

Groupama Avance

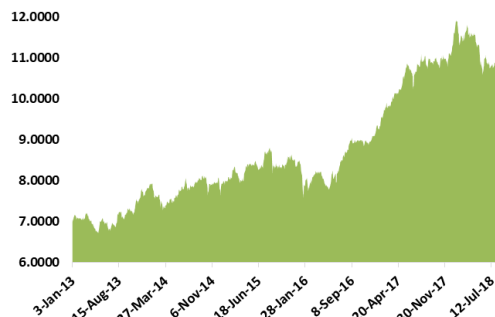
Buletin lunar informativ
31 iulie 2018

Informații despre fond*

Informații despre fond

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	31.404.052
Unitati de fond	2.890.489
VUAN	10,8646
Investitori	488

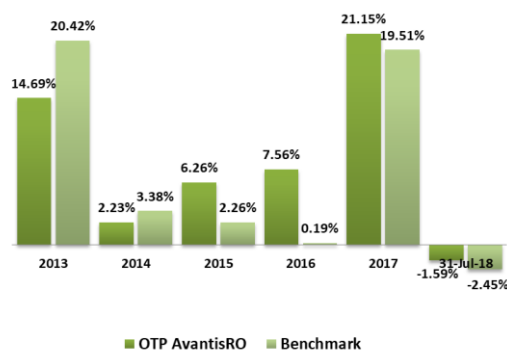
Evoluția fondului* începând cu 2013



Randamentul fondului*

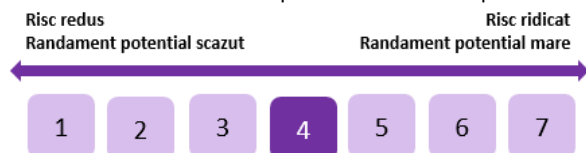
	6 luni	în 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Random. Perioada	-7,65%	-1,94%	0,77%	24,72%	58,07%	8,65%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

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

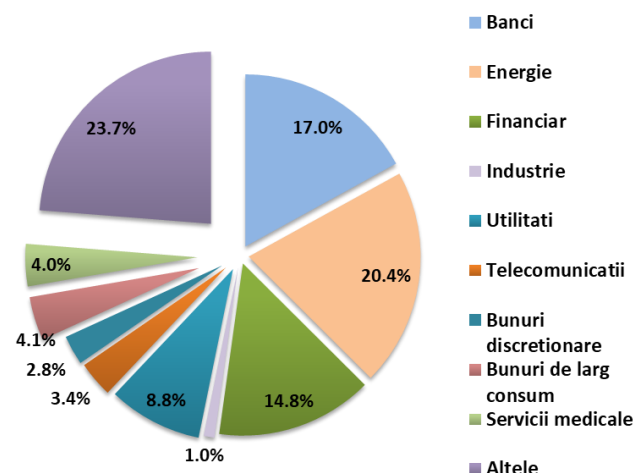
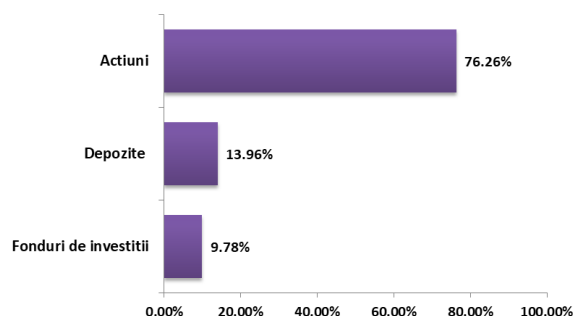


Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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.

Top 10 acțiuni din portofoliu**Top 10 acțiuni din portofoliu**

	Emitent	Simbol	%
1	Erste Bank	EBS	8,38%
2	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	8,34%
3	FONDUL PROPRIETATEA	FP	7,06%
4	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	5,57%
5	MOL Group	MOL	5,18%
6	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	4,91%
7	PURCARI WINERIES	WINE	4,10%
8	MedLife S.A.	M	3,96%
9	SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	3,72%
10	Digi Communications N.V.	DIGI	3,36%
	TOTAL		54,58%

Diversificarea sectorială a portofoliului**Structura de portofoliu****Caracteristicile fondului*****Caracteristicile fondului**

P/E	11.42
P/B	1.36
VAR	30.10%

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

După corecțiile înregistrate în lunile anterioare, în luna iulie principalele piețe internaționale de acțiuni au înregistrat evoluții considerabil pozitive, pe fondul reluării discuțiilor cu privire la acordurile internaționale de comerț. În acest context principalul indice american S&P 500 s-a apreciat cu 3.60%, în același ton cu indicii europeni care s-au apreciat cu 4.6% în cazul indicelui german DAX, respectiv 4.04% în cazul celui francez CAC. Prețul barilului de petrol și-a menținut o volatilitate ridicată, corectându-se cu peste 5%, după ce luna precedentă se apreciasse cu peste 10%. Aceste scăderi se datorează, pe de o parte, concentrării atenției investitorilor pe potențialele consecințe ale tensiunilor comerciale sino-americane, și pe de altă parte, creșterii producției de petrol din Libia, Arabia Saudită și Statele Unite. În același ton a evoluat și prețul unciei de aur, înregistrând a patra lună consecutivă de scădere, corectându-se cu peste 2%.

Revenind la piețele regionale, acestea au înregistrat evoluții divergente de la creșteri puternic pozitive în Polonia 7.17% și în Austria 5.08% la scăderi de 1.07% pentru indicele bursei din Ungaria. În contrast cu evoluțiile generale bune înregistrate de piețele internaționale și regionale, principalii indici ai Bursei de Valori București au înregistrat corecții. În acest context, indicele de referință al pieței locale de capital, BET, s-a corectat cu 1.14%, însă cel mai mult a avut de suferit indicele BET-NG pe fondul trecerii datei ex-dividend pentru acțiunile Romgaz. De menționat este și faptul că oferta inițiată de către acționarul majoritar al companiei ALRO Slatina, Vimetco, din luna iunie, nu s-a finalizat cu succes pe fondul neîndeplinirii condițiilor dorite de către acesta. În aceste condiții, am decis să păstrăm expunerea pe acțiuni la același nivel ca și cel al lunii precedente, optând în continuare pentru o abordare prudentă.

*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