

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,880,324
VUAN ¹ (lei)	10.9111
Indice de cost ²	0.50%

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

Performanta ⁴

De la lansare	9.11%
Ultimele 30 zile	3.19%
Ultimele 180 zile	12.51%
Ultimele 360 zile	7.57%
Anualizat	5.45%

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

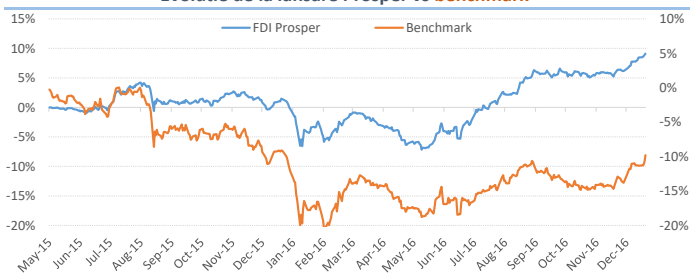
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.14%
Volatilitate lunara	2.06%
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

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 30 decembrie 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 agentia 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 preponderent 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 unor **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

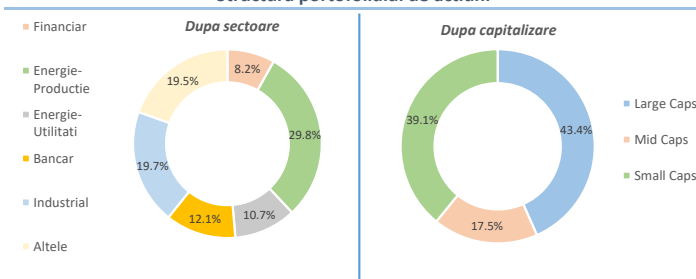
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna decembrie 2016

(+) Semnalele incurajatoare transmise de oficialii FED (majorarea dobanzii de politica de moneta in contextul imbunatatirii indicatorilor macro), orientarea spre programul de stimulare fiscala promis de noul presedinte ales al SUA si ameliorarea sentimentului investitorilor cu privire la banile italiene au sustinut o dinamica puternic ascendenta a burselor globale de actiuni in luna decembrie. Dupa o mica ezitare la inceputul lunii in contextul ingrijorarii cu privire la referendumul din Italia, bursele europene s-au lansat intr-o ampla cursa de recuperare a decalajului fata de bursele americane si au urcat intr-un ritm alert (cresteri de peste 5-6%) incheind anul la noi varfuri locale. Bursele din regiunea Central si Est Europeana (CEE) au inregistrat de asemenea aprecieri ample de peste 5%, bursa din Rusia fiind in topul castigurilor (+12%). Indicii americani si-au continuat raliul inceput in noiembrie si au urcat la noi maxime istorice (DJIA la aproape 20.000 pct) dupa un avans de peste 2%.

(+) Conectata la valul de entuziasm care a cuprins pietele globale, bursa locala a incheiat anul 2016 intr-o nota pozitiva, principalii indici bursieri de la BVB incheind luna decembrie cu un avans mediu de peste 3.3%. Indicele energetic, indicele BET-NG, a fost performerul lunii cu un avans de 4.5% fiind impulsionat de actiunile SNP (+13.5%) si SNG (+3.3%), in timp ce actiunile EL si SNN au facut nota discordanta si au incheiat luna cu scaderi de peste 2%. Verdele a fost culoarea dominant si in cazul sectorului bancar, actiunile BRD (+9.0%) si EBS (+7.3%) iesind in evidenta cu crestere accentuata in timp ce actiunile TLV au inregistrat o crestere minora (+1.5%). Pe fondul climatului bursier favorabil, actiunile din sectorul financiar au revenit in gratiile investitorilor, indicele BET-FI incheind luna decembrie cu un avans de peste 3.3%. Actiunile SIF1 au suprapreformat cu un avans de 7.7% fiind urmate de actiunile SIF4 (+6.1%) si SIF5 (+3.7%).

(+) In privinta gestiunii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna decembrie a fost orientata pe balansarea portofoliului de actiuni prin marcarea partiala a profitului pe unele din pozitiile castigatoare care au suprapreformat in ultimele saptamini concomitent cu acumularea de pachete de actiuni la companiile de talie mica si mijlocie din portofoliul Fondului. Din punct de vedere al structurii investitiilor, Fondul prezinta in continuare o alocare usor agresiva cu o expunere pe actiuni de peste 60% in total active (60.4% in luna anterioara). Pentru debutul acestui an pastram in continuare o viziune pozitiva asupra bursei si vom cauta sa exploatam oportunitatile de crestere pe termen scurt oferite de piata locala.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 30.12.2016

