

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,650,306
VUAN ¹ (lei)	13.1558
Indice de cost ²	0.10%

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	31.56%
Ultimele 30 zile	-0.51%
Ultimele 180 zile	-0.75%
Ultimele 360 zile	5.39%
De la inceputul anului 2018	2.79%

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

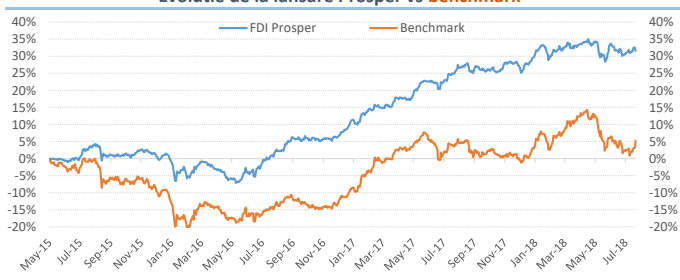
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.27%
Volatilitate lunara	2.10%
ISRR ⁶	4

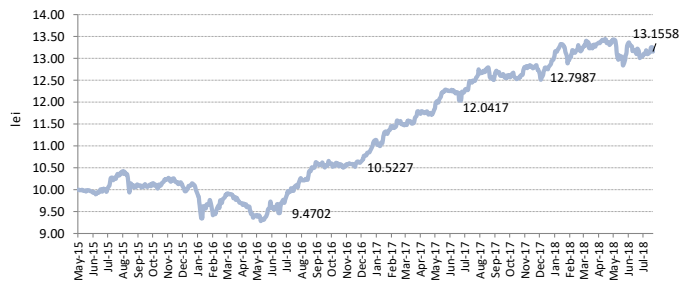
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2018.

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 SIF BRK Financiar 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) PJROSAIR/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 preponderant 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

... tuturor categoriilor de investitori, in scopul diversificarii portofoliului de investitii

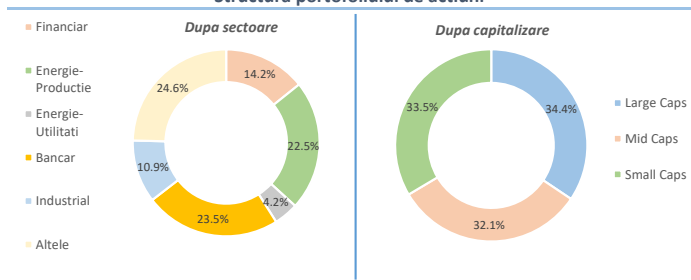
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iulie 2018

(+) Progresele inregistrate in relatia SUA cu principalii parteneri comerciali cu privire la amanarea introducerii unor taxe vamale suplimentare la importurile din China si UE precum si debutul favorabil al sezonului de raportari financiare pentru trimestrul al II-lea din 2018 in Statele Unite si Europa, au impulsionat apetitul la risc a investitorilor si au condus la cresteri pe majoritatea burselor internationale in luna iulie. Pietele din SUA au evoluat pe un trend ascendent sustinut, principalii indici inregistrand un avans in medie cu 3,5%, cel mai performant fiind indicele DJIA. Cu o crestere de 4,4%. Dintre indicii vest-europeni, cea mai pronuntata crestere a fost inregistrata de indicele austriac AXT (+5%), acesta fiind urmat de indicele german DAX-30 (+4%) si cel francez CAC-40 (+3,5%). Aceluiasi trend s-au aliniat si bursele din regiunile CEE, principalii indici inregistrand cresteri in medie cu 2%, cel mai slab pozitionandu-se bursele din Ungaria si Bulgaria, cu scaderi de 1%. O evolutie similara au avut si pietele asiatice, cele mai mari avansuri fiind inregistrate de indicele nipon Nikkei-225 (+1,1%) si cel din China, Shanghai Comp. (+1%).

(+) Pe plan intern, miscarile de pe scena politica din Romania si declaratiile controversate ale unor membrii din Guvern au constituit focarul unor scaderi semnificative pe bursa locala, majoritatea indicilor de la BVB inregistrand depreciari: BET-NG (-6,1%), BET-XT (-1,5%), BET (-1,4%), exceptie facand indicii BET-TR (+0,3%) si BET-FI (+0,2%), care au inchis luna in teritoriu pozitiv. Aprobarea legii privind impozitarea veniturilor suplimentare din liberalizarea pretului gazelor, si ulterior publicarea unui proiect de lege privind plafonarea pretului la gazele achizitionate din productia interna la 55 de lei/MWh, au fost principalii factori care au determinat o scadere in randul titlurilor din sectorul energetic, cea mai mare depreciere fiind inregistrata de actiunile SNG (-18,2%, -2% ajustat cu dividendul) si SNP, care au avut o corectie de 0,8%. Cu exceptia titlurilor TEL (+2,7%) si TGN (+1,5%), celelalte actiuni din sectorul de utilitati au inregistrat o evolutie negativa: EL (-3,5%), COTE (-0,6%) si SNN (-0,4%). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendenta, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF4 (-3,4%), fiind urmate de titlurile SIF3 (-2,3%) si SIF2 (-1,4%), in timp ce actiunile SIF1 (+4,3%) si SIF5 (+0,5%) au inregistrat aprecieri. Totodata, actiunile FP au inregistrat o relativa stagnare (+0,1%) in conditiile continuarii programului de rascumparari zilnice de actiuni proprii. Un interes sporit la cumparare s-a manifestat asupra actiunilor din sectorul bancar, titlurile BRD si TLV avansand cu 4,6%, respectiv 4,4%, pe fondul asteptarilor unor rezultate superioare pe semestrul I ca urmare a cresterii ratelor de dobanda pe piata monetara in primele luni ale anului.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost una de asteptare si a vizat mentinerea relativ neschimbata a structurii de portofoliu. Pe termen scurt ne asteptam la o crestere a volatilitatii pe pieta avand in vedere si sezonalitatea asociata lunii august, si reactia investitorilor in contextul publicarii rezultatelor financiare pentru trimestrul al II-lea.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.07.2018

