

## Descriere produs

Fond deschis de investiții diversificat cu două clase de unități de fond denumite în RON și EUR. Utilizează strategia de investiții CPPI ce urmărește limitarea, pe cât posibil, a pierderilor care s-ar înregistra în cazul scăderii piețelor până la valoarea protejată.

Structurarea activelor fondului pe două mari segmente : unul cu risc scăzut compus din instrumente specifice pieței monetare cum ar fi: depozite bancare, instrumente cu venit fix din România și UE dar și unități de fond ale fondurilor care investesc în activele menționate și unul cu risc mai ridicat compus în principal din acțiuni majoritar din România dar și unități de fond ale fondurilor cu expunere pe acțiuni.

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	30 Septembrie 2018
Activ net (mil. RON)	31.36
Valoare titlu(RON)	175.0002
Data Lansare Clasa A	19 Martie 2009
Data Lansare Clasa E	27 Martie 2017
Nr. Investitori	652
Perioada min. recomandată	3 ani
VaR	8.09

VaR masoara riscul unei investitii. In cazul inregistrarii unei scaderi, cu o probabilitate de 95%, aceasta nu va depasi valoarea indicata de VAR.

Sursa: BRD Asset Management

## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE - CLASA A



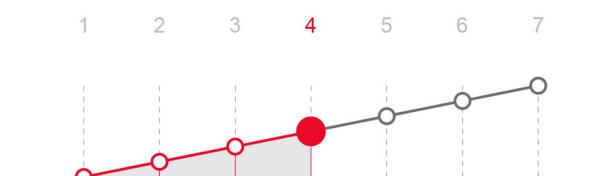
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE - CLASA E



## 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 CLASA A

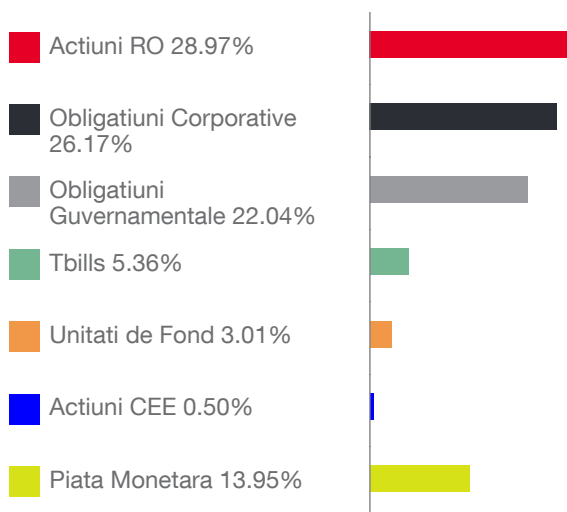
Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
1.90%	15.72%	23.08%	74.99%

## PERFORMANȚĂ CLASA E

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
0.45%	-	-	3.30%

Sursa: BRD Asset Management

## STRUCTURA PORTOFOLIU



Sursa: BRD Asset Management

## POLITICA DE INVESTIȚII

Urmărește obținerea de randamente favorabile în condițiile unei evoluții favorabile a piețelor, dar și limitarea pierderilor în cazul unei evoluții nefavorabile a piețelor, prin aplicarea unei strategii de investiții cunoscute în literatura de specialitate sub denumirea Constant Proportion Portfolio Insurance (CPPI).

## OBIECTIVUL FONDULUI

Obiectivul este de a urmări, fără a garanta, ca VUAN să nu scadă sub 90% din valoarea max înregistrată în ultimele 12 luni anterioare datei curente, cu excepția perioadei imediat următoare autorizării prospectului când se va avea în vedere valoarea max aferentă dintre data autorizării și cea curentă.

## EVOLUȚIA PIEȚELOR FINANCIARE

Luna septembrie a fost marcată de scaderi ale activelor cu venit fix, atât pe pietele emergente, unde s-a putut observa continuarea trendului ieșirilor de capital, cât și pe pietele dezvoltate. Tensiunile politico-economice din Italia și-au pus amprenta asupra activelor europene, lucru care i-a determinat pe investitori să fie prudenți. Războiul comercial purtat de SUA cu China a mai avansat încă un pas în urma unor noi tarife impuse de americani, urmate de răspunsul asiaticilor, care în momentul de față au pus tarife pe toate bunurile importate din SUA. Pe plan intern Banca Națională a României a mers pe aceeași strategie de gestionare a lichidității adoptată încă din luna august și a continuat să crediteze bancile prin intermediul operațiunilor de tip REPO. Pe pietele de acțiuni s-au înregistrat creșteri, atât pe pietele dezvoltate, cât și pe pietele emergente. Aceste creșteri au avut la bază o economie care își păstrează caracteristica de efervescentă. Bursa de Valori București a mers și ea în același trend cu pietele din zona CEE.

### Avantaje investitori

Activele Fondului sunt investite atât în instrumente specifice pieței monetare cât și acțiuni, din România, dar și pe piețele din CEE. Fondul oferă o bună diversificare și un randament potențial atractiv cu un grad de risc mediu pe o perioadă minimă recomandată de cel puțin 5 ani.

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	20.41 %
Alpha Bank	Depozite	9.24 %
Petrom Bucuresti	Actiuni	3.89 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	3.87 %
Greek Republic	CertificateTrezorerie	3.5 %

Sursa: BRD Asset Management

### Disclaimer

Administratorul fondurilor : BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Stăncovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București tel : 021 327 22 28, fax : 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidența a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD - Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100; Sediul Metav: Str. Biharia nr.67-77, sector 1, București. 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. Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. BRD Diverso autorizat prin decizia A.S.F. nr.1713/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400056 din 27.08.2008. "Fondul este autorizat pe principiul dispersiei riscului, să dețină 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."

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ SECTOR

Sector	Procent
Altele	70.53 %
Financiar	15.31 %
Energie	10.14 %
Servicii de Telecomunicatie	1.58 %
Utilitati	0.61 %

Sursa: BRD Asset Management