

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,136,850
VUAN <sup>1</sup> (lei)	12.6049
Indice de cost <sup>2</sup>	0.35%

<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	26.05%
Ultimele 30 zile	0.30%
Ultimele 180 zile	8.19%
Ultimele 360 zile	19.57%
De la inceputul anului 2017	15.52%

<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.

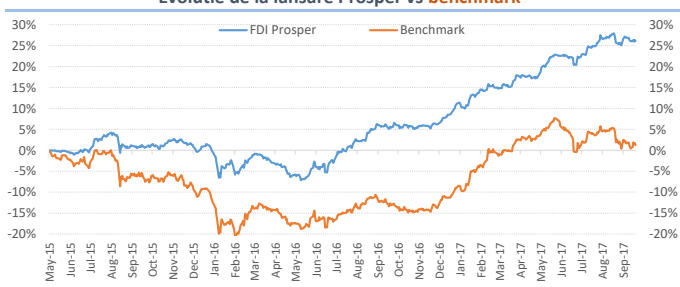
## Risc

Volatilitate anuala <sup>5</sup>	6.64%
Volatilitate lunara	1.92%
ISRR <sup>6</sup>	4

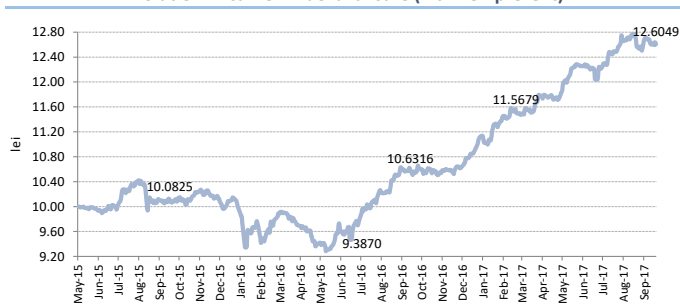
<sup>5</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<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 29 septembrie 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 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 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

... tuturor categoriilor de investitori, in scopul diversificarii portofoliului de investitii

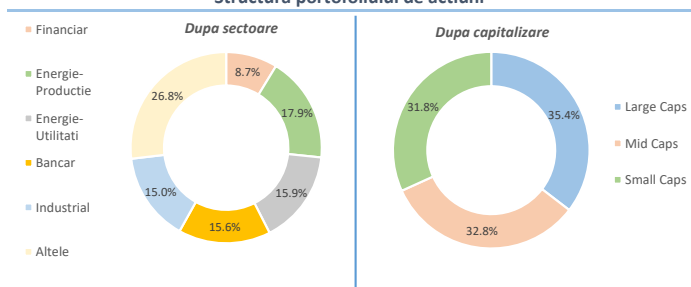
## Sinteza evolutiilor pietelor financiare in luna septembrie 2017

(+) Atenuarea tensiunilor geopolitice din peninsula Coreeana, dinamica favorabila a indicatorilor macroeconomici din ultimele saptamani si tendinta crestatoare a cotatiilor titeliului si a altor materii prime de baza au contribuit la mentinerea unui climat favorabil investitiilor bursiere in luna septembrie si au condus la cresteri ale cotatiilor indicilor bursieri, cu precadere in zona de Vest a Europei si SUA. Pe plan european, indicele german DAX-30 a fost performerul lunii cu un avans de peste 6.4%, sustinut de cresterile inregistrate de actiunile din sectorul financiar-bancar (Allianz, Deutsche Bank, s.a.), in vreme ce indicele britanic, FTSE-100, a incheiat luna pe scadere (-0.8%) influentat de intarirea lirei sterline pe piata valutara. Descatusate de tensiunile geopolitice, bursele americane au avansat intr-un ritm domol spre noi varfuri istorice in vreme ce pe continentul asiatic, am asistat la o revenire spectaculoasa pe crestere a indicelui nipon Nikkei-225 (+3.6%). Dupa ralii impresionant inregistrat de la inceputul anului, bursele din vecinatate (CEE) au luat o pauza de la cresteri si au inregistrat scaderi de cca 2% in luna septembrie.

(+) In contrast cu tendinta ascendenta a burselor occidentale, framantarile din plan intern cu privire la stabilitatea economica si zvonurile legate de suprataxarea sistemului bancar au erodat in continuare sentimentul investitorilor pe plan local si au condus la evolutii preponderente negative pe bursa de la Bucuresti, cotatia indicelui BET coborand cu peste 2.2% in septembrie. Actiunile bancare au fost cele mai afectate in conjunctura actuala si au inregistrat scaderi semnificative: BRD (-4.7%) si TLV (-3.1%) in ciuda faptului ca reprezentantii Guvernului au dezmitit speculatiile privind introducerea unor noi taxe pentru bancile din Romania. Solicitarile transmise companiilor de stat de catre Ministerul Energiei privind distribuirea de dividende suplimentare din profiturile obtinute in anii anteriori au contribuit la inversarea tendintei descendente pe majoritatea titlurilor din sectorul energetic si de utilitati. Purtatoare a celui mai inalt randament din dividend (aprox. 9%), actiunile COTE au castigat peste 5.4% in septembrie, alte aprecieri consistente fiind inregistrate si de actiunile TEL (+3.8%) si SNN (+2.7%). Oferta accelerata de vanzare a actiunilor SNP derulata de Fondul Proprietatea a avut un impact negativ asupra pretului actiunilor SNP care au pierdut peste 3.7% in septembrie. Titlurile din sectorul financiar si-au continuat turul de forta avansand spre noi maxime locale, actiunile SIF1 ocupand din nou pozitia de lider al cresterilor cu un avans de 11.3% in contextul desfasurarii ofertei de rascumparare de actiuni proprii, fiind secundate in topul performantelor de actiunile SIF2 (+8.7%) si SIF5 (+8%). In schimb, actiunile FP au evoluat pe o panta descendenta si au incheiat luna septembrie cu o pierdere de 2.9%.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul Fondului, operatiunile desfasurate pe parcursul lunii septembrie au vizat diminuarea expunerii pe actiuni la 59.64% in total active (61.23% in august) si plasarea lichiditatilor curente in instrumente financiare ale pietei monetare cu maturitati scurte pentru a beneficia de cresterea ratelor de dobanda pe piata interbancara.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.09.2017

