

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,941,548
VUAN ¹ (lei)	13.3547
Indice de cost ²	0.22%

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

² Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

Comisioane

Comision subscriere unitati de fond ³	3.00%
Comision rascumparare unitati de fond	
retragere in mai putin de 30 zile	1.50%
retragere in mai putin de 90 zile	1.00%
retragere in mai putin de 360 zile	0.50%
retragere dupa 360 zile	0.00%
Comision de administrare (lunar)	0.125%
Comision de succes	10.0%

³ Comisionul de subscriere în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta⁴

De la lansare	33.55%
Ultimele 30 zile	0.43%
Ultimele 180 zile	6.11%
Ultimele 360 zile	13.95%
De la inceputul anului 2018	4.34%

⁴ Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

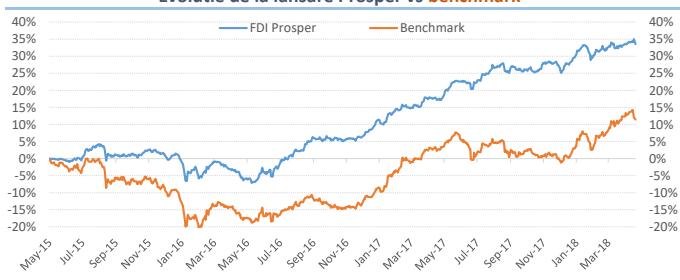
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.38%
Volatilitate lunara	1.84%
ISRR ⁶	4

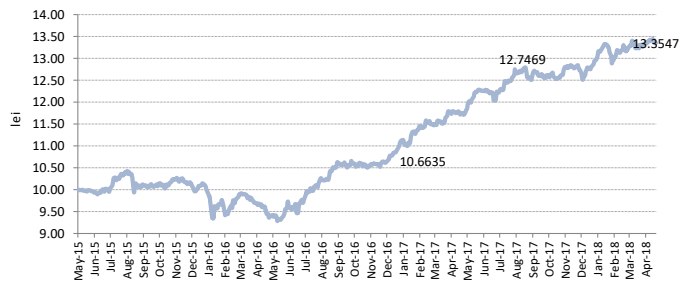
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

Evolutie de la lansare Prosper vs benchmark*



Evolutie zilnica VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 30 aprilie 2018.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitati de fond. Cititi prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor, prevazute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, inainte de a investi in acest fond. Prospectul de emisiune si informatiile-cheie destinate investitorilor pot fi obtinute gratuit de la agentia SSIIF BRK Financial Group S.A. sau de la sediul S.A.I. Broker S.A - Cluj-Napoca, Str. Motilor, nr.119, et 4 - Tel: 0364-260.755 - Fax: 0364-780.124 - office@saibroker.ro - www.saibroker.ro - Nr.Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) PJROSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFAIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFAI) PJR07 AFIAI/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) **Obiectivul fondului** urmareste aprecierea capitalului pe termen lung prin investitii preponderente in actiuni cotate la bursa, expunerea maxima fiind de 90% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scazut de minim 10% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale pietei monetare, precum si investitii in OPCVM, AOPC, s.a.

(+) **Obiectivul de performanta** al Fondului consta in obtinerea unor **randamente superioare unui benchmark*** care combina performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB (pondere 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondere 20%).

(+) Mixul de instrumente financiare in care investeste Fondul este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creanta emise sau garantate de administratia publica centrala si locala, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, OPC, AOPC publice sau private si instrumente financiare derivate (CFD, contracte futures si optiuni avand activ suport indici, actiuni sau marfuri).

Acest fond este potrivit pentru...

