

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,556,209
VUAN ¹ (lei)	9.6615

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	-3.38%
Ultimele 30 zile	-4.75%
Ultimele 180 zile	-6.76%
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	-4.64%

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

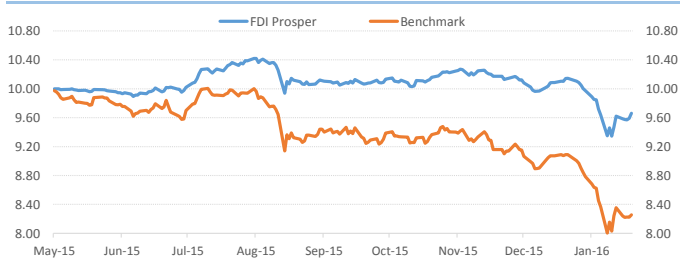
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.91%
Volatilitate lunara	2.28%
Value at Risk ⁶	20.09%

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 ianuarie 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 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 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 (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

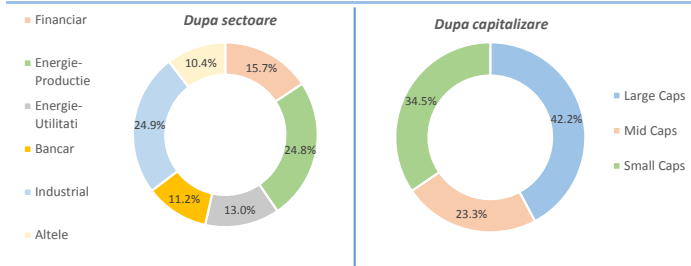
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna ianuarie 2016

(+) Debut de an extrem de nefericit pentru bursele de actiuni din intreaga lume, accentuarea temerilor privind dinamica economiei chineze si declinul accelerat al cotelor titlului spre noi minime multianuale din 2003 au determinat scaderi ample in luna ianuarie. Indicele compozit al bursei chineze a consemnat o scadere de peste 22.6% in ultima luna in timp ce ceilalti indici asiatici au pierdut in medie cca 8%. In Europa, o evolutie similara s-a inregistrat si la nivelul pietei germane (DAX-30: -8.8%) in timp ce indicele londonez FTSE-100 a supraproformat cu o depreciere de doar 2.8%. Indicii americani au incheiat luna ianuarie cu pierderi de peste 5% chiar daca au incercat o usoara revenire pe finalul lunii. Remarcam inca o data faptul ca bursele din vecinatate au traversat mult mai bine aceasta perioada de averseune la risc, bursa din Ungaria incheind luna pe plus (+0.3%) in timp ce indicii din Polonia, Cehia sau Bulgaria au inregistrat corectii de cca 3-4%.

(+) Inrautatarea climatului bursier global a transmis unde de soc pe piata locala care a inregistrat scaderi cvasi-generalizate. Indicele BET, a incheiat luna ianuarie cu o pierdere de 10.5%, consemnand astfel cel mai slab debut de an din ultimii 7 ani. Din randul actiunilor lichide titlurile BRD (-17%), SNP (-14.5%) si SNG (-12.9%) s-au plasat in topul celor mai mari scaderi, in timp ce actiunile din sectorul utilitatilor (TEL, TGN, EL) au inregistrat depreciere in medie de 5-6%. Actiunile TLV (-7%), EBS (-8.8%) au intrat de asemenea sub tirul vanzatorilor, la fel cum a fost cazul si actiunilor celor 5 SIF-uri: SIF1 (-8.9%), SIF2 (-10.8%), SIF3 (-0.7%), SIF4 (-8.1%), SIF5 (-7.7%), in vreme ce cotatia actiunilor FP a inregistrat un declin de cca 10%.

(+) In ciuda mediului volatil si turbulentei la nivelul pietelor globale, strategia de investitii adoptata in luna ianuarie a ramas una echilibrata, cu o usoara inclinatie spre cresterea plasamentelor in actiuni 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 din nou la cca 60% din active (58% in decembrie) in timp ce ponderea plasamentelor in obligatiuni a ramas relativ constanta la 8.6%. Corectiile masive ale pietei de actiuni din ultimele saptamani ridica multe semne de intrebare cu privire la continuitatea trendului ascendent initiat in vara lui 2011 insa au favorizat si atingerea unor zone de pret extrem de atractive din punct de vedere fundamental, in special din perspectiva randamentelor din dividend.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.01.2016

