

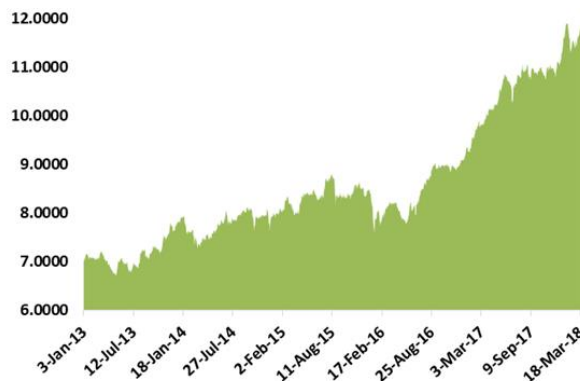
Groupama Avance

Buletin lunar informativ
31 martie 2018

Informații despre fond*

ISIN	ROFDIN0001A5
Denominare	RON
Data lansării	07.04.2008
Activ net	33,881,190
Unitati de fond	2,940,925
VUAN	11.5206
Investitori	497

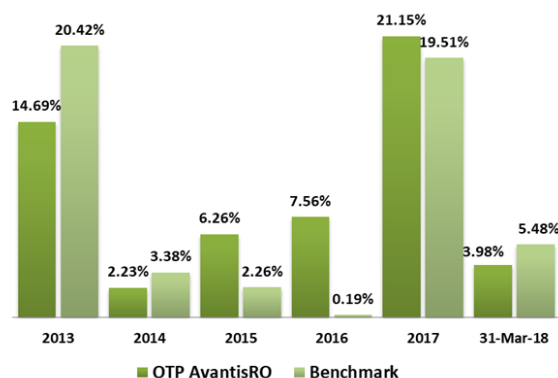
Evoluția fondului* începând cu 2012



Randamentul fondului*

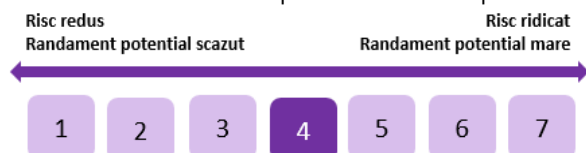
	6 luni	în 2018	1 an	3 ani	5 ani	De la lansare
Randam. Perioada	5.97%	3.98%	14.57%	43.77%	64.40%	15.21%

Randamente anuale vs. Benchmark



Profil investitori

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



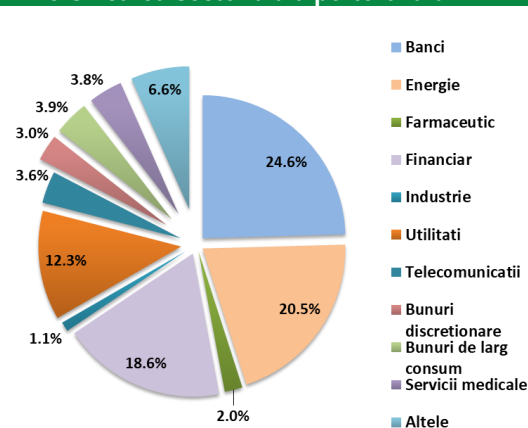
Beneficiile investiției tale în programul Groupama Avance

- **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 subscree 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.

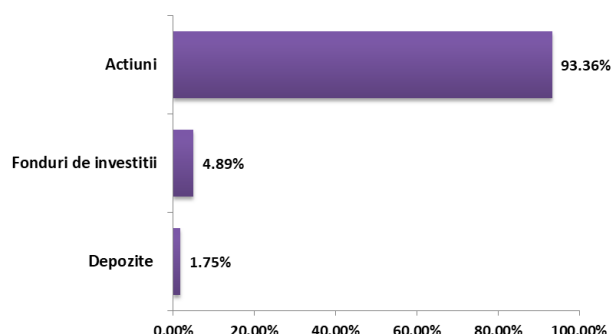
Top 10 acțiuni din portofoliu

	Emitent	Simbol	%
1	S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	9.83%
2	BRD - GROUPE SOCIETE GENERAL	BRD	8.89%
3	EBS VIENA	EBS	8.63%
4	BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	6.10%
5	SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	4.78%
6	SIF OLTENIA S.A.	SIF5	4.39%
7	S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	4.20%
8	PURCARI WINERIES	WINE	3.93%
9	ELECTRICA SA	EL	3.89%
10	MedLife S.A.	M	3.84%
	TOTAL		58.49%

Diversificarea sectorială a portofoliului



Structura de portofoliu



Caracteristicile fondului*

Caracteristicile fondului

P/E	17.09
P/B	2.37
VAR	26.26%

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

Luna martie a adus în continuare volatilitate pentru acțiunile de pe piețele internaționale, principalii indici americani înregistrând corecții de peste 2.5%. Volatilitatea trebuie privită într-un context geopolitic ce dă semne de instabilitate – posibil război comercial între SUA și principalii săi parteneri comerciali pe de-o parte iar pe de altă parte reconfigurarea sferelor de influență politică și economică dintre SUA, China și Rusia. Rezerva Federală (FED) a ridicat în luna martie dobânda de referință cu 0.25% la 1.5%-1.75%. În condiții normale de piață (dacă nu avem un război comercial între SUA și China) ne așteptăm anul acesta la alte 3 creșteri de dobândă. Pe de altă parte, principalele burse europene și asiatice și-au continuat declinul însă într-un ritm mai scăzut comparativ cu cel din luna Februarie. După ce luna trecută prețul barilului de petrol s-a depreciat semnificativ, acesta a recuperat scăderile, înregistrând o creștere de 5.65%, iar cel al aurului s-a apreciat cu 0.54%.

Revenind la bursele regionale, acestea au înregistrat corecții cuprinse între 1.37% pentru bursa din Austria și 5.43 pentru bursa din Bulgaria, excepție făcând bursa din Cehia care a închis luna în teritoriu pozitiv, apreciindu-se cu 0.31%. În contrast cu evoluțiile piețelor internaționale, principalul indice al bursei de la București, BET, a avut o evoluție pozitivă, apreciindu-se cu 3.10%. Creșterea s-a datorat în principal companiilor din sectorul bancar ale căror acțiuni s-au apreciat cu aproximativ 7%. Un alt impuls a fost dat de anunțul companiilor privind propunerile pentru dividende cuvenite pentru anul 2017. În aceste condiții am majorat expunerea pe acțiuni de la 88.53% la 93.36% în principal prin creșterea ponderii acțiunilor BRD-GSG și OMV Petrom concomitent cu reducerea ponderii acțiunilor Fondului Proprietatea prin vânzarea acțiunilor în oferta inițiată de către companie.

*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