

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,631,113
VUAN ¹ (lei)	13.3672
Indice de cost ²	0.34%

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	33.67%
Ultimele 30 zile	4.92%
Ultimele 180 zile	-0.29%
Ultimele 360 zile	0.48%
De la inceputul anului 2019	1.85%

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

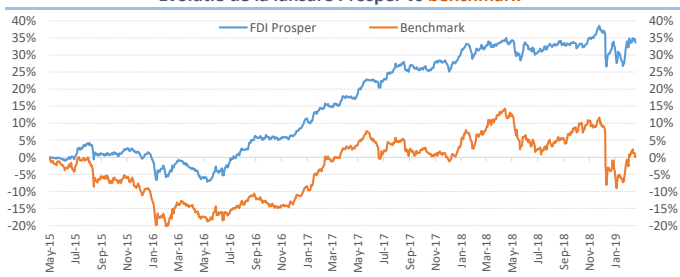
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.67%
Volatilitate lunara	2.50%
ISRR ⁶	4

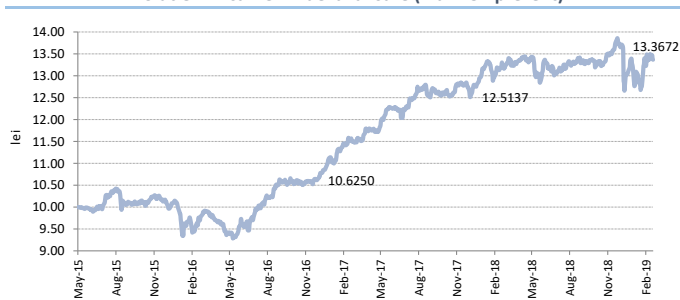
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 28 februarie 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) 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 (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

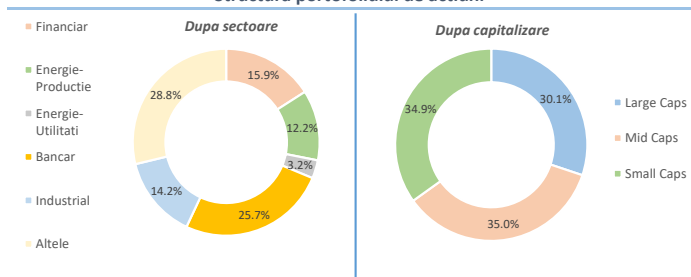
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna februarie 2019

(+) In luna februarie, optimismul a continuat sa domine pietele internationale de capital, sustinand in continuare apetitul la risc al investitorilor. Pe bursele din SUA, principalii indici si-au continuat traseul ascendent, cu crestere in medie de 3.4%, indicele DJIA fiind de data aceasta liderul cresterilor cu o apreciere de 3.7%. Tendinta generala de crestere s-a aliniat si pietele asiatice, aici principalii indici inregistrand avansuri de 2.5% pentru indicele *Hang Seng* si de 2.9% pentru indicele japonez *Nikkei-225*. Parcursul favorabil al negocierilor privind relatiile comerciale intre SUA si China au revigorat apetitul la risc al investitorilor de pe piata din China, unde indicele *Shanghai Comp.* a urcat cu 13.8%, reusind astfel sa recupereze partial din scaderile inregistrate pe parcursul anului 2018. De asemenea, avansuri pozitive au fost inregistrate si la nivelul indicilor majori din Europa, indicele francez *CAC-40* (+5%) si cel german *Dax-30* (+3.1%) tinand capul de afis. Totodata, bursele din regiune au incheiat luna cu evolutii mixte, in evidenta iesind indicele polonez *WIG-30* cu o crestere accentuata de 12.5%, in timp ce la polul opus a fost indicele *BUX* din Ungaria care a inregistrat o usoara corectie de 0.8%.

(+) La Bucuresti, dupa mai mult de o luna de scaderi, luna februarie a debutat intr-o nota pozitiva, publicarea in cele din urma a bugetului de stat pentru anul 2019, care nu prevede sume de incasat din taxa pe activele bancare, a contribuit la recuperarea increderei investitorilor locali si relaxarea tensiunilor create de controversata OUG 114 adoptata la finele lunii decembrie 2018. In aceste conditii, toti indicii au incheiat luna cu avansuri pozitive, cele mai accentuate crestere fiind inregistrate de indicii *BET* (+10.4%) si respectiv *BET-TR* (+10.5%). Consultarile care au avut loc intre BNR si reprezentantii Ministerului de Finante au incurajat apetitul investitorilor fata de titlurile din sectorul bancar, interesul carora a contribuit la revenirea semnificativa a cotatiilor actiunilor bancare, +21% in cazul TLV si +17.8% pentru BRD. Rezultatele preliminare solide publicate de companiile din sectorul energetic pentru anul 2018 au determinat crestere de 8.2% pentru actiunile SNG si, respectiv +5.9% pentru SNP. Si titlurile din sectorul de utilitati s-au aliniat trendului ascendent, cele mai importante aprecieri fiind inregistrate de actiunile SNN (+16.6%), EL (+9.8%), TEL (+7.8%) si TGN (+3.3%). Sectorul financiar a inregistrat evolutii mixte, cu crestere pentru titlurile SIF3 (+12.4%), SIF1 (+8.8%), SIF4 (+6.6%) si corectii usoare pentru titlurile SIF2 (-1%) si SIF5 (-0.7%). Actiunile FP au cunoscut de asemenea o revenire semnificativa la nivelul cotatiei, recuperand mare parte din scaderile anterioare dupa un avans de 9.6% in februarie.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna februarie a fost orientata pe diminuarea expunerii pe componenta de actiuni pana la 63.7% in total active (65.8% anterior) si cresterea gradului de lichiditate a fondului. In pofida revirimentului important al cotatiilor din ultima luna, incertitudinile legate de rezultatul consultarii dintre autoritatile guvernamentale si reprezentantii mediului de afaceri pentru modificarea prevederilor fiscale din OUG 114 ne determina sa manifestam in continuare prudenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.02.2019

