

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Mai 2018
Activ net (mil.USD)	34.83
Valoare titlu(USD)	105.937
Data Lansare	22 Iunie 2015
Nr. Investitori	614
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.73
WAL	3.39
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.35%

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



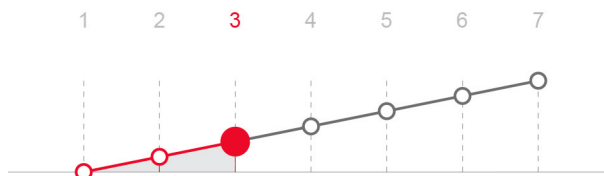
COMISIOANE

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



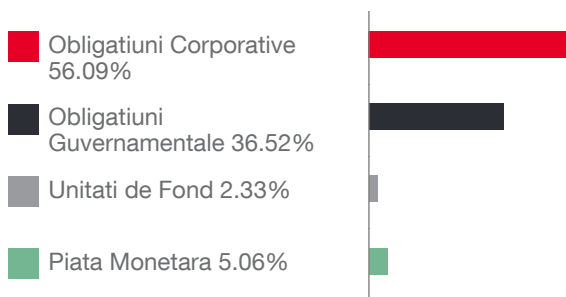
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
0.71%	-%	-%	5.94%

STRUCTURA PORTOFOLIU



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

Pe pietele financiare, in luna mai investitorii au preferat activele cu un grad mai scazut de risc, pastrand distanta fata de pietele emergente, de unde am putut observa retrageri de bani. Evenimentele care si-au pus amprenta asupra pietelor au fost atat cele de pe plan politic, cat si cele de pe plan economic. Tensiunile politice din Italia au destabilizat pietele financiare de pe intregul continent in ultima parte a lunii. Activele mai riscante au inregistrat o performanta mai slaba. Indicele principal de actiuni din Europa, Stoxx 50 a scazut cu 3.7%. Pe de alta parte randamentele titlurilor de stat ale SUA au atins maximele de anul acesta, in luna mai, insa spre finnul lunii acestea au scazut sub pragul psihologic de 3%, pe fondul evenimentelor din Italia. Totodata dolarul american s-a apreciat, fapt care a determinat iesirea banilor din pietele emergente. Conflictetele pe partea comerciala, sau asa zisul "razboi comercial" pareau sa se mai linisteasca, insa Donald Trump a decis impunerea de tarife pentru otel si aluminiu si in Europa, Canada si Mexic. Pe plan local discutiile privind noi schimbari ale contributiei la Pilonul II au inceput sa prinda contur, iar activele romanesti, atat obligatiuni cat si actiuni au inregistrat performante modeste. Randamentele titlurilor guvernamentale in RON au atins noi maxime pentru ultimii 3 ani.

Avantaje investitori

BRD USD FOND este un fond de obligatiuni denominat in USD. Prin investitiile efectuate in instrumente cu venit fix (titluri de stat, corporatiste, municipale, etc.) precum si in instrumente ale pietei monetare fondul ofera un randament potential atractiv si o buna diversificare a portofoliului cu un risc mediu - scazut. Fondul nu investeste in actiuni.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	24.31 %
EXIMBANK of Romania	Depozite	10.19 %
SG Issuer	Obligatiuni	5.23 %
Citigroup INC	Obligatiuni	4.93 %
Croatia	Obligatiuni	4.59 %

Sursa: BRD Asset Management

Disclaimer

BRD Asset Management S.A. 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, pana 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."

Performantele 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.