

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 August 2017
Activ net (mil. RON)	34.20
Valoare titlu(RON)	180.3462
Data Lansare	19 Martie 2009
Nr. Investitori	265
Perioada min. recomandată	5 ani
VaR	17.61

VaR masoara riscul unei investitii. Estimeaza pierderea potentiala cu o probabilitate de 95% pe o perioada de un an.

Sursa: BRD Asset Management

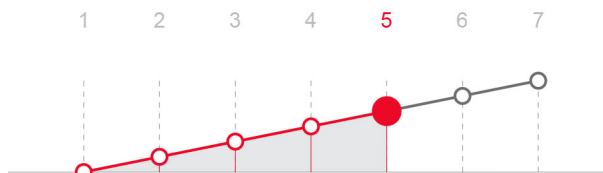
EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

GRAD DE RISC



ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

ISRR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond

PERFORMANȚĂ

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
23.71%	26.75%	54.98%	80.35%

Sursa: BRD Asset Management

STRUCTURA PORTOFOLIU

- Actiuni CEE 81.69%
- Depozite 11.03%
- Tbills 6.84%
- Actiuni RO 0.43%



Sursa: BRD Asset Management

POLITICA DE INVESTIȚII

Urmărește investiții preponderent în acțiuni admise la tranzacționare pe piețele CEE (România, Polonia, Republica Cehă, Ungaria) precum și în instrumente financiare cu grad ridicat de lichiditate.

OBIECTIVUL FONDULUI

Realizarea de performanțe financiare stabile, prin plasarea resurselor colectate preponderent în acțiuni de pe piețele din România și CEE dar și în depozite bancare și titluri de stat.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Luna august nu a fost propice activelor riscante, o tema de mare actualitate fiind tensiunile geo-politice, si anume riscul unei escaladari militare intre Coreea de Nord si Statele Unite. Investitorii asteptau claritate de la marile banci centrale in privinta pasilor urmatiori pe calea normalizarii politicilor monetare foarte stimulative. In aceste conditii, randamentele obligatiunilor tarilor dezvoltate au scazut (preturile au crescut), spre surprinderea multor participanti pe pietele financiare. In zona Euro la acest trend a contribuit si aprecierea monedei unice fata de USD, aceasta evolutie complicand sarcina Bancii Centrale Europene de a stimula inflatia.

Obligatiunile guvernamentale romanesti denuminate in EUR si USD au avut o performanta buna, urmand in mare tendinta obligatiunilor externe si fiind mai putin influentate de zgomotul politic intern decat cele exprimate in RON. Acestea din urma nu au avut aceeasi performanta buna, discutiile/zvonurile despre posibile noi modificari ale Pilonului II de pensii avand o influenta negativa. Bursa de Valori Bucuresti a avut o evolutie slaba, sub cea a altor piete din regiune. Pe langa discutiile privind Pilonul II, au aparut zvonuri (negate ulterior de guvern) privind introducerea unei taxe (de 0,5%) pe activele bancare. O astfel de taxa ar avea un impact negativ asupra profitabilitatii bancilor, si in consecinta actiunile bancilor au scazut puternic.

Avantaje investitori

Activele Fondului sunt investite pe pietele de actiuni românești dar și pe cele din Europa Centrală și de Est. Accesibilitate la pietele internaționale de actiuni, conform reglementărilor ASF și documentelor fondului. Datorită investițiilor în actiuni cu potențial de creștere și dividende atractive, fondul oferă un potențial de creștere prin asumarea unui risc mai ridicat.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
BRD Groupe Societe Generale	Depozite + Actiuni	11.45 %
Romgaz S.A	Actiuni	7.9 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	7.31 %
Ministerul Finantelor Publice	CertificateTrezorerie	6.84 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	6.38 %

Sursa: BRD Asset Management

Disclaimer

BRD Asset Management S.A.I este autorizată prin decizia CNVM nr. 35 din 11.01.2008 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010. Adresa Str. Sfântul Elefterie, nr. 18, parter, S 5, 050525, București / România, Web: www.brdam.ro

Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680.

Depozitar: BRD-Groupe Société Générale. Sediul Central: Bd. Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, București Tel: 0213016100. Sediul Metav: Str. Biharia nr. 67-77, Sector 1, București. Tel: 0212008377 BRD Acțiuni - Nr. Registru A.S.F. CSC06FDIR/400057 prin Decizia autorizare CNVM: nr. 1714/13.05.2008. Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Citiți prospectul de emisiune și informațiile cheie destinate investitorilor, prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr.32/2012, înainte de a investi în aceste fonduri, disponibile pe site-ul societății www.brdam.ro în limba română.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ SECTOR

Sector	Procent
Financiar	41.22 %
Energie	24 %
Altele	17.88 %
Servicii de Telecomunicatie	4.78 %
Industrial	4.25 %

Sursa: BRD Asset Management