

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	30 Aprilie 2018
Activ net (mil.USD)	36.97
Valoare titlu(USD)	105.8913
Data Lansare	22 Iunie 2015
Nr. Investitori	614
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.52
WAL	3.35
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.11%

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



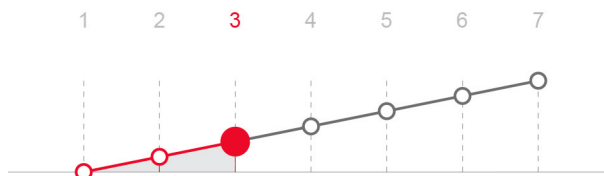
COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

POLITICA DE INVESTIȚII

Politica fondului este de mobilizare a resurselor financiare disponibile în USD și plasarea lor pe piața de obligațiuni și de instrumente cu venit fix, având ca obiectiv principal obținerea de venit.

GRAD DE RISC



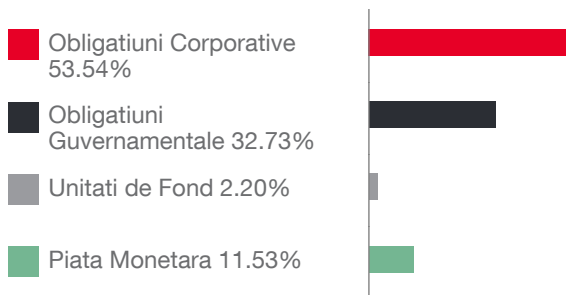
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
1.00%	-%	-%	5.89%

STRUCTURA PORTOFOLIULUI



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 cu venit fix.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Luna precedenta a fost plina de evenimente, atat pe plan intern, cat si international, iar in ciuda volatilitatii, investitorii au preferat activele mai riscante. Astfel, de importanta pentru pietele financiare au fost tensiunile geopolitice din Siria, dar si nesiguranta instaurata de noile tarife impuse de Statele Unite, in principal a Chinei, iar privind din perspectiva celorlalti parteneri comerciali, acestia se afla in "sala de asteptare". In luna aprilie titlurile de stat de pe pietele dezvoltate, au fost penalizate (randamentele au crescut), iar in linie cu acestea si pe pietele emergente titlurile de stat in valuta au avut performante mai slabe. Din punct de vedere al politicilor monetare aplicate, Banca Centrala a Europei si-a pastrat neschimbata rata de dobanda cheie. Si pe plan intern BNR-ul si-a mentinut neschimbata dobanda de politica monetara, insa aceasta a apelat la o alta operatiune pentru a-si atinge obiectivele, si anume a absorbit lichiditatea din piata prin atragerea de depozite cu maturitatea de o saptamana, la o dobanda de 2.25%. De asemenea pe plan intern, s-au amplificat discutiile despre o posibila nationalizare a pilonului II de pensii. In ceea ce priveste companiile listate pe Bursa de Valori de la Bucuresti, luna aprilie a fost marcata de Adunările Generale ale Actionarilor. Dintre emitentii locali importanti, Banca Transilvania a raportat rezultate trimestriale peste asteptari, datorita cheltuielilor mici cu provizioanele, dar si cresterilor veniturilor din dobanzi.

Avantaje investitori

BRD USD FOND este un fond de obligațiuni denominat în USD. 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. Fondul nu investește în acțiuni.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligațiuni	21.05 %
EXIMBANK of Romania	Depozite	9.59 %
SG Issuer	Obligațiuni	4.99 %
Citigroup INC	Obligațiuni	4.63 %
Croatia	Obligațiuni	4.38 %

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 USD Fond Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400095 prin decizia nr.87/04.06.2015." "Fondul este autorizat pe principiul dispersiei riscului, pana 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.