

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Ianuarie 2018
Activ net (mil. RON)	105.22
Valoare titlu(RON)	164.972
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	1021
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	1.37
WAL	3.38
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	2.92%

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

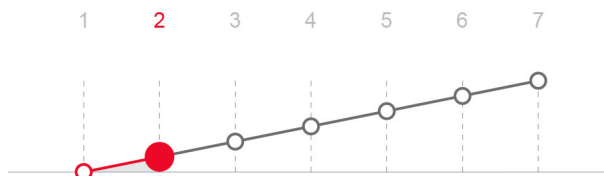
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## GRAD DE RISC



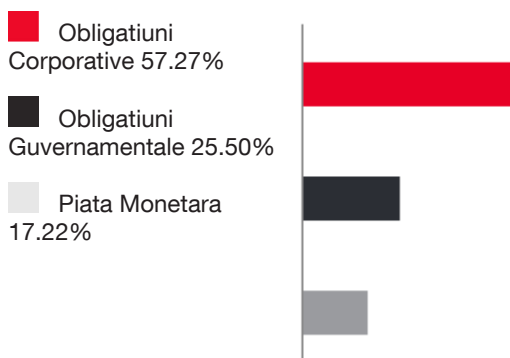
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
0.83%	7.48%	16.42%	64.97%

## 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

Inceputul de an a fost marcat de euforia investitorilor care au preferat pietele de acțiuni. Acestea au avut o evoluție pozitivă atât în România cât și în majoritatea țărilor europene, dar și în USA. Creșterea se datorează faptului că investitorii încă au așteptări pozitive în legătură cu rezultatele financiare, luând în considerare și eferescența economiei.

Astfel fondurile de acțiuni ale BRD Asset Management S.A.I. S.A. au înregistrat creșteri semnificative în luna precedentă.

În luna ianuarie randamentele obligațiunilor emise de țările dezvoltate au fost pe un trend ascendent (prețurile au scăzut), obligațiunile germane au avut o evoluție mai slabă decât obligațiunile din USA, deoarece la începutul lunii a fost marcat de faptul că BCE este aproape de a schimba retorica privind politica monetară, prin faptul că este posibil să înceteze programul de Quantitative Easing în septembrie.

Și în România, randamentele titlurilor de stat au crescut (prețurile au scăzut), iar fondurile de obligațiuni ale BRD Asset Management S.A.I. S.A. în RON au avut creșteri usoare, însă cele în valută au înregistrat scăderi mici.

Știrea cea mai importantă din această luna, pentru piața locală a fost majorarea dobânzii de politică monetară de către BNR cu 0,25% la 2%, lucru care a luat piața prin surprindere. Impactul asupra randamentelor din piața nu a fost dramatic, deoarece guvernatorul BNR a sugerat că nu se grabeste să sterilizeze lichiditatea actuală.

## 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	25.21 %
BRD Groupe Societe Generale	Depozite	7.34 %
SG Issuer	Obligațiuni	6.51 %
Emerald Capital DAC	Obligațiuni	6.17 %
Alpha Bank	Depozite	5.18 %

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.