

## Fondul Deschis de Investitii Prosper Invest (CSC06FDIR/120093/20.03.2015)

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,760,420
VUAN <sup>1</sup> (lei)	10.5740
Indice de cost <sup>2</sup>	0.15%

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

<sup>2</sup> Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

## Comisioane

Comision subscriere unitati de fond <sup>3</sup>	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%

<sup>3</sup> Comisionul de subscriere în Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	5.74%
Ultimele 30 zile	0.04%
Ultimele 180 zile	12.25%
Ultimele 360 zile	3.95%
Anualizat	3.65%

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

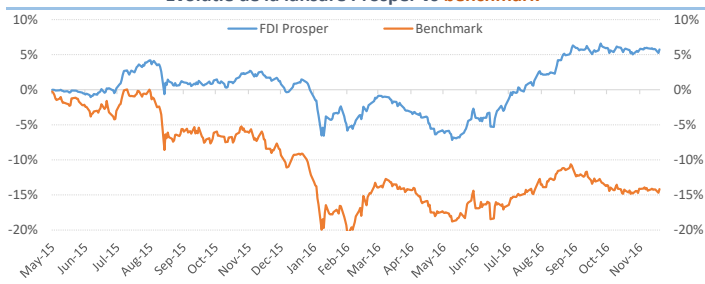
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	7.26%
Volatilitate lunara	2.10%
ISRR <sup>6</sup>	4

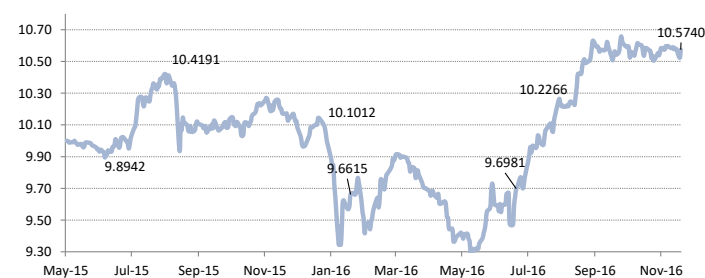
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara 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 29 noiembrie 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 agentia 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 preponderent 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 (pondera 80%) si nivelul ROBID la o luna (pondera 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

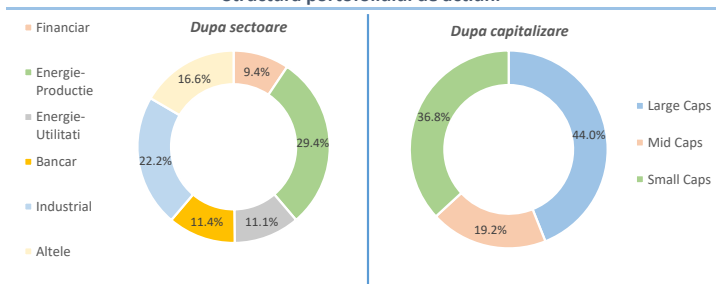
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna noiembrie 2016

(+) Impulsionate de promisiunile noului presedinte ales al SUA, Donald Trump, privind implementarea unor masuri agresive de relaxare fiscala (reducerea impozitelor la nivelul corporatilor, cresterea cheltuielilor bugetare, s.a.) pietele de actiuni din SUA au inregistrat cresteri spectaculoase in luna noiembrie, indicele Dow Jones Industrial Average (DJIA) urcand la noi maxime istorice dupa un avans de peste 5.4%. Indicii asiatici au inregistrat de asemenea evolutii pozitive, in special indicele nipon Nikkei-225 care a urcat cu peste 5% pe fondul deprecierei yenului japonez pe piata valuta. In schimb, bursele vest-europene nu au fost prea impresionate de valul de optimism degajat de bursele americane si au inregistrat aprecieri modeste (sub 1%) in contextul incertitudinii cu privire la rezultatul referendumului din Italia programat pentru inceputul lunii decembrie. La nivel regional, indicii burselor din Bulgaria si Ungaria si-au continuat ascensiunea, performantele de la inceputul anului depasind 22%, respectiv 25%.

(+) In linie cu dinamica pozitiva a burselor din Occident, piata autohtona a evoluat pe o panta usor ascendenta, principalii indici bursieri de la BVB incheind luna noiembrie cu crestere minore (+0.3%). Dupa declinul accentuat din ultimele 2 luni, indicele sectorial energetic, BET-NG, a supraperformat in termeni relativi inregistrand un avans cu 1.1%, aceasta evolutie fiind sustinuta de dinamica favorabila a actiunilor SNG (+3.2%) si SNP (+2.0%) in timp ce actiuni precum EL (+0.3%), TEL (+0%), TGN (+0%) si SNN (-0.2%) au inregistrat o relativa stagnare. La nivelul sectorului bancar tendinta dominanta a fost usor descendenta: BRD (-0.7%), EBS (-9.7%), BCC (-0.6%), exceptie facand actiunile TLV care au avansat cu 1.5%. In cadrul sectorului financiar, actiunile SIF5 au inregistrat cea mai buna performanta (+5.5%), pe fondul speculatiilor privind un potential exit din actionariatul BCR, fiind urmate de actiunile SIF1 cu un avans de 1.9% in timp ce titlurile FP s-au corectat mai puternic (-2.5%) coborand sub pragul psihologic de la 0.8 lei.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in contextul evenimentelor derulate pe parcursul lunii strategia de investitii a fost orientata spre acumulare (cumparare de loturi mici de actiuni) in scopul consolidarii detinerilor de actiuni la emitentii din sectorul energetic, expunerea pe actiuni avansand la 60.43% in total active fata de 60% in luna precedenta. Reactia extrem de pozitiva a burselor europene din ultimele zile la adresa votului negativ in cadrul referendumului din Italia reprezinta un semnal foarte pozitiv pentru piata locala, in timp ce sezonulitatea favorabila asociata lunii decembrie ar trebui sa sustina o tendinta preponderent ascendenta pe finalul acestui an.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.11.2016

