

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,868,289
VUAN ¹ (lei)	13.3033
Indice de cost ²	0.22%

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 în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta⁴

De la lansare	33.03%
Ultimele 30 zile	0.36%
Ultimele 180 zile	5.86%
Ultimele 360 zile	15.34%
De la inceputul anului 2018	3.94%

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

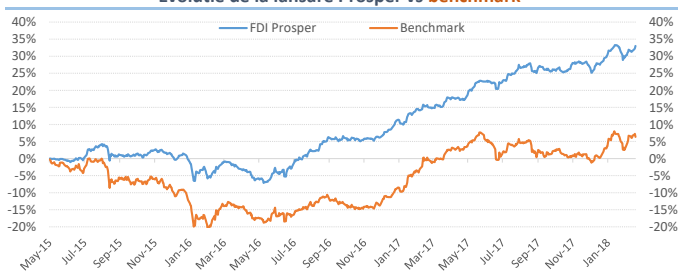
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.45%
Volatilitate lunara	1.86%
ISRR ⁶	4

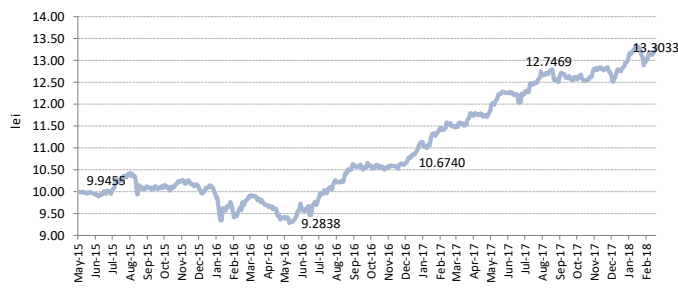
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

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)



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

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

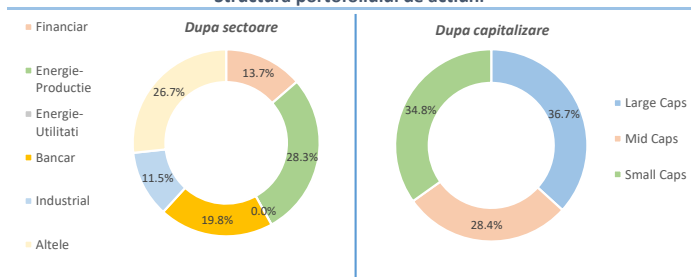
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna februarie 2018

(+) Luna februarie a reprezentat un adevrat roller-coaster pentru bursele de actiuni din intreaga lume, prima parte a lunii fiind marcata de scaderi puternice cu accente de panica, cea mai mare scadere in puncte pentru indicele DJIA din istorie (-1200 pct), in timp ce pe finalul lunii am asistat la o incercare de stabilizare si recuperare a pierderilor. Dincolo de o posibila eroare majora de tranzactionare ("fat finger") provocata de programele automate de tranzactionare (HFT) care acopera peste 65% din volumele zilnice de tranzactionare, cea mai pertinenta explicatie tine de nivelul ridicat al evaluarii actiunilor cotate pe bursele americane si de nevoia de stabilire a exuberantei irrationale care a impins bursele americane la varfurile istorice intrun ritm alert si nesustenabil pe termen lung. In ciuda revirimentului din ultima saptamana, balanta la final de luna indica o pierdere medie de 4% pentru indicii americani, dupa ce cochetasera la un moment dat si cu pierderi de cca 15%. Atat bursele din Asia cat si bursele din vestul Europei au replicat in mare masura traseul descendent al bursei americane si au inregistrat pierderi semnificative in februarie, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata de indicele compozit al bursei chineze (-6.4%) si de indicele german DAX-30 (-5.7%). Bursele din regiunea CEE nu au ramas imune la scaderi si au cunoscut ample depreciere, in special, bursa din Polonia (-7.6%) si cea din Ungaria (-5.2%), care au fost de altfel si marii performeri ai anului 2017.

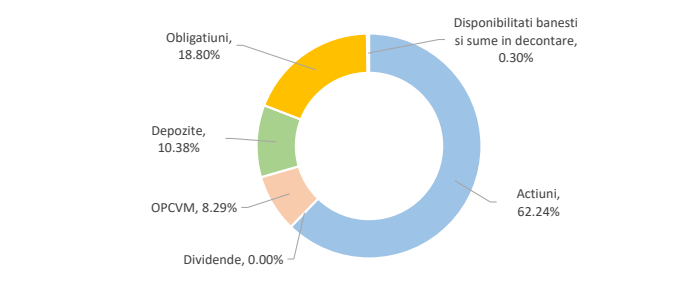
(+) In mod oarecum surprinzator, in pofida puseelor de volatilitate, piata locala a afisat o rezilienta mai puternica la scaderile de pe plan international, cu exceptia indicelui financiar BET-FI, toti indicii calculati de BVB au incheiat luna februarie usor pe plus. Actiunile din sectorul bancar au inregistrat evolutii pozitive solide, actiunile BRD incheind luna februarie cu un avans de 3.7% pe fondul rezultatelor record raportate pentru anul 2017 (profit de peste 1.4 mld lei), in timp ce actiunile TLV si EBS au inregistrat aprecieri de peste 2% in cadrul sectorului energetic si de utilitati am asistat la evolutii divergente, scaderi pentru actiunile TEL (-6.2%), COTE (-4.3%), TGN (-4.2%) si EL (-3.8%), in timp ce actiunile SNG si SNN au inregistrat aprecieri semnificative de 6.7%, respectiv 3.4% pe fondul unor rezultate peste asteptari raportate pentru ultimul trimestru din anul 2017. Cu exceptia titlurilor FP (+0.5%) si SIF2 (+0.4%), actiunile din sectorul financiar au inregistrat scaderi semnificative pe fondul marcarilor de profit si a lipsei de convingere a investitorilor pe partea de cumparare, cea mai pronuntata depreciere fiind consemnata in dreptul actiunilor SIF4 (-6.5%), fiind urmate de titlurile SIF1 (-5.9%) si SIF5 (-5.5%).

(+) In ciuda mediului volatil si turbulentelor la nivelul pietelor globale, strategia de investitii adoptata in luna februarie a fost axata pe cresterea expunerii pe activele de risc prin cumpararea de actiuni, in special, cele care ofera randamente generoase din dividend (>10%) avand in vedere obiectivele strategice asumate (aprecierea capitalului pe termen lung) cat si atributul temporal al investitiei (plasamente efectuate vizeaza un orizont de timp indelungat). Astfel, expunerea pe actiuni a urcat la peste 62.2% din total active (56.7% in ianuarie) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a ramas relativ constanta la 18.8%.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.02.2018



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 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 agentia SIF BRK Financiar 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) PJROSAIR/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.