

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,428,372
VUAN ¹ (lei)	15.6531
Indice de cost ²	0.42%

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% (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%

³ Comisionul de subscriere in Fond este de 3% din valoarea subscrierii. ** In perioada 07.10.2019 - 31.12.2019 comisionul de subscriere este de 0%.

Performanta⁴

De la lansare	56.53%
Ultimele 30 zile	2.61%
Ultimele 180 zile	13.51%
Ultimele 360 zile	13.88%
De la inceputul anului 2019	19.27%

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

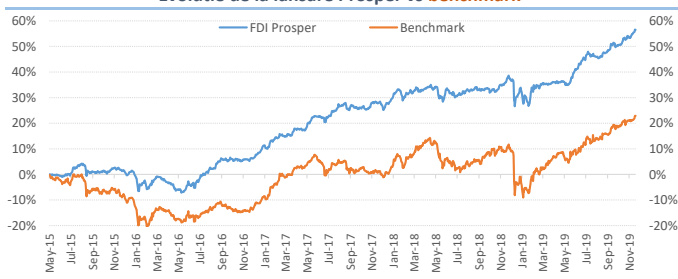
Risc

Volatilitate anuala ⁵	6.99%
Volatilitate lunara	2.02%
ISRR ⁶	4

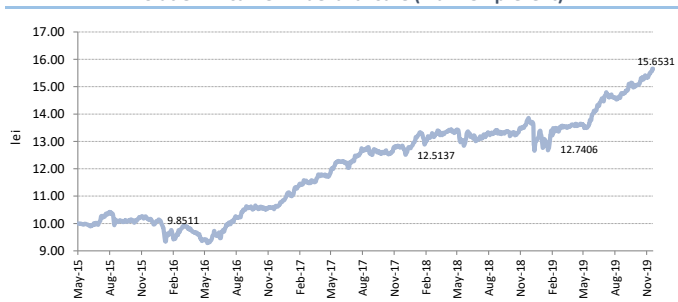
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

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 29 noiembrie 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 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 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

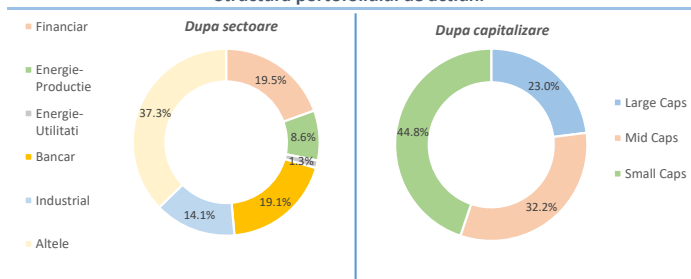
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna noiembrie 2019

(+) Asteptarile favorabile privind detensionarea relatiei comerciale dintre SUA si China, care au fost intarite de conturarea unui acord vamal in mai multe faze si agreearea negocierilor in faza 1, au alimentat interesul la cumparare pentru investitorii din intreaga lume si au determinat evolutii preponderent pozitive pentru principalii indici ale pietelor internationale de capital in luna noiembrie. In acest context, indicii americani au inchis luna pe teritoriu pozitiv, cu avansuri in medie de 3.9%, cea mai buna performanta fiind inregistrata de indicele *Nasdaq* (+4.5%). Totodata, bursele de pe continentul european, s-au sincronizat cu sentimentul general de optimism si au urcat in medie cu 2.4%, pe fondul redresarii economiei germane. Pietele financiare din regiune au replicat traseul ascendent al burselor din vest si au marcat cresteri usoare, in evidenta iesind dincolo de *BUX* din Ungaria (+3.7). In pofida celor mentionate mai sus, bursele de pe continentul asiatic au avut evolutie divergenta. Incontinerea economiei Chinei si dinamica dezamagitoare a exporturilor au sporit nivelul de precautie a investitorilor, ceea ce s-a vazut prin scaderi la nivelul indicelui *Shanghai Comp.* (-1.9%), iar manifestarile civile din Hong Kong, care au avut loc cateva luni consecutive, au continuat sa puna presiune asupra indicelui *Hang Seng*, acesta incheind luna pe rosu, cu o scadere de 2.1%. Aici singura exceptie notabila fiind evolutia indicelui *Nikkei-225*, cu un avans de 1.6%.

(+) In acelasi timp, piata locala a continuat sa cucereasca noi maxime din ultimii 12 ani, pe fondul apetitului crescut la risc al investitorilor locali, care a fost alimentat de un sir de evenimente semnificative ce au avut loc pe parcursul lunii noiembrie, printre care se numara numirea in functie a noului Guvern, dar si sezonul promitator al raporturilor financiare. Prin urmare, propunerea de eliminare a reglementarilor *OUG 114/2018*, care impunea reglementarea pretului la gaze a si anuntul unei posibile preluari a participatiei in proiectul *Neptun Deep*, a continuat sa sustina interesul investitorilor pentru actiunile SNG (+3.3%), iar discutiile privind luarea unei decizii finale in legatura cu investitia Petrom in acelasi proiect, si revenirea cotelii barilului de petrol, au incurajat interesul pentru actiunile SNP (+4.9%). De o atentie sporita au beneficiat si titlurile bancare, care pe parcursul lunii noiembrie au inregistrat cresteri de peste 7%: Banca Transilvania (+7.1%) si BRD (+7.7%). Iar titlurile emitentilor din sectorul utilitatii au inchis luna la un nivel apropiat de cel din luna trecuta, cel mai slab pozitionandu-se actiunile SNN (-2.7%), care pe parcursul lunii au inregistrat o usoara corectie, dupa anuntul ANRE care prevede dereglementarea pietei energiei electrice. Totodata, aprobarea legii FIA in plenul Camerei Deputatilor, care prevede reglementarea activitatii societatilor de investitii financiare, a starnit un interes sporit fata de actiunile emitentilor din domeniul financiar, ceea ce s-a vazut intrun avans al indicelui *BET-FI* cu 10.3%. Astfel, dintre cele 5 SIF-uri, in evidenta au iesit titlurile SIF 3 (+18.8%) si SIF 4 (+17.7%), in timp ce celelate actiuni SIF au inregistrat cresteri in medie cu 13.3%. Un avans pozitiv a fost inregistrat si de actiunile FP (+3.8%), evolutia acestora fiind sustinuta de continuarea programului de rascumparare, dar si de rezultatele financiare foarte bune.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, operatiunile desfasurate in luna noiembrie au fost orientate preponderent pe marcare de profit din plasamentele efectuate in actiuni straine tranzactionate pe piata locala pe segmentul *International* si din sectorul financiar astfel incat expunerea pe actiuni a coborat la 58.34% in total active fata de 60.22% in luna precedenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 29.11.2019

