

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,248,599
VUAN ¹ (lei)	15.1452
Indice de cost ²	0.05%

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	51.45%
Ultimele 30 zile	-5.55%
Ultimele 180 zile	2.56%
Ultimele 360 zile	13.30%
De la inceputul anului 2020	-4.46%

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

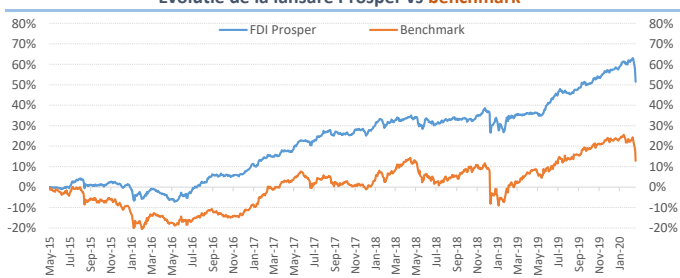
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.07%
Volatilitate lunara	2.04%
ISRR ⁶	4

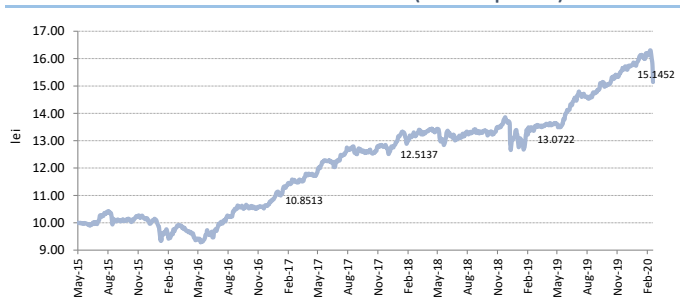
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*



Evoluție zilnică VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 2020.

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 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 preponderent 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.

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

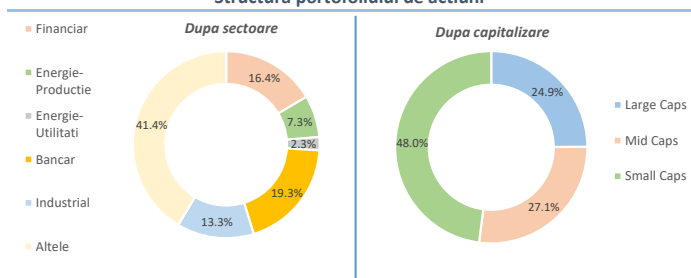
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna februarie 2020

(+) Luna februarie a reprezentat un adevarat *roller-coaster* pentru bursele de actiuni din intreaga lume, prima parte a lunii fiind marcata de atingerea unor noi varfur istorice pe bursele din Occident, in timp ce pe finalul lunii entuziasmul a fost rapid inlocuit cu frica generata de raspandirea noului tip de virus COVID-19 in mai multe tari din Europa si Asia, generand cea mai ampla corectie din istorie intr-o singura saptamana. Astfel, balanta la finalul lunii februarie indica scaderi in medie cu 8% pentru indicii americani, iar izbucnirea noului focar de virus in Italia, a impins actiunile europene intr-o zona corectiva, cu depreciere puternice in randul tuturor indicilor majori: FTSE-100 (-9.7%), ATX (-9.3%), DAX-30 (-8.4%), CAC-40 (-8.4%), cele mai afectate fiind companiile din sectorul de turism si transport aerian. Pietele financiare din regiunea CEE, au replicat in mare masura traseul descendent al bursei din Vestul Europei, cea mai accentuata scadere fiind inregistrata de indicele polonez WIG-30 (-14.2%). Pe fondul unor prognoze mai sumbre in ceea ce priveste evolutia economiei chineze in urmatoarele trimestre, pietele asiatice au incheiat luna pe scadere, -8.9% pentru indicele nipon Nikkei-225 si -3.2% pentru indicele compozit al bursei chineze din Shanghai.

(+) In linie cu dinamica pietelor externe, sentimentul de neincredere si teama s-a propagat si pe piata de la Bucuresti fapt care a provocat corectii accentuate si la nivelul indicilor locali, acestia incheind luna februarie cu scaderi in medie de 9.6%. Intra-un context de piata mai putin favorabil, actiunile din sectorul energetic au fost cele mai vulnerabile urmand traseul descendent inceput inca de luna trecuta. Astfel, titlurile SNP au inregistrat o scadere ampla de peste 15%, dupa ce pretul barilului de petrol a scazut cu mai mult de 20% de la inceputul acestui an, in timp ce actiunile Romgaz s-au corectat cu 6.6% influentate de perspectiva scaderii pretului gazelor din productie internă. Presiunea la vanzare s-a resimtit si la nivelul titlurilor SNM, care dupa o perioada lungă de crestere au inchis luna la un pret cu 4.4% mai mic. In cadrul sectorului de utilitati, am asistat de asemenea la evolutii negative, cele mai pronuntate scaderi fiind inregistrate de actiunile TGN (-10.1%) si COTE (-8.8%). Presiunea la vanzare s-a manifestat in mare masura si asupra actiunilor bancare, care au suferit scaderi de peste 9% atat pentru actiunile BRD (-10.4%), cat si si TLV (-9.5%). In sectorul financiar, titlurile FP au afsat o rezilianta mai puternica la scadere si au inregistrat o corectie de doar 5.2%, interesul la cumparare fiind intretinut de lansarea ofertei publice de rascumparare la pretul de 1.39 lei/actiune, in timp ce actiunile celor 5 SIFuri au inregistrat scaderi semnificative. Actiunile SIF4 au inregistrat cea mai ampla depreciere (-17.6%) fiind urmate in total scaderilor de titlurile SIF3 (-16.7%) in timp ce actiunile SIF1, SIF2 si SIF5 au inregistrat pierderi de cca 12%.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, operatiunile desfasurate in luna februarie au fost orientate preponderent pe reducerea expunerii pe actiuni prin vanzari partiale pe actiunile din sectorul financiar-bancar in timp ce operatiunile de cumparare au vizat actiuni cu profil defensiv din sectorul farmaceutic astfel incat expunerea pe actiuni s-a diminuat pana la 61.68% in total active fata de 64.15% la finalul lunii ianuarie 2020.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.02.2020

