

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Decembrie 2017
Activ net (mil.USD)	36.15
Valoare titlu(USD)	106.4427
Data Lansare	22 Iunie 2015
Nr. Investitori	582
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.47
WAL	3.02
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	2.48%

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 DIC1, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



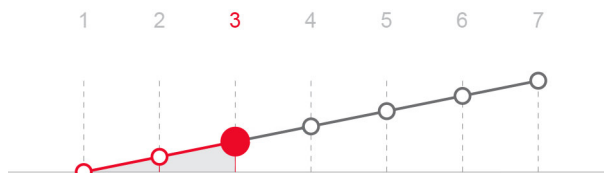
## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## POLITICA DE INVESTIȚII

Politica fondului este de mobilizare a resurselor financiare disponibile în USD și plasarea lor pe piața de obligațiuni și de instrumente cu venit fix, având ca obiectiv principal obținerea de venit.

## GRAD DE RISC



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

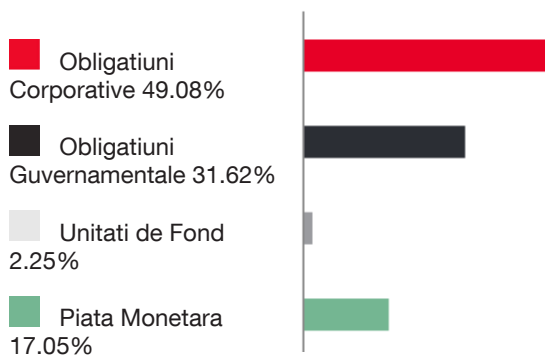
ISRR nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond

## PERFORMANȚĂ

Ultimul an	Ultimii 3 ani	Ultimii 5 ani	De la înființare
3.30%	-%	-%	6.43%

Sursa: BRD Asset Management

## STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

## 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

O variabilă care a impactat piața românească la finalul lui 2017 a fost inflația, care pe fondul unei creșteri economice mai mari decât așteptările, bazată pe consum, a atins valori care să îi alarmeze pe participanții la piețele financiare. Tensiunile politice din țară au fost în creștere, mai ales cele legate de modificarea legilor justiției, lucru care a alimentat atitudinea pesimistă a analiștilor.

Randamentele titlurilor de stat românești au scăzut (prețul a crescut) iar pe piețele dezvoltate, randamentele obligațiunilor guvernamentale au înregistrat o ușoară creștere.

Pe fondul acestor evoluții, fondurile noastre de obligațiuni, BRD Simfonia, BRD Obligațiuni, BRD Euro Fond și BRD USD Fond, au înregistrat aprecieri ale valorii unitare ale activului net considerabile.

Luna decembrie a fost caracterizată de atingerea minimumului din ultima jumătate de an de către indicele BET, dar prețul acțiunilor de pe piața autohtonă și-a reluat cursul de creștere, iar la sfârșitul lunii prețurile ajungând la valorile înregistrate la sfârșitul lui noiembrie.

Fondurile de acțiuni au crescut, în ciuda faptului că piața de capital din România per ansamblu a batut pasul pe loc, creșterea fiind alimentată de evoluția pozitivă a piețelor din Europa Centrală și de Est.

## Avantaje investitori

BRD USD FOND este un fond de obligațiuni denominat în USD. Prin investițiile efectuate în instrumente cu venit fix (titluri de stat, corporatiste, 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	25.59 %
EXIMBANK of Romania	Depozite	9.75 %
SG Issuer	Obligațiuni	5.1 %
Citigroup INC	Obligațiuni	4.75 %
GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORPORATION	Obligațiuni	4.65 %

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 USD Fond Nr. Registru ASF CSC06FDIR/400095 prin decizia nr.87/04.06.2015." "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.