

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,627,380
VUAN ¹ (lei)	13.1246
Indice de cost ²	-0.17%

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	31.25%
Ultimele 30 zile	-4.52%
Ultimele 180 zile	-0.75%
Ultimele 360 zile	2.55%
De la inceputul anului 2018	2.55%

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

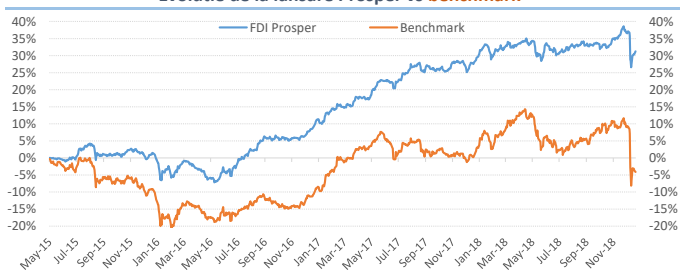
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.25%
Volatilitate lunara	2.38%
ISRR ⁶	4

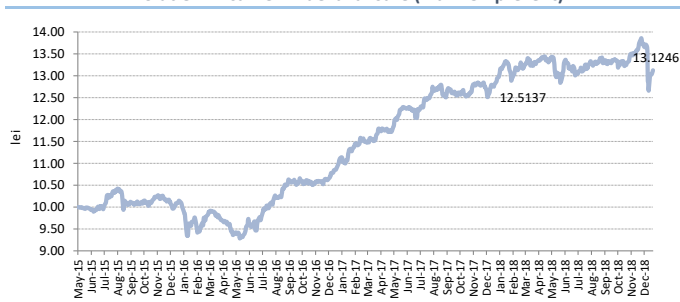
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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

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 31 decembrie 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 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) PJR07² 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

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

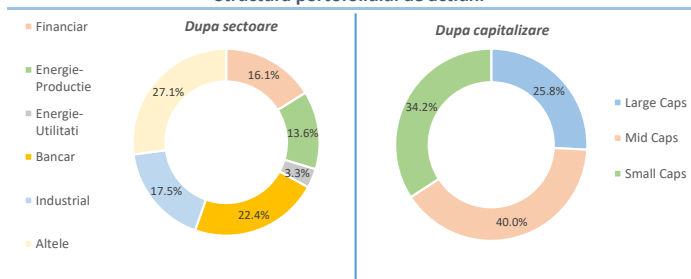
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna decembrie 2018

(+) Final de an extrem de tumultuos pe bursele de actiuni din intreaga lume, accentuarea temerilor privind incetinirea ritmului de crestere al economiei globale in contextul razboiului comercial si declinul accelerat al cotelor titlului spre noi minime ale ultimilor 16 luni au determinat scaderi semnificative ale indicilor bursieri in luna decembrie. Inversarea curbei randamentelor titlurilor de stat in SUA si decizia FED de majorare a dobanzii de politica monetara cu inca 0.25% pana la 2.5% au amplificat tensiunea pe piata din SUA si a antrenat vanzari in cascada, indicele S&P 500 inregistrand cea mai ampla scadere lunara (-9.2%) din ultimii 9 ani. Indicii vest-europeni au suferit de asemenea pierderi importante insa de o magnitudine ceva mai reduca (scaderi de cca 5-6%), cu exceptia indicelui bursei din Viena (ATX) care a pierdut peste 10.7% in ultima luna. Rosu a fost culoarea dominanta si pe pietele asiatice, indicele japonez Nikkei-225 pierzand peste 10.5% din valoare in timp ce indicii din China au coborat in medie cu peste 3%. Remarcam inca o data faptul ca bursele din vecinatate au traversat mult mai bine aceasta perioada de averseune la risc, bursa din Bulgaria incheind luna pe verde (+0.4%) in timp ce indicii din Polonia si Ungaria au inregistrat cresteri de sub 2%. Totodata, la nivelul intregului an bursele din regiunea CEE au supraproformat (au scazut mult mai putin) in raport cu pietele din Vestul Europei in timp ce indicii americani au incheiat anul 2018 cu pierderi de cca 6%.

(+) Bursa de la Bucuresti a afisat o rezilianta puternica la scaderile din plan international in prima jumatate a lunii decembrie, inasa tot castigul acumulat pe parcursul anului 2018 s-a risipit precum un castel de nisip in zilele premergatoare Craciunului dupa anuntul Ministerului de Finante privind instituirea unei OUG care introduce noi taxe si impozite care vizeaza cele mai importante sectoare economice: bancar, energetic si telecomunicatii. In ciuda unor usoare reveniri in ultimele sedinte de tranzactionare din 2018, balanta la finalul lunii decembrie indica pierderi de peste 14% pentru indicii de la BVB, exceptie facand indicele BET-FI (-5.4%). In contextul dat, cele mai lovite au fost titlurile din sectorul energetic SNG (-22.8%) si SNP (-19.5%) si actiunile bancare BRD (-18.9%) si TLV (-15.8%), in timp ce actiunile din sectorul utilitatilor (TEL, TGN, COTE) au inregistrat deprecieri in medie de 10-11%. Cu exceptia titlurilor SIF3 (+5.4%), actiunile din sectorul financiar au intrat de asemenea sub tirul vanzatorilor: SIF1 (-13.6%), SIF2 (-5.6%), SIF4 (-2.3%), SIF5 (-1.2%), in vreme ce cotatia actiunilor FP a inregistrat un declin de peste 6%. Bilantul la finalul anului 2018 consemneaza o scadere de 4.8% pentru indicele BET, respectiv un declin de 12.6% pentru indicele BET-FI.

(+) Pe fondul turbulentei la nivelul pietelor globale si evenimentelor din plan intern, strategia de investitii adoptata in luna decembrie a fost axata pe diminuarea riscului de piata prin operatiuni preponderente de vanzare de actiuni, in timp ce la capitolul achizitii mentionam subscrierea de actiuni ALR in cadrul ofertei de vanzare de tip plasament privat accelerat derulate de actionarul majoritar al companiei. In urma acestor operatiuni expunerea pe actiuni a fondului a scazut la 62.7% din active fata de 65.1% in noiembrie. Performanta fondului pe intreg anul 2018 a fost de 2.55% comparativ cu o rentabilitate de -4.61% pentru benchmark.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.12.2018

