

## Descriere produs

- Fond deschis de investitii denominat in USD ce efectueaza plasamente preponderent in instrumente cu venit fix, in instrumente de credit pe termen scurt si mediu si/sau alte active lichide (obligatiuni emise de statul roman sau alte state din UE sau nu, obligatiuni corporative, depozite, unitati de fond).
- Politica Fondului urmareste realizarea de investitii in procent de pana la 100% in instrumente cu venit fix si monetare.

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Decembrie 2018
Activ net (mil.USD)	31.19
Valoare titlu(USD)	106.8656
Data Lansare	22 Iunie 2015
Nr. Investitori	601
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.91
WAL	3.45
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.90%

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 comisiunilor curente prezentate in DICI, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

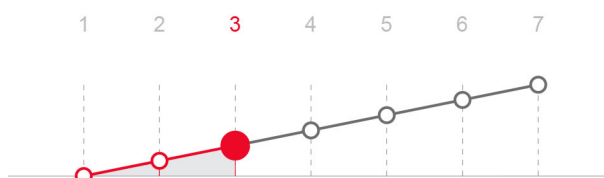
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## GRAD DE RISC



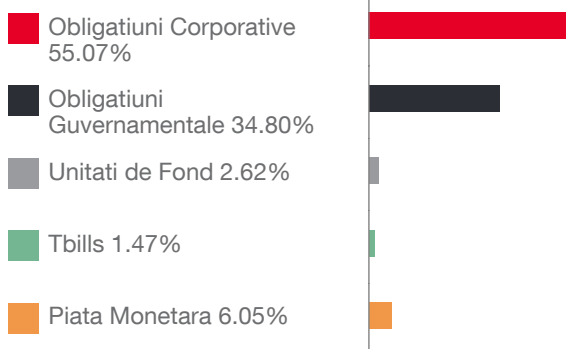
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
0.36%	7.10%	-%	6.81%

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## POLITICA DE INVESTIȚII

Plasarea resurselor financiare disponibile în USD pe piața de obligațiuni și de instrumente cu venit fix, având ca obiectiv principal obținerea de venit.

## 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

Fondurile de venit fix în valuta au avut în luna decembrie o evoluție ușor divergentă, cele în EUR batând pasul pe loc, iar cele în USD înregistrând aprecieri. Diferența este dată de evoluția diferită a obligațiunilor guvernamentale românești în EUR și USD. Dacă cele în USD au înregistrat scăderi de randamente (trase în jos de scăderea randamentelor obligațiunilor guvernamentale americane), cele în EUR au înregistrat creșteri de randament, deci scăderi de pret (prima de risc a României față de obligațiunile guvernamentale germane a crescut). Randamentele obligațiunilor guvernamentale din țările dezvoltate au scăzut deoarece s-au amplificat îngrijorările privind incetinirea economică, iar băncile centrale continuau să întarească politica monetară.

## Avantaje investitori

Posibilitatea de a investi direct în USD. Prin investițiile efectuate în instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative, 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 Finanțelor Publice	Obligațiuni	25.39 %
Alpha Bank	Depozite	6.26 %
SG Issuer	Obligațiuni	5.8 %
Citigroup INC	Obligațiuni	5.48 %
Croatia	Obligațiuni	5.1 %

Sursa: BRD Asset Management

## Disclaimer

Administratorul fondurilor : BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici 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 evidență 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](http://www.brdam.ro) în limba română.

Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. BRD USD Fond este autorizat prin decizia A.S.F. nr.87/04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400095 din 04.06.2015. "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."