

Descriere produs

Fond deschis de investitii, cu plasamente pe diferite piete financiare cu accent pe segmentul obligatiunilor corporative. Cel puțin 70% din activele fondului vor avea expunere pe moneda locala (direct sau prin hedging). Diversificarea portofoliului de investitii se va face prin efectuarea de investitii in instrumente specifice pietei monetare si pe pietele de obligatiuni din Romania si U.E. Nu investeste in actiuni.

INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	31 Decembrie 2020
Valoare titlu(RO)	189.2112
Activ net (mil. RON)	99.45
Data Lansare	10 Ianuarie 2006
Nr. Investitori	2109
Perioada min. recomandată	3 ani
MD	4.99
WAL	6.46
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	4.10%

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

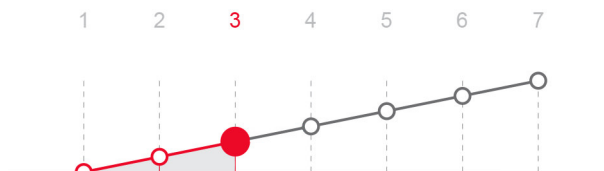


Incepand cu martie 2018 BRD Obligațiuni si-a schimbat politica investitionala devenind un fond cu investitii preponderent in obligatiuni corporative.

COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

GRAD DE RISC



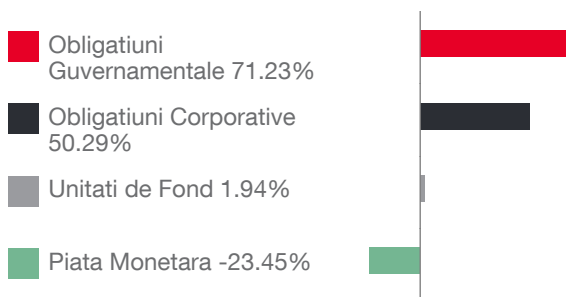
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
5.94%	15.11%	17.32%	89.21%

STRUCTURA PORTOFOLIULUI



Sursa: BRD Asset Management

POLITICA DE INVESTIȚII

Politica fondului urmarește realizarea de investiții în procent de până la 100% în obligațiuni și instrumente ale pieței monetare și cu venit fix. Fondul va avea un portofoliu diversificat de investiții și în acest scop activele Fondului vor putea fi investite, printre altele, pe piețele monetare și pe piețele de obligațiuni.

OBIECTIVUL FONDULUI

Obținerea de venituri și performanțe financiare stabile prin investirea resurselor colectate în principal pe piețele de obligațiuni și cele monetare.

EVOLUȚIA PIETELOR FINANCIARE

FDI BRD Obligațiuni a consemnat o apreciere a valorii unitare nete în decursul lunii decembrie, pe fondul creșterii prețurilor titlurilor de stat în RON emise de Ministerul Finanțelor Publice și ale unor obligațiuni corporative. Randamentele titlurilor de stat în RON s-au menținut pe un trend de scădere și în luna decembrie, respectiv prețurile acestora au crescut. Miscarea descendentă a randamentelor a caracterizat întreg spectrul de maturități, fiind mai evidentă totuși în cazul titlurilor de stat pe termen lung (de exemplu, 10 ani). Desfasurarea alegerilor parlamentare (pe data de 6 decembrie) a dus la formarea unei majorități parlamentare de centru-dreapta, care, ulterior, a dat un nou Guvern, condus de dl. Florin Cîtu (fostul Ministru de Finanțe). Evoluțiile de pe scena politică internă, considerate de natură să reducă tensiunile politice locale în perioada următoare, au fost apreciate de către investitori, a căror interes față de titlurile de stat românești s-a menținut ridicat și în luna decembrie. Mai mult, performanța bună a titlurilor de stat denumite în RON a fost susținută și de menținerea inflației pe un trend de scădere, respectiv aceasta s-a redus ușor în noiembrie, la 2.1% de la 2.2% în octombrie. O contribuție pozitivă la dinamica lunară a activului Fondului a fost adusă și de componenta de obligațiuni emise de companii. Pe fondul unui climat favorabil activelor cu risc (printre care se numără și obligațiuni emise de companii) pe piețele financiare globale, prețurile obligațiunilor corporative deținute în portofoliul Fondului s-au apreciat în ultima lună a anului 2020.

Avantaje investitori

BRD Obligațiuni este un fond de obligațiuni. Prin investițiile efectuate cu precădere în obligațiuni corporative oferă un randament potențial atractiv și o bună diversificare a portofoliului cu un risc scăzut cu perioadă minimă recomandată de cel puțin 3 ani. Fondul nu investește în acțiuni.

TOP 5 DEȚINERI DUPĂ EMITENT

Emitent	Tip instrument	Procent
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	70.45 %
SG Issuer	Obligațiuni	4.94 %
SPIRE	Obligațiuni	4.32 %
Nomura International Funding PTE. LTD	Obligațiuni	4.16 %
Banque International a Luxemburg	Obligațiuni	3.53 %

Sursa: BRD Asset Management

Disclaimer

Administratorul fondurilor : BRD Asset Management S.A.I. S.A., cu sediul în Str. Dr. Nicolae Stălcovici 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 prelucrării 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; Sediul Metav: Str. Biharia nr.67-77, sector 1, București, Cititi 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.
Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.
BRD Obligațiuni autorizat prin decizia A.S.F. nr. 3455/21.12.2005, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400025 din 21.12.2005. "Fondul este autorizat pe principiul dispersiei riscului, să dețină 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."