

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Octombrie 2017
Activ net (mil. RON)	112.50
Valoare titlu(RON)	164.9378
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	1077
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	1.79
WAL	3.87
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	2.64%

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 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



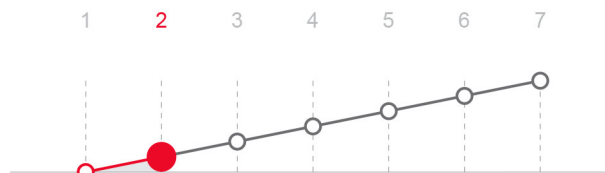
COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

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.

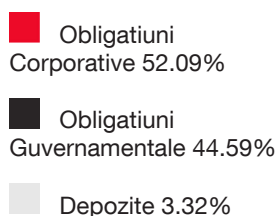
ISRR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond

PERFORMANȚĂ

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
-0.38%	8.94%	17.75%	64.94%

Sursa: BRD Asset Management

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

Luna octombrie a fost destul de agitata mai ales pe plan intern. Daca la nivel global pietele financiare au inregistrat evolutii favorabile, atat cele de obligatiuni cat si cele de actiuni, activele financiare romanesti au avut evolutii destul de dezamagitoare. Pietele de actiuni dezvoltate au inregistrat cresteri aproape de noi maxime istorice mai ales in SUA, unde au crescut iar sperantele ca presedintele Trump va realiza o relaxare fiscala. Si randamentele obligatiunilor americane s-au majorat usor dar cele europene au scazut (preturile au crescut) mai ales dupa sedinta de politica monetara a Bancii Centrale Europene, cand s-a decis continuarea "tiparii de bani" pana cel putin in septembrie 2018 la un nivel de 30 mld. EUR lunar, fata de 60 mld. EUR acum. In plus presedintele Draghi a dat de inteles ca dobanda de politica monetara (acum la -0.4%) va ramane probabil nemodificata pana spre jumatatea anului 2019. Obligatiunile romanesti in EUR au avut o evolutie buna, insa cele in RON au inregistrat una din cele mai slabe luni din ultima perioada, randamentele crescand puternic (preturile scazand). Lichiditatea din sistemul bancar s-a diminuat, probabil si sub influenta vanzarii de EUR de catre BNR. La cresterea randamentelor au mai contribuit asteptarile privind accelerarea inflatiei si semnalul BNR ca a inceput perioada de intarire a politicii monetare. Bursa de Valori Bucuresti a avut si ea o evolutie mai slaba, sub cea a altor burse din regiune, riscurile fiscale care s-ar putea materializa in taxe noi si modificarea Pilonului II de pensii, actionand negativ asupra sentimentului investitorilor. Sphera, operatorul francizei KFC si Pizza Hut, si-a anuntat intentia de listare .

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-scazut cu scadentă de cel puțin 1 an. Fondul nu investește în acțiuni.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	44.32 %
SG Issuer	Obligatiuni	8.1 %
Emerald Capital DAC	Obligatiuni	5.73 %
Yapi Ve Kredi Bankasi As	Obligatiuni	4.97 %
Unicredit Bank AG	Obligatiuni	3.6 %

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.