

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,414,037
VUAN ¹ (lei)	12.7406
Indice de cost ²	0.17%

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	27.41%
Ultimele 30 zile	-2.93%
Ultimele 180 zile	-3.16%
Ultimele 360 zile	-3.88%
De la inceputul anului 2019	-2.93%

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

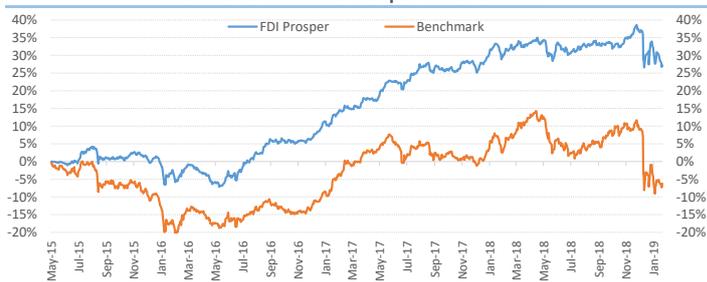
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.20%
Volatilitate lunara	2.08%
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

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 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 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) PIROSSAIR/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 (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

... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

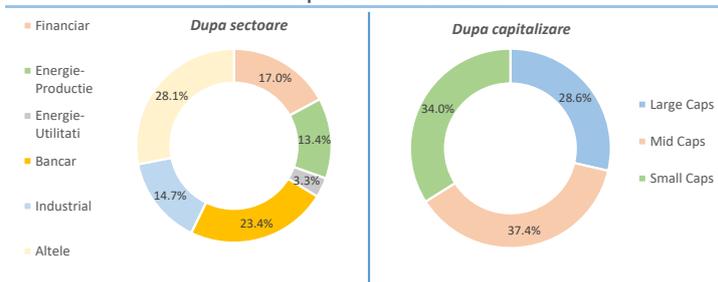
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna ianuarie 2019

(+) Pentru pietele majore de capital, anul 2019 a debutat intr-o conjunctura optimista. Declaratiile secretarului trezoreriei americane privind disponibilitatea eliminarii unor tarife impuse Chinei, revenirea in forta a pretului titelului si debutul favorabil al unui nou sezon de raportari financiare au readus apetitul pentru risc in randul investitorilor. In topul preferintelor cumparatorilor au ramas actiunile listate pe bursele din SUA, principalii indici inregistrand avansuri de peste 7%, atentia cea mai mare fiind indreptata spre sectorul tehnologic, indicele *Nasdaq Comp.* urcand cu 9.7%. Trendul pozitiv s-a aliniat si pietele asiatice cu avansuri in medie de 5%, in evidenta iesind indicele *Hang Seng* cu o crestere de 8.1%. In pofida tensiunilor politice, starea generala de optimism s-a propagat si bursele din Europa. Decizia BCE privind mentinerea neschimbata a parametrilor politicii monetare a contribuit la consolidarea increderii investitorilor, ceea ce a determinat evolutii pozitive pentru o buna parte a indicilor. Dintre indicii vest-europeni cea mai remarcabila evolutie a fost inregistrata de indicele austriac *ATX*, cu un avans de 8.7%, in timp ce bursele din regiune au inregistrat evolutii mixte, cresteri pentru indicii *PX* (+5.8%) si *BUX* (+4.4%) din Cehia si Ungaria, si scaderi pentru indicii polonez *WIG-30* (-7.8%) si respectiv cel din Bulgaria *SOFIX* (-1.5%).

(+) Pe plan intern, volatilitatea a ramas la cote ridicate in contextul tensiunilor iscate de OUG 114/2018. Incertitudinile privind modul de implementare a acestei ordonante au tinut in suspans investitorii in prima parte a lunii, in timp ce declaratiile venite dinspre reprezentantii Ministerului de Finante cu privire la aplicarea unei taxe pe activele bancare in functie de ROBOR de 0,3% la nivel trimestrial (1,2% anual) au antrenat o noua runda de depreciere spre finalul lunii. In acest context, indicii de la Bucuresti au incheiat prima luna a anului cu scaderi in medie de 5%, exceptie facand indicele *BET-NG* (+2.4%), a carui evolutie pozitiva a fost determinata in mare masura de avansul semnificativ a cotaiei titlurilor *SNP* (+7.7%), pe fondul unei aprecieri la nivel global a pretului titelului. Sectorul utilitatilor a fost caracterizat de evolutii mixte, cea mai accentuata scadere fiind inregistrata de titlurile *TEL* (-9.4%, -5.2% ajustat cu dividendele) la polul opus pozitionandu-se titlurile *TGN* (+4.4%). Panica instalata in sfera sectorului bancar a determinat prabusirea cotaiei celor doua mari banci la noi minime ale ultimilor 3 ani, cu scaderi de 21.7% pentru *TLV* si respectiv -11.4% pentru *BRD*. Publicarea noilor reglementari din sectorul energetic, care au fost percepute de catre investitori ca eventuale amenintari pentru companiile de importanta strategica ce stau la baza portofoliului Fondului Proprietatea, au pus presiune pe cotaia titlurilor *FP* care a coborat cu 8.8%. Sectorul financiar si-a continuat parcursul negativ, cu scaderi pe linie pentru actiunile *SIF1* (-2.2%), *SIF2* (-4.0%), *SIF4* (-3.3%), *SIF5* (-1.0%), in timp ce titlurile *SIF3* s-au evidentiat cu un avans de 3.3%.

(+) In ciuda volatilitatii si turbulentei la nivelul pietei locale, 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 la cca 65.8% din active fata de 62.7% in decembrie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.01.2019

