

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,134,698
VUAN <sup>1</sup> (lei)	12.5853
Indice de cost <sup>2</sup>	0.33%

<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 in Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	25.85%
Ultimele 30 zile	-0.16%
Ultimele 180 zile	7.38%
Ultimele 360 zile	19.07%
De la inceputul anului 2017	15.34%

<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.

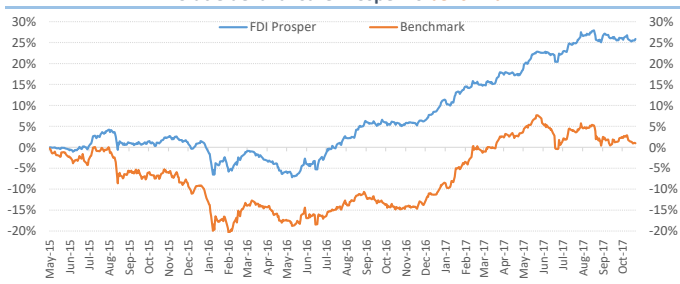
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.55%
Volatilitate lunara	1.89%
ISRR <sup>6</sup>	4

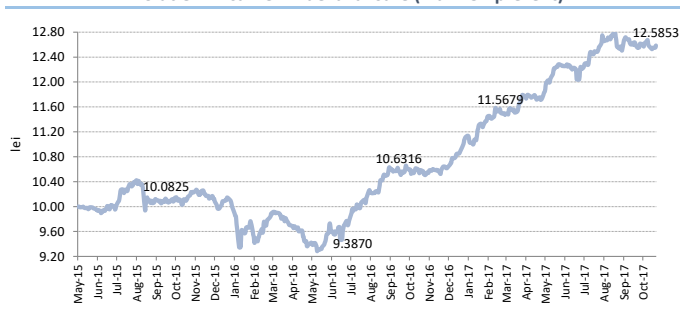
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<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

## Evoluție de la lansare Prosper vs benchmark\*



## Evoluție zilnică VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 octombrie 2017.**

**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 agentia SSIIF 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 (ponderare 80%) si nivelul ROBID la o luna (ponderare 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

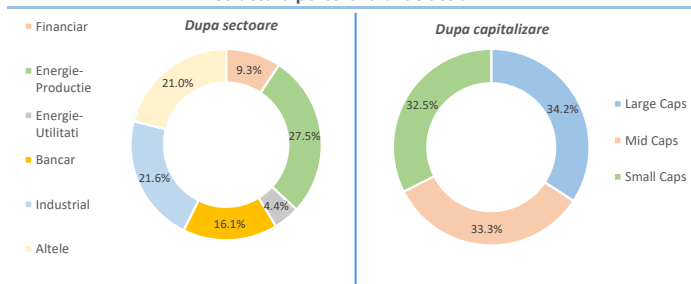
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna octombrie 2017

(+) Impulsionate de mesajele incurajatoare ale guvernatorului BCE la adresa ritmului sustinut de crestere economica in zona UE si de decizia BCE de a extinde durata programului de stimulare monetara pana la sfarsitul lunii septembrie 2018 concomitent cu recalibrarea valorii achizițiilor lunare la 30 mld euro fata de 60 mld euro in prezent, precum si de raportarile financiare trimestriale peste asteptari ale companiilor americane din sectorul IT, pietele de actiuni din intreaga lume au inregistrat aprecieri semnificative in luna octombrie. Pe plan european, indicele francez CAC-40 a fost performerul lunii cu un avans de peste 3.3%, fiind urmat indeaproape de indicele german DAX-30 (+3.1%), actiunile din sectorul financiar si cel auto contribuind din plin la aceste evolutii favorabile. Dinamica spectaculoasa a rezultatelor financiare raportate de companiile gigant din domeniul IT (Microsoft, Google, Amazon, s.a.) in ultimul trimestru au propulsat indicii burselor americane la noi varfuri istorice dupa un avans lunar de peste 2-3% in vreme ce pe continentul asiatic, indicele nipon Nikkei-225 a urcat la maximum ultimilor 20 de ani in octombrie dupa un salt cu peste 8%. Dupa corectiile minore inregistrate in luna anterioara, bursele din vecinatate (CEE) si-au reluat parcursul ascendent, cea mai spectaculoasa evolutie fiind inregistrata de bursa din Ungaria cu un avans de peste 6.2%.

(+) In contrast cu dinamica pozitiva a burselor externe, piata locala a ramas blocata intr-o spirala descendenta, toti indicii de la BVB incheind luna octombrie in teritoriu negativ (-0.7% in medie), pe fondul incertitudinilor legate de impactul masurilor de reforma fiscala anuntate de Guvernul Tudose. Actiunile bancare au fost supuse in continuare unei presiuni ridicate la vanzare si au afectat performanta actiunilor TLV (-0.9%) si BRD (-0.1%) in octombrie, in ciuda faptului ca presiunea cresterii dobanzilor pe piata monetara avantajeaza institutiile bancare care incaseaza dobanzi mai ridicate la creditele acordate. La nivelul sectorului energetic, remarcam evolutia favorabila a actiunilor SNG (+2.3%) si TGN (+1%) in timp ce actiunile TEL (-9%) si SNN (-2.3%) au inregistrat corectii semnificative ale cotelor pe fondul ajustarilor ex-dividend (dividende suplimentare solicitate de stat). In ton cu tendinta generala a pietei locale, titlurile din sectorul financiar au evoluat pe un trend descendent cu exceptia titlurilor FP care au stagnat la nivelul de 0.8450 lei/actiune, actiunile SIF4 inregistrand cea mai ampla corectie (-5.2%) in timp ce trecerea datei de inregistrare pentru dividende a determinat o scadere cu 9% pentru actiunile SIF3 (-1.5% ajustat cu dividendele), respectiv -4.8% pentru actiunile SIF5 (-0.5% ajustat cu dividendele).

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, in pofida conjuncturii bursiere nefavorabile si a pesimismului, pe alocuri nejustificat, care a dominat piata locala in ultimele 3 luni, principalele operatiuni derulate in luna octombrie au fost orientate pe partea de cumparare de actiuni, fiind vizate in special actiunile care in opinia noastra ar putea oferi surprize pozitive in sezonul raportarilor financiare trimestriale astfel incat expunerea pe actiuni a urcat la 60.54% din total active fata de 59.64% in luna septembrie.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.10.2017

