

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	30 Iunie 2018
Activ net (mil. RON)	71.54
Valoare titlu(RON)	165.3976
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	956
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	3.12
WAL	4.66
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.49%

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 DIC1, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



Incepand cu martie 2018 BRD Obligațiuni si-a schimbat politica investitionala devenind un fond cu investitii preponderent in obligatiuni corporative.

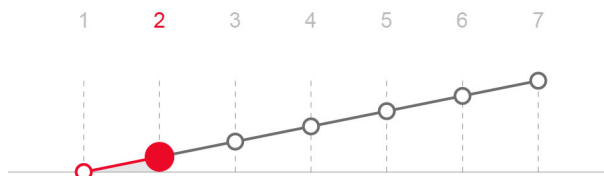
COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

POLITICA DE INVESTIȚII

Obiectivul Fondului este căutarea unei valorizări active a resurselor colectate prin intermediul investițiilor pe diferite piețe financiare, cu accent pe segmentul obligațiunilor corporative. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investiții și în acest scop activele Fondului vor putea fi investite, printre altele, pe piețele monetare și pe piețele de obligațiuni.

GRAD DE RISC



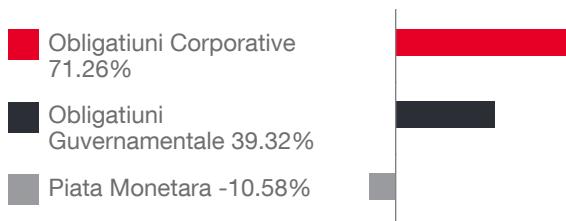
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
-0.03%	5.00%	14.53%	65.39%

STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

OBIECTIVUL FONDULUI

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

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Pe pietele financiare internaționale, în luna iunie investitorii au preferat activele cu un grad mai scăzut de risc (titluri de stat/ active cu venit fix). Retragerile de bani din pietele emergente au continuat să fie observabile una din cauzele principale fiind aprecierea USD. Toți ochii investitorilor au fost îndreptați către războiul comercial dintre SUA și China, unde încă o rundă de tarife a fost impusă de către președintele Trump, iar China nu a întârziat să răspundă cu aceeași intensitate. Aceste fricțiuni au avut un impact nefavorabil asupra sentimentului investitorilor. De asemenea banca centrală a SUA, FED, a majorat rata cheie a dobânzii, în linie cu așteptările investitorilor (consensus Bloomberg) cu încă 0.25% până la un nivel de 2.0%. Randamentele titlurilor emise de statul român au continuat să crească (preturile scăzând) în principal pe baza instabilității politice, dar și a faptului că inflația a ajuns la un nou maxim al ultimilor patru ani și anume de 5.4%. Pe pietele de acțiuni, indicii principali din Europa (ex. Stoxx 50), cât și cel din Statele Unite (ex. S&P500) au înregistrat scăderi. Bursa de la București a crescut, dacă luăm în considerare și dividendele oferite, iar pietele din zona au avut evoluții mixte (piața din Polonia a scăzut, iar cea din Ungaria a crescut).

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	38.25 %
Unicredit Bank AG	Obligațiuni	5.61 %
Nomura International Funding PTE. LTD	Obligațiuni	5.53 %
Banque International a Luxemburg	Obligațiuni	4.98 %
Yapi Ve Kredi Bankasi As	Obligațiuni	4.71 %

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 Obligațiuni Nr. Registru 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."