

Date generale

| | |
|-----------------------------|--|
| Tipul fondului | Fond diversificat (politica de investitii flexibila) |
| Valuta fondului | RON |
| Data lansarii | 11-mai-2015 |
| Activ net (lei) | 4,738,834 |
| VUAN ¹ (lei) | 13.4062 |
| 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 în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta⁴

| | |
|-----------------------------|--------|
| De la lansare | 34.06% |
| Ultimele 30 zile | 1.90% |
| Ultimele 180 zile | 0.77% |
| Ultimele 360 zile | 6.68% |
| De la inceputul anului 2018 | 4.75% |

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

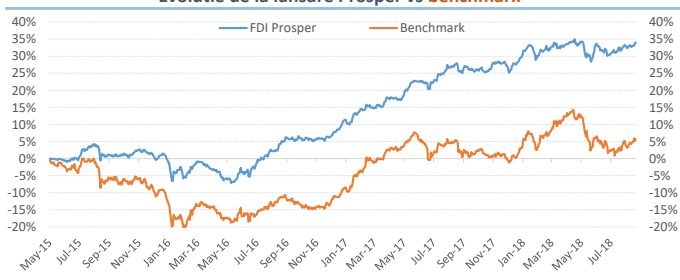
Risc

| | |
|----------------------------------|-------|
| Volatilitate anuala ⁵ | 7.18% |
| Volatilitate lunara | 2.07% |
| ISRR ⁶ | 4 |

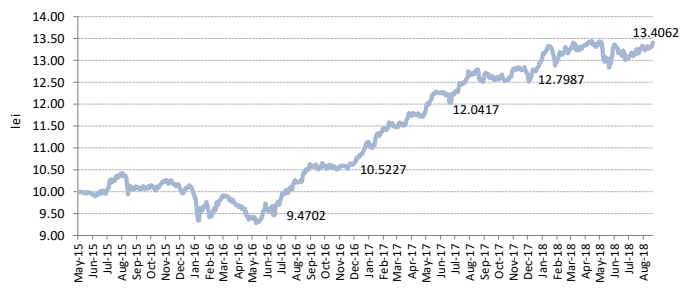
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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

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 2018.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisie 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 emisie si informatiile-cheie destinate investitorilor pot fi obtinute gratuit de la agentia SIF 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 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 preponderant 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

... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

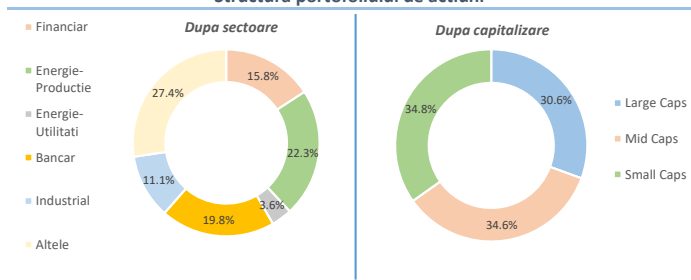
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna august 2018

(+) Luna august a fost caracterizata de evolutii mixte pe bursele globale de actiuni, starea de spirit ramanand in continuare tensionata in contextul escaladarii razboiului comercial intre SUA si China si impunerii de catre SUA a unor sanctiuni drastice industriei aluminiului si otelului din Turcia. Pe continentul asiatic, indicii burselor din China si Hong Kong au inregistrat cele mai ample scaderi, -5.25% pentru indicele *Shanghai Comp.*, respectiv -2.43% pentru indicele *Hang Seng*. Bursele europene au fost de asemenea sub presiune pe fondul reactivarii ingrijorarii legate de stabilizarea sectorului financiar-bancar din Italia si a cresterii costurilor de finantare in contextul turbulentei din Turcia. In topul scaderilor lunare gasim indicele londonez *FTSE-100* (-4.1%), acesta fiind urmat de indicele german *DAX-30* (-3.5%) si cel francez *CAC-40* (-1.9%). In contrast cu dinamica negativa a burselor Vest Europe, indicii pietelor americane si-au continuat parcursul ascendent spre noi valori record (*S&P 500* la peste 2900 pct) demonstrand inca o data statutul de active preferate de refugiu (*safe heaven*) in conditii de nesiguranta pe pietele financiare globale.

(+) Pe plan intern, luna august a fost caracterizata de o perioada de acalmie si un reviriment al cotatiilor bursiere, impulsul pozitiv fiind dat de calendarul raportarilor financiare pe semestrul I. De remarcat ca toti indicii de la BVB au incheiat luna august pe plus, cu cresteri in medie de peste 3%. Titlurile din sectorul petrol si gaze au revenit pe trend ascendent, *SNG* (+6.4%) si *SNP* (+3.1%), dupa o evolutie negativa in luna iulie, ca urmare a retragerii proiectului de lege ce tine de plafonarea pretului la gazele naturale din productie interna. Cu exceptia actiunilor *SNN* (-1.7%) si *COTE* (-1.7%), care au inregistrat usoare corectii pe fondul unor rezultate modeste pentru T2 2018, celelalte actiuni din sectorul de utilitati au urmat un parcurs pozitiv, cea mai ampla apreciere fiind inregistrata de actiunile *TEL* (+9.9%), fiind urmate de titlurile *EL* (+8.0%) si *TGN* (+6.5%). De asemenea, actiunile din sectorul bancar au continuat trendul ascendent, *TLV* (+4%), incorporand corectia dupa distribuirea actiunilor cu titlu gratuit, si *BRD* (+3.6%), cresterile fiind sustinute de rezultatele semestriale solide raportate la inceputul lunii. Actiunile din sectorul financiar au inregistrat evolutii mixte, titlurile *SIF3* si *SIF4* au avansat cu 5.9%, respectiv 4.9%, in timp ce *SIF1* si *SIF2* au scazut cu cca 1.5%. Anuntul privind semnarea acordului de vanzare a pachetului detinut la BCR catre Erste Group a propulsat cotația actiunilor *SIF5* cu 4.3% in luna august, in timp ce desfasurarea programului de rascumparari zilnice de actiuni a sustinut o evolutie pozitiva a actiunilor *FP* (+2.8%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna august a fost axata pe cresterea gradului de lichiditate al fondului prin reducerea expunerii pe actiuni la 61.3% din total active fata de 63.2% in luna precedenta. 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, s.a.) cat si din plan extern (criza din Turcia, frictiunile din relatii comerciale ale SUA si partenerii externi).

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.08.2018

