

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,508,728
VUAN <sup>1</sup> (lei)	15.8527
Indice de cost <sup>2</sup>	0.28%

<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 în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	58.53%
Ultimele 30 zile	1.28%
Ultimele 180 zile	9.93%
Ultimele 360 zile	20.79%
De la inceputul anului 2019	20.79%

<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.

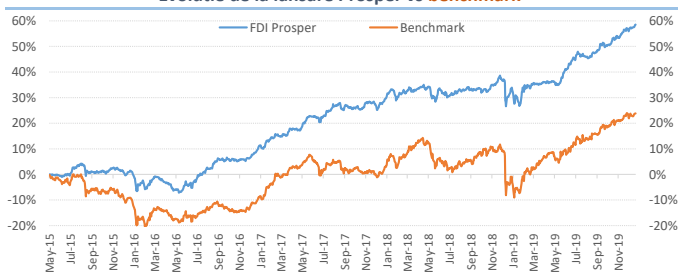
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.95%
Volatilitate lunara	2.01%
ISRR <sup>6</sup>	4

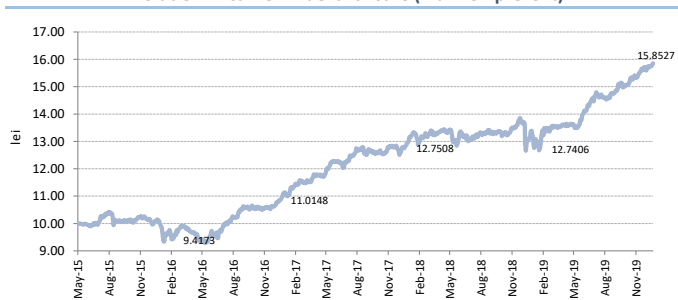
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

<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 informațiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 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 (pondera 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondera 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

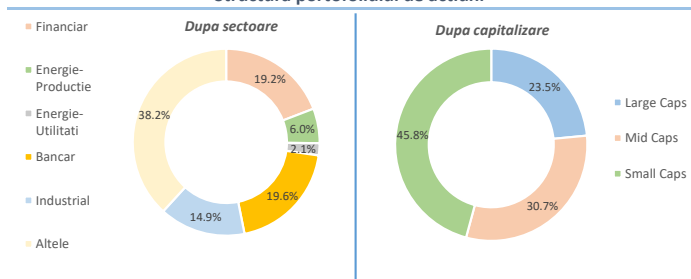
## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna decembrie 2019

(+) Dupa un scurt episod corectiv la inceputul lunii, pietele de capital au inchis luna decembrie pe o nota pozitiva, marcand cel mai bun an de dupa criza din 2008. Apetitul investitorilor a fost alimentat de consensul la care s-a ajuns, in relatia comerciala dintre Statele Unite si China, acestia mizand pe semnarea de catre ambele parti a primei faze a acordului vamal. In acelasi timp, adunarea OPEC, in cadrul careia s-a convenit reducerea productiei de petrol pentru a preveni supraoferta, si sedintele de politica monetara ale FED si BCE, in cadrul carora s-a decis mentinerea neschimbata a ratelor dobanzii de baza, au contribuit la sporirea entuziasmului bursier. Prin urmare, cele mai accentuate crestere au fost inregistrate pe pietele asiatice, unde indicii majori au marcat avansuri semnificative: *Shanghai Comp* (+6.2%) si *Hong Seng* (+7%). O tendinta ascendenta au avut si principalii indici americani, cu crestere in medie de 2.7%, indicele *Nasdaq* reusind sa depaseasca pentru prima data pragul de 9000 de puncte, propulsat de crestere importante din sectorul *high-tech* si *retail*. Si in Europa, culoarea dominanta a fost verdele, aici indicii principalelor pietes de capital inchid luna cu crestere in medie cu 1.3%, remarcandu-se indicele *FTSE*, care a reusit o performanta de 2.7% pe fondul victoriei partidului conservator la alegerile din Marea Britanie, dar si pe fondul unei performante solide a sectorului bancar. Bursele din regiune au ramas fidele trendului global si au marcat crestere cuprinse intre 0.5% pentru Polonia si 5.4% pentru Ungaria.

(+) La Bucuresti, principalii indici si-au continuat parcursul ascendent in luna decembrie, cu crestere in medie de 0.6%, fiind sustinuti de evolutia favorabila a titlurilor bancare si a celor din energie, pe fondul emiterii proiectului de lege pentru modificarea OUG 114/2018, care abroga taxele pe actiunile bancare si cele pe veniturile companiilor din energie. Cu un avans de 1.2%, indicele *BET-FI* a fost performerul lunii, iar indicele *BET* s-a apropiat de pragul psihologic de 10,000 de puncte, si a inchis anul 2019 cu o crestere de peste 34%, a treia cea mai mare din Europa. Astfel, in luna decembrie cea mai buna performanta a fost inregistrata de actiunile sectorului bancar, cu crestere de 3.5% pentru titlurile BRD si cu 1.8% pentru titlurile TLV. Totodata, actiunile OMV Petrom au inregistrat o crestere de 1.2%, sustinuta de volume mai mari de tranzactionare dar si pe fondul aprecierilor cotatei barilului de petrol. La polul opus s-au pozitionat actiunile producatorului local de gaze Romgaz, cu o corectie de 2.1%. Titlurile din sectorul de utilitati au inregistrat evolutii preponderent negative: *EL* (-5.3%), *TEL* (-1.3%), *TGN* (-2.6%), nota discordanta facand doar actiunile *SNN* (+2.3%). Evolutii mixte au fost inregistrate si la nivelul sectorului financiar, unde cea mai buna evolutie au avut-o titlurile *SIF3* (+8.9%), in timp ce titlurile *SIF4* au suferit o corectie de 2.5%. Aprobarea unui dividend suplimentar de catre actionarul majoritar al Hidroelectrica, in cadrul careia Fondul Poprietatea detine o participatie de cca 20%, a reusit sa mentina interesul investitorilor pentru titlurile FP, acestea marcand noi maxime pe fondul unui avans de 1.3%, dar si al asteptarilor unui dividend consistent din profitul pe anul 2019.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, operatiunile desfasurate in luna decembrie au fost orientate preponderent pe marcare de profit si diminuarea expunerii pe actiunile din sectorul energetic dupa raliul impresionant din ultimele luni astfel incat expunerea pe actiuni a coborat la un procent de 57.76% in total active fata de 58.34% in luna precedenta.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.12.2019

