

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,289,082
VUAN ¹ (lei)	15.2549
Indice de cost ²	0.26%

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	52.55%
Ultimele 30 zile	0.90%
Ultimele 180 zile	12.21%
Ultimele 360 zile	14.83%
De la inceputul anului 2019	16.23%

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

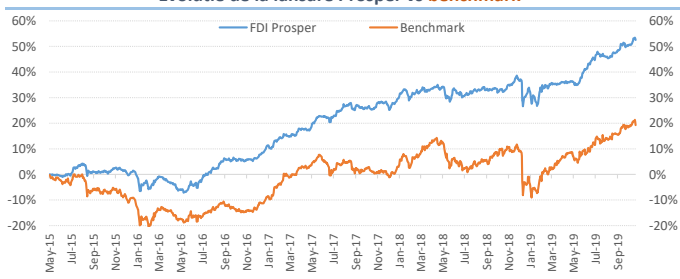
Risc

Volatilitate anuala ⁵	7.03%
Volatilitate lunara	2.03%
ISRR ⁶	4

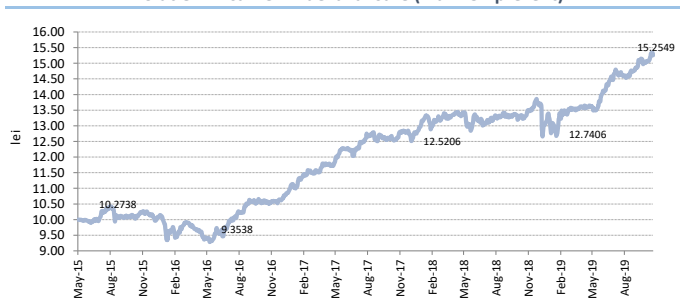
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii zilnice a fondului de la lansare

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 informatiile din acest material sunt valabile la 31 octombrie 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 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 preponderent 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

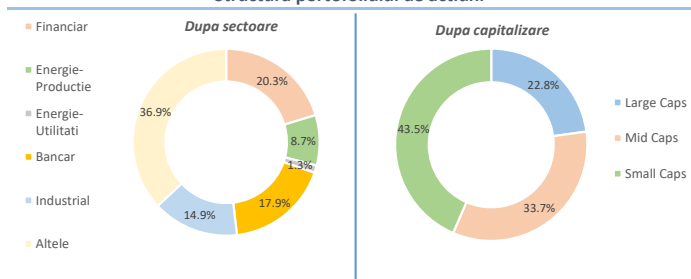
Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna octombrie 2019

(+) Succesul negocierilor intre SUA si China pentru conturarea unui acord comercial in mai multe etape care prevede suspendarea majorarii tarifelor vamale planificate pentru a II-a jumatate a lunii octombrie, debutul unui nou sezon de raportari financiare cu rezultate peste asteptari in SUA si Europa au fost principalii factori care au readus optimismul pe pietele externe in luna octombrie si au determinat cresteri pe majoritatea burselor din lume. Pietele de pe continentul asiatic au adus cele mai mari castiguri pentru investitori, cu avansuri de 5.4% pentru indicele Nikkei-225, respectiv 3.1% pentru indicele Hang Seng. Indicii bursieri din SUA au urcat la noi maxime istorice dupa cresteri in medie de peste 2% in octombrie, interesul la cumparare fiind sustinut de rezultatele peste asteptari ale gigantilor din sectorul IT si de o noua reducere a dobanzii de politica monetara de catre FED pana la 1.75%. Totodata, semnalele de redresare a activitatii economice in sectorul manufacturier al Germaniei si decizia UE de a extinde termenul pentru Brexit pana la 31 ianuarie 2020 s-au reflectat in evolutii pozitive ale principalilor indici de pe pietele vest-europene. Indicele ATX a fost performerul lunii cu un avans de 4.3%, fiind urmat in topul cresterilor de indicele german DAX-30 (+3.5%), in timp ce indicele FTSE-100 a facut nota discordanta si a suferit o corectie cu 2.2%. Starea generala de entuziasm s-a transmis si pe celelate burse de pe continentul european, principalii indici regionali inregistrand cresteri usoare in medie de cca 1%, cu exceptia indicelui bursei din Bulgaria care a inchis luna pe rosu (-2.4%).

(+) In contrast cu dinamica burselor externe, piata locala a incheiat luna octombrie in teritoriu negativ pe fondul marcarilor de profit de la final de luna, cu scaderi in medie de 0.5% pentru indicii bursieri, bifand astfel a II-a luna de scaderi din acest an. Compania OMV Petrom a deschis oficial sezonul de raportari financiare pe trimestrul al III-lea la finalul lunii octombrie raportand o contractie cu 43% a profitului in trimestrul al III-lea in timp ce rezultatul net per ansamblu primelor 9 luni ale anului 2019 a avansat usor (+3%) comparativ cu perioada similara din 2018. Investitorii au reactionat negativ la aceasta raportare si au penalizat actiunile SNP care au inchis luna octombrie pe rosu (-0.4%), sentimentul de dezamagire propagandu-se si la nivelul titlurilor Romgaz, actiunile SNG suferind o corectie cu cca 0.7%. In schimb, actiunile SNN au continuat sa suprapereformeze piata inregistrand un avans de 7.5%, in timp ce titlurile din sectorul de utilitati au inregistrat evolutii mixte: EL (+0.5%), TEL (-3.4%), TGN (+1.1%). Lipsa de convingere la cumparare s-a manifestat si la nivelul actiunilor bancare care au inregistrat o evolutie destul de anosta cu fluctuatii reduse, cotatele de inchidere pentru BRD si TLV fiind mai mici cu aprox 0.8% decat in luna anterioara. Titlurile din sectorul financiar au inregistrat o evolutie preponderent negativa, cel mai accentuat declin fiind consemnat de titlurile FP care au coborat cu 2.9% in vreme ce actiunile SIF1 au avansat cu 1.2% in urma anuntului privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare de actiuni proprii (3.63% din numarul total de actiuni) la un pret de 2.50 lei/actiune.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, operatiunile desfasurate in luna octombrie au fost orientate preponderent pe marcati de profit din plasamentele efectuate in actiuni straine tranzactionate pe piata locala pe segmentul *International* astfel incat expunerea pe actiuni a coborat la un procent de 60.22% in total active fata de 61.36% in luna precedenta.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.10.2019

