

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,467,436
VUAN ¹ (lei)	9.4203
Indice de cost ²	0.19%

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 subsciere 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	10.00%

³ Comisionul de subsciere in Fond este de 3% din valoarea subscierii

Performanta ⁴

De la lansare	-5.80%
Ultimale 30 zile	-0.25%
Ultimale 180 zile	-7.39%
Ultimale 360 zile	-5.69%
Anualizat	-5.46%

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

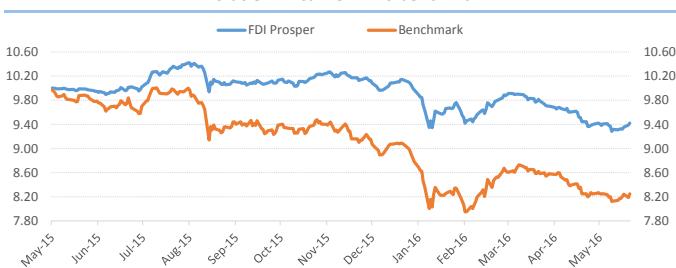
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.54%
Volatilitate lunara	2.18%
Value at Risk ^b	22.67%

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 - prezent)



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 mai 2016.

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 agentiile 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 preponderent in actiuni cotate la bursa, expunere maxima fiind de 80% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scuzat de pana la 20% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pielei monetare, 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 creanță emise sau garantate de administrația publică centrală și locală, depozite bancare, alte instrumente financiare cu venit fix, ETF-uri, OPC, AOPC publice sau private și instrumente financiare derivate (CFD, contractele futures și opțiuni având activ suport indicii, 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 appetit 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

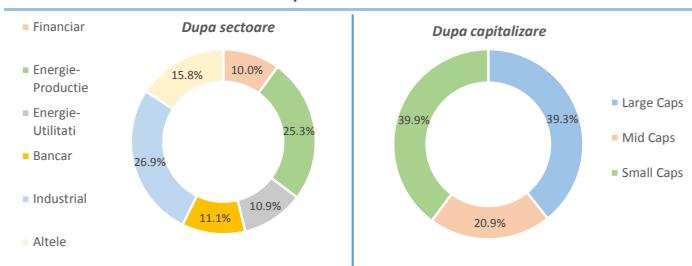
Sintetza evolutiilor pietelor financiare in luna mai 2016

(+) Pe fondul unor date mixte din sfera macroeconomica si in asteptarea unor noi semnale din partea bancilor centrale, bursele globale de actiuni au inregistrat evolutii mixte in luna mai. Dinamica ascendentă a cotatiilor titelui pe plan international a sustinut apetitul la risc pentru actiuni, in special in sectorul petrolier, in timp ce reluarea discutiilor pe tema unei noi majorari a dobanzii de referinta de catre FED a temperat entuziasmul investitorilor si a indemnat la o abordare mai conservatoare. Pe plan european, indicii vest-europeni au incheiat luna mai pe crestere, indicile german DAX-30 fiind performerul lunii cu un avans de 2.2%, in timp ce bursele din vecinatatea (CEE) au avut evolutii predominant negative, indicile WIG-30 din Polonia inregistrand o depreciere de peste 5%. Pe continentul asiatic s-au inregistrat evolutii mixte, cresteri in Japonia (+3.4% pentru Nikkei-225), respectiv scaderi in China (-0.8% pt SSE). Razul din ultima saptamana a facut ca indicii americanii sa incheie luna mai pe plus, apropiindu-se din nou de maximele istorice din mai 2015.

(+) Pe plan local, bursa autohtonă și-a continuat sirul evoluțiilor dezamagitoare, toti indicii de la BVB incheind luna mai pe rosu, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de indicele financiar BET-FI (-2.6%) in timp ce indicele BET s-a corectat cu 1.4%. In cadrul sectorului bancar titlurile BRD au evoluat pe un trend pozitiv (+1.3%) in timp ce actiunile TLV (-4.4%), EBS (-3.6%) si BCC (-8.3%) au inregistrat deprecieri in ultima luna; in cazul actiunilor TLV fiind vorba de treceerea datei cum-dividend. Indicile sectorial energetic, BET-NG, a supraperasemt in termeni relativi (-0.1%) in special datorita evolutiei pozitive a actiunilor TGN (+3.4%), SNG (+1.9%) si TEL (+1.7%) in timp ce actiunile SNP (-3.7%) si-au continuat trendul descendente. In cadrul sectorului finantier, actiunile SIF3 (-10.3%) au cunoscut cea mai ampla scadere fiind urmate de SIF4 (-7.6%) si SIF5 (-6.8%) in timp ce actiunile SIF2 au incheiat luna in crestere cu 6.4%. Actiunile SIF1 au stagnat iar titlurile FP s-au corectat cu 1.6%.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna mai a fost axata pe cresterea expunerii pe actiuni cotate la BVB (62.4% in total active vs 60% in aprilie), lichiditatea redusa si corectile ample inregistrate de majoritatea actiunilor in ultimele saptamani creand oportunitati de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. In conditiile mentionate stabilitatii pe piante externe, neasteptam sa o ameliorare a percepiei investitorilor fata de piata locala care sa sustina o revenire pe crestere a catotilor bursieri in perioada urmatoare.

Structura portofoliului de actiuni



Structura placamentelor fondului la 31.05.2016

