

## INFORMAȚII DESPRE FOND

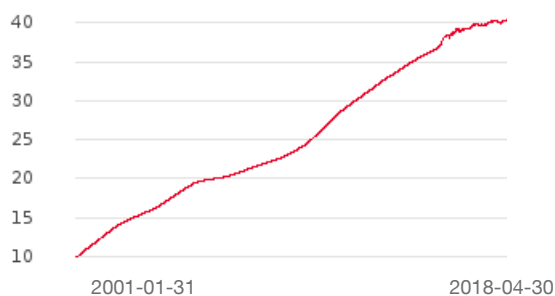
Data Activ Net	30 Aprilie 2018
Activ net (mil. RON)	1,256.58
Valoare titlu(RON)	40.3911
Data Lansare	15 Mai 2001
Nr. Investitori	20871
Perioada min. recomandată	1 an
MD	2.02
WAL	3.72
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.49%

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 DICl, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



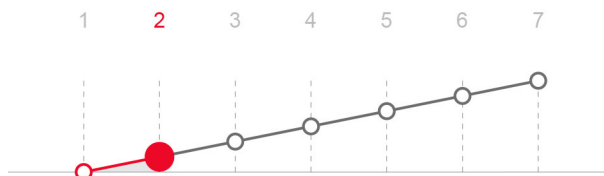
## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## POLITICA DE INVESTIȚII

Structura portofoliului cuprinde în principal plasamente pe piața monetară și instrumente cu venit fix titluri de stat și contracte de depozit, cu scadențe ce asigură o lichiditate ridicată pe termen scurt.

## GRAD DE RISC



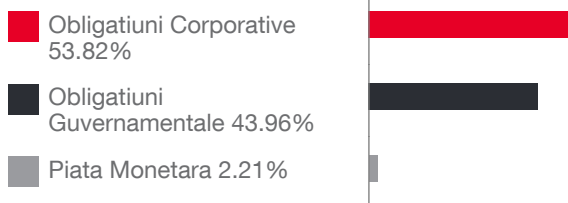
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
1.19%	5.46%	17.38%	303.91%

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## OBIECTIVUL FONDULUI

Obiectivul principal al activității de administrare este obținerea unei performanțe financiare stabile, respectând criteriile de lichiditate ridicată și risc scăzut.

## 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 Simfonia este un fond cu plasamente în instrumente de piață monetară (depozite, certificate de depozit, etc.) precum și în instrumente cu venit fix. Fondul are un profil de risc scăzut, oferă o lichiditate ridicată și prezintă o alternativă la plasamentele clasice. Fondul nu investește în acțiuni.

## TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	40.12 %
SG Issuer	Obligatiuni	7.07 %
Unicredit Tiriac Bank	Depozite + Obligatiuni	6.85 %
Emerald Capital DAC	Obligatiuni	4.47 %
Primaria Municipiului Bucuresti	Obligatiuni	3.84 %

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 Simfonia Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400014 prin decizia nr. 329/30.01.2006. "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. "Citii 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.