

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,124,297
VUAN ¹ (lei)	12.5666
Indice de cost ²	0.36%

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 in Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta⁴

De la lansare	25.67%
Ultimele 30 zile	0.67%
Ultimele 180 zile	8.95%
Ultimele 360 zile	19.66%
De la inceputul anului 2017	15.17%

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

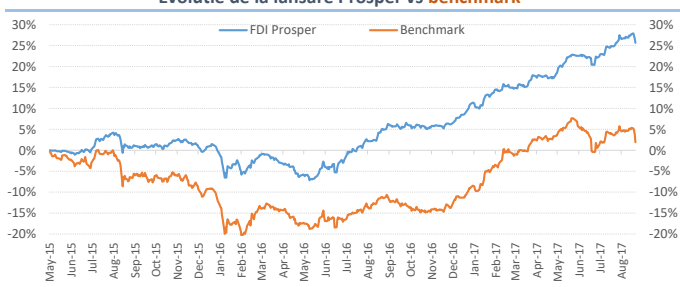
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.67%
Volatilitate lunara	1.92%
ISRR ⁶	4

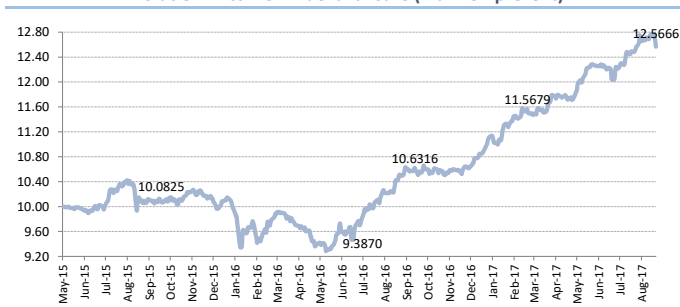
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

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

Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*



Evoluție zilnică VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 august 2017.

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 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 SSIF 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) PJROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) 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

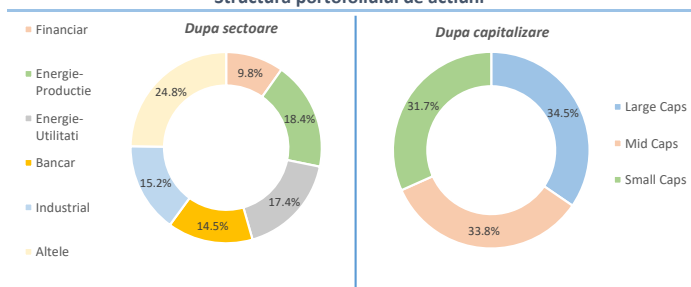
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2017

(+) Amplificarea tensiunilor geo-politice din peninsula Coreana si retorica *hawkish* a guvernatorului BCE cu privire la normalizarea (inaspirarea) politicii monetare in zona euro mai repede decat era de asteptat au condus la o crestere a aversiunii la risc pe pietele globale de capital si la evolutii mixte pentru principalii indici bursieri in luna august. Pe plan european, indicii vest-europeni au inceput luna august cu usoare crestere, exceptie facand indicele german DAX-30 care a suferit o corectie minoră de 0.5% pe fondul evolutiei slabe a actiunilor bancare (ex: DBK), in timp ce bursele din vecinatate (CEE) au facut din nou nota discordanta si au avansat spre noi maxime locale, indicele BUX din Ungaria inregistrand o apreciere de peste 6.5%. Pe continentul asiatic, s-au consemnat din nou evolutii divergente, crestere de peste 2.5% pentru indicii din China (Shanghai, Hang-Seng) respectiv scadere cu 1.4% pentru indicele nipon Nikkei-225. Dupa un inceput de luna ezitant cu corectii de cca 3%, indicii bursieri din SUA au reusit sa inchida pe plus luna august in proximitatea maximelor istorice.

(+) Pe plan intern, incoerenta si ineficienta Guvernului de a stopa accentuarea derapajelor in plan macroeconomic (largirea deficitului bugetar, cresterea datoriei publice, inaspirarea politicii fiscale, etc) precum si aparitia in spatiul public a unor informatii cu privire la introducerea unei taxe aplicabile la nivelul sistemului bancar au stirbit increderea investitorilor pe piata locala si au cauzat corectii ample ale cotatiilor bursiere, indicele principal al BVB, indicele BET, pierzand peste 2.7% in august. Pe acest fond, actiunile bancare, BRD (-7.2%) si TLV (-6%), au suferit corectii semnificative ale cotatiilor in pofida rezultatelor foarte bune raportate la finalul primului semestru al anului. Tendinta descendentă s-a manifestat si in sectorul energetic si de utilitati, cele mai insemnate scaderi fiind inregistrate de titlurile EL (-7.1%), SNP (-4.9%), TEL (-3.5%), in timp ce actiunile SNG au inregistrat un salt cu 8.9% pe fondul unor rezultate peste asteptari raportate pentru trimestrul al II-lea. Actiunile din sectorul financiar s-au dovedit a fi imune la corectiile inregistrate de actiunile bancilor locale listate la BVB si au continuat parcursul ascendent din ultimele luni, titlurile SIF1 (+11.4%) supraproperformand in contextul anuntului privind demararea unei oferte de rascumparare de actiuni proprii, fiind urmate in topul cresterilor de actiunile SIF2 (+9.8%) si SIF5 (+8.2%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna august a fost una polivalenta axata pe principiul *buy low/sell high*, prima parte a lunii gasindu-ne intr-o postura de vanzare orientata spre marcare de profit in timp ce corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in ultimele sedinte ale lunii ne-au facilitat reluarea operatiunilor de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. Pe termen scurt, pastram o abordare conservatoare axata pe optimizarea structurii de portofoliu si monitorizarea atenta a factorilor de risc ce vin atat din plan intern (tensiunile din sfera politica si accentuarea derapajelor in plan macroeconomic, s.a.) cat si din plan extern (escaladarea tensiunilor geo-politice din peninsula Coreana).

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.08.2017

