

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Octombrie 2017
Activ net (mil. RON)	8.59
Valoare titlu(RON)	158.5807
Data Lansare	5 Iulie 2010
Nr. Investitori	131
Perioada min. recomandată	5 ani
VaR	16.67

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

Sursa: BRD Asset Management

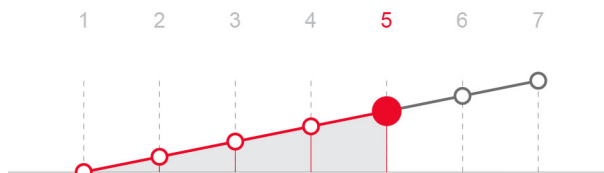
EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



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
26.12%	27.51%	50.99%	58.49%

Sursa: BRD Asset Management

STRUCTURA PORTOFOLIU

- Actiuni CEE 40.68%
- Actiuni RO 40.13%
- Depozite 10.21%
- Tbills 8.99%



Sursa: BRD Asset Management

POLITICA DE INVESTIȚII

Fond de tip Index tracker ce urmărește investiția activelor în acțiuni ale societăților care intră în componența unui mix de indici ce are la baza indicii BET-XT,XIG-20,BUX,Px.

OBIECTIVUL FONDULUI

Plasarea de resurse financiare în vederea obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Luna octombrie a fost destul de agitata mai ales pe plan intern. Dacă la nivel global pietele financiare au înregistrat evoluții favorabile, atât cele de obligațiuni cât și cele de acțiuni, activele financiare românești au avut evoluții destul de dezamăgitoare. Pietele de acțiuni dezvoltate au înregistrat creșteri aproape de noi maxime istorice mai ales în SUA, unde au crescut iar speranțele ca președintele Trump va realiza o relaxare fiscală. Și randamentele obligațiilor americane s-au majorat ușor dar cele europene au scăzut (preturile au crescut) mai ales după ședința de politică monetară a Băncii Centrale Europene, când s-a decis continuarea “tipării de bani” până cel puțin în septembrie 2018 la un nivel de 30 mld. EUR lunar, față de 60 mld. EUR acum. În plus președintele Draghi a dat de înțeles că dobânda de politică monetară (acum la -0.4%) va rămâne probabil nemodificată până spre jumătatea anului 2019. Obligațiile românești în EUR au avut o evoluție bună, însă cele în RON au înregistrat una din cele mai slabe luni din ultima perioadă, randamentele crescând puternic (preturile scăzând). Lichiditatea din sistemul bancar s-a diminuat, probabil și sub influența vânzării de EUR de către BNR. La creșterea randamentelor au mai contribuit așteptările privind accelerarea inflației și semnalul BNR că a început perioada de întărire a politicii monetare. Bursa de Valori București a avut și ea o evoluție mai slabă, sub cea a altor burse din regiune, riscurile fiscale care s-ar putea materializa în taxe noi și modificarea Pilonului II de pensii, acționând negativ asupra sentimentului investitorilor. Sphera, operatorul francizei KFC și Pizza Hut, și-a anunțat intenția de listare.

Avantaje investitori

Se urmărește investirea activelor în procent de minim 75% în acțiuni cotate pe piețele reglementate din RO și CEE. Investițiile fondului sunt realizate în instrumente cu un grad ridicat de lichiditate. Randamente potențial atractive datorită investițiilor în acțiuni tranzacționate pe piață locală și europeană, corelate cu asumarea unui risc ridicat.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
BRD Groupe Societe Generale	Actiuni + Depozite	9.98 %
Ministerul Finantelor Publice	CertificateTrezorerie	8.99 %
Fondul Proprietatea	Actiuni	4.69 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	4.49 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	3.72 %

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 Index - Nr. Registrul ASF CSC06FDIR/400065 prin decizia nr.453/30.03.2010. 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	38.11 %
Altele	20.16 %
Energie	19.48 %
Utilitati	7.02 %
Servicii de Telecomunicatie	5.34 %

Sursa: BRD Asset Management