

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	3,357,460
VUAN ¹ (lei)	29.9153
Indice de cost ²	0.36%

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	3.00%
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%

³ Comisionul de subscriere în Fond este de 3% din valoarea subscrierii

Performanta ⁴

De la lansare	199.15%
Ultimele 30 zile	4.24%
Ultimele 180 zile	18.51%
Ultimele 360 zile	24.63%
De la inceputul anului 2025	24.63%

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	6.95%
Volatilitate lunara	2.01%
ISRR ⁶	4

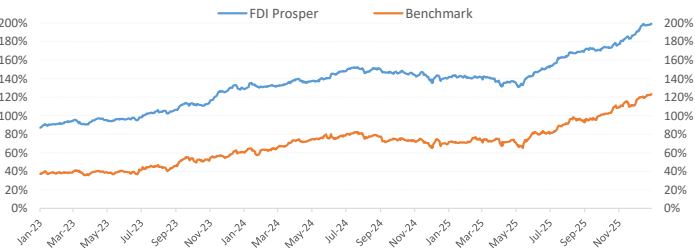
⁵ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani
⁶ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

Notificare investitori

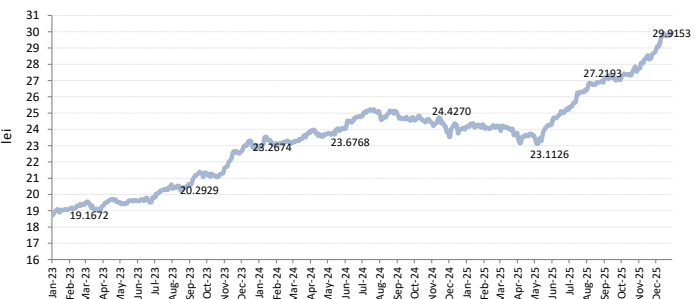
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieiei de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul www.saibroker.ro precum si la sediul SAI Broker SA.

Evolutie comparativa Prosper vs benchmark* - ultimii 3 ani



Evolutie zilnica VUAN in ultimii 3 ani (ian '23 - dec '25)



Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2025

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 sunt disponibile in limba romana pe site-ul www.saibroker.ro si pot fi obtinute gratuit 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 - 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 (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.

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

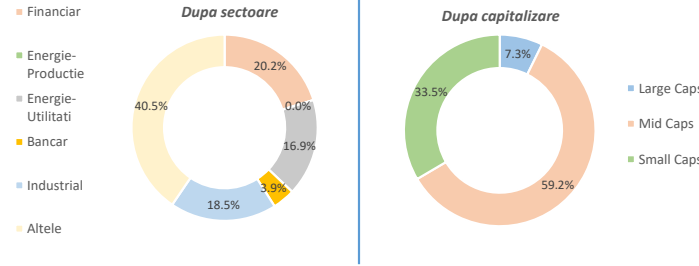
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

Sinteza evoluției piețelor financiare în luna decembrie 2025

(+) Pe plan extern, luna decembrie a fost marcată de o evoluție mixtă pe piețele internaționale de acțiuni, într-un context în care optimismul inițial din SUA – unde principalii indici au atins noi maxime istorice – s-a estompat pe finalul lunii pe fondul marcărilor de profit și al optimizării fiscale de vânzare a pozițiilor pierzătoare, ducând la o închidere aproape plată pentru S&P 500 (-0,1%) și la o corecție moderată pentru Nasdaq Comp. (-0,5%), în timp ce Dow Jones a înregistrat un avans modest (+0,7%). Contextul macro a rămas, per ansamblu, favorabil activelor de risc: FED a redus dobânda cu 0,25 pp (a treia tăiere din 2025), iar datele privind inflația din luna noiembrie au ieșit sub așteptări, coborând la 2.7% la nivel anual. În Europa, sentimentul a fost mai clar pozitiv, cu aprecieri vizibile pe bursele din Vest și un final de an puternic: DAX-40 (+2,7%), FTSE-100 (+2,2%), iar indicii din regiunea CEE au supraproformat: PX Praga (+7,7%), ATX Viena (+6,3%), WIG-30 Polonia (+5,8%) și SOFIX (+6,3%). Mesajele privind temperarea inflației în zona euro au ajutat apetitul pentru risc, chiar dacă investitorii au rămas atenți la semnalele băncilor centrale pentru 2026. În Asia, evoluțiile au fost neuniforme: Shanghai Comp. a crescut (+2,1%), Nikkei-225 a rămas aproape plat (+0,2%), iar Hang Seng a închis ușor pe minus (-0,9%), pe fondul unui mix între semnale de stabilizare economică și episoade de marcare a profiturilor. Per ansamblu, anul 2025 rămâne un an foarte bun pentru acțiuni la nivel global, cu performanțe de excepție, în special, pentru majoritatea piețelor europene care au avansat cu peste 20%.

(+) Pe plan intern, bursa de la București a încheiat anul într-o notă foarte optimistă, luna decembrie aducând noi maxime istorice și o accelerare a creșterilor pentru indicii principali: BET (+7,0%), BET-XT (+6,3%) și BET-NG (+5,8%). La nivelul întregului an 2025, BET a livrat un randament de 46,2% iar BET-TR (ce include dividendele distribuite pe parcursul anului 2025) a avansat cu 55,2%, confirmând un trend structural pozitiv și o cerere robustă pe cele mai mari companii. Sectorul bancar a avut o lună foarte bună, cu BRD (+19,8%) în prim-plan, în timp ce EBS (+7,9%) și TLV (+2,9%) au completat tabloul pozitiv. Mișcarea sugerează o combinație între sentiment bun, re poziționări de final de an și așteptări de profitabilitate ridicată. Sectorul Energie & utilități au susținut consistent piața: pe zona de petrol și gaze, SNP (+8,5%) și SNG (+4,5%) au avut contribuții pozitive; pe segmentul producătorilor și infrastructurii de transport, SNN (+7,6%), H2O (+1,4%), TEL (+4,9%), TGN (+4,3%) și EL (+10,3%) au închis preponderent pe verde, însă performera lunii a fost acțiunea PE cu un avans foarte puternic de 26,6%. Performanțe peste medie la nivel lunar s-au observat și pe acțiuni din alte sectoare: M (+16,8%), DIGI (+13,4%) și ONE (+10,2%), în cazul celei din urmă fiind vorba și de o îmbunătățire semnificativă a indicatorilor de profitabilitate în ultimul trimestru. Sectorul financiar (FAIR) a avut o dinamică mai degrabă mixtă, ceea ce explică și avansul modest al indicelui BET-FI (+0,4%): acțiunile FP (+10,5%) au tras în sus, însă evoluțiile au fost mai slabe sau negative la EVER (-1,1%), LONG (-2,8%), INFINITY (-3,4%), în timp ce LION (0,0%) a stagnat.

Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.12.2025

