

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,695,044
VUAN ¹ (lei)	13.2236
Indice de cost ²	0.46%

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	32.24%
Ultimele 30 zile	2.98%
Ultimele 180 zile	3.32%
Ultimele 360 zile	9.81%
De la inceputul anului 2018	3.32%

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

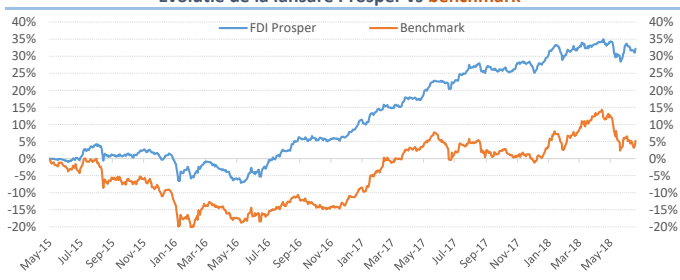
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.29%
Volatilitate lunara	2.10%
ISRR ⁶	4

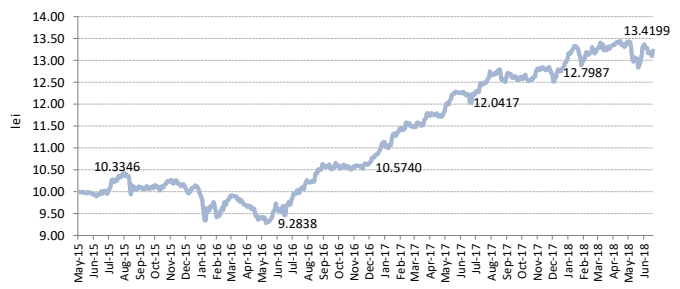
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 29 iunie 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 SSIIF 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) 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 (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 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

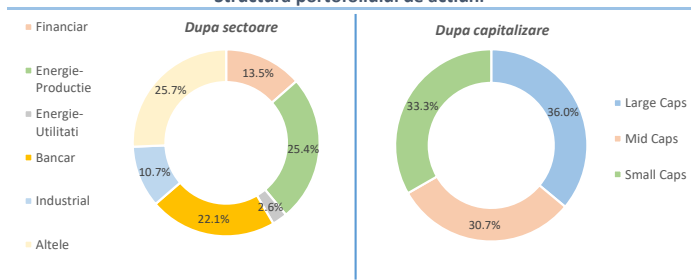
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna iunie 2018

(+) Conflictul dintre SUA si China pe subiectul taxelor vamale a continuat sa provoace temeri in randul investitorilor la nivel global, ceea ce a condus la deteriorarea apetitului la risc pe pietele de capital. Astfel, pe parcursul lunii iunie cea mai afectata a fost piata din China, indicele *Shanghai Comp.* inregistrand cea mai ampla scadere (-8%). O dinamica negativa au avut si indicii europeni, acestia suferind corectii, in medie, de peste 1%. Dintre indicii vest-europeni, cea mai pronuntata scadere a fost inregistrata de indicele german DAX-30 (-3.2%), ca urmare a amenintarii industriei auto germane cu noi tarife de import din partea SUA. Pe acest fond, si bursele din regiunea (CEE), au urmat un trend negativ, principalii indici inregistrand depreciere, in medie, cu 1%, indicele BUX din Ungaria a facut nota discordanta de la trendul regional si a incheiat luna iunie pe plus (+2.2%). Desi volatilitatea a ramas la cote inalte pe bursa din Statele Unite, principalii indici bursieri au reusit sa mentina un trend pozitiv, inregistrand cresteri de peste 0.5%, mai putin indicele DJIA-30 care a evoluat pe o panta descendenta (-0.6%).

(+) Pe plan intern, incertitudinile privind *Pilonul II* de pensii private, dar si cele de pe plan politic au mentinut starea de nesiguranta in randul investitorilor si au condus la o volatilitate sporita a bursii. Cu toate acestea, principalii indici de la BVB au incheiat luna iunie in urcare, inregistrand cresteri in medie cu 1.6%. Indicele BET-TR a inregistrat cel mai bun avans (+4.2%), cresterea fiind determinata de randamentele ridicate ale dividendelor distribuite pe parcursul lunii trecute. Ajustarile ex-dividende au determinat scaderi semnificative pentru cotaia actiunilor FP (-8.4%; -1.34% ajustat cu dividendele) si pentru actiunile companiilor din sectorul energetic si utilitati, astfel: TGN (-11.4%; +0.3% ajustat cu dividendul), COTE (-10.0%; -1.8% ajustat cu dividendele) si SNN (-9.1%; +1.5% ajustat cu dividendele). In schimb, celelalte actiuni din sectorul energetic au avut o evolutie pozitiva, titlurile TEL iesind in evidenta cu un avans de 12.4%, fiind urmate de SNG (+6.6%) si SNP (+4.7%). O evolutie pozitiva a fost inregistrata si in sectorul bancar, titlurile BRD au urcat cu 5.8%, recuperand astfel o parte din pierderile din luna precedenta, in timp ce actiunile TLV au inregistrat o crestere marginala de 0.8%. Actiunile din sectorul financiar au inregistrat o evolutie ascendenta in luna iunie, cele mai mari cresteri fiind inregistrate de titlurile SIF2 (+15%), impulsionate de anuntul privind aprobarea ofertei publice de rascumparare de actiuni proprii la un pret de 1.8180 lei/actiune, si de actiunile SIF5 cu o apreciere cu 6.1%, pe fondul anuntului privind vanzarea participatiei din cadrul BCR catre Erste Group.

(+) Pe parcursul lunii iunie strategia de investitii a fost orientata pe reinvestirea sumelor din dividendele incasate prin cumpararea de actiuni lichide listate la BVB, fiind preferate in special actiunile din sectorul financiar si cele din sectorul de petrol si gaze, cu perspective de apreciere pe termen scurt. In urma acestor operatiuni, expunerea pe actiuni a urcat la 63.8% in total active fata de 63.3% in luna anterioara. De asemenea, pentru diminuarea riscului de dobanda la nivelul portofoliului de obligatiuni ne-am redus expunerea pe obligatiunile corporative cu rata fixa a couponului.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.06.2018

