

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,663,995
VUAN ¹ (lei)	12.7987
Indice de cost ²	0.21%

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 subscrisie 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 subscrisie in Fond este de 3% din valoarea subscrisiei. ^{**}

In perioada 04.12.2017-29.12.2017 comisionul de subscrisie este de 0%.

Performanta ⁴

De la lansare	27.99%
Ultimale 30 zile	0.07%
Ultimale 180 zile	6.28%
Ultimale 360 zile	17.30%
De la inceputul anului 2017	17.30%

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

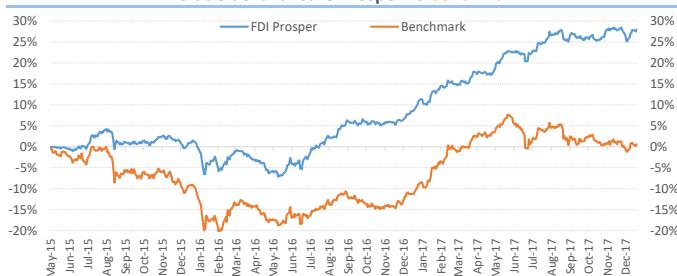
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.47%
Volatilitate lunara	1.87%
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 informatiile din acest material sunt valabile la 29 decembrie 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 agentie 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@sabroker.ro - www.sabroker.ro - Nr. Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013. Nr. inreg. 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 preponderent in actiuni cotate la bursa, expunerea maxima fiind de 90% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scuzat de minim 10% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix si instrumente ale piantei 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 Fond este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporate, 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 indicii, 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

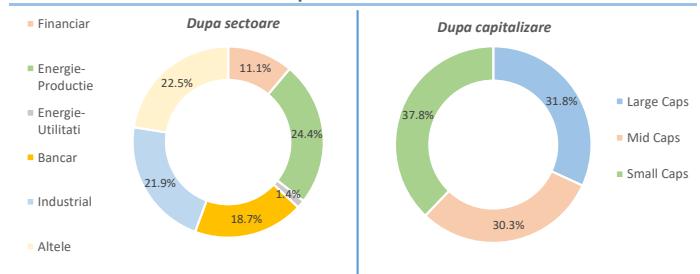
Sinteză evoluțiilor pietelor financiare în luna decembrie 2017

(+) Semnalele incurajatoare transmise de Guvernatorul FED cu ocazia ultimei sedinte de politica monetara cand Rezerva Federala a decis majorarea ratei dobanzii de referinta pentru a 3-a oara in 2017 si adoptarea de catre Congresul Statelor Unite a celei mai mari reforme fiscale si reduceri de taxe din ultimii 31 de ani (reducerea impozitului federal pentru companii de la 35% la 21%, scaderea impozitului pe venit, s.a.) au fost principali catalizatori de crestere pentru majoritatea burselor globale de actiuni in luna decembrie. Indicele londonez FTSE-100 a fost performant luna decembrie cu un salt de 4.9%, evolutie favorizata de raliul catotilor petroliului si a altor materii prime (aluminiu, cupru, s.a.) pe piata internațională. O evolutie pozitiva au inregistrat si bursele din Asia, indicele nipon Nikkei-225 atingand un nou maxim al ultimilor 25 ani. Bursele din vecinatatea (CEE) au incheiat anul in urcare cu aprecieri de cca 2% in decembrie, in timp ce in Vestul Europei am asistat la evolutii usor negative, scadere de cca 1% pt bursele din Franta si Germania. Indicii americani si-au continuat turul de forta si au incheiat luna decembrie cu avansuri de peste 1%, anul 2017 va ramane in istoria burselor americane ca fiind singurul an in care indicele S&P 500 a incheiat pe plus in fiecare din cele 12 luni ale anului.

(+) Impasibila la trendul global de crestere si macinata in continuare de tensiunile din plan politic (modificarea legilor justitiei, adoptarea pachetului de reforma fiscală prin OUG), bursa de la Bucuresti a ramas blocata intro spirala descrența, cu exceptia indicelui BET-FI (+3.1%) toti indicii calculati de BVB incheind luna decembrie pe minus. Indicele energetic, indicile BET-NG, a inregistrat cea mai ampla scadere (-2.4%) in contextul in care toti emitenti au inchis pe minus, cele mai agresive depreciari fiind inregistrate de titlurile TEL (-7.5%), EL (-3.7%) si TGJ (-3.5%). Culorarea rosie a fost dominanta si in sectorul bancar, titlurile TLV si EBS inregistrand corectiv negativ cu cca 1.6% in timp ce actiunile BRD au incheiat luna cu o scadere marginala (-0.3%). In contrast cu evolutia generala, cotatia indicelui BET-FI a avansat spre noi maxime ale ultimilor 9 ani dupa un salt de cca 3.1%. Actiunile SIF1 au supraperformat cu un avans de 7.8% fiind urmate de actiunile SIF2 (+3.7%) si SIF5 (+2.6%). Anulul prindand intenția de lansare a unei noi oferte accelerate de rascumparare a resuscitat interesul la cumparare pentru actiunile Fond Proprietatea, cotatia FP urcand cu 2.2% in decembrie.

(+) In contextul unor subscriski nete de peste 450 miliieni lei efectuate de investitorii fondului pe parcursul lunii, valoarea activelor nete ale fondului a urcat in decembrie la peste 4.66 milioane lei fata de 4.2 milioane lei la sfarsitul lunii noiembrie, in timp ce valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere marginala (0.07%). Resursele atrase au fost plasate parcial in achizitia de actiuni la emitenti din sectorul bancar si din domeniul energetic, expunerea pe actiuni la final de luna fiind de 58.6% in total active (61.4% in noiembrie) si in cumpararea de obligatiuni corporate care ofera randamente superioare dobanzilor bonificate la depozitele bancare. Alaturi de incertitudinile legate de impactul masurilor de reforma fiscală anunțate de Guvern, piata de capital va fi supusa unor provocari noi in debutul acestui an si ca urmare a implementarii Directivei MiFID II incepand cu 3 ianuarie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.12.2017