... persoanele active cu planuri concrete de viitor, care urmaresc sporirea averii personale pe termen lung si care au un orizont de timp de cel putin 3 ani

... investitorii dinamici care manifesta un apetit relativ crescut fata de risc, care sunt in cautarea unor plasamente care sa le asigure un raport rezonabil in privinta castigului potential si riscul asumat

... tuturor categoriilor de investitori, in scopul diversificarii portofoliului de investitii

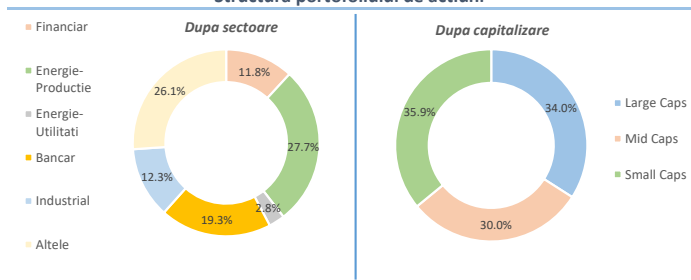
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna aprilie 2018

(+) Detensionarea relatiilor geo-politice între SUA și China cu privire la impunerea unor taxe vamale prohibitive la import și debutul favorabil al sezonului de raportari financiare pe trimestrul I în SUA și Europa, au impulsionat apetitul la risc pe pietele globale, majoritatea indicilor bursieri înregistrând aprecieri cvasigeneralizate în luna aprilie. În plan Vest-European, indicele bursei de la Paris, CAC-40, a fost performerul lunii cu un avans de peste 6.8%, susținut de creșterile înregistrate de acțiunile institutiilor bancare și asiguratori, fiind urmat îndeaproape de indicele britanic, FTSE-100 (+6.4%) care a fost impulsionat de creșterea cotațiilor materiilor prime. Verdele a fost culoarea dominantă și la nivelul burselor asiatice, excepție făcând bursa din Shanghai cu o depreciere de 2.5%, în timp ce bursele americane au înregistrat un avans marginal în ciuda rezultatelor financiare mult peste așteptări ale companiilor americane. Pietele emergente din zona Central și Est-Europeană au cunoscut aprecieri cu cca 3%, cea mai spectaculoasă evoluție fiind înregistrată de bursa poloneză, indicele WIG-30 urcând cu peste 3.3%.

(+) Într-o atmosferă degajată, destul de apatică pe alocuri, marcată de pregătirea și desfășurarea Adunării Generale ale Acționarilor la majoritatea companiilor cotate pe piața principală, bursa locală a înregistrat o relativă stagnare în aprilie, euforia atingerii unor noi maxime locale ale ultimilor zece ani fiind de scurtă durată în contextul apariției pe piața a unor ordine mari de vânzare la finalul lunii. Cu o apreciere de 7.7% acțiunile OMV Petrom au fost performerele lunii aprilie, aceasta evoluție fiind susținută de creșterea cotațiilor titlului pe plan internațional și de promisiunea conducerii companiei de a implementa o politică de creștere anuală a dividendelor acordate acționarilor. În cadrul sectorului energetic și de utilități am asistat la evoluții preponderent negative, cele mai pronunțate scăderi fiind înregistrate de acțiunile EL (-10.1%) și TEL (-5.3%) în timp ce acțiunile TGN (-2.6%) și SNG (-1.5%) au înregistrat corecții minore. În schimb, chiar și cu suportul unor rezultate financiare peste așteptări aferente primului trimestru acțiunile TLV au încheiat luna cu o scădere de 2.1% în timp ce titlurile BRD au intrat de asemenea în hora corecțiilor de pret (-0.7%). Exceptând acțiunile FP (+1.9%), titlurile din sectorul financiar și-au continuat dinamica negativă, performerele ultimului an, acțiunile SIF2 și SIF1 au fost cel mai aspru penalizate de investitori și au înregistrat scăderi de 8.9%, respectiv 7.1%, în timp ce acțiunile SIF5 și SIF4 au înregistrat pierderi de peste 3%.

(+) În ceea ce privește administrarea fondului, strategia de investiții adoptată în luna aprilie a fost axată pe reducerea expunerii pe piața de acțiuni la 61.2% în total active față de 66.4% în luna martie și consolidarea plasamentelor în active cu grad ridicat de lichiditate (disponibilități curente și depozite bancare) a caror pondere în total active a urcat la 12.6% față de 6% în luna precedentă. Operațiunile de vânzare derulate pe parcursul lunii au vizat marcarea profitului pe unele poziții din portofoliu care au supraprofitat în ultima perioadă și vânzarea acțiunilor SCD din portofoliul fondului cu ocazia încheierii ofertei publice de cumpărare lansate de grupul francez Sanofi.

Structura portofoliului de acțiuni



Structura plasamentelor fondului la 30.04.2018

