

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,096,929
VUAN ¹ (lei)	12.4832
Indice de cost ²	0.38%

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 in Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta⁴

De la lansare	24.83%
Ultimele 30 zile	3.66%
Ultimele 180 zile	10.20%
Ultimele 360 zile	23.77%
De la inceputul anului 2017	14.41%

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

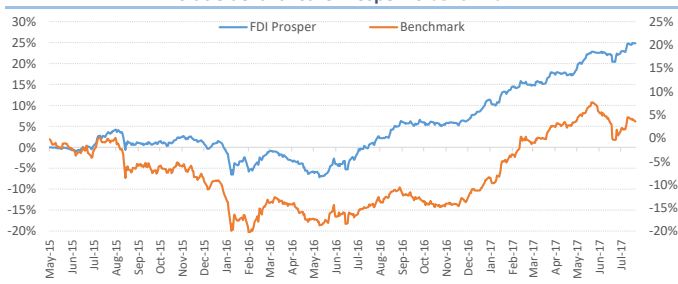
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.69%
Volatilitate lunara	1.93%
ISRR ⁶	4

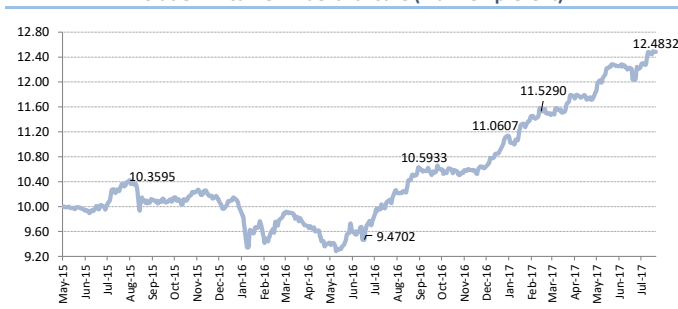
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net a fondului de lansare

Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark*



Evoluție zilnică VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2017.

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. 112/2603/2012 - 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) PJR07 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 (ponderare 80%) si nivelul ROBID la o luna (ponderare 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

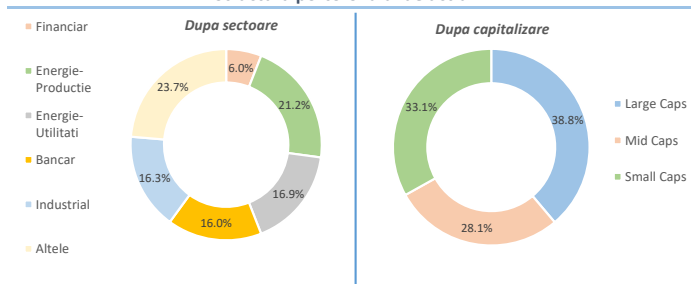
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iulie 2017

(+) Tensiunile din jurul producatorilor auto pe fondul repararii problemelor cu emisiile de gaze la motoarele Diesel, dinamica neconvingatoare a indicatorilor macroeconomici si raliul cotatiilor materiilor prime si metalelor pretioase pe fondul slabirii dolarului american pe piata valutara au temperat apetitul la risc pe pietele globale de actiuni si a condus la evolutii mixte ale indicilor bursieri in luna iulie. Pe plan european, indicii vest-europeni au inceiat luna iulie pe scadere, indicele german DAX-30 pierzand cel mai mult (-1.7%) fiind tras in jos de scaderea cotatiilor marilor producatori auto din Germania pe fondul unor noi probleme legate de emisiile de gaze pentru motoarele Diesel, in timp ce bursele din vecinatate (CEE) au avut evolutii pozitive, indicele WIG-30 din Polonia inregistrand cea mai ampla apreciere (+3.8%). Rezultatele peste asteptari ale bancilor din SUA si a companiilor de tehnologie pentru trimestrul al II-lea au propulsat indicii americani la noi maxime istorice dupa un avans de peste 2% in iulie. Pe continentul asiatic s-au inregistrat evolutii divergente, cresteri de peste 2.5% pentru indicele bursei din China respectiv scadere cu 0.5% pentru indicele nipon Nikkei-225.

(+) Clarificarea situatiei fondurilor private de pensii *Pilon II* in sensul continuarii existentei acestora in formatul actual si dinamica favorabila a indicatorilor macro au contribuit la imbunatirea sentimentului investitorilor pe plan local si la cresteri semnificative ale indicilor bursieri de la BVB (avans mediu de cca 5%), recuperand astfel o mare parte din pierderile suferite in luna anterioara. Pe acest fond, actiunile din ectorul energetic si utilitati s-au bucurat din nou de o atentie sporita din partea investitorilor, topul celor mai mari cresteri la nivel lunar fiind condus de catre actiunile SNN (+11.4% si actiunile SNP (+11.3%) in timp ce la polul opus s-au aflat actiunile SNG cu o scadere cu 8.3% ca urmare a trecerii datei de inregistrare pentru dividende, incluzand dividendele platite randamentul lunar este de 4.1%. Sectorul bancar a fost caracterizat de asemenea de o tendinta ascendenta, titlurile TLV fiind performerele lunii cu un avans cu 8% in timp ce actiunile EBS (+5.2%) si BRD (+4.5%) au urcat la noi maxime locale. Pe fondul imbunatatirii climatului bursier, actiunile din sectorul financiar au revenit in gratiile comparatorilor in luna iulie, indicele BET-FI inregistrand un avans de peste 3.8%, sustinut in principal de aprecierea actiunilor FP (+5.1%), in contextul in care toti cei 6 emitenți din cosul indicelui au inregistrat cresteri, titlurile SIF2 consemnand cea mai ampla crestere (+5.5%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost orientata spre acumularea (cumparare de loturi mici de actiuni) in scopul consolidarii detinerilor de actiuni la emitenții din sectorul energetic (SNG, COTE) si din sectorul auto (BMW), expunerea pe actiuni avansand la 60.9% in total active fata de 59.8% in luna precedenta. Pe termen scurt ne asteptam la o crestere a volatilitatii pe pietae avand in vedere si sezonalitya asociata lunii august, care este caracterizata de regula de marcare de profit si usoare corectii precum si reactia investitorilor in contextul publicarii rezultatelor financiare pentru trimestrul al II-lea.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2017

