

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 August 2017
Activ net (mil. RON)	7.48
Valoare titlu(RON)	156.9739
Data Lansare	5 Iulie 2010
Nr. Investitori	106
Perioada min. recomandată	5 ani
VaR	16.86

VaR masoara riscul unei investitii. Estimeaza pierderea potentiala cu o probabilitate de 95% pe o perioada de un an.

Sursa: BRD Asset Management

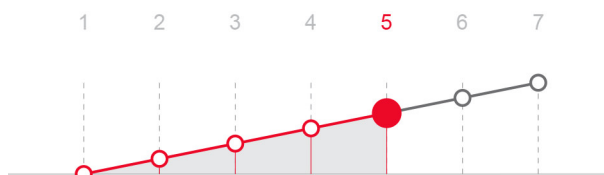
EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



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
26.13%	26.51%	54.12%	56.88%

Sursa: BRD Asset Management

STRUCTURA PORTOFOLIU

- Actiuni CEE 80.41%
- Tbills 10.31%
- Depozite 8.99%
- Actiuni RO 0.30%



Sursa: BRD Asset Management

POLITICA DE INVESTIȚII

Fond de tip Index tracker ce urmărește investiția activelor în acțiuni ale societăților care intră în componența unui mix de indici ce are la baza indicii BET-XT,XIG-20,BUX,Px.

OBIECTIVUL FONDULUI

Plasarea de resurse financiare în vederea obținerii unei creșteri pe termen mediu și lung a capitalului investit.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

Luna august nu a fost propice activelor riscante, o tema de mare actualitate fiind tensiunile geo-politice, și anume riscul unei escaladări militare între Coreea de Nord și Statele Unite. Investitorii așteptau claritate de la marile bănci centrale în privința pașilor următori pe calea normalizării politicilor monetare foarte stimulative. În aceste condiții, randamentele obligațiilor țarilor dezvoltate au scăzut (prețurile au crescut), spre surprinderea multor participanți pe piețele financiare. În zona Euro la acest trend a contribuit și aprecierea monedei unice față de USD, aceasta evoluție complicând sarcina Băncii Centrale Europene de a stimula inflația.

Obligațiile guvernamentale românești denumite în EUR și USD au avut o performanță bună, urmând în mare tendința obligațiilor externe și fiind mai puțin influențate de zgomotul politic intern decât cele exprimate în RON. Acestea din urmă nu au avut aceeași performanță bună, discuțiile/zvonurile despre posibile noi modificări ale Pilonului II de pensii având o influență negativă. Bursa de Valori București a avut o evoluție slabă, sub cea a altor piețe din regiune. Pe lângă discuțiile privind Pilonul II, au apărut zvonuri (negate ulterior de guvern) privind introducerea unei taxe (de 0,5%) pe activele bancare. O astfel de taxă ar avea un impact negativ asupra profitabilității băncilor, și în consecință acțiunile băncilor au scăzut puternic.

Avantaje investitori

Se urmărește investirea activelor în procent de minim 75% în acțiuni cotate pe piețele reglementate din RO și CEE. Investițiile fondului sunt realizate în instrumente cu un grad ridicat de lichiditate. Randamente potențial atractive datorită investițiilor în acțiuni tranzacționate pe piață locală și europeană, corelate cu asumarea unui risc ridicat.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	CertificateTrezorerie	10.31 %
BRD Groupe Societe Generale	Depozite + Actiuni	9.51 %
Alpha Bank	Depozite	4.01 %
Banca Transilvania Cluj	Actiuni	3.54 %
Fondul Proprietatea	Actiuni	3.48 %

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 Index - Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400065 prin decizia nr.453/30.03.2010. 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.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ SECTOR

Sector	Procent
Financiar	39.51 %
Altele	19.3 %
Energie	17.8 %
Utilitati	5.89 %
Bunuri si servicii non-esentiale	5.62 %

Sursa: BRD Asset Management