

INFORMAȚII DESPRE FOND

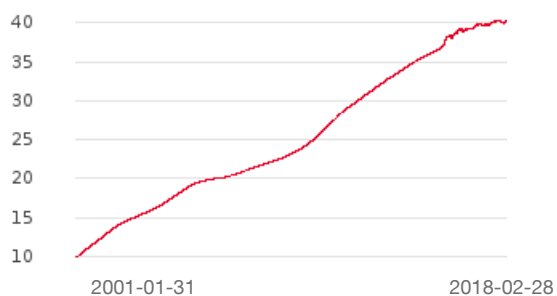
Data Activ Net	28 Februarie 2018
Activ net (mil. RON)	1,383.22
Valoare titlu(RON)	40.3
Data Lansare	15 Mai 2001
Nr. Investitori	20963
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.48
WAL	3.13
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	2.94%

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



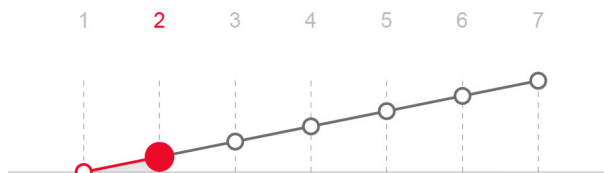
COMISIOANE

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



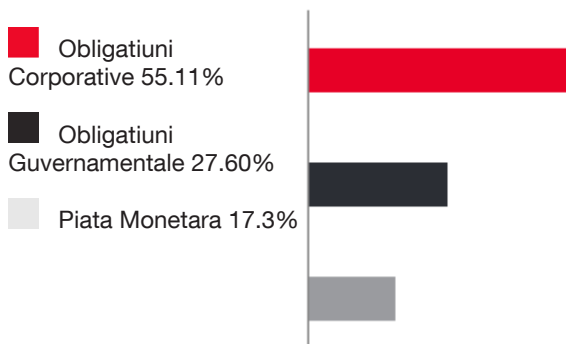
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
1.35%	6.64%	18.11%	303.00%

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 februarie 2018 a fost una dintre cele mai volatile pentru pietele financiare din ultima perioada. Activele mai riscante, ca actiunile si obligatiunile din tarile cu rating mai scazut, au avut o performanta mai slaba. Nici obligatiunile statelor dezvoltate, nu au avut o luna foarte linistita, obligatiunile emise de Trezoreria SUA au inregistrat o crestere a randamentului (preturile au scazut). De fapt, pietele financiare au fost "obsedate" in aceasta luna de posibilitatea ca inflatia din SUA sa surprinda printr-o accelerare avand in vedere activitatea economica foarte efervescenta si tensiunile care apar pe piata muncii. Aceasta evolutie ar determina FED, banca centrala a SUA, sa treaca la o politica de majorare mai rapida a dobanzilor. Aceasta situatie cu crestereri ale dobanzilor obligatiunilor din tarile dezvoltate si o predilectie catre vanzarea activelor riscante, a facut ca obligatiunile guvernamentale romanesti in EUR dar mai ales cele in USD, sa aiba o evolutie slaba in februarie. Obligatiunile guvernamentale in RON, au evoluat mai bine chiar daca inflatia din Romania s-a accelerat la 4.3% iar BNR a majorat dobanda de politica monetara cu 0.25% la 2.25%. Bursa de Valori Bucuresti a avut o luna destul de volatila, dar a reusit o performanta semnificativ mai buna decat cele ale altor burse din regiunea CEE, care au scazut destul de mult. Companiile listate si-au anuntat rezultatele financiare. Printre cele care au raportat rezultate in crestere am putea mentiona Romgaz si Petrom, ajutate de preturile mai mari ale hidrocarburilor precum si bancile Banca Transilvania si BRD, sub impulsul majorarii marjei de dobanda si cheltuielilor reduse cu provizioanele.

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	25.57 %
Banca Transilvania	Depozite	9.59 %
SG Issuer	Obligatiuni	6.41 %
Unicredit Tiriac Bank	Depozite + Obligatiuni	6.18 %
Alpha Bank	Depozite	4.34 %

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. P.JR05SAIR/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-Grupe 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. "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.