

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,758,825
VUAN ¹ (lei)	10.5695
Indice de cost ²	0.20%

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	5.70%
Ultimele 30 zile	0.26%
Ultimele 180 zile	11.92%
Ultimele 360 zile	4.04%
Anualizat	3.81%

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

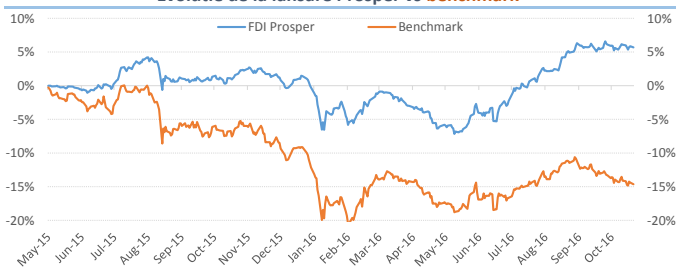
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.40%
Volatilitate lunara	2.14%
ISRR ⁶	4

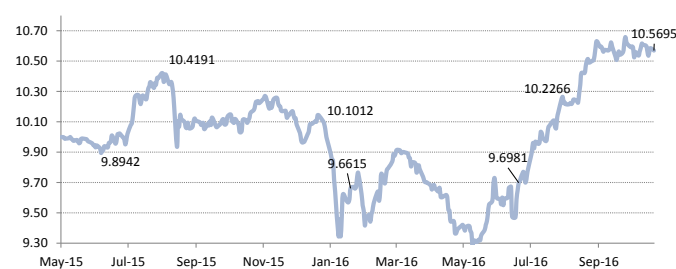
⁵ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitară 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 31 octombrie 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 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*** 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

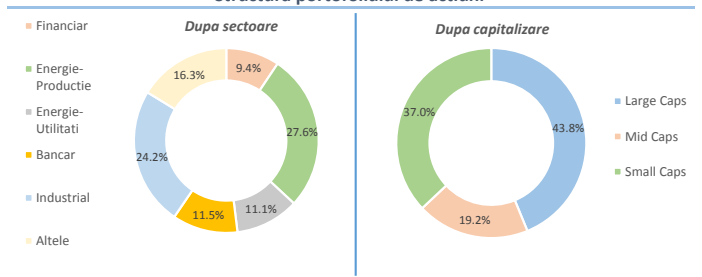
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna octombrie 2016

(+) Reiterarea angajamentului BCE de a pastra termenii programului de stimulare monetara atat in ceea ce priveste durata (cel putin pana in martie 2017) cat si valoarea achizițiilor lunare (80 mld euro) precum si disparitia temerilor cu privire la solvabilitatea bancii germane Deutsche Bank au determinat o aplatizare a volatilitatii pe burse in luna octombrie si au contribuit la o dinamica predominant pozitiva pentru majoritatea indicilor bursieri globali. Indicii vest-europeni au inregistrat aprecieri de peste 1.4%, bursele din Asia au plusat cu cca 3.2% in timp ce indicii bursieri din SUA au incheiat luna in teritoriu negativ (-1.9%) in contextul incertitudinilor legate de alegerile prezidentiale din luna noiembrie. In mod surprinzator, bursele din regiunea Central si Est Europeana (CEE) au inregistrat aprecieri ample de peste 6% si sugereaza o reorientare a fluxurilor de capital spre pietele emergente.

(+) In contrast cu evolutiile pozitive inregistrate de bursele din regiune, piata locala a inregistrat scaderi cvasi-generalizate, indicii Bursii de Valori Bucuresti incheind luna octombrie pe rosu (cca -1.8%). Indicele energetic BET-NG a suferit cea mai ampla depreciere (-2.7%) cauzata, in principal, de declinul accelerat al actiunilor SNP (-7.6%) in urma desfasurarii ofertei de vanzare initiate de Fondul Proprietatea, o dinamica negativa fiind inregistrata si de actiunile TGN (-2.6%), EL (-2.2%). In cadrul sectorului bancar titlurile BRD (-0.2%) si actiunile TLV (-2.1%) au evoluat pe un trend negativ in timp ce actiunile EBS au facut nota discordanta si au urcat cu peste 11.6%. In cadrul sectorului financiar, actiunile SIF3 (-11.1%) au cunoscut cea mai ampla scadere, determinata in principal de trecerea datei de inregistrare pentru dividende, fiind urmate de actiunile SIF5 (-3.9%) in timp ce titlurile SIF1 (+1.4%), SIF2 (+1.2%) si FP (+0.4%) au inregistrat evolutii pozitive.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, strategia de investitii adoptata in luna octombrie a fost una pasiva orientata spre mentinerea structurii plasamentelor, evolutiile neconvingatoare ale pietei de actiuni din ultimele saptamani ne-au determinat sa ramanem in expectativa, ponderea plasamentelor in actiuni fiind in continuare in jurul a 60% in totalul active. Incertitudinile privind impactul rezultatului alegerilor prezidentiale din SUA asupra pietelor financiare globale ne determina sa manifestam in continuare prudenta pe termen scurt. Totodata, derularea sezonului de raportari financiare trimestriale si sezonabilitatea favorabila asociata perioadei noiembrie-ianuarie pot genera oportunitati de crestere a plasamentelor in actiuni.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.10.2016

