

## Descriere produs

- Fond deschis de investitii denominat in USD ce efectueaza plasamente preponderent in instrumente cu venit fix, in instrumente de credit pe termen scurt si mediu si/sau alte active lichide (obligatiuni emise de statul roman sau alte state din UE sau nu, obligatiuni corporative, depozite, unitati de fond).
- Politica Fondului urmareste realizarea de investitii in procent de pana la 100% in instrumente cu venit fix si monetare.

## INFORMAȚII DESPRE FOND

Data Activ Net	30 Septembrie 2018
Activ net (mil.USD)	33.12
Valoare titlu(USD)	106.9157
Data Lansare	22 Iunie 2015
Nr. Investitori	600
Perioada min. recomandată	1 an
MD	1.90
WAL	3.24
Randamentul mediu al instrumentelor din portofoliu	3.36%

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 pricipalului. 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 comisiunelor curente prezentate in DICI, doar in cazul in care instrumentele sunt pastrate pana la scadenta.

Sursa: BRD Asset Management

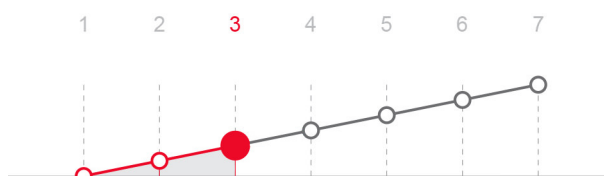
## EVOLUȚIA UNITĂȚII DE FOND DE LA LANSARE



## COMISIOANE

Subscriere	0%
Răscumpărare	0%

## GRAD DE RISC



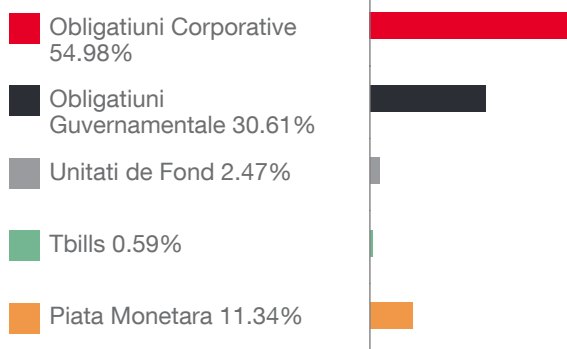
ISRR (Indicatorul Sintetic de Risc și Randament) măsoară nivelul de risc la care este expus investitorul.

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
0.79%	7.52%	-%	6.90%

## STRUCTURA PORTOFOLIULI



Sursa: BRD Asset Management

## POLITICA DE INVESTIȚII

Plasarea resurselor financiare disponibile în USD pe piața de obligațiuni și de instrumente cu venit fix, având ca obiectiv principal obținerea de venit.

## 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

Luna septembrie a fost marcată de scaderi ale activelor cu venit fix, atât pe pietele emergente, unde s-a putut observa continuarea trendului ieșirilor de capital, cât și pe pietele dezvoltate. Tensiunile politico-economice din Italia și-au pus amprenta asupra activelor europene, lucru care i-a determinat pe investitori să fie prudenți. Războiul comercial purtat de SUA cu China a mai avansat încă un pas în urma unor noi tarife impuse de americani, urmate de răspunsul asiaticilor, care în momentul de față au pus tarife pe toate bunurile importate din SUA. Pe plan intern Banca Națională a României a mers pe aceeași strategie de gestionare a lichidității adoptată încă din luna august și a continuat să crediteze bancile prin intermediul operațiunilor de tip REPO. Pe pietele de acțiuni s-au înregistrat creșteri, atât pe pietele dezvoltate, cât și pe pietele emergente. Aceste creșteri au avut la bază o economie care își păstrează caracteristica de efervescență. Bursa de Valori București a mers și ea în același trend cu pietele din zona CEE.

## Avantaje investitori

Posibilitatea de a investi direct în USD. Prin investițiile efectuate în instrumente cu venit fix (titluri de stat, obligațiuni corporative, 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 Finantelor Publice	Obligațiuni	21.27 %
Alpha Bank	Depozite	6.75 %
SG Issuer	Obligațiuni	5.49 %
Citigroup INC	Obligațiuni	5.18 %
Croatia	Obligațiuni	4.81 %

Sursa: BRD Asset Management

## Disclaimer

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; 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](http://www.brdam.ro) în limba română.  
Performanțele anterioare ale fondurilor nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.  
BRD USD Fond este autorizat prin decizia A.S.F. nr.87/04.06.2015, înscris în Registrul A.S.F. cu nr. CSC06FDIR/400095 din 04.06.2015. "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."