

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 August 2017
Activ net (mil. RON)	118.92
Valoare titlu(RON)	165.7736
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	1107
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	1.93
WAL	3.64

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 pricipalului. Acest indicator ofera informatii privind riscul de lichiditate si riscul de credit.

Sursa: BRD Asset Management

EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



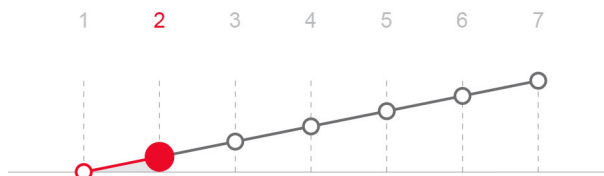
COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

POLITICA DE INVESTIȚII

Activele Fondului pot fi investite pe piețele de obligațiuni și pe piețele monetare, atât pe cele românești, dar și pe cele din Uniunea Europeană

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
-0.39%	10.03%	19.38%	65.77%

Sursa: BRD Asset Management

STRUCTURA PORTOFOLIULUI

■ Obligațiuni Guvernamentale	52.48%
■ Obligațiuni Corporative	44.65%
■ Depozite	2.88%



Sursa: BRD Asset Management

OBIECTIVUL FONDULUI

Obținerea de venituri și performanțe financiare stabile prin investirea resurselor colectate în principal pe piețele de obligațiuni și cele monetare.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Luna august nu a fost propice activelor riscante, o tema de mare actualitate fiind tensiunile geo-politice, și anume riscul unei escaladări militare între Coreea de Nord și Statele Unite. Investitorii așteptau claritate de la marile bănci centrale în privința pașilor următori pe calea normalizării politicilor monetare foarte stimulative. În aceste condiții, randamentele obligațiunilor țării dezvoltate au scăzut (prețurile au crescut), spre surprinderea multor participanți pe piețele financiare. În zona Euro la acest trend a contribuit și aprecierea monedei unice față de USD, aceasta evoluție complicând sarcina Băncii Centrale Europene de a stimula inflația.

Obligațiunile guvernamentale românești denumite în EUR și USD au avut o performanță bună, urmând în mare tendința obligațiunilor externe și fiind mai puțin influențate de zgomotul politic intern decât cele exprimate în RON. Acestea din urmă nu au avut aceeași performanță bună, discuțiile/zvonurile despre posibile noi modificări ale Pilonului II de pensii având o influență negativă. Bursa de Valori București a avut o evoluție slabă, sub cea a altor piețe din regiune. Pe lângă discuțiile privind Pilonul II, au apărut zvonuri (negate ulterior de guvern) privind introducerea unei taxe (de 0,5%) pe activele bancare. O astfel de taxă ar avea un impact negativ asupra profitabilității băncilor, și în consecință acțiunile băncilor au scăzut puternic.

Avantaje investitori

BRD Obligațiuni este un fond de obligațiuni. 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 cu scadență de cel puțin 1 an. Fondul nu investește în acțiuni.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	52.22 %
SG Issuer	Obligațiuni	7.65 %
Emerald Capital DAC	Obligațiuni	5.43 %
Yapi Ve Kredi Bankasi As	Obligațiuni	4.67 %
Unicredit Bank AG	Obligațiuni	3.39 %

Sursa: BRD Asset Management

Disclaimer

BRD Asset Management S.A. 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 Obligațiuni Nr. Registrul ASF CSC06FDIR/400025 prin decizia nr. 3455/21.12.2015. "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."