

## Groupama Avance

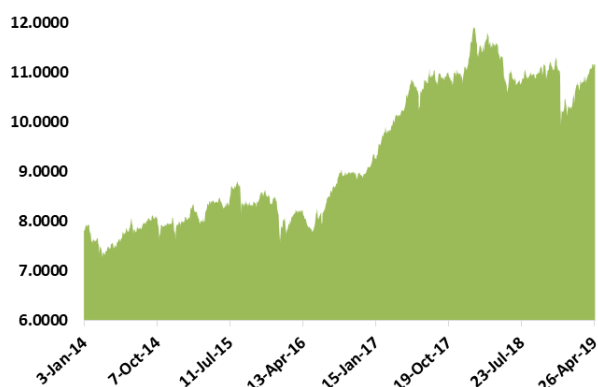
Buletin lunar informativ  
30 aprilie 2019

### Informații despre fond\*

#### Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	30,692,239
Unitati de fond	2,750,478
VUAN	11.1589
Investitori	433

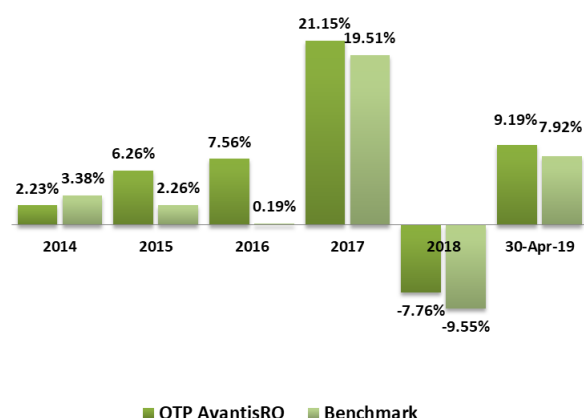
### Evoluția fondului\* începând cu 2014



### Randamentul fondului\*

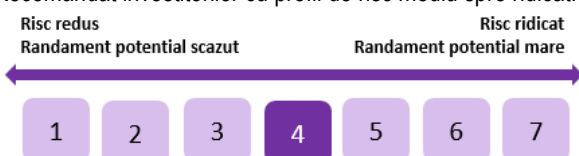
	6 luni	în	1 an	3 ani	5 ani	De la
		2019				lansare
Random. Perioada	1,77%	9,19%	-1,76%	40,38%	48,52%	11,59%

### Randamente anuale vs. Benchmark



### Profil investitori

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



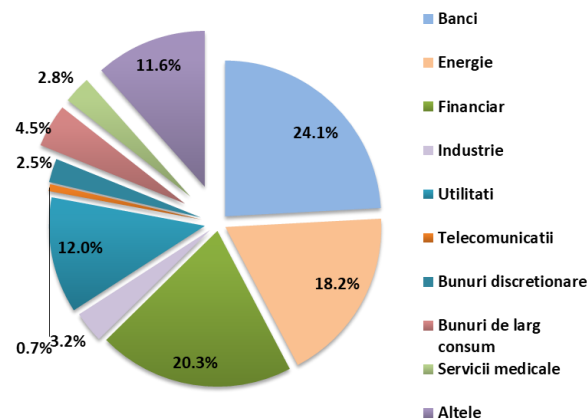
### Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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.

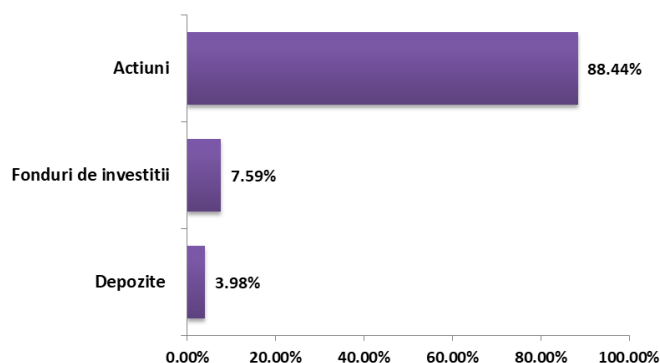
## Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	8.95%
2	FONDUL PROPRIETATEA	FP	8.90%
3	BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	7.53%
4	OMV PETROM S.A.	SNP	7.46%
5	ERSTE GROUP BANK AG	EBS	6.62%
6	MOL HUNGARIAN OIL & GAS	MOL	4.76%
7	ELECTRICA SA	EL	4.73%
8	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	4.61%
9	PURCARI WINERIES PUBLIC COM	WINE	4.47%
10	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	3.99%
	<b>TOTAL</b>		<b>62.03%</b>

## Diversificarea sectorială a portofoliului



## Structura de portofoliu



## Caracteristicile fondului\*

## Caracteristicile fondului

P/E	10.67
P/B	1.72
VAR	39.70%

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

Evoluția bună, pentru indicii internaționali de acțiuni, a continuat și în prima lună a celui de-al doilea trimestru, continuând seria bună înregistrată în primul trimestru. Creșterile din acest an au fost conduse de politicile relaxate ale băncilor centrale, de revenirea optimismului privind creșterea economică din China precum și datorită așteptărilor privind o finalizare a negocierilor dintre SUA și China. De asemenea, creșterile din luna Aprilie au fost susținute de rezultatele bune pe primul trimestru înregistrate de companiile internaționale, rezultatele depășind așteptările, aceasta după ce în prima parte a anului companiile și-au revizuit în scădere veniturile. Indicele american S&P 500 s-a apreciat cu 3.93%, indicele Topix cu 1.65%, creșteri însemnate fiind înregistrate și de indicele Eurostoxx 600 care a crescut cu 3.23%. Creșteri semnificative au fost înregistrate și de indicele DAX și CAC 40 de 7.1% respectiv 4.41%. În timp ce indicele piețelor de frontieră s-a depreciat cu 1.09% cel al piețelor emergente a crescut cu 2%. Prețul barilului de petrol și-a continuat creșterea în cea de-a patra luna a anului apreciindu-se cu peste 6%. Pe fondul creșterilor activelor cu risc, prețul unciei de aur s-a depreciat cu 0.68% în luna aprilie.

Revenind la bursele regionale, acestea au avut o evoluție mixtă cu scăderi pentru bursele din Cehia și Bulgaria și creșteri pentru cele din Ungaria, Polonia și Austria. Dintre bursele regionale s-a remarcat bursa din Austria care s-a apreciat cu aproape 6%. Acțiunile listate pe Bursa de Valori București și-au continuat aprecierea, indicele BET înregistrând o creștere de 4.93% susținută în principal de evoluția acțiunilor OMV Petrom, Fondul Proprietatea și Banca Transilvania, toate apreciindu-se cu peste 6%. Pondere totală a celor 3 companii în indicele BET este de aproximativ 60%.

Pe fondul creșterilor barilului de petrol am redus ponderea acțiunilor MOL și am crescut ponderea acțiunilor OMV Petrom, de asemenea am mărit expunerea pe acțiunile Erste Bank. Pondere totală a acțiunilor a ajuns la 88.44% superioară atât lunii anterioare cât și benchmarkului fondului, 85%. Pentru perioada următoare, atenția va fi îndreptată înspre rezultatele trimestriale ale companiilor locale, rezultate care vor influența evoluția pe termen scurt.

\*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 cumpăra 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