

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,556,812
VUAN <sup>1</sup> (lei)	16.0345
Indice de cost <sup>2</sup>	0.28%

<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	60.35%
Ultimele 30 zile	1.15%
Ultimele 180 zile	9.02%
Ultimele 360 zile	25.85%
De la inceputul anului 2020	1.15%

<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.

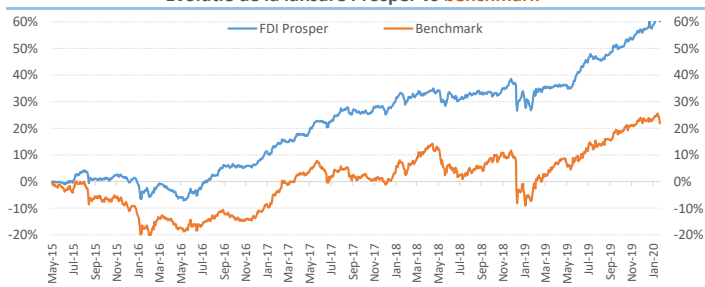
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.91%
Volatilitate lunara	2.00%
ISRR <sup>6</sup>	4

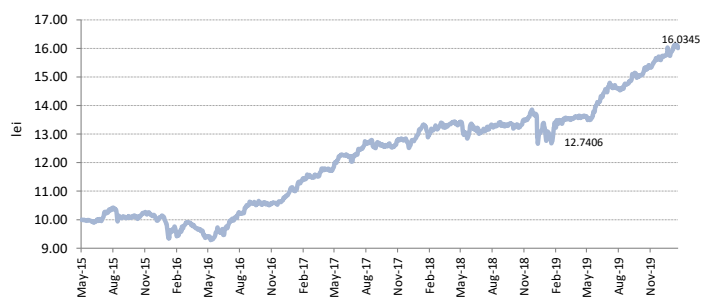
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

<sup>6</sup> 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 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) 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 (ponder 80%) si nivelul ROBID la o luna (ponder 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 puțin 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 riscului asumat

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

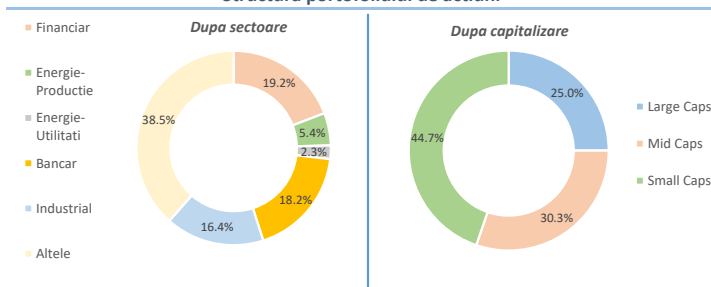
## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna ianuarie 2020

(+) Bogat in evenimente, inceputul noului an a luat prin surprindere pietele financiare internationale, unde entuziasmul determinat de semnarea *Fazei 1* a acordului comercial, dupa mai bine de un an de negocieri intre SUA si China, a fost spulberat de izbucnirea controversatului *Coronavirus*. Extinderea rapida a epidemiei in China a readus o stare de alarma in randul investitorilor din intreaga lume si a determinat corectii generale ale pietelor de capital, concomitent cu o cadere abrupta a pretului barilului de petrol de la inceputul acestui an (-14.5%), dupa maximele atinse pe fondul tensiunilor din Orientul Mijlociu. Prin urmare, pe continentul asiatic, cea mai abrupta scadere a fost inregistrata de indicele *Hang Seng* (-6.7%), iar la nivelul principalului indice *Shanghai Comp.* (-2.4%) socul a fost temperat de inchiderea bursei chineze pe perioada sarbatorii Anului Nou chinezesc. In acelasi timp, indicii majori din SUA au inchis luna cu evolutii mixte in contextul perturbarilor majore ale economiei chineze, cu scaderi pentru indicele *Dow Jones Ind. Avg.* (-1%) in timp ce rezultatele financiare peste asteptari ale gigantilor din IT din T4 2019 au sustinut o crestere cu 2% pentru indicele *Nasdaq*. De evenimente istorice, nu a fost lipsita nici Europa, unde aprobarea acordului de retragere a Marii Britanii din UE, in contextul unui cadru economic international negativ, a cauzat scaderi in medie de 3%. Pe aceeasi nota negativa, bursele din regiune au marcat scaderi cuprinse intre -3.4% in Polonia si -6.5% in Ungaria, nota discordanta facand doar bursa din Bulgaria (+1.4%).

(+) In pofida puseelor de volatilitate, bursa locala a ramas inerta la evolutiile negative ale burselor externe, fiind conectata intr-o masura mai mare la stirile de pe plan intern. Astfel, in pofida unor corectii semnificative a actiunilor din energie, care au provocat o scadere de 4.5% a indicelui *BET-NG*, indicele principal *BET* a inchis luna cu o crestere usoara (+0.5%), cea mai buna evolutie fiind inregistrata de indicele financiar *BET-FI* (+7.8%). Temperaturile ridicate din perioada rece a anului au determinat o scadere a pretului la gazele naturale, sporind presiunea la vanzare pentru actiunile din energie, cu corectii de 5.4% pentru *SNG*, in timp ce rezultatele operationale mai slabe ale *OMV Petrom* s-au reflectat intr-o scadere de 6%. La polul opus s-a pozitionat actiunile Nuclearelectrice care si-au continuat evolutia ascendenta (+2.5%). La nivelul sectorului bancar, interesul la cumparare pentru actiunile *BRD* a determinat o crestere a pretului cu 1.8% fata de luna trecuta, in timp ce cotaia actiunilor *TLV* a ramas relativ constanta (-0.4%). Titlurile companiilor de utilitati au inchis luna pe verde, cu avansuri usoare de 0.5% pentru *COTE* si *EL*, in timp ce datele privind volumul redus de gaze din import care tranziteaza teritoriul Romaniei prin conductele *Transgaz* au determinat un declin accentuat pentru actiunile *TGN* (-8.2%). Pe de alta parte, vedetele lunii au fost titlurile sectorului financiar, care si-au continuat traseul ascendent dupa intrarea in vigoare a legii *FIA*, cele mai bune performante fiind inregistrate de *SIF3* (+13.3%) si *SIF4* (+10.2%). O evolutie surprinzatoare au inregistrat si titlurile *FP*, care pe fondul publicarii detaliilor ofertei publice de cumparare, cu un pret al ofertei cu cca 15% peste pretul pietei, au marcat un salt de 10.7% in ultima luna.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, operatiunile desfasurate in luna ianuarie au fost orientate preponderent pe partea de cumparare si achizitia de actiuni straine tranzactionate pe piata locala pe segmentul *International* si actiuni din sectorul serviciilor de alimentatie astfel incat expunerea pe actiuni a urcat la un procent de 64.15% in total active fata de 58.34% la finalul anului 2019.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.01.2020

