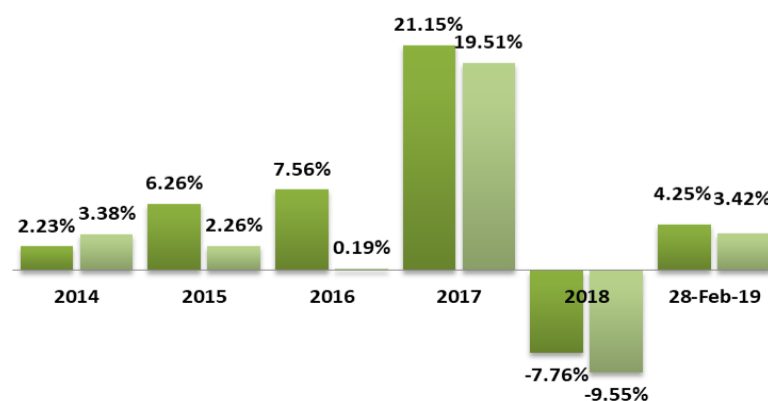
Obiectiv: Fondul isi propune obtinerea unor rentabilitati superioare benchmark-ului stabilit: 85% indicele BET-BK+15% ROBID1M

Evolutia OTP AvantisRO incepand cu 2014



| | 6 luni | In 2019 | 1 an | 3 ani | 5 ani | De la lansare |
|------------------|--------|---------|-------|--------|--------|---------------|
| Random. Perioada | -3.14% | 4.25% | 7.89% | 32.58% | 41.17% | 6.54% |

OTP AvantisRO Randamente anuale vs. Benchmark



■ OTP AvantisRO ■ Benchmark

OTP AvantisRO

Top 10 actiuni din portofoliu

| | Emitent | Simbol | % |
|----|------------------------------|--------|---------------|
| 1 | FONDUL PROPRIETATEA | FP | 8.28% |
| 2 | MOL HUNGARIAN OIL & GAS | MOL | 7.12% |
| 3 | BANCA TRANSILVANIA S.A. | TLV | 6.63% |
| 4 | OMV PETROM S.A. | SNP | 6.55% |
| 5 | BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL | BRD | 6.23% |
| 6 | ELECTRICA SA | EL | 4.76% |
| 7 | S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. | TGN | 4.76% |
| 8 | PURCARI WINERIES PUBLIC COMP | WINE | 4.72% |
| 9 | S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | SNG | 4.65% |
| 10 | ERSTE GROUP BANK AG | EBS | 3.85% |
| | TOTAL | | 57.55% |

Caracteristicile fondului

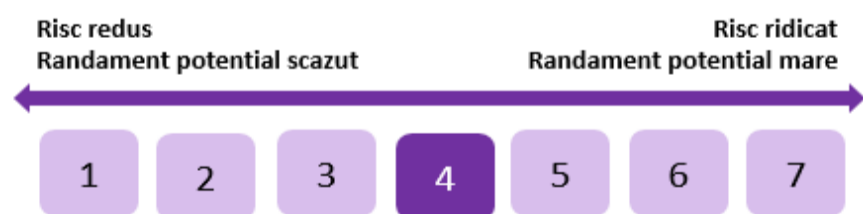
| | |
|-----|--------|
| P/E | 9.78 |
| P/B | 1.56 |
| VAR | 37.06% |

