

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,120,257
VUAN <sup>1</sup> (lei)	14.7672
Indice de cost <sup>2</sup>	0.20%

<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	47.67%
Ultimele 30 zile	0.40%
Ultimele 180 zile	10.47%
Ultimele 360 zile	10.15%
De la inceputul anului 2019	12.52%

<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.

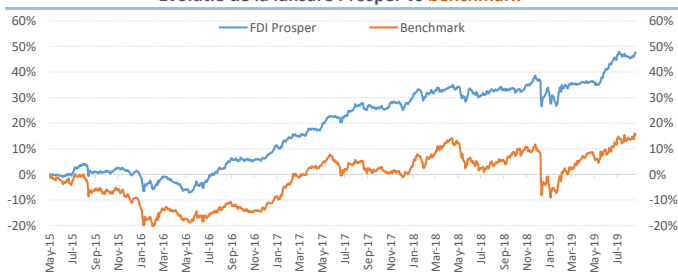
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	8.32%
Volatilitate lunara	2.40%
ISRR <sup>6</sup>	4

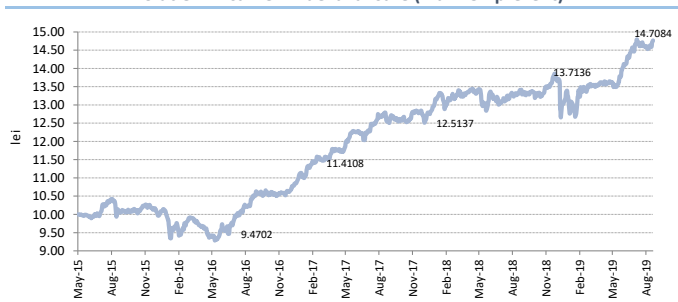
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

<sup>6</sup> 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 informatiile din acest material sunt valabile la 30 august 2019.**

**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 agentii 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 AFIA/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.

## 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

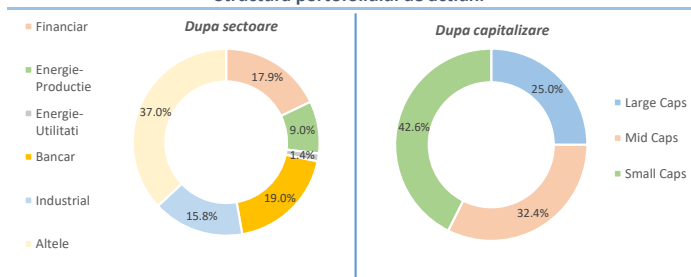
## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna august 2019

(+) Luna august a fost caracterizata de o crestere a volatilitatii si a aversiunii la risc pe bursele globale, efectele diminuarii ratei dobanzii de catre FED, incertitudinea privind evolutia negociilor dintre SUA si China odata cu anulul introducerii de la 1.09 a unor noi taxe vamale pentru importuri chinezești de 300 mid USD si apropierea cu pasi rapizi a deciziei finale privind *Brexit* au fost principalii factori care au testat sentimentul investitorilor. In acest cadru mai putin optimist principalii indici de pe majoritatea burselor lumii au inregistrat scaderi ale cotelor, in timp ce activele traditionale de refugiu (yenul japonez, francul elvetian, aurul si obligatiunile guvernamentale) au fost la mare cautare. Astfel, pietele asiatice au incheiat luna cu cele mai accentuate scaderi: Hang Seng (-7.4%), Nikkei-225 (-3.8%) in timp ce indicii americani au inregistrat scaderi in medie de 2%, fiind a doua luna cu scaderi din acest an. Acelasi trend descendent s-au alaturat si principalele burse de pe continentul european. Astfel, indicii de la Londra a inregistrata cea mai ampla scadere lunara din ultimii ani (-5%), efectul fiind amplificat de aprecierea lirei, in timp ce indicii DAX-30 (-2%), CAC-40 (-0.7%) si ATX (-2.5%) au cedat teren dupa cresterile din ultima perioada. Bursele din vecinatatea Romaniei s-a aliniat trendului global si au inregistrat scaderi in medie de peste 2.6% in august, bursa poloneza fiind cea mai afectata (declin de 6.2% pentru cotaia indicelui WIG-30).

(+) In contrast cu trendul global de scadere, piata locala si-a continuat parcursul ascendent atingand noi maxime locale, impulsul pozitiv fiind sustinut de publicarea rezultatelor financiare aferente semestrului I, care au fost in general peste asteptari. In pofida scaderii rulajelor pe piata, toti indicii de la BVB au incheiat luna august pe plus, cu avansuri usoare in medie de 0.5%. Rezultatele foarte solide ale producatorilor local de gaze, Romgaz, au imprimat o tendinta de crestere a cotelor SNG cu 1.2%, sustinuta si de anulul privind posibila abrogare a OUG 114/2018, in timp ce cotaia titlurilor SNP a inregistrat o corectie de 1%, in contextul unei volatilitati sporite a pretului titlului pe piata internationala. Actiunile SNN au fost performerele lunii august cu un salt de 12% sustinute de rezultatele de exceptie raportate la nivelul semestrului I, in timp ce actiunile din sectorul de utilitati au urmat un parcurs descendent, cea mai ampla scadere fiind inregistrata de actiunile TEL (-3.8%), fiind urmate de TGN (-3.8%) si EL (-1.8%). Actiunile din sectorul bancar au ramas in vizorul investitorilor si au sustinut volumele, in sa cu toate acestea cotaia acestora a coborat sub nivelul din luna trecuta: BRD (-0.4%) si TLV (-1.5%), incorporand corectia dupa distribuirea actiunilor cu titlu gratuit). Intr-o nota distincta, actiunile din sectorul financiar au beneficiat in continuare de suportul comparatorilor si in luna august, indicii BET-FI inregistrand un avans de 2.3%, fiind tractat, in principal, de actiunile FP care au urcat cu 4.6% si au bifat a 7-a luna consecutiva de crestere, in timp ce titlurile SIF4 au fost performerele lunii cu un salt cu 8.2% fiind sustinute de anulul privind aprobarea de catre ASF a ofertei de rascumparare de actiuni (4.59% din CS) la un pret de 0.72 lei.

(+) In conditiile cresterii aversiunii la risc pe pietele globale, strategia de investitii adoptata in luna august a fost axata pe diminuarea plasamentelor in actiuni listate pe piata de la Bucuresti astfel incat expunerea pe actiuni a scazut la 58.9% in total active fata de 60.4% in luna precedenta.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 30.08.2019

