

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,568,005
VUAN ¹ (lei)	9.6935

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

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	-3.07%
Ultimele 30 zile	0.33%
Ultimele 180 zile	-4.00%
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	-3.78%

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

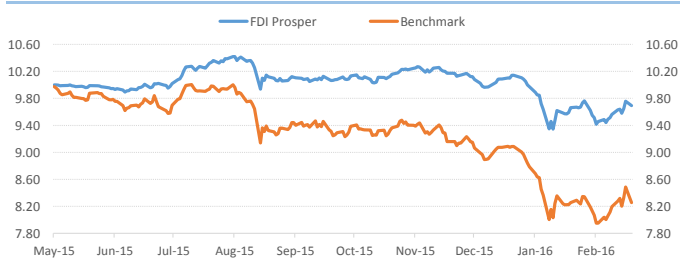
Risk

Volatilitate anuala ⁵	8.17%
Volatilitate lunara	2.36%
Value at Risk ⁶	20.99%

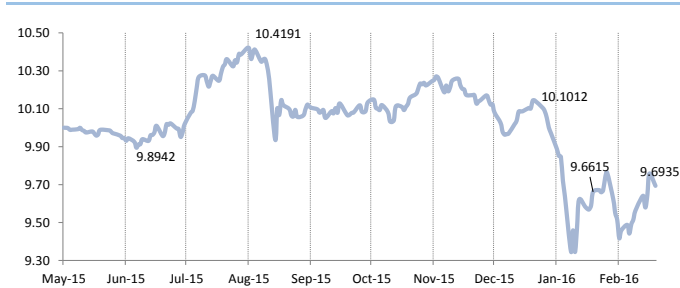
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Value at Risk (Valoare la risc) masoara cu o probabilitate de 99% pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond, pe o perioada de 1 an, in conditii normale de piata

Evolutie zilnica VUAN vs benchmark



Evolutie zilnica VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 29 februarie 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 agentiiile 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 preponderente 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 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

... tuturor categoriilor de investitori, in scopul diversificarii portofoliului de investitii

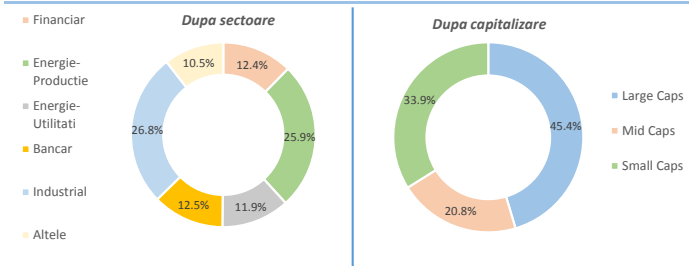
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna februarie 2016

(+) Revirimentul cotatiilor barilului de petrol pe piata internationala in urma acordului intre principalii producatori OPEC privind inghetarea productiei la nivelul lunii ianuarie si masurile intreprinse de Banca Centrala a Chinei pentru stimularea economiei (interventiile pe piata valutara pentru devalorizarea yuanului, reducerea dobanzii de politica monetara) au contribuit la stabilizarea pietelor globale de capital in luna februarie, in ciuda puseelor de volatilitate generate de turbulentele resimtite la nivelul sectorului bancar din Europa (cresterea riscului de default si declinul accelerat al actiunilor DBK). Per ansamblul lunii, principalii indici bursieri europeni au inregistrat evolutii mixte, performantul lunii fiind indicele londonez (FTSE-100) cu un avans de 0.2% sustinut de evolutia favorabila a actiunilor din sectorul petrolier si minorit in timp ce indicele german DAX-30 a scazut cu 3.1%, tras in jos de actiunile bancare (Deutsche Bank si Commerzbank). Bursele din Asia incheiat luna pe scadere, cel mai mult avand de suferit indicele japonez Nikkei 225 (-8.5%), in timp ce indicii americani au incheiat luna februarie usor in teritoriu negativ.

(+) Pe plan local, luna februarie a reprezentat de asemenea o perioada de stabilizare dupa declinul accentuat din prima luna a anului 2016. Cu exceptia indicelui sectorial BET-FI, indicii locali au inregistrat o evolutie usor pozitiva in luna februarie, cel mai bun avans fiind inregistrat de indicele BET-NG (+2.2%), sustinut de evolutia favorabila a actiunilor SNG (+12.2%), TEL (+5.3%) si EL (+4.2%) care au contrabalansat evolutia negativa a actiunilor SNP (-4.6%) si SNN (-8.3%) care au atins noi minime locale. Actiunile din sectorul bancar au inregistrat evolutii mixte: TLV (+4%), BRD (-1.1%), EBS (-10.5%) in timp ce la nivelul sectorului financiar tendinta dominanta a fost descendenta, scaderi in medie de 2-3% pentru actiunile celor 5 SIF-uri (-9.6% pentru actiunile SIF4), in vreme ce titlurile FP au avansat cu 1.4%, in special, datorita expunerii ridicate pe sectorul petrol si gaze.

(+) In contextul stabilizarii pietelor globale de actiuni, strategia investitionala implementata in luna februarie a vizat cresterea plasamentelor in actiuni din sectorul energetic pentru a valorifica potentiala miscari pe termen scurt determinate de revirimentul cotatiilor titelului. Astfel, expunerea pe actiuni a urcat la cca 63% din active (60% in ianuarie) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a scazut usor la 7.9%. Conditionat de stabilizarea pietelor externe, ne asteptam ca piata locala sa recupereze o parte din pierderile suferite in prima luna a anului.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.02.2016

