

**Date generale**

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,729,575
VUAN <sup>1</sup> (lei)	10.1586

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

**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	1.59%
Ultimele 30 zile	0.90%
Ultimele 180 zile	n/a
Ultimele 360 zile	n/a
Anualizat	3.32%

<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.

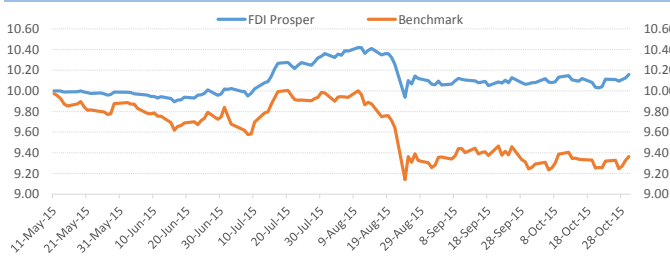
**Risc**

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.77%
Volatilitate lunara	1.95%
Value at Risk <sup>6</sup>	5.22%

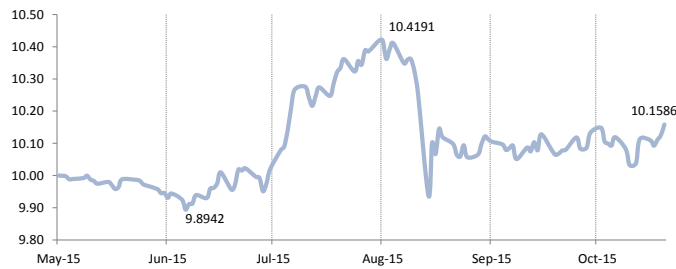
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<sup>6</sup> Value at Risk (Valoare la risc) masoara cu o probabilitate de 99% pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond, pe o perioada de 1 an, in conditii normale de piata

**Evolutie zilnica VUAN vs benchmark**



**Evolutie zilnica VUAN de la lansare (mai '15 - oct '15)**



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 30 octombrie 2015.**

**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 agentiiile 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 preponderente 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 format din 80% performanta celor mai mari 10 companii tranzactionate la BVB si 20% ROBD la o luna.**

(+) 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

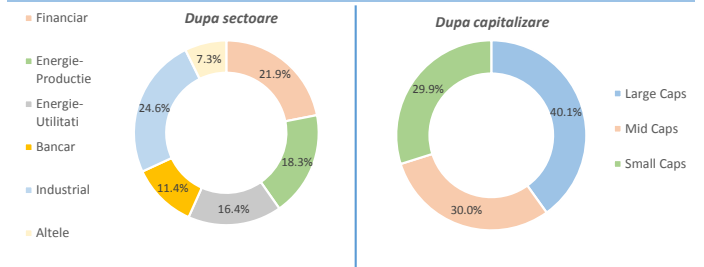
**Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna octombrie 2015**

(+) Rezultatele financiare trimestriale peste asteptari, in special, pentru companiile din sectorul IT, promisiunile de prelungire a stimulilor monetari din partea BCE si masurile de relaxare monetara adoptate de Banca Centrala a Chinei (o noua reducere a dobanzii de referinta), au constituit principalii catalizatori de crestere pentru majoritatea burselor internationale de actiuni in luna octombrie si au contribuit la cel mai mare avans lunar din ultimii 4 ani. Indicii vest-europeni au inregistrat aprecieri de peste 8-9% (+12.3% pentru indicele german DAX-30), bursele din Asia au plusat cu cca 10% in timp ce indicii bursieri din SUA au urcat in medie cu peste 8%. In mod surprinzator, bursele din regiunea Central si Est Europeana (CEE) nu s-au lasat "contaminate" de euforia globala si au inregistrat evolutii modeste (cresteri de cca 1%) semn ca investitorii prefera in continuare investitiile pe pietele dezvoltate in detrimentul celor emergente

(+) Imbunatatirea sentimentului global al investitorilor s-a resimtit intr-o mica masura si pe piata de capital autohtona, indicii Bursei de Valori Bucuresti, cu exceptia indicelui BET-NG (-1.4%), inregistrand aprecieri moderate in octombrie. Indicele principal, indicele BET, a bifat cea mai ampla crestere (+3.2%) sustinut de evolutia foarte buna a actiunilor bancare (BRD: +12.5%; TLV: +10.7%). De un interes ridicat din partea cumparatorilor s-au bucurat si titlurile SIF3 (+5.8%) si FP (+3.8%) in timp ce celelalte actiuni din sectorul financiar au incheiat luna octombrie in scadere cu cca 1%. In schimb, actiunile din sectorul energetic au continuat evolutiile dezamagitoare din ultimele luni, cotatiile actiunilor SNP si SNG coborand cu inca 3% fata de luna anterioara.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, strategia de investitii adoptata in luna octombrie a ramas focusata pe cresterea plasamentelor in actiuni (59.3% vs 57%), operatiunile de cumparare vizand actiunile din sectoarele prociclice (ex: bancar, industrial) existente in portofoliu. Ipoteza unor evolutii ascendente in lunile urmatoare ramane scenariul nostru preferat tinand cont de sezonabilitatea favorabila, statistic perioada noiembrie - ianuarie fiind cea mai propice fereastra de timp pentru investitorii de a face plasamente la bursa.

**Structura portofoliului de actiuni**



**Structura plasamentelor fondului la 30.10.2015**

