

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,029,725
VUAN ¹ (lei)	12.2785
Indice de cost ²	0.65%

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	22.79%
Ultimele 30 zile	4.77%
Ultimele 180 zile	16.12%
Ultimele 360 zile	30.34%
De la inceputul anului 2017	12.53%

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

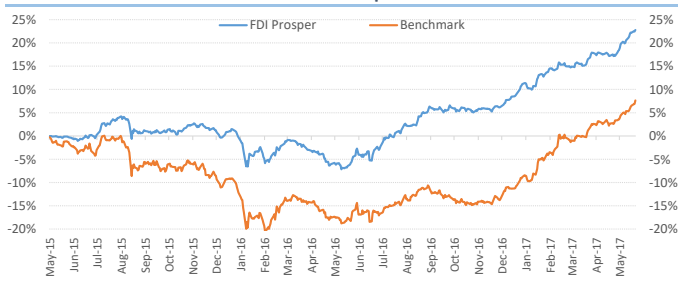
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.79%
Volatilitate lunara	1.96%
ISRR ⁶	4

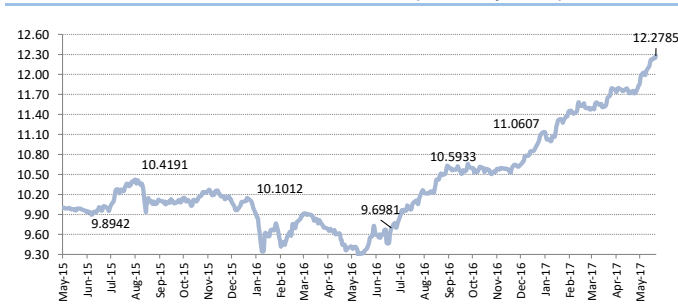
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

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 mai 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. 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 preponderente in actiuni cotate la bursa, expunerea maxima fiind de 80% din totalul activelor Fondului, si o componenta cu risc scazut de pana la 20% din activele Fondului asigurata prin investitii in instrumente financiare cu venit fix, instrumente ale pietei 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 (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

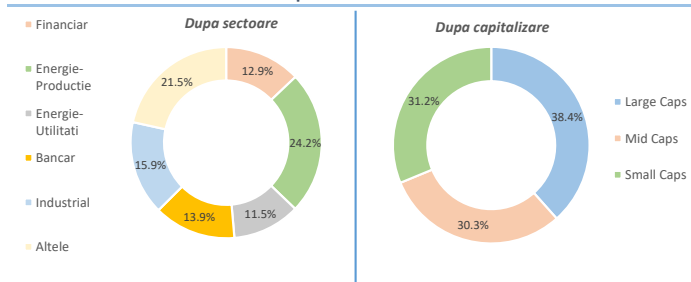
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna mai 2017

(+) In ciuda unor usoare trepidatii generate de cresterea riscului de destituire a presedintelui american, Donald Trump, si sporirea incertitudinilor legate de implementarea programului de relaxare fiscala in SUA, optimismul a ramas sentimentul dominant pe pietele globale de actiuni, principalii indici bursieri incheind in urcare luna mai. Pe fondul unei volatilitati destul de ridicate bursele americane au revenit in centrul atentiei, indicele de tehnologie *Nasdaq Comp.* urcand la noi maxime istorice dupa un avans de peste 2.5% in vreme ce indicii bursieri din zona Asiei au inregistrat cresteri consistente (cca 2-3%), cu exceptia indicelui chinez *Shanghai Comp.* care a inregistrat corectii usoare (-1.2%). In Europa, indicele londonez *FTSE-100* a fost performerul lunii cu un avans de 4.4% fiind urmat de indicele austriac *ATX* cu o crestere de 3.8%. La nivelul regiunii CEE, s-au consemnat evolutii divergente notabile, indicele bursei de la Budapesta (*BUX*) castigand peste 4.8% in luna mai in vreme ce la polul opus s-a aflat indicele polonez *WIG-30* cu o depreciere de 3.5%, corectand astfel avansul rapid din luna precedenta (+8.1% in aprilie).

(+) Finalizarea cu succes a ofertei de listare la BVB a companiei *Digi Communications* pe fondul unui interes urias la cumparare, rezultatele financiare favorabile raportate de companii pentru primul trimestru si "goana" dupa randamente au propulsat bursa locala la noi maxime ale ultimilor 9 ani, indicii bursieri de la BVB incheind luna mai cu cresteri de peste 5%. Actiunile din domeniul energetic au inregistrat cele mai spectaculoase aprecieri, topul cresterilor fiind condus de actiunile *TGN* (+19.1%) fiind urmate de titlurile *COTE* (+11.4%) si *SNG* (+9.7%); cresteri semnificative au fost inregistrate si de actiunile *EL* (+5.2%) si *SNN* (+4.6%). In cadrul sectorului bancar, se remarca evolutia spectaculoasa a actiunilor *TLV* (+8.7%) si *BRD* (+7.8%) in urma rezultatelor foarte solide raportate pentru primele 3 luni ale anului. La nivelul sectorului financiar, pe fondul unor volume de tranzactionare peste medie, actiunile *SIF2* si *SIF4* au supraperformat in luna mai cu aprecieri de cca 12%, in cazul *SIF Moldova* fiind anuntata derularea unei oferte accelerate de rascumparare de actiuni proprii. Titlurile *SIF5* (+7%), *SIF1* (+4.5%) si *FP* (+1.3%) au inregistrat de asemenea o evolutie pozitiva in timp ce actiunile *SIF3* au avut o evolutie dezamagitoare, incheind luna mai pe rosu (-0.2%).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna mai a vizat optimizarea structurii plasamentelor in urma solicitarilor de rascumparare emise de catre investitorii fondului. Astfel, pe fondul unor rascumparari nete de 300 mii lei efectuate de investitorii fondului pe parcursul lunii, valoarea activelor nete ale fondului a scazut in mai la cca 4.03 milioane lei fata de 4.14 milioane lei la sfarsitul lunii aprilie, in timp ce ponderea investitiilor in actiuni a urcat la 61% fata de 57% la finele lunii anterioare. Pentru a li-a jumatate a anului 2017 pastram in continuare o viziune pozitiva asupra bursei si vom cauta sa exploatam oportunitatile de crestere pe termen scurt oferite de piata locala.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.05.2017

