

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Martie 2018
Activ net (mil. RON)	42.59
Valoare titlu(RON)	193.8254
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	379
Perioada min. recomandată	5 ani
VaR	17.87

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 - CLASA A



## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE - CLASA E



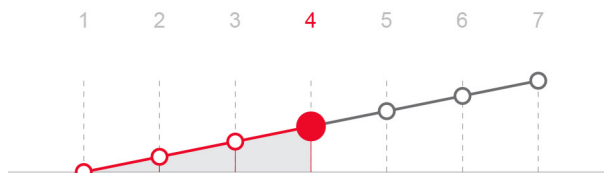
## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## 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.

## 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 CLASA A

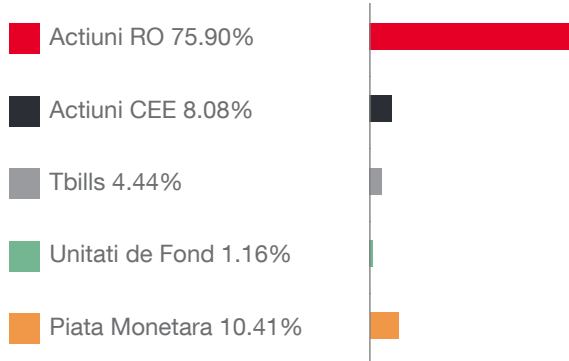
Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
16.13%	32.98%	58.38%	93.84%

## PERFORMANȚĂ CLASA E

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
14.27%	-	-	15.09%

Sursa: BRD Asset Management

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## 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 martie poate fi caracterizată ca o luna în care investitorii au preferat la nivel global activele mai sigure, gen titlurile de stat, și au vândut active mai riscante precum acțiunile sau obligațiunile corporative. Un subiect care a ținut capul de afiș în această perioadă și care a contribuit la creșterea aversiunii față de risc a fost retorica protectionista a președintelui SUA. Acesta a anunțat că dorește să impună noi taxe vamale pentru importurile americane de oțel și aluminiu (principala țintă fiind se pare China.) Scăderea randamentelor obligațiunilor guvernamentale la nivel global a fost susținută și de datele statistice care au arătat că inflația a venit sub așteptări sau s-a domolit față de nivelul din luna precedentă. Obligațiunile guvernamentale românești în RON au înregistrat și ele scăderi ale randamentelor (creșteri ale pretului) în ciuda faptului că România este una din țările unde inflația s-a accelerat ajungând la un nivel de 4.7%. Bursa de Valori București a înregistrat o ușoară creștere luna precedentă, evoluția sa fiind mult mai bună decât cele ale altor piețe din regiune care au înregistrat scăderi. Multe companii și-au anunțat propunerile de dividend. Printre cele mai atractive sunt cele ale Romgaz, care va distribui și dividende din rezerve, și Nuclearelectrica acestea presupunând randamente de peste 10% la momentul anunțului.

### Avantaje investitori

Activele Fondului sunt investite pe piețele de acțiuni românești dar și pe cele din Europa Centrală și de Est. Accesibilitate la piețele internaționale de acțiuni, conform reglementărilor ASF și documentelor fondului. Datorită investițiilor în acțiuni 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	15.64 %
Romgaz S.A	Actiuni	9.34 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	7.86 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	7.4 %
Fondul Proprietatea	Actiuni	5.99 %

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	41.5 %
Energie	28.19 %
Altele	16.4 %
Servicii de Telecomunicatie	3.82 %
Industrial	2.77 %

Sursa: BRD Asset Management