

Report lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,028,617
VUAN ¹ (lei)	11.3281
Indice de cost ²	0.57%

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

Performanta ⁴

De la lansare	13.28%
Ultimele 30 zile	3.82%
Ultimele 180 zile	12.32%
Ultimele 360 zile	17.25%
Anualizat	7.47%

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

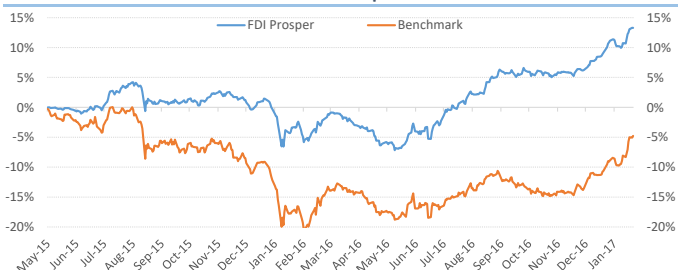
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.14%
Volatilitate lunara	2.06%
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 informațiile din acest material sunt valabile la 31 ianuarie 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 agentia SSIF 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 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

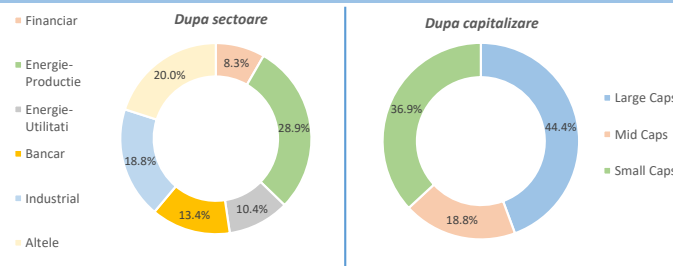
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna ianuarie 2017

(+) Asteptarile legate de lansarea programului de stimulare fiscala promis de noul presedinte al SUA, Donald Trump, in campania electorala (reducerea impozitelor in SUA, sporirea investitiilor guvernamentale in dezvoltarea infrastructurii, relaxarea reglementarilor in sectorul energetic, s.a.) si dinamica favorabila a indicatorilor macroeconomici din ultimele saptamani au mentinut un climat favorabil pietelor de actiuni in luna ianuarie. Pe plan european, indicele austriac ATX-20 a fost performerul lunii cu un avans de 2.2% in timp ce la polul opus s-a aflat indicele francez CAC-40 cu o scadere cu 2.3%. Bursele din regiune (CEE) au suprapreformat inregistrand aprecieri in medie de peste 2%, indicele polonez WIG-30 inregistrand cea mai ampla crestere (+6.7%). Pe continentul asiatic, indicele chinez Hang-Seng a avansat cu 6.1% in timp ce indicele nipon Nikkei-225 a inchis luna pe rosu (-0.4%) pe fondul aprecierii yenului japonez. Bursele americane de actiuni au ramas in continuare in gratiile cumparatorilor si au atins noi varfuri istorice in luna ianuarie, indicele de tehnologie, Nasdaq-100, inregistrand un salt de peste 4%.

(+) Conjunctura externa favorabila si decizia Guvernului privind aprobarea memorandumului care prevede cresterea ratei de distribuire a dividendelor la companiile de stat la 90% din profit au prilejuit o noua runda de aprecieri pe bursa locala, toti indicii bursieri de la BVB incheind luna ianuarie cu un avans mediu de peste 5%. Actiunile din domeniul energetic au inregistrat cele mai spectaculoase aprecieri, popul cresterea fiind condusa de actiunile SNN (+25.7%) fiind urmate de titlurile COTE (+15.2%) si TEL (+11%); cresteri semnificative au fost inregistrate si de actiunile TGN (+9.9%), SNG (+9.8%) si SNP (+8.4%). La nivelul sectorului bancar s-au inregistrat evolutii divergente notabile, actiunile BCC (+7.4%) si EBS (+2%) inregistrand cresteri semnificative in timp ce actiunile BRD (-3.4%) si TLV (-1%) au inregistrat scaderi. Indicele financiar BET-FI a urcat cu cca 5.5%, impulsionat de actiunile FP (+11.6%) in contextul anuntului privind o noua distributie de cash catre actionari (0.05 lei/act) precum si demararea unei oferte accelerate de rascumparare.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna ianuarie a fost orientata pe diminuarea expunerii pe componenta de actiuni pana la 58.3% in total active fata de cca 60% in decembrie 2016, in contextul aprecierilor spectaculoase inregistrate in ultimele saptamani. Pastram o viziune optimista cu privire la evolutiile bursiere din acest an insa pe termen scurt manifestam prudenta avand in vedere sezonalitatea asociata lunii februarie, care este caracterizata de regula de usoare corectii.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.01.2017

