

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,778,579
VUAN <sup>1</sup> (lei)	16.8751
Indice de cost <sup>2</sup>	0.49%

<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 in Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	68.75%
Ultimele 30 zile	3.24%
Ultimele 180 zile	11.63%
Ultimele 360 zile	5.24%
De la inceputul anului 2021	3.24%

<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.

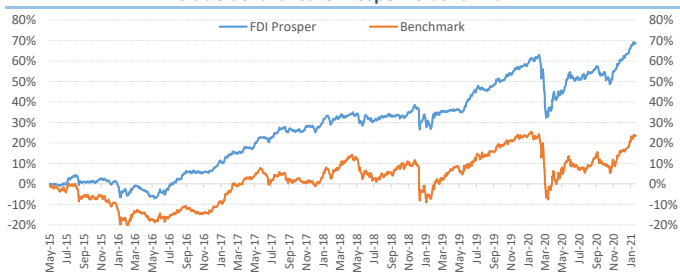
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	9.70%
Volatilitate lunara	2.80%
ISRR <sup>6</sup>	4

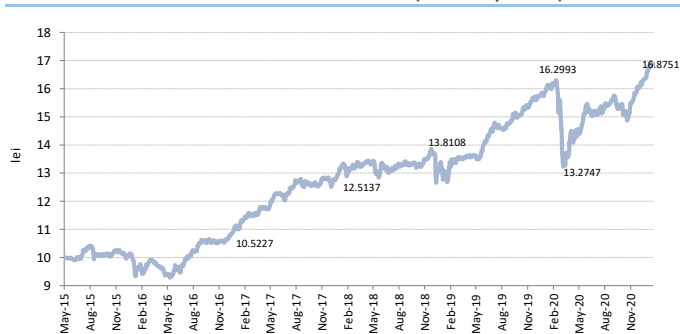
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<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 informatiile din acest material sunt valabile la 29 ianuarie 2021.**

**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 de servicii financiare SAIBROKER SA 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) PIJROSSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PIJRO7 AFIAI/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 preponderente 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 (pondere 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondere 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 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

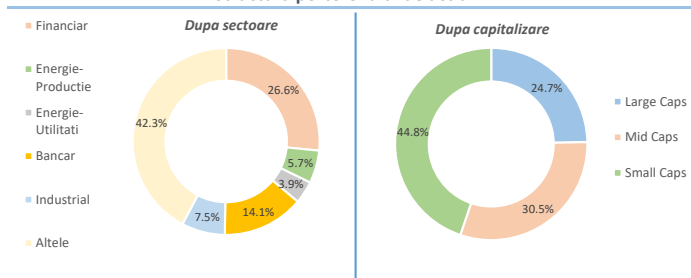
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna ianuarie 2021

(+) Marcat de episoade cu volatilitate ridicata, inceputul noului an a adus evolutii mixte pentru pietele de capital internationale. In SUA optimismul sporit de la inceputul lunii ianuarie, sustinut de victoria democratilor in senat si datele macroeconomice favorabile a fost spulberat de sell-off-ul generat de fenomenul *GameStop*. Astfel, tabloul de la final de luna indica scaderi de -1.1% pentru indicele S&P500 si -2.2% pentru indicele DJIA, in timp ce indicele sectorului tehnologic a reusit sa recupereze din scaderile inregistrate pe parcursul lunii si sa incheie luna pe teritoriu pozitiv (+1.4%), pe fondul unor rezultate peste asteptari ale companiilor din tehnologie. In acelasi timp, in Europa de Vest prelungirea masurilor restrictive a provocat o crestere a aversiunii la risc in randul investitorilor, fapt care s-a transpus la nivelul principalilor indici cu scaderi in medie de -2%, exceptie fiind doar indicele austriac ATX (+3.9%), care s-a apreciat in luna ianuarie ca urmare a unei evolutii solide a companiilor din sectorul financiar. De o conjunctura mai putin favorabila au avut parte si bursele din regiune, care au marcat corectii usoare de cca -1%, nota discordanta facand doar bursele vecine cu crestere ale indicilor SOFIX (+11.6%) si BUX (+3.3%). Totodata, o dinamica pozitiva a fost remarcata si la nivelul pietelor de capital de pe continentul asiatic (aprecieri in medie cu +1.7%), sustinute de evolutia solida a economiei chineze, care a fost singura tara cu crestere economica pozitiva in 2020.

(+) In aceeasi perioada, piata de la Bucuresti a ramas destul de inerta la evenimentele de pe plan extern si s-a continuat parcursul ascendent spre noi maxime post-Covid. Astfel, cu avansuri de peste 5% pentru principalii indici locali, aceasta a bifat cea de-a treia luna de crestere, tendinta ascendenta fiind sustinuta de asteptarile optimiste privind rezultatele financiare si estimarile pentru dividende. Prin urmare, de o atentie deosebita au beneficiat companiile din sectorul energetic si de utilitati, unde in evidenta au iesit actiunile transportatorului de titei Conpet (+16.6%), dupa anuntul unei majorari de capital social si respectiv, actiunile SNN(+14.8%) impulsionate de avansul accelerat al preturilor la energia electrica pe pietele PZU si Intraday. Totodata, evolutii remarcabile au inregistrat si titlurile SNG (+10.0%) si SNP(+9.5%), in conditiile in care temperaturile scazute din aceasta perioada au sporit consumul de gaze naturale, iar cotatiile barilului de petrol au atins noi maxime locale pe pietele internationale, acestea fiind urmate de TEL (+10.5%), TGN(+8.1%) si EL(+4.4%). Pe de alta parte, la nivelul sectorului bancar s-a putut observa mai degraba o consolidare a pretului actiunilor, concomitent cu o retragere usoara a volumelor tranzactionate: TLV(+2%), EBS(+1.6%) si BRD(+1.2%), in timp ce titlurile sectorului financiar au continuat sa recupereze din scaderile de anul trecut, marcand crestere cuprinse intre +0.6% si +8.8%: SIF1(+4.1%), SIF2(+8.8%), SIF3(+0.6%), SIF4(+1.0%), SIF5(+7.5%). Iar discutiile legate de abrogarea prevederilor legii privind interzicerea instrainarii timp de doi ani a unor pachete la companiile de stat, cuprinse inclusiv si in portofoliul Fondului Proprietatea, au determinat un avans al pretului actiunilor FP cu +4.1% in luna ianuarie.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.01.2021

