

**Date generale**

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,866,095
VUAN <sup>1</sup> (lei)	10.5019
Indice de cost <sup>2</sup>	0.54%

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

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

**Comisioane**

Comision subscriere unitati de fond <sup>3</sup>	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%

<sup>3</sup> Comisionul de subscriere in Fond este de 3% din valoarea subscrierii

**Performanta <sup>4</sup>**

De la lansare	5.02%
Ultimele 30 zile	4.13%
Ultimele 180 zile	8.34%
Ultimele 360 zile	4.00%
Anualizat	3.80%

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

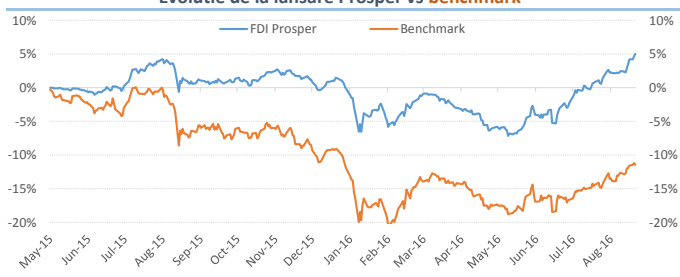
**Risc**

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	7.70%
Volatilitate lunara	2.22%
Value at Risk <sup>6</sup>	17.21%

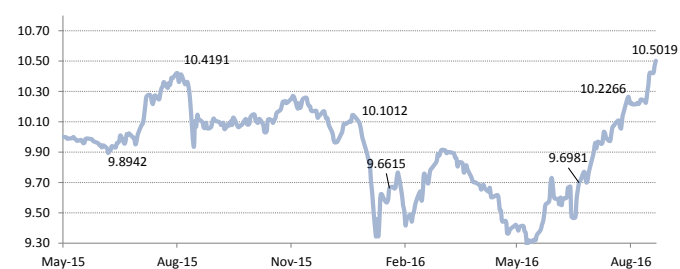
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<sup>6</sup> Value at Risk (Valoarea 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 de la lansare Prosper vs benchmark\***



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



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 august 2016.**

**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 agentiiile 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\*** care combina performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB (pondera 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondera 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 sporierea 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

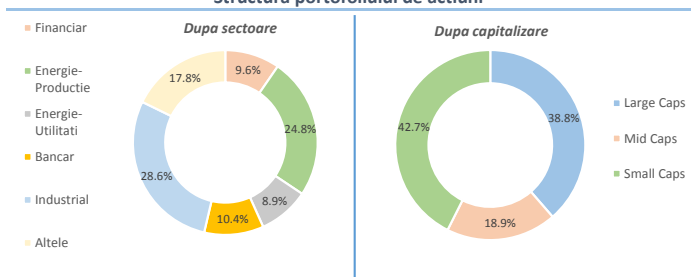
**Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2016**

(+) Intro atmosfera de vacanta caracterizata de volume de tranzactionare anemice si volatilitate la cote reduse, principalii indici bursieri au inregistrat variatii minore in luna august, investitorii de pe pietele globale ramanand in expectativa in asteptarea unor semnale din partea FED privind o noua majorare a ratei de dobanda in SUA. Cu indicii americani consolidandu-se la noi maxime istorice (indicele Nasdaq-100 a atins noi maxime istorice la 16 ani distanta de varful bulei dot.com) si pe fondul unui interes mai ridicat la cumparare bursele europene au inregistrat aprecieri moderate in luna august. Indicele ATX (+3.6%) si indicele DAX-30 (+2.5%) au fost performerii lunii august fiind sustinuti de evolutia pozitiva a actiunilor financiare. Bursele din regiune au inregistrat crestere de 1-2%, exceptie face indicele bursei de la Praga care s-a corectat cu 2.6%. Verdele a fost culoarea dominanta si pe bursele asiatice, indicele Hang Seng avand cea mai spectaculoasa crestere (+5.2%).

(+) Senzatie de vacanta a fost resimtită și pe plan local, în special, în ceea ce privește rulajele de pe bursa, volumele de tranzactionare fiind destul de scăzute tipic perioadei concediilor, în schimb investitorii au afișat un interes mai pronunțat la cumparare fapt ce a propulsat indicii bursieri peste valorile de la începutul anului, avansul mediu în luna august fiind de peste 4%. La nivel individual, se remarcă creșterea spectaculoasă a actiunilor BRD (+16.6%), rezultatele peste așteptari din trimestrul al II-lea fiind principalul catalizator al creșterii, în timp ce celelalte actiuni bancare (EBS: +9.4% și TLV: +4.4%) au înregistrat de asemenea aprecieri consistente. Rezultatele solide pe trimestrul al II-lea au sustinut o dinamica foarte buna si pentru actiunile din utilitati, actiunile COTE (+8.8%), EL (+6.5%) și TGN (+5.9%) fiind la mare cautare în rândul investitorilor, în timp ce actiunile SNN (-3.2%) au fost penalizate de investitori după anunțul unor rezultate trimestriale dezamagitoare. Actiunile din sectorul financiar au ramas in gratiile cumparatorilor si au inregistrat aprecieri semnificative, titlurile SIF1 (+7.4%) ramanand in topla cresterilor, fiind urmate de actiunile SIF5 (+6.5%) și SIF3 (+4%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, august a fost o luna plina si foarte solicitanta data fiind multitudinea de raportari financiare semestriale publicate pe parcursul lunii cat si reactia pietei la aceste rezultate, în special, în sfera companiilor de talie mica si medie (capitalizare < 100 mil euro), strategia de investitii fiind orientata pe consolidarea detinerilor în actiuni la companiile cu rezultate solide si cu perspective de apreciere pe termen scurt. In urma acestor operatiuni, expunerea pe actiuni a urcat la 66.9% în total active fata de 63.5% în luna anterioara.

**Structura portofoliului de actiuni**



**Structura plasamentelor fondului la 31.08.2016**

