

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,695,705
VUAN ¹ (lei)	13.2842
Indice de cost ²	0.11%

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 01.09.2018-31.12.2018 comisionul de subscriere este de 0%.

Performanta⁴

De la lansare	32.84%
Ultimele 30 zile	-0.55%
Ultimele 180 zile	-0.53%
Ultimele 360 zile	5.55%
De la inceputul anului 2018	3.79%

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

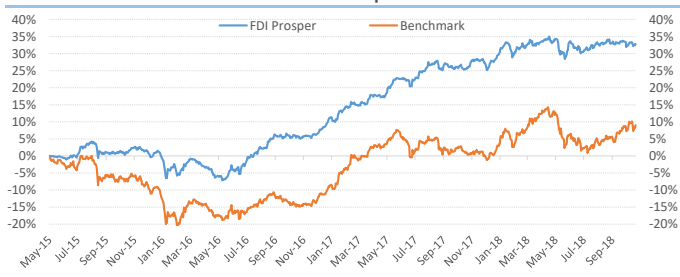
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.10%
Volatilitate lunara	2.05%
ISRR ⁶	4

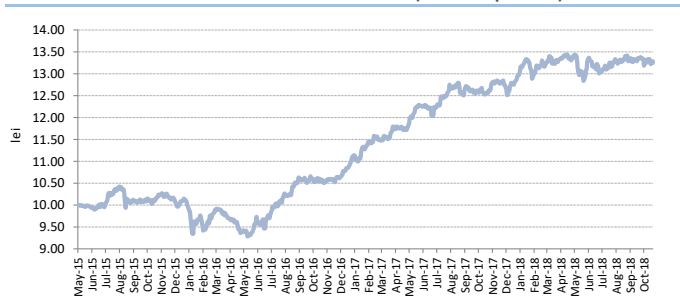
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

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 informatiile din acest material sunt valabile la 31 octombrie 2018.

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) PJR07² AFIAI/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 (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

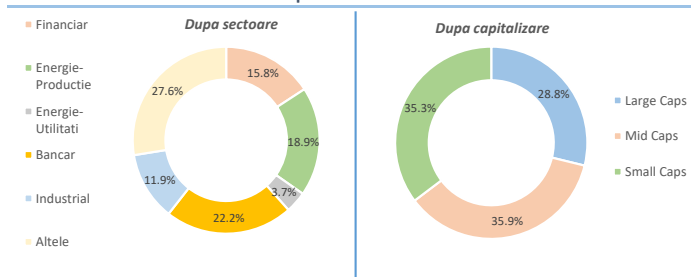
Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna octombrie 2018

(+) Luna octombrie a reprezentat o perioada extrem de nefasta pentru pietele de actiuni din intreaga lume, in special, a II-a jumatate a lunii cand am asistat la scaderi puternice cu accente de panica, indicele de tehnologie *Nasdaq Comp.* inregistrand cea mai mare scadere lunara din ultimii 10 ani (-9.2%). In ciuda revirimentului din ultimele sedinte, balanta la final de luna indica o pierdere medie de peste 6% pentru indicii americani, dupa ce in prealabil au atins noi varfururi record la inceputul lunii. Atat bursele din Asia cat si bursele din vestul Europei au replicat in mare masura traseul descendent al burselor americane si au inregistrat pierderi semnificative in octombrie, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata de indicele chinez Hang-Seng (-10.1%) si de indicele nipon Nikkei-225 (-9.3%). Bursele din regiunea CEE nu au ramas imune la scaderi si au cunoscut ample deprecieri, in special, bursa din Polonia (-6.6%) si cea din Bulgaria (-4.3%), pierderile de la inceputul anului 2018 fiind in ambele cazuri de peste 10%. Cu toate ca ex-post se pot enumera o multime de motive care au stat la baza acestor scaderi abrupte precum: conflictul de natura comerciala dintre SUA si China, politica FED de majorare a dobanzii, tensiunile politice din Europa, rezultatele trimestriale sub asteptari ale companiilor americane, s.a., in opinia noastra cea mai pertinenta explicatie tine de reevaluarea perceptiei asupra riscului de piata si implicit ajustarea cotatiilor bursiere la noile coordonate macro-monetare ce premerg initierea unui ciclu de majorare a dobanzilor la nivel global.

(+) In mod imbucurator, in pofida puseelor de volatilitate, piata locala a afisat o rezilianta mai puternica la scaderile de pe plan international, cu exceptia indicelui financiar BET-FI, toti indicii calculati de BVB au incheiat luna octombrie in teritoriu pozitiv cu avansuri de peste 0.6%. Sustinute de anuntul unor rezultate peste asteptari pentru trimestrul al III-lea precum si de adoptarea de catre Camera Deputatilor a legii offshore a gazelor, titlurile OMV Petrom au avansat cu peste 7.4% in octombrie si au contribuit din plin la avansul indicilor bursieri. O evolutie pozitiva au inregistrat si actiunile SNN (+4.5%), EL (+2.7%) si SNG (+0.9%) in timp ce la polul opus s-au aflat actiunile TEL (-5.5%), COTE (-1.4%) si TGN (-0.4%). Actiunile bancare au inregistrat evolutii preponderent negative, scadere cu 3.7% pentru actiunile BRD, in vreme ce titlurile TLV au stagnat la acelasi nivel. Corectiile ex-dividend si accentuarea presiunii la vanzare au cauzat un nou val de scaderi pentru cotatiile celor 5 SIF-uri, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata pentru a II-a luna consecutiv de titlurile SIF4 (-9.1%), fiind urmate de SIF3 (-5.0%); -0.2% ajustat cu dividendele), SIF5 (-3.3%); -0.1% ajustat cu dividendele) in vreme ce actiunile SIF1 si SIF2 au inregistrat corectii de pret de sub 2% iar titlurile FP au avansat cu cca 1.1%.

(+) Strategia de investitii adoptata in luna octombrie a fost orientata pe balansarea portofoliului de actiuni, ponderea investitiilor in actiuni mentinandu-se in jurul a 62.9% din totalul activelor fondului. Totodata, au fost efectuate operatiuni de cumparare de obligatiuni municipale cu dobanda variabila care ofera randamente superioare dobanzilor bancare si care comporta un risc de dobanda foarte scazut.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.10.2018

