

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,643,743
VUAN ¹ (lei)	10.3616

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

Comisioane

Comision subscriere unitati de fond ³	0.80%
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 0.8% din valoarea subscrierii dar nu mai mult de 500 de lei.

Performanta⁴

De la lansare	3.62%
Ultimele 30 zile	3.93%
Ultimele 180 zile	n/a
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	15.68%

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

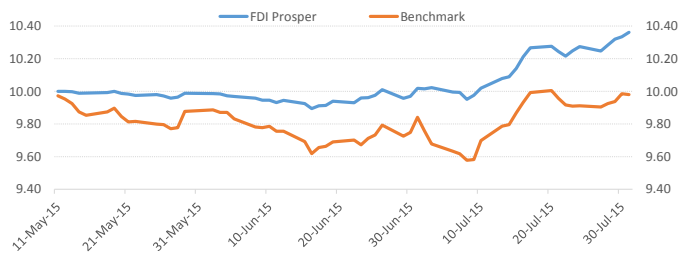
Risc

Volatilitate anuala ⁵	4.79%
Volatilitate lunara	1.38%
Value at Risk ⁶	3.54%

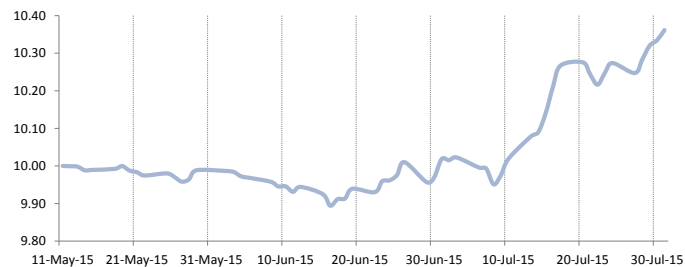
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Value at Risk (Valoare la risc) masoara cu o probabilitate de 99% pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond, pe o perioada de 1 an, in conditii normale de piata

Evolutie zilnica VUAN vs benchmark



Evolutie zilnica VUAN de la lansare (mai '15 - iul '15)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2015.

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 inainte de a investi in fond. Prospectul de emisiune poate fi obtinut gratuit de la agentiiile SSIF Broker S.A. sau de la sediul S.A.I. Broker S.A - Cluj-Napoca, Str.Motilor nr.119 - 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 preponderente 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 format din 80% performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB si 20% ROBD la o luna.

(+) Mixul de instrumente financiare in care investeste Fondul este format din: actiuni, obligatiuni emise de institutii de credit si corporative, obligatiuni si titluri de creantiv 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

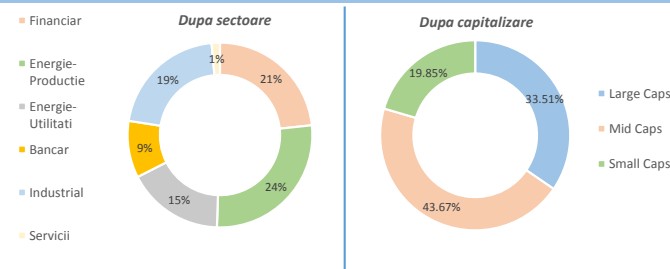
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iulie 2015

(+) Finalizarea cu succes a negocierilor cu creditorii internationali si semnarea unui nou acord de ajutor financiar destinat Greciei a impulsionat un reviriment important pentru bursele de actiuni in luna iulie, in special pentru indicii europeni care au recuperat mare parte din pierderile din luna anterioara. Bursa din China a facut din nou nota discordanta, de aceasta data in sens negativ (indicele din Shanghai pierzand peste 14% in luna iulie), temerile privind formarea unei bule speculative provocand momente de panica generala ce s-au soldat chiar si cu intreruperea sesiunii de tranzactionare. Volatilitatea excesiva si riscurile din sfera bursei chineze raman in continuare factori de risc major pentru pietele globale in perioada urmatoare.

(+) Imbunatatirea sentimentului global al investitorilor s-a resimtit si pe piata autohtona, sustinuti in principal de actiunile din sectorul financiar-bancar indicii bursieri de la BVB au inregistrat crestere in medie de peste 4% in iulie. Dupa o perioada destul de indelungata in care au stat mai mult in umbra, actiunile celor 5 SIF-uri au revenit in forta in luna iulie si au propulsat indicele BET-FI cu peste 8%, actiunile SIF1 (+16.1%) si SIF3 (+10%) fiind in topul plutonului. Actiunile TLV au inregistrat de asemenea un salt spectaculos (+12.7%) anuland corectia determinata de trecerea datei de inregistrare pentru actiunile emise cu titlu gratuit, in timp ce celelalte actiuni lichide (BRD, TEL, TGN, s.a.) au inregistrat crestere de peste 5-6%.

(+) In ceea ce priveste administrarea activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna iulie a fost orientata in continuare spre cresterea expunerii pe actiuni cotate la BVB pentru a beneficia de conjunctura bursiera favorabila. In prezent, structura investitiilor Fondului ramane una dinamica-echilibrata (~54% din active fiind plasate in actiuni). Pentru luna august ne propunem sa monitorizam cu atentie tendintele bursiere din plan international precum si evolutia rezultatelor financiare pe trimestrul al II-lea care vor fi publicate in aceasta luna.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2015

