

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	30 Iunie 2018
Activ net (mil. RON)	39.60
Valoare titlu(RON)	172.8917
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	636
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	8.82

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



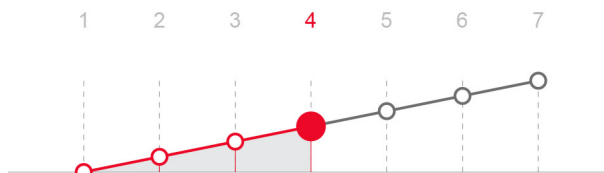
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE - CLASA E



## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## 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

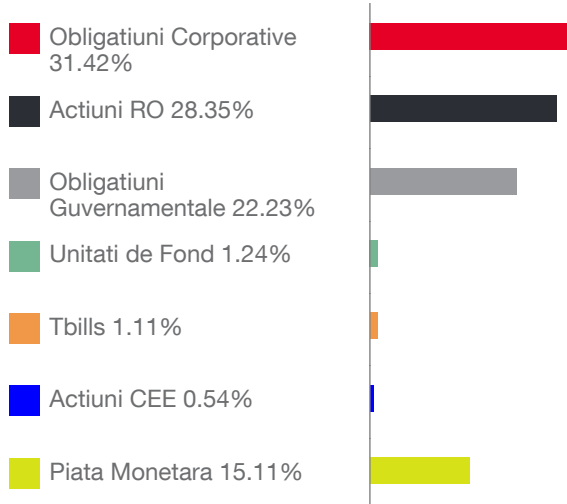
Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
2.34%	12.06%	28.34%	72.89%

## PERFORMANȚĂ CLASA E

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
-0.13%	-	-	2.12%

Sursa: BRD Asset Management

## STRUCTURA PORTOFOLIU



Sursa: BRD Asset Management

## POLITICA DE INVESTIȚII

Urmărește obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor, dar și limitarea pierderilor în cazul unei evoluții nefavorabile a piețelor, prin aplicarea unei strategii de investiții cunoscute în literatura de specialitate sub denumirea Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI).

## OBIECTIVUL FONDULUI

Obiectivul este de a urmări, fără a garanta, ca VUAN să nu scadă sub 90% din valoarea max înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente, cu excepția perioadei imediat următoare autorizării prospectului când se va avea în vedere valoarea max aferentă dintre data autorizării și cea curentă.

## EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Pe pietele financiare internationale, in luna iunie investitorii au preferat activele cu un grad mai scazut de risc ( titluri de stat/ active cu venit fix). Retragerile de bani din pietele emergente au continuat sa fie observabile una din cauzele principale fiind aprecierea USD. Toti ochii investitorilor au fost indreptati catre razboiul comercial dintre SUA si China, unde inca o runda de tarife a fost impusa de catre presedintele Trump, iar China nu a intarziat sa raspunda cu aceeasi intensitate. Aceste frictiuni au avut un impact nefavorabil asupra sentimentului investitorilor. De asemenea banca centrala a SUA, FED, a majorat rata cheie a dobanzii, in linie cu asteptarile investitorilor (consensus Bloomberg) cu inca 0.25% pana la un nivel de 2.0%. Randamentele titlurilor emise de statul roman au continuat sa creasca (preturile scazand) in principal pe baza instabilitatii politice, dar si a faptului ca inflatia a ajuns la un nou maxim al ultimilor patru ani si anume de 5.4%. Pe pietele de actiuni, indicii principali din Europa (ex. Stoxx 50), cat si cel din Statele Unite (ex. S&P500) au inregistrat scaderi. Bursa de la Bucuresti a crescut, daca luam in considerare si dividendele oferite, iar pietele din zona au avut evolutii mixte ( piata din Polonia a scazut, iar cea din Ungaria a crescut).

### Avantaje investitori

Activele Fondului sunt investite pe pietele monetare, de obligațiuni și acțiuni, atât în România, dar și pe pietele din CEE. Fondul oferă o bună diversificare și un randament potențial atractiv cu un grad de risc mediu.

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	19.17 %
BRD Groupe Societe Generale	Depozite + Actiuni	12.14 %
Alpha Bank	Depozite	5.55 %
SG Issuer	Obligatiuni	4.04 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	3.84 %

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 Diverso Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400056 prin decizia nr.1713/27.08.2008. "Fondul este autorizat pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din active în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statul roman sau de autorități publice locale ale acestuia."

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.

ASF a autorizat fondul deschis de investiții BRD Diverso să dețină pe principiul dispersiei riscului, până la 100% din activele sale în valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare emise sau garantate de statul român sau de autoritățile publice locale ale acestuia.

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ SECTOR

Sector	Procent
Altele	71.11 %
Financiar	13.99 %
Energie	10.61 %
Servicii de Telecomunicatie	1.84 %
Farmaceutic	0.69 %

Sursa: BRD Asset Management