

## 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)	4,857,982
VUAN <sup>1</sup> (lei)	13.7453
Indice de cost <sup>2</sup>	0.51%

<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% (0%**)
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. \*\* In perioada 01.09.2018-31.12.2018 comisionul de subscriere este de 0%.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	37.45%
Ultimele 30 zile	3.47%
Ultimele 180 zile	7.04%
Ultimele 360 zile	7.47%
De la inceputul anului 2018	7.40%

<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.

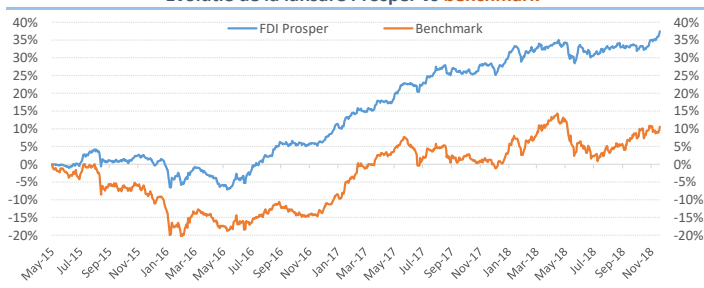
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.26%
Volatilitate lunara	1.81%
ISRR <sup>6</sup>	4

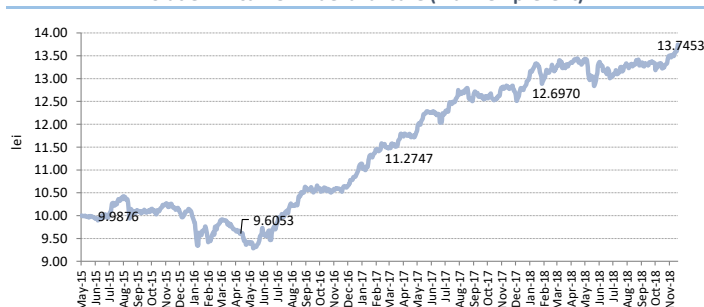
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

<sup>6</sup> 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 29 noiembrie 2018.**

**Disclaimer:** Acest document ce ilustreaza materialul 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 agentia 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) PJR071 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 preponderent 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 (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

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

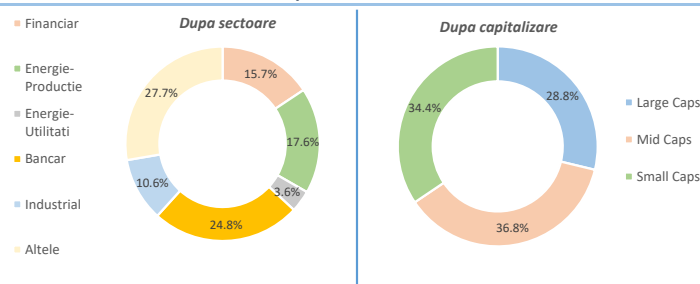
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna noiembrie 2018

(+) Noiembrie s-a dovedit a fi o luna a contrastelor, bursele lumii inregistrand evolutii mixte, in contextul in care sentimentul de nesiguranta a continuat sa fie dominant in randul investitorilor. Cu toate acestea, odata cu apropierea summit-ului G20, asteptarile optimiste privind incheierea unui pact intre China si SUA in conflictul pe tema taxelor vamale, au reusit sa imprime un reviriment al cotelor spre finalul lunii noiembrie. Acest lucru a fost vizibil in mare masura la nivelul pietelor din SUA, principalii indici incheind luna noiembrie cu cresteri usoare, in medie cu 1.3%, dar si pe pietele asiatice, unde indicele chinez *Hang Seng* a tinut capul de afis cu un avans de 6.1% fiind urmat de indicele nipon *Nikkei-225* (+2.1%). In schimb, bursele vest-europene au suferit depreciari in medie cu 1.85%, impovarate de framantari legate de aprobarea Bugetului Italiei pentru anul viitor si de situatia tensionata la nivelul sistemului bancar german. Totodata, pietele din regiune (CEE) s-au remarcat prin cresteri semnificative, indicii din Ungaria si Polonia inregistrand cele mai mari avansuri, de 9.8% si respectiv 6.5%.

(+) La nivel local, optimismul a persistat si pe parcursul lunii noiembrie, fapt demonstrat de evolutia ascendenta a tuturor indicilor, cu avansuri de peste 1.5%, sustinute in general de cresterile titlurilor din sectorul energetic si din cel bancar. Aprecierea intr-un ritm galopant a titlurilor SNN a fost motorul de crestere al pietei, cotatia SNN urcand cu 20.8% (cea mai accentuata crestere din 2014), dupa afisarea unor rezultate financiare peste asteptari, impulsionate ulterior si de anuntul privind dividendele suplimentare. Trendul ascendent s-a alaturat si actiunile din sectorul de utilitati, cele mai accentuate cresteri fiind inregistrate de titlurile TEL (+7%), EL (+5.6%) si COTE (+4%). Principali producatori locali de gaze, Romgaz (+5.7%) si OMV Petrom (-4.6%) au inregistrat evolutii divergente in noiembrie, titlurile SNP fiind sub presiune ca urmare a declinului accelerat al cotelor titlurilor pe pietele internationale. Investitorii locali au manifestat un interes sporit la cumparare si pentru actiunile bancare fapt ce a antrenat o crestere cu 7.8% pentru actiunile BRD, respectiv +2.6% pentru titlurile TLV. Totodata, actiunile celor 5 societati de investitii financiare au intrerupt sirul evolutiilor negative din ultimele 2 luni si au inregistrat cresteri in medie de peste 2%, cea mai ampla apreciere fiind inregistrata de SIF2 (+7%), in timp ce cotatia actiunilor FP a stagnat la nivelul lunii trecute.

(+) 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 bancar si din domeniul energetic, expunerea pe actiuni a crescut la peste 65% in total active fata de 62.9% in luna precedenta. Totodata, au fost efectuate operatiuni de cumparare de obligatiuni municipale cu dobanda variabila care ofera randamente superioare dobanzilor bancare si au un risc de dobanda foarte scazut. Sezonalitatea favorabila asociata lunii decembrie (Christmas rally) si randamentul inalt din dividende asociat pietei locale ne determina sa fim in continuare moderat-optimisti cu privire la evolutia bursei de actiuni pe termen scurt.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.11.2018

