

## Date generale

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| Tipul fondului              | Fond diversificat (politica de investitii flexibila) |
| Valuta fondului             | RON  |
| Data lansarii               | 11-mai-2015  |
| Activ net (lei)             | 5,242,155  |
| VUAN <sup>1</sup> (lei)     | 15.1195  |
| Indice de cost <sup>2</sup> | 0.40%  |

<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% (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%     |

<sup>3</sup> 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%.

Performanta<sup>4</sup>

|                             |        |
|-----------------------------|--------|
| De la lansare               | 51.20% |
| Ultimele 30 zile            | 2.39%  |
| Ultimele 180 zile           | 11.78% |
| Ultimele 360 zile           | 13.19% |
| De la inceputul anului 2019 | 15.20% |

<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.

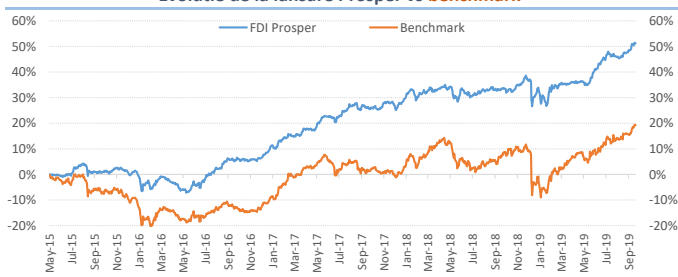
## Risc

|                                  |       |
|----------------------------------|-------|
| Volatilitate anuala <sup>5</sup> | 8.28% |
| Volatilitate lunara              | 2.39% |
| ISRR <sup>6</sup>                | 4     |

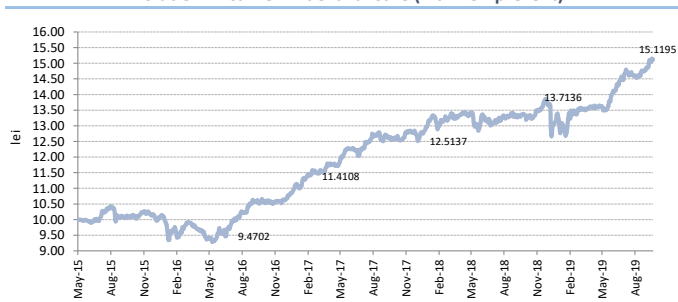
<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale a fondului de la lansare

<sup>6</sup> 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 30 septembrie 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 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 (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

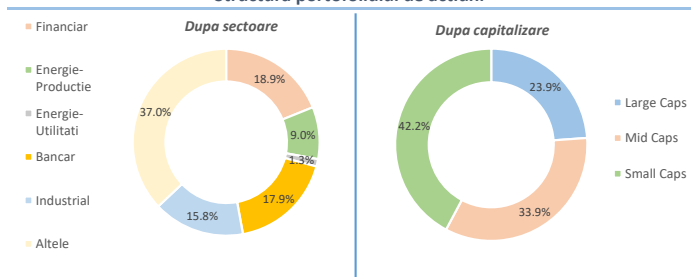
## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna septembrie 2019

(+) Atenuarea conflictului generat de amenintarile tarifare dintre SUA si China si disponibilitatea la dialog pentru renegocierea acordurilor comerciale la inceputul lunii octombrie, precum si masurile de stimulare monetara anuntate de catre BCE si FED au reactivat apetitul pentru risc in randul investitorilor si au imprimat o dinamica pozitiva pentru bursele externe in luna septembrie. Cu cea mai accentuata crestere, indicele nipon Nikkei-225 a reusit sa inchida luna cu un avans de 5.1%, in timp ce ceilalti indici asiatici au inregistrat cresteri marginale (0.5%). Pe pietele americane, indicele Dow Jones Ind. Avg. a fost performerul lunii cu un avans de 1.9% sustinut de cresterile inregistrate de actiunile companiilor petroliere, fiind urmat indeaproape de indicele S&P 500 (+1.7%). La nivel european, decizia BCE de a initia un nou program de achizitii de obligatiuni guvernamentale in valoare de 20 mld euro/luna a fost primita cu optimism de catre participantii pietei si a condus la cresteri in medie de peste 3.5% pentru indicii bursieri din Vestul Europei. Totodata, datele incurajatoare din economia britanica si probabilitatea tot mai redusa a unui Brexit fara un acord cu liderii UE au sustinut un avans cu 2.8% pentru indicele FTSE-100. Bursele din regiune (CEE) s-au alinat trendului ascendent si au inregistrat cresteri usoare (+1%), cea mai bun avans fiind inregistrat de indicele ungar BUX (+2%).

(+) Pe o nota de optimism, bursa locala a continuat sa inainteze ferm spre noi maxime ale ultimilor 11 ani in luna septembrie. Asteptarile de reclassificare a bursei locale de catre agentia FTSE-Russell in categoria pietelor emergente, de la statutul curent de piata de frontiera, au sustinut interesul la cumparare si au condus la cresteri in medie de peste 3.7% pentru toti indicii de la BVB. Consultarile din Camera Deputatilor cu privire la amendarea prevederilor OUG 114/2018 si OUG 19/2019, dupa ce Comisia pentru industrii si servicii a emis un aviz favorabil la inceputul lunii septembrie, a fost un alt catalizator de crestere, in special, pentru titlurile din sectorul energetic. Drept urmare, actiunile producatorului local de gaze, Romgaz, au inregistrat o crestere spectaculoasa de peste 9%, in conditiile in care si pretul gazelor de pe piata locala a urcat la un nou maxim, in timp ce titlurile SNN au avansat cu 5.7%. In pofida unei volatilitati ridicate a cotelii barilului de titei, care a urmat un traseu de roller-coaster in luna septembrie determinat de tensiunile geo-politice din Golful Asiei, titlurile SNP s-au apreciat cu 2.3% in ultima luna. Actiunile din sectorul de utilitati au cunoscut de asemenea aprecieri ale cotelilor: TGN (+3.8%), TEL (+2.5%), COTE (+0.8%), exceptie facand titlurile EL (-1.3%). Anuntul includerii in structura indicilor pietelor emergente a celor doua banci locale a determinat o sporire a interesului pentru titlurile din sectorul bancar, care a determinat un avans de 5.3% pentru BRD si de 3.2% pentru TLV. Pe de alta parte, aprobarea in Senat a proiectului de lege privind reglementarea fondurilor de investitii alternative, care prevede si eliminarea pragului de 5% la SIF-uri, a mentinut interesul investitorilor pentru titlurile din sectorul financiar, si a condus la cresteri in medie de 5.6%, exceptie facand titlurile SIF5, care au crescut cu doar 0.9%. Totodata, actiunile FP au evoluat pe o panta ascendenta pentru a 9-a luna consecutiv si au castigat 4.4% in septembrie.

(+) Strategia de investitii adoptata in luna septembrie a fost orientata pe achizitia de actiuni din sectorul financiar listate pe piata de la Bucuresti astfel incat ponderea portofoliului de actiuni in total active a crescut la 61.36% fata de 58.9% in luna anterioara.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 30.09.2019

