

## INFORMAȚII DESPRE FOND

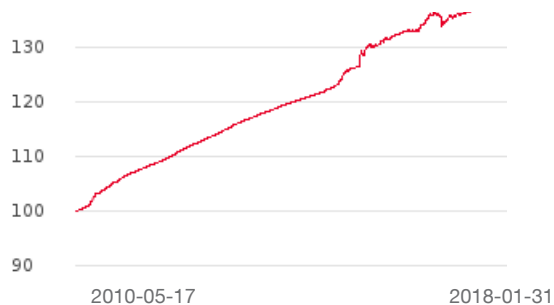
Data Activ Net	31 Ianuarie 2018
Activ net (mil. EUR)	308.22
Valoare titlu(EUR)	138.6078
Data Lansare	17 Mai 2010
Nr. Investitori	5712
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.95
WAL	4.43
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	1.10%

MD - Durata medie ponderata masoara sesibilitatea pretului instrumentelor cu venit fix ca urmare a oscilatiei ratelor de dobanda.

WAL - Durata de viata medie ponderata reprezinta media ponderata a duratei de viata pana la scadenta a fiecarui titlu de valoare din portofoliul fondului adica perioada de timp ramasa pana la rambursarea principalului. Acest indicator ofera informatii privind riscul de lichiditate si riscul de credit. Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu reprezinta un indicator al castigului mediu potential (randamentului mediu posibil) al tuturor instrumentelor din portofoliu. Acesta este calculat ca medie ponderata a randamentelor instrumentelor din portofoliul fondului, inainte de perceperea comisioanelor curente prezentate in DICl, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



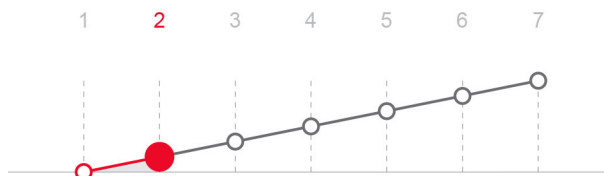
## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## POLITICA DE INVESTIȚII

Urmărește mobilizarea resurselor disponibile în EURO și plasarea lor pe piața monetară și de instrumente cu venit fix, având ca obiectiv principal obținerea de venit.

## GRAD DE RISC



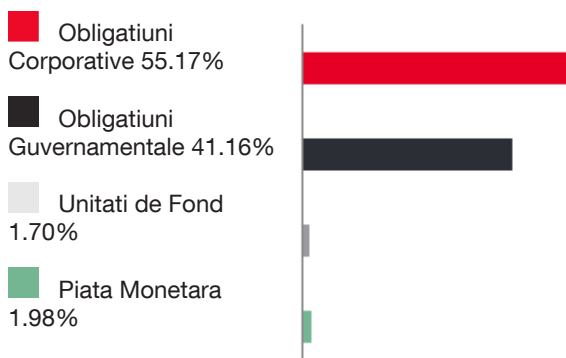
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
2.37%	12.24%	20.31%	38.61%

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## OBIECTIVUL FONDULUI

Obiectivul Fondului este stabilitatea din punct de vedere al performanței și lichiditatea ridicată în condiții de expunere limitată la risc. Fondul nu investește în acțiuni.

## EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Inceputul de an a fost marcat de euforia investitorilor care au preferat pietele de actiuni. Acestea au avut o evolutie pozitiva atat in Romania cat si in majoritatea tarilor europene, dar si in USA. Cresterea se datoreaza faptului ca investitorii inca au asteptari pozitive in legatura cu rezultatele financiare, luand in considerare si efervescenta economiei.

Astfel fondurile de actiuni ale BRD Asset Management S.A.I. S.A. au inregistrat cresteri semnificative in luna precedenta.

In luna ianuarie randamentele obligatiunilor emise de tarile dezvoltate au fost pe un trend ascendant (preturile au scazut), obligatiunile germane au avut o evolutie mai slaba decat obligatiunile din USA, deoarece la inceputul lunii a fost marcat de faptul ca BCE este aproape de a schimba retorica privind politica monetara, prin faptul ca este posibil sa inceteze programul de Quantitative Easing in septembrie.

Si in Romania, randamentele titlurilor de stat au crescut (preturile au scazut), iar fondurile de obligatiuni ale BRD Asset Management S.A.I. S.A in RON au avut cresteri usoare, insa cele in valuta au inregistrat scaderi mici.

Stirea cea mai importanta din aceasta luna, pentru piata locala a fost majorarea dobanzii de politica monetara de catre BNR cu 0,25% la 2%, lucru care a luat piata prin surprindere. Impactul asupra randamentelor din piata nu a fost dramatic, deoarece guvernatorul BNR a sugerat ca nu se grabeste sa sterilizeze lichiditatea actuala.

## Avantaje investitori

BRD Euro Fond este un fond de obligatiuni denominat în EUR. Prin investițiile efectuate în instrumente cu venit fix (titluri de stat, corporatiste, municipale, etc.) precum și în instrumente ale pieței monetare fondul oferă un randament potențial atractiv și o bună diversificare a portofoliului cu un risc mediu – scăzut. Fondul nu investește în acțiuni.

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	38.4 %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	Obligatiuni	8.47 %
SG Issuer	Obligatiuni	6.61 %
J.P. Morgan Structured Products B.V.	Obligatiuni	5.16 %
Alpha Bank	Depozite	4.88 %

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. P.JR05SAIR/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 Euro Fond Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400064 prin decizia nr. 452/30.03.2010. "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 român 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.