



# BRD OBLIGAȚIUNI

## PRODUCT DESCRIPTION

Open investment fund denominated in lei, with placements mainly on the market of fixed income instruments, in particular corporate bonds, as well as in other liquid assets.

**The objective of the fund** is to place resources on different financial markets, with an emphasis on the bond segment corporate, on the principle of risk diversification and prudential administration.

Through the investments made, the fund aims to provide customers **high liquidity and diversification**. The fund does not invest in shares.

## PERFORMANCE BRD OBLIGAȚIUNI

Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare.

| Last year | Last 3 years | Last 5 years | Since inception |
|-----------|--------------|--------------|-----------------|
| 2,81%     | 16,01%       | 24,45%       | 114,28%         |

## RISK CATEGORY



SRRI (Synthetic risk and reward indicator) measures the level of risk to which the investor is exposed. Be aware that SRRI measures the fund historical volatility not risk of loss of the invested amount.

## KEY INFORMATION

|                          |             |
|--------------------------|-------------|
| Net Asset Date           | 30 Apr 2025 |
| NAV/unit-RON             | 214,2766    |
| Net Asset Value - MM RON | 86,18       |
| Launch date              | 10.01.2006  |
| No of investors          | 3.416       |
| Recommended min. period  | 3 years     |
| MD                       | 3,71        |
| WAL                      | 5,23        |
| Average Yield            | 7,21%       |

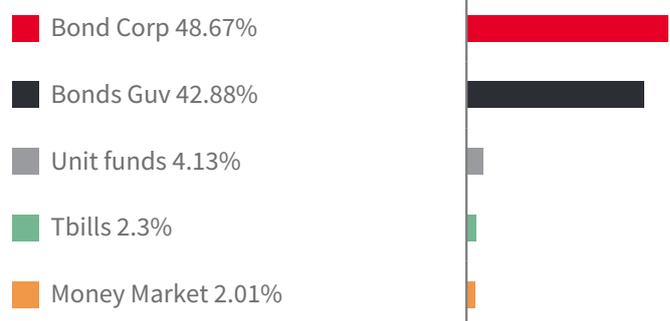
MD - Modified duration is a measure of the price sensitivity of a bond to interest rate movements.

WAL - Weighted Average life refers to the length of time until the principal of an instrument will be paid off. The Weighted Average Life gives information regarding liquidity risk and credit risk.

The average yield of a portfolio gives an indication of the possible return of all instruments in that portfolio. It is calculated as the weighted average income of instruments held by the fund, before charging current fees, detailed in KID document, only if instruments are kept till maturity.

Source: BRD Asset Management

## PORTOFOLIO ASSET MIX



Source: BRD Asset Management

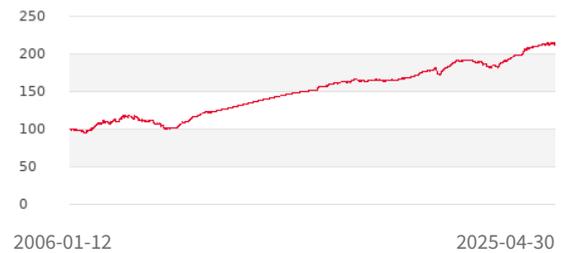
## DEVELOPMENTS IN FINANCIAL MARKETS

The BRD Obligațiuni Fund recorded a marginal increase in the unit value of net assets in April, as the prices of Romanian government securities recorded negative developments. Sales of RON-denominated government securities predominated in April, with yield increases (price decreases) being recorded along the entire government securities yield curve. Volatility prevailed on international financial markets, with increasing risk aversion in the context of customs tariffs fuelling sales of risky financial instruments (including emerging market sovereign bonds and corporate bonds). In addition, the approach of the presidential elections in Romania (in early May) contributed to the negative evolution of Romanian government bond prices. The accumulation of the interest rates and coupons offered by the financial instruments in the portfolio offset the negative movement in the prices of government securities and some corporate bonds.

## TOP 5 HOLDINGS BY ISSUER

| Issuer                        | Type tool | Percentage    |
|-------------------------------|-----------|---------------|
| Ministerul Finantelor Publice | Bonds     | <b>43.56%</b> |
| Banca Comerciala Romana       | Bonds     | <b>7.23%</b>  |
| Romgaz S.A                    | Bonds     | <b>6.51%</b>  |
| Raiffeisen Bank               | Bonds     | <b>4.39%</b>  |
| Banca Transilvania S.A.       | Bonds     | <b>4.21%</b>  |

## PERFORMANCE SINCE INCEPTION



## CONTACT

Telefon: (021) 327 2228

Fax: (021) 327 1410

Mail: [brdamoffice@brd.ro](mailto:brdamoffice@brd.ro)

<https://www.brdam.ro/>



## Disclaimer

#ComunicarePublicitara: Informațiile și datele prezentate au rolul de a permite clienților și potențialilor clienți ai BRD Asset Management S.A.I. S.A. să ia o decizie de investiții informată. Prin consultarea acestui material, sunteți de acord să accesați și utilizați aceste date exclusiv în scop investițional. Administratorul fondurilor: BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Staicovici nr.2, Opera Center II, etaj 5, Sector 5, București, tel: 021 327 22 28, fax: 021 327 14 10, este autorizată prin decizia A.S.F. nr. 527/30.03.2001 și înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400010 din 18.01.2006. Notificare înscrisă în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr.23680. Depozitarul fondurilor: BRD – Groupe Societe Generale cu Sediul central: Bd. Ion Mihalache nr.1-7, sector1, București, tel: 021 301 6100. 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](http://www.brdam.ro) în limba română. Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. BRD Acțiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr.1714/ 27.08.2008, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400057 din 27.08.2008. "Alocarea strategică (pe termen lung) a Fondului din punctul de vedere al claselor de active este 90% acțiuni sau titluri de participare emise de fonduri care investesc preponderent în acțiuni și 10% alte active cum ar fi depozite, instrumente cu venit fix, precum și alte instrumente financiare permise de legislația în vigoare."