

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,750,597
VUAN ¹ (lei)	13.7484
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	37.48%
Ultimele 30 zile	-9.22%
Ultimele 180 zile	-9.07%
Ultimele 360 zile	1.64%
De la inceputul anului 2020	-13.27%

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

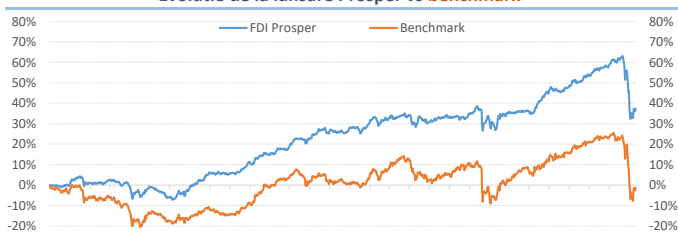
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.99%
Volatilitate lunara	2.31%
ISRR ⁶	4

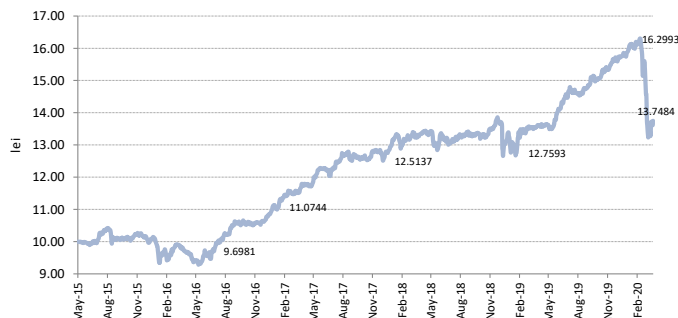
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

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 martie 2020.

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 agentile 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 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 preponderant 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 (ponderare 80%) si nivelul ROBID la o luna (ponderare 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

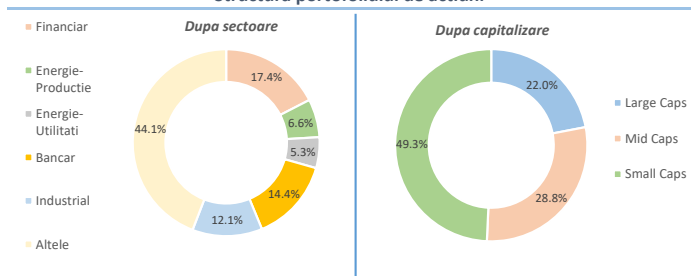
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna martie 2020

(+) In martie, bursele lumii au fost lovite mai degrabă de epidemia de panica, decat de epidemia COVID-19. Frica accentuata, aversiunea fata de risc si incertitudinea la cote maxime au pus stapanire pe sentimentul investitorilor, si au determinat un val de scaderi de proportii epice pe toate pietele financiare. Astfel, bursele internationale au inregistrat in martie cu cea mai mare scadere lunara de la criza din 1987, si au marcat inchiderea celui mai slab trimestru de la Marea Depresiune din anii '30, concomitent cu o cadere istorica a pretului bariului de petrol cu peste 60% de la inceputul anului. Diferenta dintre crizele anterioare si cea de acum, este ca declansatorul nu a fost unul economic, ci mai degrabă unul biologic – si anume o pandemie. Astfel, in cazul de fata nimeni nu a fost in stare sa estimeze un scenariu solid pentru evolutia lucrurilor pe termen scurt. Prin urmare, devenita epicentru de epidemie, Europa (in special Italia si Spania) a avut cel mai mult de suferit, bursele din Europa de vest ineind luna cu scaderi in medie de 20%, in timp ce la polul opus s-au situat bursele de pe continentul asiatic, cu scaderi cuprinse intre -4.5% pentru indicele Shanghai Comp. si -10.5% in cazul Nikkei-225, in conditiile in care China, focarul primar al epidemiei, a anuntat depasirea perioadei de varf a numarului de imbolnaviri. Pachetele de stimulii fiscali promise de autoritatile guvernamentale si relaxarea politicii monetare din partea FED au reusit sa declanseze o redresare a indicilor majori americani in a doua parte a lunii, scorul la final de luna pentru acestia fiind de cca -12%. Pe acelasi traseu descendent au evoluat si pietele din regiunea CEE, cele mai adanci corectii fiind inregistrate de indicele bulgar SOFIX (-23.8%) si indicele de la Praga PX (-19.2%).

(+) In acelasi timp, corelata cu pietele din afara, si dinamica bursei de la Bucuresti a fost una negativa in luna martie. Temerile in randul investitorilor si contextul economic incert a determinat o adancire tot mai accentuata a scaderilor la nivelul indicilor locali. Respectiv, cu o depreciere de -16.4%, indicele BET a coborat spre pragul psihologic de 7,000 de puncte, si a inregistrat cea mai slaba evolutie lunara de la criza din 2008, in timp ce indicele sectorului energetic si utilitati BET-NG a inchis luna cu o corectie de -14.3%. Imobilizarea voluntara a activitatii economice ca strategie de aparare colectiva a lovit in primul rand sectorul energetic, unde slabirea fara precedent a cererii, a impins cotaia combustibililor fosili la minime, iar stocurile mari de gaze naturale au determinat o scadere a pretului la gaze. Prin urmare victime in acest context nefavorabil au fost titlurile OMV Petrom, care au coborat cu 18.3% in ultima luna in pofida randamentului semnificativ de dividend, dar si titlurile producatorului local de gaze Romgaz (-14.8%). Totodata, valului de scaderi s-au alaturat si actiunile din sectorul bancar, care au suferit scaderi accentuate ale cotațiilor (-18% in cazul TLV si -22.4% pentru actiunile BRD), in conditiile in care conducerea acestora a venit cu propunerea unei politici de dividend mai restrictive. Pe de alta parte, cele mai bine pozitionate s-au situat companiile de utilitati, ale caror profil defensiv de risc si randamentele din dividend atractive au alimentat interesul investitorilor: SNN (-1.1%), EL (-6.6%) si COTE (-9.1%). Actiunile din sectorul financiar au evoluat de asemenea pe o panta descendentă, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile SIF4 (-23%), SIF3 (-19.2%) si SIF5 (-15%), in timp ce SIF1 si SIF2 au inregistrat scaderi de cca 9%. Desi au suferit o corectie de peste 12.6% actiunile FP au afisat o rezilianta mai puternica la scadere comparativ cu media pietei.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.03.2020

