

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,850,658
VUAN <sup>1</sup> (lei)	13.2551
Indice de cost <sup>2</sup>	0.54%

<sup>1</sup> Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

<sup>2</sup> Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

## Comisioane

Comision subscriere unitati de fond <sup>3</sup>	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%

<sup>3</sup> Comisionul de subscriere în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	32.55%
Ultimele 30 zile	3.57%
Ultimele 180 zile	6.18%
Ultimele 360 zile	17.01%
De la inceputul anului 2018	3.57%

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

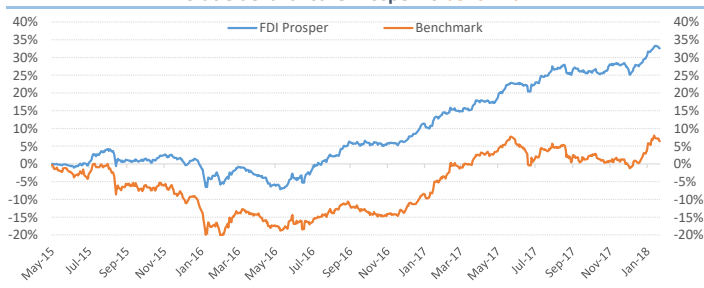
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.42%
Volatilitate lunara	1.85%
ISRR <sup>6</sup>	4

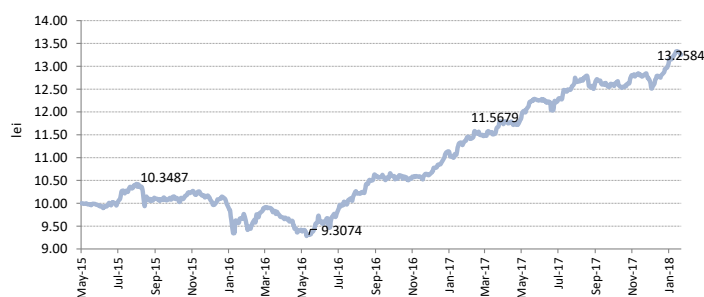
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<sup>6</sup> 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 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 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) PJR071 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 (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

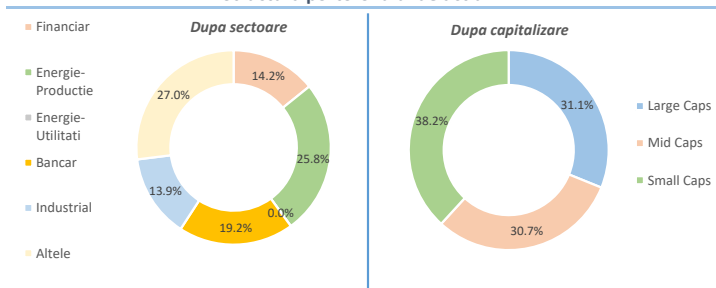
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna ianuarie 2018

(+) Asteptările pozitive legate de impactul adoptării celei mai mari reforme fiscale și reduceri de taxe în SUA din ultimii 31 de ani de către Congresul American la sfârșitul anului trecut, debutul promitator al sezonului de rapoartari financiare pentru ultimul trimestru din SUA și dinamica favorabila a indicatorilor macroeconomici din ultimele săptămâni au imprimat un trend puternic ascendent pentru pietele globale de actiuni în luna ianuarie. Pe plan european, indicele austriac ATX-20 a fost performența lunii cu un avans de 5.1% în timp ce la polul opus s-a aflat indicele britanic FTSE-100 cu o scădere cu 2%. Bursele din regiune (CEE) au supraproperformat înregistrând aprecieri în medie de peste 4%, indicele bursei de la Praga (PX-30) înregistrând cea mai amplă creștere (+4.9%). Pe continentul asiatic, indicele chinez Hang-Seng a avansat cu 9.9% în timp ce indicele nipon Nikkei-225 a închis luna cu un plus de 1.5% în ciuda 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, înregistrând un salt cu 7.4%.

(+) Conjunctura externa favorabila și poziționarea la început de an pentru obținerea unor randamente înalte din dividend au mutat atenția investitorilor dinspre agitația politică și au prilejuit o nouă rundă de aprecieri consistente pe bursa locală, toți indicii bursieri de la BVB încheind luna cu un avans mediu de peste 8%. Acțiunile din domeniul energetic au înregistrat cele mai spectaculoase aprecieri, toată creșterea fiind condusă de acțiunile COTE (+17.7%) fiind urmate de titlurile SNN (+11.4%) și TGN (+10.9%); creșteri semnificative au fost înregistrate și de acțiunile SNG (+9.3%), TEL (+8.1%) și SNP (+7.2%). La nivelul sectorului bancar s-au înregistrat de asemenea evoluții ascendente sustinute, acțiunile TLV (+12.7%) și EBS (+11.5%) înregistrând creșteri spectaculoase în timp ce acțiunile BRD au avansat într-un ritm mai moderat (+4.7%). În cadrul sectorului financiar acțiunile SIF5 au fost performențele lunii cu un avans de peste 13.1%, fiind urmate în toată creșterea de către titlurile SIF2 (+10.6%) și SIF1 (+10.5%). Anunțul privind prețul de rascumparare (0.9350 lei/acțiune) în cadrul ofertei publice de rascumparare a unui număr de 1.2 mld acțiuni a propulsat cotia FP cu peste 6.5% în luna ianuarie.

(+) Contextul bursier favorabil și intrările noi de bani (subscrieri nete de cca 20 mii lei din partea investitorilor fondului) înregistrate pe parcursul lunii au contribuit la creșterea valorii activelor nete ale fondului la peste 4.85 milioane lei comparativ cu 4.66 milioane lei la sfârșitul lunii decembrie, în timp ce valoarea unitară a activului net a înregistrat un avans lunar cu 3.57%. În privința administrării activelor din portofoliul fondului, strategia de investiții adoptată în luna ianuarie a fost orientată pe diminuarea expunerii pe componenta de actiuni până la 56.7% în total active fata de cca 58.6% în decembrie 2017 prin marcarea profitului pe anumite poziții castigatoare din portofoliu. Creșterea anxietății pe bursele externe din ultimele sedințe și incertitudinile legate de impactul măsurilor de reforma fiscală anunțate de Guvern ne determină să manifestăm în continuare prudența. De asemenea, sezonizată asociată lunii februarie, caracterizată de regula de ușoare corecții, fiind un alt argument pentru menținerea unei expunerii reduse pe piața de actiuni.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.01.2018

