

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,648,249
VUAN ¹ (lei)	10.0979

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

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

Performanta ⁴

De la lansare	0.98%
Ultimele 30 zile	-2.54%
Ultimele 180 zile	n/a
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	3.12%

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

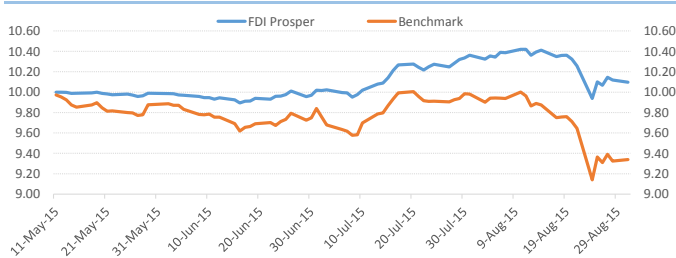
Risc

Volatilitate anuala ⁵	9.37%
Volatilitate lunara	2.71%
Value at Risk ⁶	7.28%

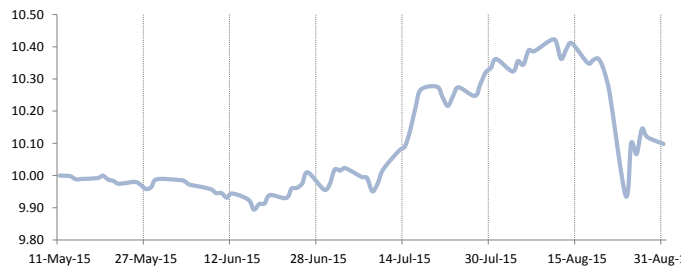
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Value at Risk (Valoare la risc) masoara cu o probabilitate de 99% pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond, pe o perioada de 1 an, in conditii normale de piata

Evolutie zilnica VUAN vs benchmark



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



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 august 2015.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisiune inainte de a investi in fond. Prospectul de emisiune poate fi obtinut gratuit de la agentii SSIF Broker S.A. sau de la sediul S.A.I. Broker S.A - Cluj-Napoca, Str. Motilor nr.119 - 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 CNVM prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr.inreg.In Reg. C.N.V.M. PIROSSAIR/120031 din 29.01.2013. 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 80% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scazut de pana la 20% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pietei monetare, OPCVM, AOPC, s.a.

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

(+) 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

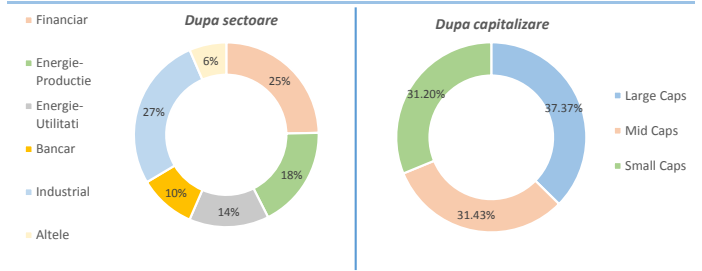
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2015

(+) Amplificarea temerilor privind situatia din China (incetinirea ritmului de crestere economica, interventiile bancii centrale pentru deprecierea yuanului, caracterul ultraspeculativ al bursei chineze) si declinul accelerat al preturilor materiilor prime (in special, petrol) au reprezentat principalii factori destabilizatori pentru pietele de capital in luna august, in special in ultima decada a lunii. Majoritatea indicilor internationali au incheiat luna august cu scaderi semnificative, peste 7-8% in cazul indicilor vest-europeni si cei americani si cca 10-12% pentru indicii din Asia. In mod surprinzator, indicii burselor din regiune (Cehia, Polonia, Bulgaria) au afisat o rezilienta mai ridicata la scadere si au suferit corectii minore de pana la 3%.

(+) Intensificarea turbulentei pe plan extern si cresterea aversunii la risc s-au repercutat si asupra bursei locale, in special, in ultima saptamana a lunii august, majoritatea indicilor bursieri de la BVB inregistrand depreciere in medie de peste 7-8%. Actiunile din sectorul bancar au fost printre cele mai afectate (scaderi de peste 10% pt BRD si TLV), titlurile OMV Petrom (-12%) si actiunile Romgaz (-8.9%) fiind de asemenea sub tirul vanzatorilor. Dupa saltul spectaculos din luna anterioara, actiunile celor 5 SIFuri au cunoscut corectii severe de peste 5-6%, in cazul SIF4 si SIF5 fiind vorba si de o ajustare normala determinata de trecerea datelor cum-dividend. In schimb, pe fondul unor rezultate financiare foarte bune actiunile EL si actiunile COTE au navigat mai bine aceasta perioada tulbure si au incheiat luna intr-o nota usor pozitiva (+0.6%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna august a fost axata in continuare pe cresterea expunerii pe actiuni cotate la BVB (56% vs 54% in iulie), volatilitatea crescuta si corectiile abrupte inregistrate de majoritatea actiunilor creand oportunitati de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. Ramanem fideli opiniei ca aceste corectii sunt conjuncturale si au un caracter temporar, motiv pentru care vom cauta sa profitam de alte oportunitati de achizitii ce se vor ivi in luna septembrie in scopul majorarii expunerii pe actiuni.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.08.2015

