

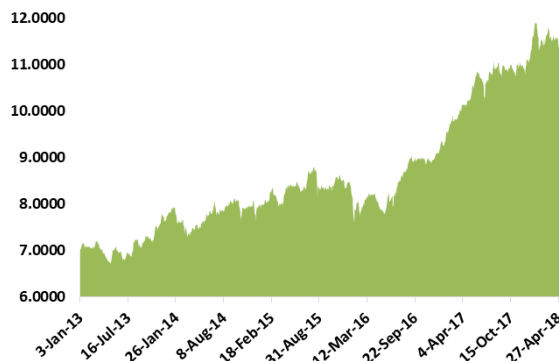
## Groupama Avance

Buletin lunar informativ  
30 aprilie 2018

### Informații despre fond\*

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| ISIN            | ROFDIN0001A5 |
| Denominare      | RON          |
| Data lansării   | 07.04.2008   |
| Activ net       | 34,455,268   |
| Unități de fond | 3,033,498    |
| VUAN            | 11.3583      |
| Investitori     | 501          |

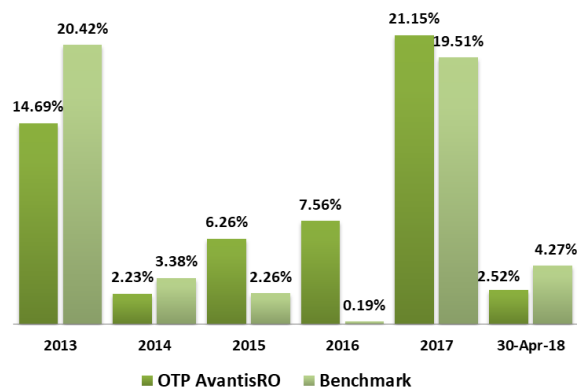
### Evoluția fondului\* începând cu 2012



### Randamentul fondului\*

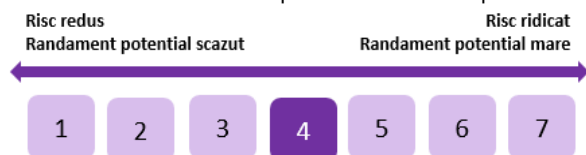
|                  | 6 luni | în 2018 | 1 an   | 3 ani  | 5 ani  | De la lansare |
|------------------|--------|---------|--------|--------|--------|---------------|
| Randam. Perioada | 4.84%  | 2,52%   | 10.92% | 35.64% | 67.95% | 13.58%        |

### Randamente anuale vs. Benchmark



### Profil investitori

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



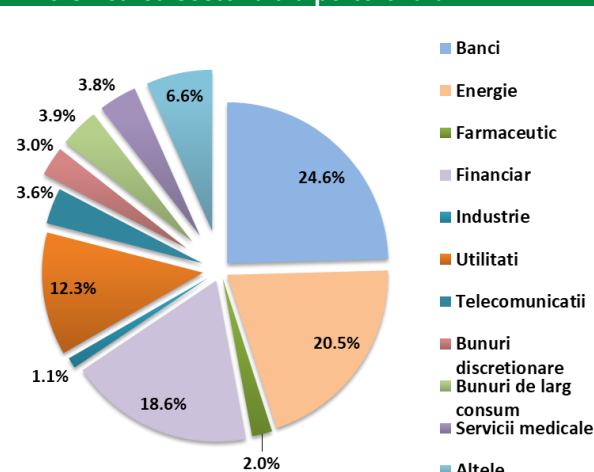
### Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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.

