

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Martie 2018
Activ net (mil. RON)	101.36
Valoare titlu(RON)	165.5926
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	987
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	1.48
WAL	3.37
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.03%

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

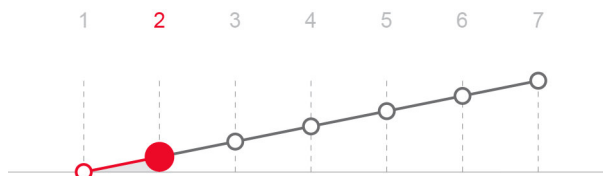
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## GRAD DE RISC



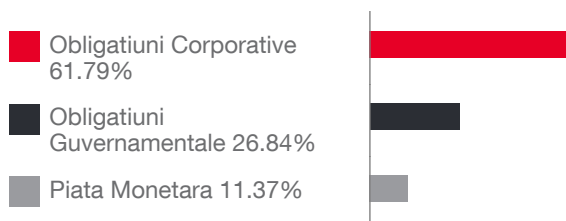
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
0.74%	5.83%	15.99%	65.58%

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## 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

## 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

Luna martie poate fi caracterizată ca o luna în care investitorii au preferat la nivel global activele mai sigure, gen titlurile de stat, și au vândut active mai riscante precum acțiunile sau obligațiunile corporative. Un subiect care a tinut capul de afiș în această perioadă și care a contribuit la creșterea aversiunii față de risc a fost retorica protecționistă a președintelui SUA. Acesta a anunțat că dorește să impună noi taxe vamale pentru importurile americane de oțel și aluminiu (principala țintă fiind se pare China.) Scăderea randamentelor obligațiunilor guvernamentale la nivel global a fost susținută și de datele statistice care au arătat că inflația a venit sub așteptări sau s-a domolit față de nivelul din luna precedentă. Obligațiunile guvernamentale românești în RON au înregistrat și ele scăderi ale randamentelor (creșteri ale pretului) în ciuda faptului că România este una din țările unde inflația s-a accelerat ajungând la un nivel de 4.7%. Bursa de Valori București a înregistrat o ușoară creștere luna precedentă, evoluția sa fiind mult mai bună decât cele ale altor piețe din regiune care au înregistrat scăderi. Multe companii și-au anunțat propunerile de dividend. Printre cele mai atractive sunt cele ale Romgaz, care va distribui și dividende din rezerve, și Nuclearelectrica acestea presupunând randamente de peste 10% la momentul anunțului.

### 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-săzător 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	26.53 %
SG Issuer	Obligațiuni	6.76 %
Banca Transilvania	Depozite	6.66 %
Emerald Capital DAC	Obligațiuni	6.43 %
Garanti Bank Romania	Obligațiuni + Depozite	4.81 %

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."