Comisioane

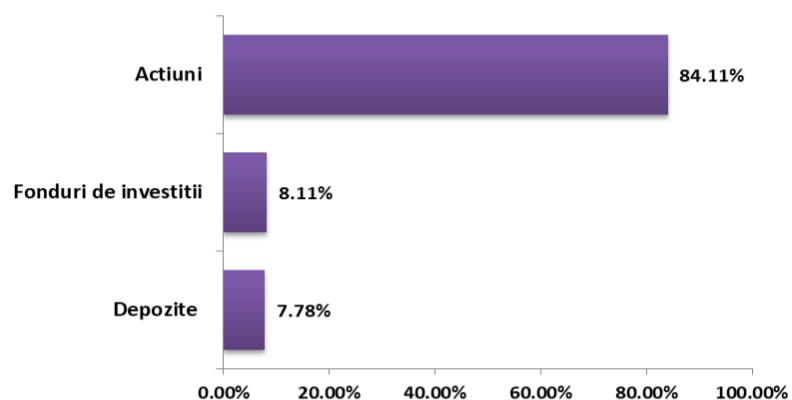
| | |
|--------------|------|
| Subscriere | Zero |
| Rascumparare | Zero |

Profil investitori

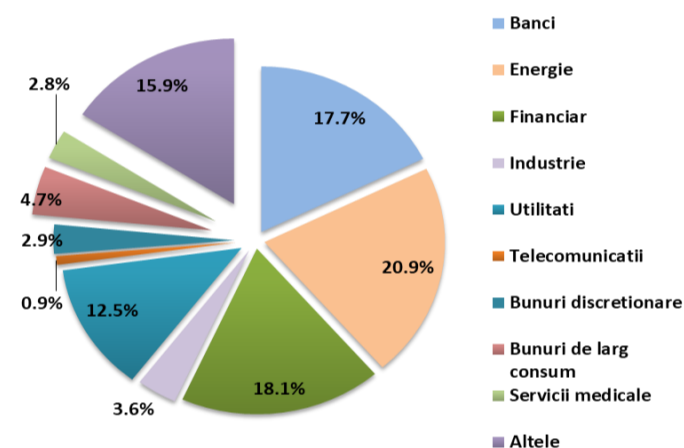
Recomandat investitorilor cu profil de risc mediu spre ridicat.
Perioada de investitie minima recomandata 3 ani.



Structura de portofoliu



Diversificare sectoriala a portofoliului



Beneficiile investitiei tale in fond

- **Potential:** Datorita portofoliului diversificat cu expuneri in cele mai importante sectoare din economie cu potential de crestere(energie, utilitati, banci, financiar, farmaceutic, etc.) Fondul capteaza potentialul pe termen mediu si lung oferit de piata de capital din Romania
- **Diversificare si dispersie a riscului:** Acces la un portofoliu diversificat de active si dispersie eficienta a riscului datorita politicii de investitii a fondului.
- **Accesibilitate:** Acces la un portofoliu de actiuni cu o suma mai mica decat tranzactionarea directa la Bursa de Valori Bucuresti
- **Lichiditate:** tu decizi cand subscii sau rascumperi unitatile de fond detinute, perioada minima recomandata pentru detinerea unitatilor de fond este de minim 3 ani.
- **Suma minima** de investit de doar 50 RON.
- **ZERO comisioane** de rascumparare

FDI OTP AvantisRO, Decizia CNVM nr. 376/27.02.2008 inregistrat in Registrul CNVM la nr. CSC06FDIR /400050. Acest document lunar ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Cititi prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI) inainte de a investi in acest fond. Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Prospectul de emisiune si Informatiile Cheie Destinate Investitorilor (DICI), precum si informatii complete puteti obtine de la sediile Distribuitorilor OTP Bank Romania, sediul OTP Asset Management Romania SAI SA, precum si pe pagina de internet www.otpfonduri.ro.

OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A., B-dul Dacia nr. 83, sector 2, 020052, Bucuresti, Societate administrata in sistem dualist. Tel: +4031 308 55 50/51; Fax: +4031 308 55 55, office@otpfonduri.ro CUI 22264941, ORC nr. J40/15502/15.08.2007, Decizie autorizatie CNVM nr. 2620/18.12.2007, Inregistrata in Registrul CNVM nr. PJR05SAIR/400023, Capital social: 5.795.323 RON. Inregistrare ANSPDCP Nr. 8236

Depozitar: Banca Comerciala Romana SA

Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A