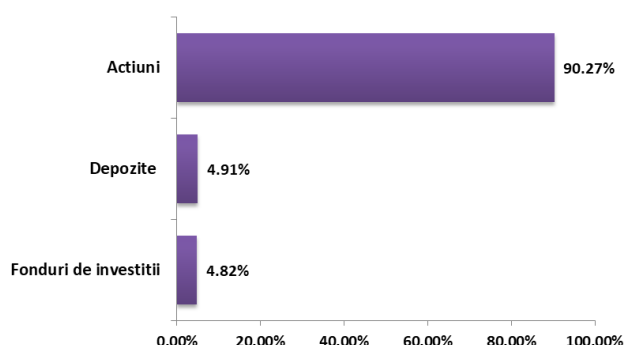
## Top 10 acțiuni din portofoliu

|    | Emitent                      | Simbol | %             |
|----|------------------------------|--------|---------------|
| 1  | S.N.G.N. ROMGAZ S.A.         | SNG    | 9.53%         |
| 2  | BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL | BRD    | 8.68%         |
| 3  | EBS VIENA                    | EBS    | 8.45%         |
| 4  | BANCA TRANSILVANIA S.A.      | TLV    | 5.88%         |
| 5  | SIF MOLDOVA S.A.             | SIF2   | 4.28%         |
| 6  | SIF OLTENIA S.A.             | SIF5   | 4.18%         |
| 7  | S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.   | SNN    | 4.13%         |
| 8  | PURCARI WINERIES             | WINE   | 4.02%         |
| 9  | MEDLIFE                      | M      | 3.72%         |
| 10 | MOL HB EQUITY                | MOL    | 3.61%         |
|    | <b>TOTAL</b>                 |        | <b>56.47%</b> |

## Diversificarea sectorială a portofoliului



## Structura de portofoliu



## Caracteristicile fondului\*

## Caracteristicile fondului

|     |        |
|-----|--------|
| P/E | 12.79  |
| P/B | 1.71   |
| VAR | 26.38% |

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

După două luni consecutive de corecții pentru acțiunile de pe piețele internaționale, principalii indici americani au închis luna în teritoriu pozitiv, în ciuda unei volatilități ridicate. Pe de altă parte, principalele burse europene au supraproformat, remarcându-se bursa din Franța, cu o performanță de 6.84% și indicele bursei din Germania, DAX, care s-a apreciat cu peste 4%. Performanța acțiunilor europene poate fi pusă pe seama aprecierii dolarului în fața EURO.

Aprecierea dolarului a făcut ca acțiunile de pe piețele de frontieră și cele de pe piețele emergente să înregistreze evoluții negative. Escaladarea tensiunilor din Siria, care s-au soldat în cele din urmă cu un atac al SUA și al aliaților asupra regimului Bashar al-Assad, s-a reflectat într-o apreciere a prețului barilului de petrol cu 5.70%. În același trend cu evoluția lunii anterioare, aurul și-a continuat deprecierea.

Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat evoluții mixte, cu creșteri în Ungaria, Polonia, Austria, Bulgaria și scăderi pentru bursa din Cehia.

Spre deosebire de evoluțiile pozitive înregistrate de bursele internaționale, indicii bursei de valori București au scăzut cu până la 3.35% în cazul indicelui BET-FI. De remarcat luna trecută a fost evoluția pozitivă a acțiunilor Fondului Proprietatea 1.93% și a OMV Petrom 7.70%, determinată de aprecierea barilului de petrol precum și a așteptărilor privind rezultatele financiare pe primul trimestru. La polul opus s-au situat companiile de utilități care au înregistrat scăderi semnificative de 10% în cazul Electrica și de 5% în cazul Transelectrica.

Comparativ cu luna anterioară am redus expunerea pe acțiunile Electrica și Transelectrica. Expunerea totală pe acțiuni la sfârșitul lunii trecute s-a situat la 90.27% în scădere de la 93.36% la sfârșitul lunii martie, însă superioară benchmarkului fondului.

\*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](http://www.otpfonduri.ro). Prospectul programului investițional precum și evoluția acestuia se regăsesc pe site-ul [www.groupama.ro](http://www.groupama.ro). Depozitar: Banca Comercială Română SA. Sursa: OTP Asset Management Romania S.A.I. S.A