

Report lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,101,803
VUAN ¹ (lei)	11.5339
Indice de cost ²	0.38%

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

Performanta ⁴

De la lansare	15.34%
Ultimele 30 zile	1.82%
Ultimele 180 zile	9.83%
Ultimele 360 zile	18.99%
De la inceputul anului 2017	5.71%

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

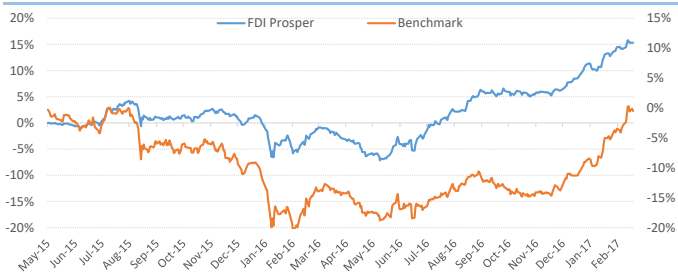
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.05%
Volatilitate lunara	2.03%
ISRR ⁶	4

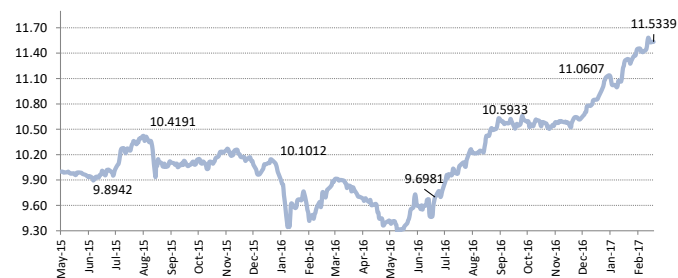
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

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 28 februarie 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 agentiiile 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 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 asigurate 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 (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 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

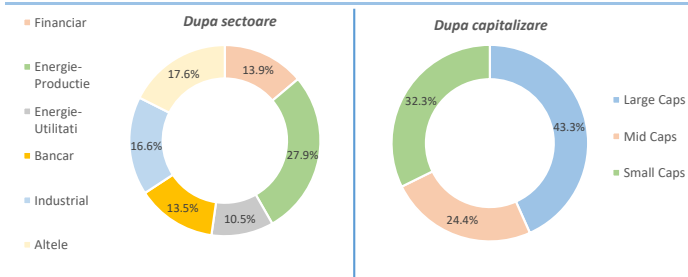
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna februarie 2017

(+) In ciuda unor usoare trepidatii generate de cresterea costurilor de finantare in sfera obligatiunilor europene, in special, cele ale Frantei in contextul apropierei alegerilor prezidentiale, optimismul a ramas sentimentul dominant pe pietele globale de actiuni care si-au continuat traiectoria ascendenta in luna februarie. Bursele americane au fost din nou in centrul atentiei, indicele Dow Jones Industrial Average (DJIA) urcand la noi maxime istorice dupa un avans de peste 4.8% in timp ce indicii bursieri din zona Asiei au inregistrat crestere ceva mai moderate, de pana la 2%. O evolutie similara s-a inregistrat si la nivelul burselor vest-europene care au avansat in medie cu 2.5%, in timp ce la nivel regional, indicele polonez WIG-30 a fost performerul lunii cu un avans de peste 6% performanta de la inceputul anului fiind de cca 13%, similar cu performanta bursei de la Bucuresti.

(+) Raporturile financiare preliminare, in general peste asteptari, anuntate pentru anul 2016 si perspectiva incasarii unor dividende foarte consistente, in special, in sfera companiilor controlate de stat, au revigorat interesul pentru cumpararea de actiuni si au impins bursa locala la noi maxime ale ultimilor 9 ani. Cu exceptia indicelui BET-FI care a inregistrat o crestere moderata de 1.6%, indicii de la BVB au castigat in medie peste 4.7% in februarie. Actiunile din domeniul energetic si-au continuat tendinta ascendenta, oferind din nou motive de satisfactie pentru investitorii, topul cresterilor fiind condus de actiunile TGN (+12.1%), COTE (+6.6%) si SNP (+5.7%); crestere semnificative au fost inregistrate si de actiunile SNN (+4.8%), TEL (+3.4%) si SNG (+3.1%). In cadrul sectorului bancar, se remarcă evolutia spectaculoasa a actiunilor TLV (+14.4%) in urma rezultatelor foarte solide raportate in ultimul trimestru din 2016 in vreme ce actiunile BRD au castigat 4.4%. Actiunile din domeniul financiar au inregistrat evolutii mai putin spectaculoase cu aprecieri de pana la 3%: FP (+2.6%), SIFS (+2.5%) si SIF1 (+1.9%) in timp ce la polul opus s-au aflat actiunile SIF3 cu o scadere cu 1.4%.

(+) In pofida entuziasmului, pe alocuri debordant, care a marcat inceputul de an pe pietele globale de actiuni, strategia de investitii adoptata in luna februarie a ramas una relativ prudenta, cu o usoara inclinatie spre acumularea de actiuni purtatoare de dividend, in contextul in care vedem in continuare usoare vulnerabilitati pe termen scurt dat fiind nivelul ridicat al asteptarilor (vis-à-vis de politicile administratiei Trump) pe de o parte cat si riscul unor derapaje la nivel macro pe plan intern (largirea deficitului bugetar, decelerarea industriei, s.a.) pe de alta parte.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.02.2017

