

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,990,449
VUAN ¹ (lei)	14.4206
Indice de cost ²	0.60%

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	44.21%
Ultimele 30 zile	4.57%
Ultimele 180 zile	9.87%
Ultimele 360 zile	9.05%
De la inceputul anului 2019	9.87%

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

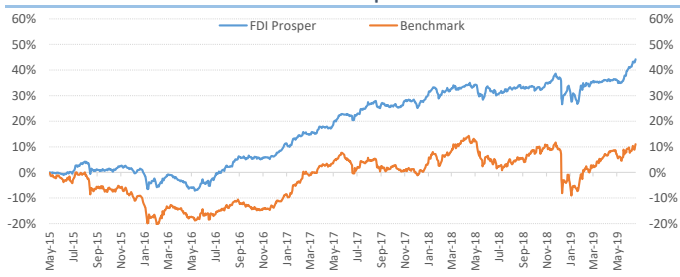
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.44%
Volatilitate lunara	2.44%
ISRR ⁶	4

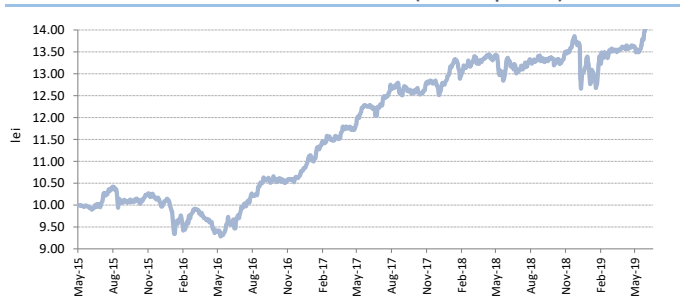
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 28 iunie 2019.

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 agentii 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. J12/2603/2012 - CUI 30706475 - Autorizata de ASF prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr. inreg. in Reg. ASF (SAI) PIROSSAIR/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 preponderent 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

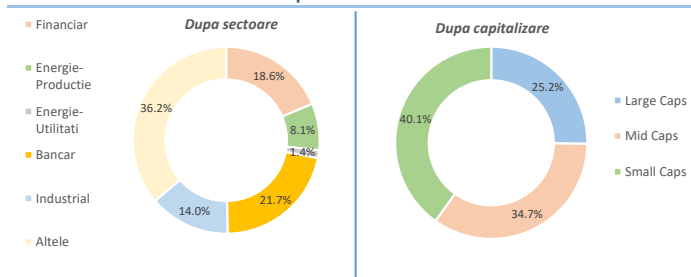
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna iunie 2019

(+) Dupa o perioada mai tumultoasa, luna iunie a debutat intr-o nota pozitiva, anticiparile investitorilor privind relaxarea politicii monetare din partea FED pentru prima data in ultimul deceniu si mentinerea masurilor acomodative ale celorlalte banci centrale importante, au sustinut o evolutie ascendenta pentru majoritatea burselor de actiuni din intreaga lume. In acelasi timp, asteptarile optimiste privind rezolutiile summit-ului G-20, care a avut loc la finalul lunii au incurajat apetitul la risc al investitorilor atat pe pietele americane cat si pe pietele asiatice. In aceste conditii, bursele din SUA au marcat noi maxime istorice, indicele DJIA apropiindu-se de nivelul de 27.000 pct dupa un avans de peste 7% in timp ce indicele sectorului tehnologic Nasdaq a urcat cu peste 7.4%. Bursele asiatice au urmat acelasi traseu ascendent in luna iunie, indicele Hang-Seng fiind lider de pluton cu un salt de peste 6.1%, in timp ce ceilalti indici au inregistrat avansuri in medie cu 3%. Pe continentul european sentimentul de optimism a revenit odata cu clarificarea problemelor legate de nivelul taxelor aplicate marilor producatori auto, ceea ce a determinat o evolutie pozitiva pentru principalii indici din tarile dezvoltate, acestia inregistrand cresteri pe linie, cel mai mare avans fiind inregistrat de indicele francez CAC-40 (+6.4%) si de indicele german DAX-30 (+5.7%). Bursele din regiunea CEE au avut evolutii mixte, indicele bursei din Polonia WIG-30 fiind performerul lunii cu o crestere de 4.4%, in timp ce indicii din Ungaria si Cehia au suferit corectii usoare de 1.5%, respectiv 0.2%.

(+) In ton cu dinamica pietelor internationale, bursa de la Bucuresti si-a continuat parcursul ascendent si in luna iunie incheind astfel cel mai bun prim semestru din anul 2008, cu cresteri in medie de peste 17%. Asteptarile privind anularea controversatei OUG nr 114/2018 si miza incasarii dividendelor au sustinut in continuare o evolutie ascendenta a principalilor indici, cea mai accentuata crestere fiind inregistrata de indicele BET-TR (+8.3%), care consolideaza si randamentele din dividendele distribuite pe parcursul lunii iunie. Actiunile bancare au ramas in gratiile investitorilor si au inregistrat cresteri puternice ale cotatiilor astfel: BRD (+10.1%), TLV (+4.8%, 12.3% ajustat cu dividendele). Revirimentul cotatiilor internationale ale titlurilor a dat un nou impuls la comparare pe titlurile din sectorul energetic, actiunile SNP avansand cu 2.7% in timp ce titlurile SNG au urcat cu 1.9%. Actiunile din sectorul de utilitati au inregistrat evolutii mixte, acestea fiind determinate de corectiile ex-dividend, COTE (-0.5%, +8.8% ajustat cu dividendele), EL (+1.8%, +8.4% ajustat cu dividendele), SNN (-2.6%, +7.9% ajustat cu dividendele), TEL (+2.4%), TGN (-2.7%, +3.2% ajustat cu dividendele). La nivelul sectorului financiar am asistat la evolutii preponderent pozitive, cel mai bun avans fiind inregistrat de titlurile SIF3 (+3.4%), in timp ce actiunile SIF4 au suferit o corectie de 1.3%. De un interes sporit au avut parte titlurile FP, evolutia acestora fiind sustinuta de continuarea programului de rascumparare de actiuni proprii si de interesul crescut pentru incasarea dividendului de 0.0903 lei/actiune, acestea inregistrand o crestere de 3.4% (+12.1% ajustat cu dividendele).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna iunie a fost axata pe cresterea plasamentelor in actiuni listate pe piata de la Bucuresti astfel incat expunerea pe actiuni a urcat la 61.2% in total active fata de 60.3% in luna precedenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 28.06.2019

