

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,773,116
VUAN ¹ (lei)	13.7898
Indice de cost ²	0.31%

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	37.90%
Ultimele 30 zile	1.43%
Ultimele 180 zile	0.32%
Ultimele 360 zile	7.39%
De la inceputul anului 2019	5.07%

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

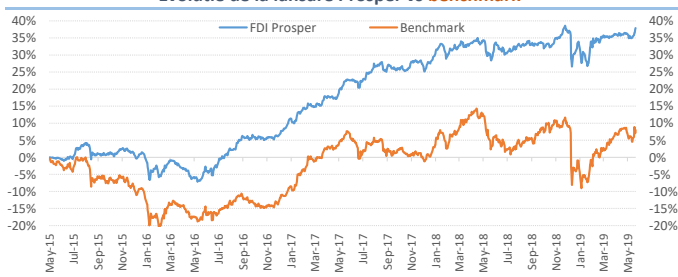
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.46%
Volatilitate lunara	2.44%
ISRR ⁶	4

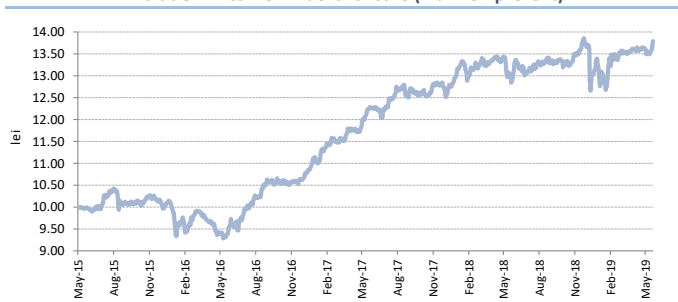
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 31 mai 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) 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 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

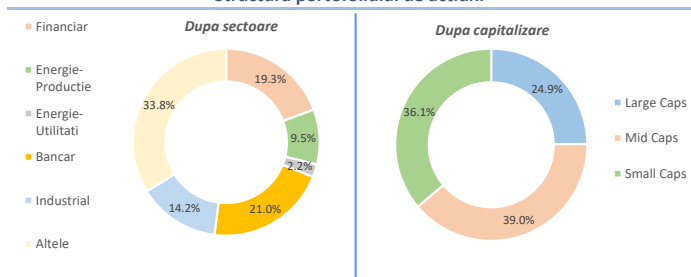
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna mai 2019

(+) Luna mai a debutat intr-o conjunctura mai putin optimista pentru bursele lumii, in contextul escaladarii tensiunilor geo-politice dintre SUA si China prin instituirea unor restrictii gigantului tech chinez *Huawei* de catre guvernul american si anuntul presedintelui american privind majorarea tarifelor vamale pentru bunurile importate din China. Ingrijorarea si-a facut din nou loc in randul investitorilor si a determinat o crestere a volatilitatii atat pe pietele asiatice cat si pe cele americane, unde principalii indici au inregistrat scaderi in medie de 7.6% si respectiv de 7.1%. Starea de tensiune s-a transmis si pe continentul european, unde bursele au replicat in mare parte tendinta descendenta. Demisia premierului britanic si scorul obtinut de partidele euro-sceptice la alegerile europarlamentare care au avut loc la finalul lunii au subrezit sentimentul investitorilor, si s-au reflectat in evolutii negative pentru toti indicii majori de pe pietele dezvoltate: ATX (-9.9%), CAC-40 (-6.8%), DAX-30 (-5%) si FTSE-100 (-3.5%). Nici bursele din regiune nu au ramas imune la scaderi, cele mai ample deprecieri fiind inregistrate de indicele polonez WIG-30 (-4.2%) si indicele ungar BUX (-3.8%).

(+) Piata de la Bucuresti a ramas destul de inerta la turbulentele din plan extern, reusind sa se mentina in teritoriu pozitiv, astfel ca principalii indici au incheiat luna cu usoare crestere, in medie de 0.4%, cu exceptia indicelui BET-FI care a inregistrat un salt de peste 5.1%. Rezultatele alegerilor europarlamentare de la finele lunii au reprezentat factorul catalizator al revenirii, cresterile fiind potentate de asteptarile privind demisia Guvernului Dancila si eliminarea completa a masurilor introduse de OUG 114/2018 si modificarile aduse acesteia. La nivel de sectoare au fost inregistrate evolutii divergente. Titlurile din sectorul energetic au inregistrat evolutii mixte. Dupa corectiile ex-dividend, titlurile SNP au reusit sa recupereze o parte din corectie si sa incheie pe plus luna (+0.5%, +7.6% ajustat cu dividendele), in timp ce cotatia actiunilor SNG a ramas in teritoriu negativ la final de luna (-3.8%, +8.9% ajustat cu dividendele). Titlurile din sectorul de utilitati au inregistrat preponderent evolutii pozitive, in medie de 1.5%, in evidenta iesind titlurile SNN, cu o crestere de 9.8%. Noile reglementari introduse de la inceput de luna la nivelul sistemului bancar au provocat evolutii mixte pentru titlurile bancare. In acest context actiunile TLV un inregistrat o crestere de 3.8%, in timp ce titlurile BRD au pierdut peste 15.8% din valoare, scaderea fiind amplificata si de corectia ex-dividend (-3.8% ajustat la dividende). Aprobarea in Guvern, la finalul lunii, a proiectului de lege ce reglementeaza activitatea FIA, ce prevede si eliminarea pragului maxim de detinere in cadrul SIF-urilor, a determinat un interes sporit la cumparare pe titlurile celor 5 SIFuri si aprecieri in medie de 5%. Totodata, anuntul privind intentia administratorului Fondului Proprietatea de a propune o distributie suplimentara de numerar (0.05 lei) a propulsat cotatia FP cu peste 5.8% in luna mai.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna mai a fost axata pe cresterea plasamentelor in actiuni listate pe bursele din UE in timp ce datorita corectiilor ex-dividend expunerea pe actiuni a coborat la 60.3% in total active fata de 60.7% in luna precedenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.05.2019

