

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,559,093
VUAN ¹ (lei)	12.8407
Indice de cost ²	-0.21%

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 în Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta⁴

De la lansare	28.41%
Ultimele 30 zile	-3.85%
Ultimele 180 zile	0.40%
Ultimele 360 zile	4.58%
De la inceputul anului 2018	0.33%

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

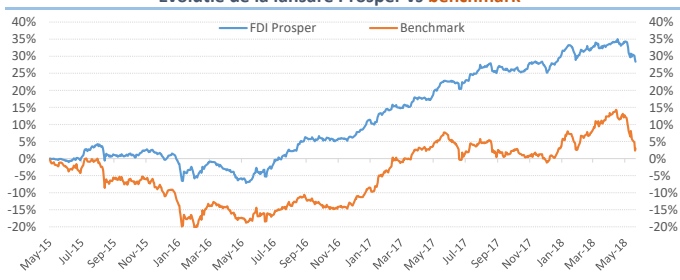
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.11%
Volatilitate lunara	2.05%
ISRR ⁶	4

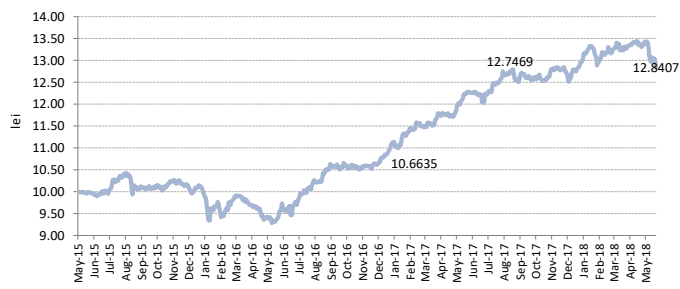
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 informațiile din acest material sunt valabile la 31 mai 2018.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitate 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 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) PJROSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07¹ 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 (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

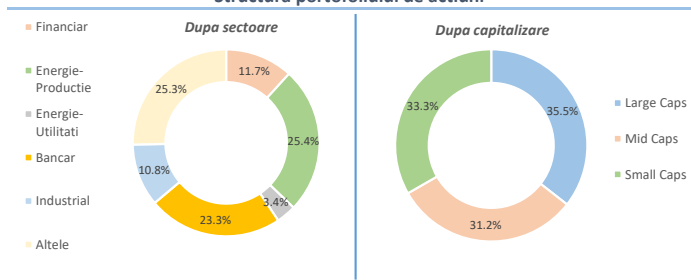
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna mai 2018

(+) Incertitudinea de pe scena politica din Italia cu privire la formarea noului Guvern si accentuarea temerilor cu privire la vulnerabilitatile sistemului bancar italian au condus la o crestere accelerata a costurilor de finantare ale Italiei pe pietele de obligatiuni in luna mai si s-au repercutat in mod negativ asupra dinamicii burselor de actiuni, in special, pe continentul European. Astfel, indicele bursei de la Milano a pierdut aprox 10% pe parcursul lunii mai in timp ce ceilalti indici vest-europeni au inregistrat scaderi in medie de peste 2%, exceptie facand indicele londonez FTSE-100 care a urcat cu 2.2% pe fondul deprecierei lirei sterline pe piata valutara. Bursele din regiune (CEE) s-au aliniat trendului de scadere de pe pietele din Vest si au inregistrat depreciere de peste 3%, cea mai ampla scadere fiind inregistrata de indicele de la Budapesta (-7.7%). In schimb, bursele americane au evoluat pe o tendinta ascendenta in luna mai, performantera lunii fiind indicele de tehnologie Nasdaq Comp. care a revenit in zona maximelor istorice dupa un avans cu 5.3%.

(+) Pe plan intern, corectiile ex-dividend (BRD, SNP) si framantarile legate de viitorul incert al Pilonului II de pensii private pe fondul declaratiilor contradictorii ale reprezentantilor Guvernului au erodat sentimentul investitorilor si au impins bursa locala pe o panta descendenta in luna mai, indicii BVB inregistrand astfel cea mai abrupta corectie din ultimele 11 luni, cu scaderi in medie de peste 6%. Actiunile din domeniul energetic si utilitati au resimit cel mai puternic impactul acestor evenimente, topul scaderilor fiind condus de actiunile TEL cu un declin cu 11.5% fiind urmate de titlurile SNP (-10.7%; -4.8% ajustat cu dividendele), COTE (-8.4%) si SNG (-5.8%); de remarcat faptul ca actiunile SNN au sfidat trendul general de scadere si au inregistrat un avans cu 1.2% in luna mai. Sentimentul negativ la nivelul pietei coroborat cu ajustarile ex-dividend au afectat cotațiile actiunilor bancare, titlurile BRD pierzand 17.3% din valoare (-7% ajustat cu dividendele) in timp ce actiunile TLV au scazut cu 7.2% (-1.3% incluzand dividendele). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendenta, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF2 (-13.3%) fiind urmate in topul scaderilor de titlurile SIF4 (-11.3%) si SIF1 (-9.2%), in timp ce actiunile SIF3 si SIF5 au inregistrat pierderi de peste 6%. In schimb, titlurile FP si-au continuat tendinta ascendenta, sustinute de programul de rascumparari zilnice, si au avansat cu 1.4% in luna mai.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost orientata spre acumularea corectiile ample inregistrate de majoritatea actiunilor pe parcursul lunii ne-au facilitat initierea unor operatiunilor de cumparare la preturi mai joase si posibilitati de balansare a portofoliului. Astfel, expunerea pe actiuni a urcat la 63.3% in total active de la 61.2% la sfarsitul lunii aprilie. De asemenea, in scopul onorarii solicitarilor de rascumparare de UF (aprox 200 mii lei) din luna mai au fost lichidate o parte din depozitele bancare ajunse la scadenta, ponderea acestora in total active coborand la 7.3% fata de 12.3% la sfarsitul lunii precedente.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.05.2018

