

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,866,152
VUAN ¹ (lei)	13.2974
Indice de cost ²	0.18%

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.

Performanta ⁴

De la lansare	32.97%
Ultimele 30 zile	-0.04%
Ultimele 180 zile	5.49%
Ultimele 360 zile	14.14%
De la inceputul anului 2018	3.90%

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

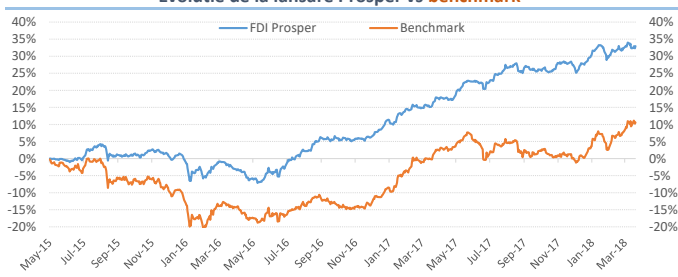
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.44%
Volatilitate lunara	1.86%
ISRR ⁶	4

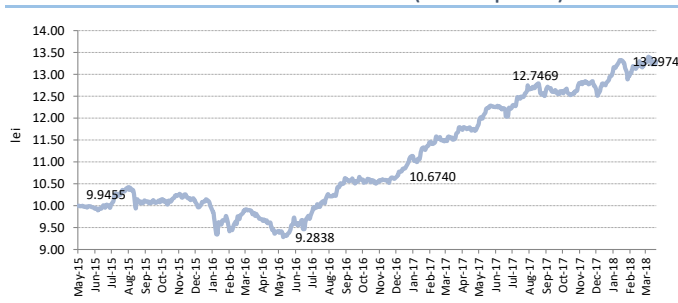
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitară a activului net a fondului de lansare

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 30 martie 2018.

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 - 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 AFIA/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 preponderante 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 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

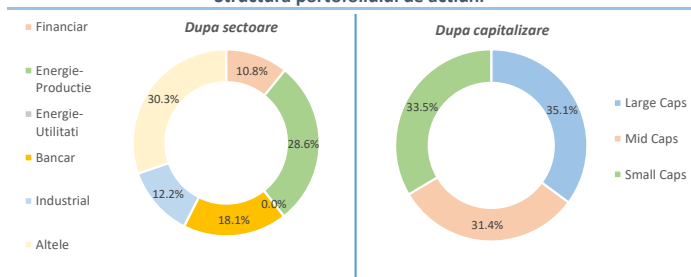
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna martie 2018

(+) Accentuarea temerilor privind declansarea unui razboi comercial intre SUA si China prin introducerea unor taxe vamale prohibitive la import si izbucnirea scandalului din jurul *Cambridge Analytica* care a readus in actualitate problemele legate de securitatea datelor personale in sfera retelelor sociale din mediul online au zdruncinat serios sentimentul investitorilor si au determinat o crestere a volatilitatii pe bursele externe, majoritatea burselor de actiuni inregistrand scaderi pronuntate in luna martie. Indicii vest-europeni au pierdut in medie peste 2.5%, cele mai afectate fiind actiunile din sectorul financiar (-14% pentru Deutsche Bank), in timp ce pe continentul asiatic pierderile au fost de peste 4% in cazul indicelui nipon Nikkei-225, respectiv o scadere de cca 3% pentru indicii burselor din China si Hong Kong. In ciuda unor multiple incercari de redresare (rebound) pe parcursul lunii martie, bursele americane au incheiat luna cu scaderi de cca 3% (-3.7% pentru indicele *Dow Jones Industrial Average*). Bursele din vecinatate s-au mentinut de asemenea pe un trend descendent, cele mai adanci corectii fiind inregistrate indicele polonez *WIG-30* (-5.8%) si indicele bulgar *Sofix* (-5.4%).

(+) Piata locala a ramas destul de inerta la turbulentele din plan extern, publicarea convocatelor AGA cu propunerile de dividend, care plaseaza din nou piata din Romania pe primul loc in lume in functie de randamentul dividendelor, au mentinut interesul pe partea de cumparare pe bursa locala si au determinat cresterea nivelului indicilor bursieri de la BVB, avansul mediu fiind de peste 1%. Indicele BET a inregistrat cel mai bun avans (+3.1%) fiind impulsionat de evolutia favorabila a actiunilor bancare BRD (+7.9%) si TLV (+6.9%) si de aprecierea cotelor actiunilor SNG cu peste 3.4%, dinamica sustinuta de randamentul inalt al dividendelor propuse actionarilor. In cadrul sectorului energetic si de utilitati am asistat la evolutii divergente, scaderi pentru actiunile TEL (-5.6%) si SNN (-1.6%) si o dinamica pozitiva pentru actiunile SNP (+2.6%) si EL (+1.7%). Cu exceptia titlurilor FP (+1%), actiunile din sectorul financiar au urmat un tipar similar cu cel din luna februarie si au inregistrat scaderi semnificative pe fondul lipsei de convingere a investitorilor pe partea de cumparare, cea mai pronuntata depreciere fiind consemnata in dreptul actiunilor SIF4 (-8.1%), fiind urmate de titlurile SIF3 (-6.9%) si SIF5 (-5.6%).

(+) In ceea ce priveste administrarea fondului, strategia de investitii adoptata in luna martie a fost axata pe balansarea portofoliului si cresterea expunerii pe actiuni la cca 66.4% din active fata de 62.2% in total active la sfarsitul lunii februarie prin fructificarea unor oportunitati de plasament cu randament pozitiv pe termen scurt in conditii de risc minim. In principal, este vorba de derularea unor operatiuni de acumulare (cumparari in loturi mici) de actiuni la companiile care fac obiectul unor oferte publice de cumparare (ex: SCD) in scopul de a le vinde ulterior cu ocazia finalizarii acestor oferte in luna aprilie.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 30.03.2018

