

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,612,274
VUAN ¹ (lei)	9.8138

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

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

Performanta ⁴

De la lansare	-1.86%
Ultimele 30 zile	1.24%
Ultimele 180 zile	-2.53%
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	-2.07%

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

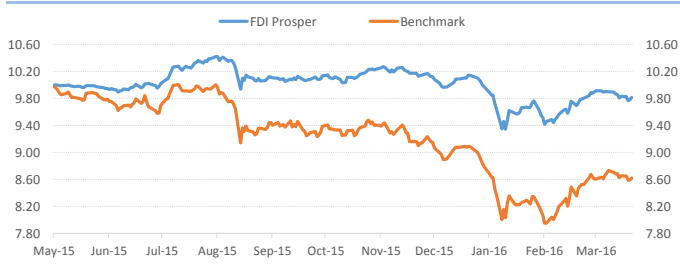
Risk

Volatilitate anuala ⁵	7.89%
Volatilitate lunara	2.28%
Value at Risk ⁶	20.99%

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 informațiile din acest material sunt valabile la 31 martie 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 agentii 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 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 (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 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

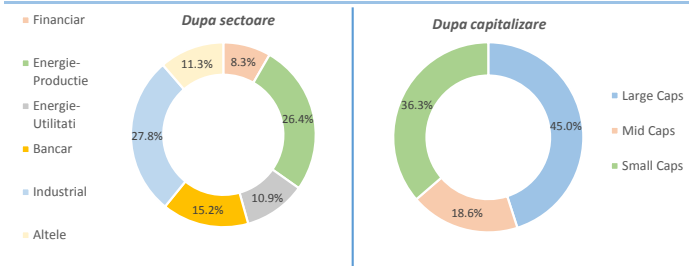
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna martie 2016

(+) Tonul foarte *dovish* al discursurilor tinute de guvernatorul FED, Janet Jellen, in ultimele 2 saptamani si extinderea masurilor de stimulare monetara de catre BCE in cadrul sedintei din 10 martie (reducerea dobanzii la facilitatea de depozit cu 10 p.p. la -0.4%/an, majorarea programului lunar de achizitii de obligatiuni cu 20 mld euro la 80 mld euro/luna, s.a.) au reprezentat principalii catalizatori de crestere pentru pietele globale de capital in luna martie. Volatilitatea a ramas la cote destul de inalte fiind intretinuta de regresul cotatiilor titlului si tensiunile geo-politice (atentatul de la Bruxelles) din ultimele saptamani. Indicii bursieri din Rusia (+14%) si Ungaria (+13.4%) au fost principalii performeri la nivel european in timp ce indicii vest-europeni au subperformat (+0.7% pentru indicele francez CAC-40). Bursele din Asia au revenit puternic pe crestere, avans de 11.8% pentru indicele bursei din China, in timp ce indicii americani au evoluat pe o panta puternic ascendenta (avans in medie cu peste 6%), anuland astfel pierderile inregistrate de la inceputul anului.

(+) Evolutiile pozitive ale burselor straine si publicarea convocatoarelor de AGA cu propuneri de dividend au impulsionat interesul investitorilor pentru piata locala si au determinat cresterea nivelului tuturor indicilor bursieri de la BVB in luna martie. Indicele BET a inregistrat cel mai bun avans (+5.5%) fiind impulsionat de evolutia favorabila a actiunilor bancare, in special, TLV (+14.5%) si BRD (+5.4%) si de aprecierea cotației actiunilor FP cu peste 4.2%. In cadrul sectorului energetic, majoritatea actiunilor au inregistrat crestere minore (SNP: +1.5%, SNG: +1.2%, TEL: +1.2%, EL: +2.8%), in timp ce actiunile COTE (+26.3%) au iesit in evidenta datorita propunerilor generoase de dividend. Cu exceptia titlurilor SIF4 (-1.3%), toate actiunile din sectorul financiar au inregistrat evolutii pozitive (cca 3-4%) in luna martie, actiunile SIF2 supraproperformand in termeni relativi (+5.9%).

(+) In contextul aprecierilor inregistrate de pietele de actiuni in ultimele saptamani, strategia investitionala adoptata in luna martie a vizat marcarea profiturilor prin inchiderea pozitilor speculative de cumparare initiate in luna anterioara. Prin urmare, expunerea pe actiuni a fondului a scazut la 59.12% (~63% in februarie). Analizand evolutiile recente la nivelul burselor se pot remarca o serie de semne de ameliorare a trendului pe termen mediu insa sezonabilitatea usor nefavorabila asociata lunilor aprilie-mai ne determina sa fim mai prudenti pe termen scurt.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.03.2016

