

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,693,900
VUAN ¹ (lei)	13.5260
Indice de cost ²	0.30%

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.

Performanta ⁴

De la lansare	35.26%
Ultimele 30 zile	1.19%
Ultimele 180 zile	1.26%
Ultimele 360 zile	1.72%
De la inceputul anului 2019	3.06%

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

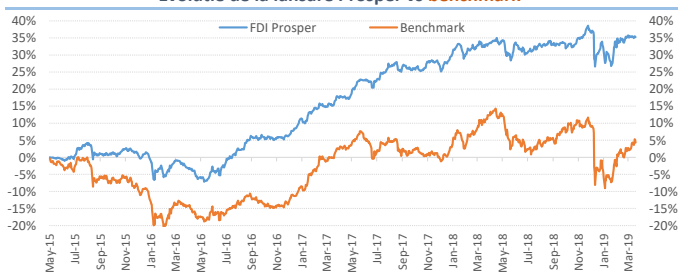
Risc

Volatilitate anuala ⁵	8.59%
Volatilitate lunara	2.48%
ISRR ⁶	4

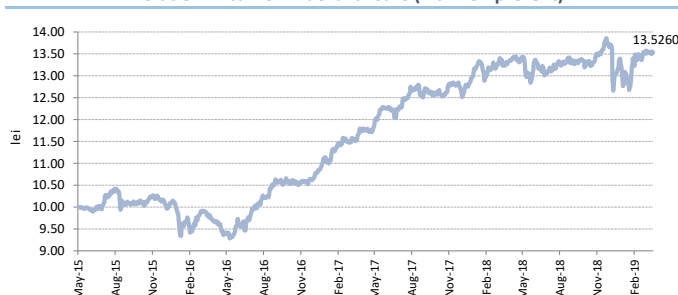
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 29 martie 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 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 (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

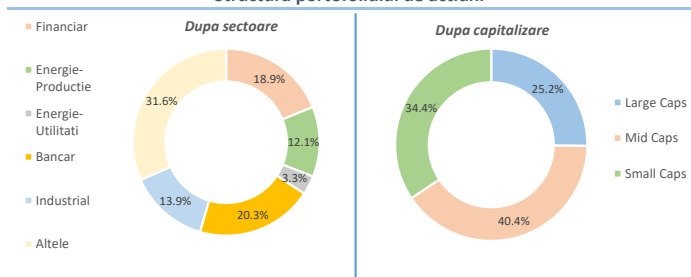
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna martie 2019

(+) In pofida unei volatilitati sporite, resimtita, in special, in a doua parte a lunii, majoritatea pietelor de capital din intreaga lume au reusit sa incheie pe plus luna martie. Conturarea acordului privind relatia comerciala intre Statele Unite si China a continuat sa alimenteze interesul la cumparare al investitorilor de pe piata chineza si a propulsat indicele *Shanghai Composite* cu peste 5%. Fluxul pozitiv de stiri din plan macroeconomic si aprecierea pretului barilului de petrol au sustinut o dinamica ascendenta la nivelul principalilor indici americani (+1.8% pentru S&P 500), in timp ce pe continentul european, respingerea repetata de catre Parlamentul britanic a acordului Brexit propus de Executivul condus de *Theresa May*, a sporit nivelul de precautie in randul investitorilor, fapt vizibil din evolutia indicilor majori, care au incheiat luna cu crestere usoara. In acelasi timp, bursele din regiune au inregistrat variatii nesemnificative de sub 1% cu exceptia indicelui ungar BUX care a urcat cu 2.9%.

(+) Pe plan intern, amendamentele aduse prevederilor fiscale cuprinse in OUG 114/2018 si publicarea convocatoarelor AGA impreuna cu propunerile de dividend, au fost principalii catalizatori de crestere pentru indicii bursieri de la BVB pentru a II-a luna consecutiv, cu avansuri de peste 4%, mai putin indicele BET-FI care a avansat cu 2%. Modificarea normelor de aplicare a taxei pe activele bancare au scos din ceata investitorii si au propulsat cotațiile titlurilor bancare BRD si TLV cu peste 9.2%. De asemenea, rectificarea prevederilor privind reglementarea pretului de vanzare a gazelor din productie internă pentru consumatorii industriali si aprecierea cotațiilor titlurilor pe plan extern, au sustinut dinamica pozitiva a titlurilor SNG (+6.8%) si SNP (+4.7%). O performanta pozitiva au inregistrat si actiunile EL (+5.1%) si SNN (+5%), in timp titlurile TEL (-1.2%) si TGN (-0.6%) au inchis luna martie pe minus. Titlurile din sectorul financiar au inregistrat evolutii mixte, cu aprecieri pentru SIF2 (+4.9%), SIF4 (+2.3%), SIF5 (+2.2%) si corectii de pret pentru titlurile SIF1 (-3.2%) si SIF3 (-0.4%). Cotația actiunilor FP a avansat cu 3.7%, dinamica acestora fiind sustinuta de randamentul inalt al dividendelor propuse actionarilor si de programul de rascumparari zilnice aflat in derulare.

(+) In privinta administrării activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna martie a fost axata pe cresterea gradului de lichiditate al fondului prin reducerea expunerii pe actiuni la 62.7% in total active fata de 63.7% in luna precedenta. Pe termen scurt, pastram o abordare conservatoare axata pe optimizarea structurii de portofoliu si monitorizarea atenta a factorilor de risc ce vin atat din plan intern (tensiuni din sfera politica, s.a.) cat si din plan extern (acordul privind Brexitul, finalizarea acordului comercial intre SUA si China).

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.03.2019

