

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	5,753,595
VUAN <sup>1</sup> (lei)	19.6635
Indice de cost <sup>2</sup>	0.15%

<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	10.00%

<sup>3</sup> Comisionul de subscriere in Fond este de 3% din valoarea subscrierii.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	96.64%
Ultimele 30 zile	0.67%
Ultimele 180 zile	6.72%
Ultimele 360 zile	5.13%
De la inceputul anului 2023	6.60%

<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>	9.42%
Volatilitate lunara	2.72%
ISRR <sup>6</sup>	4

<sup>5</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

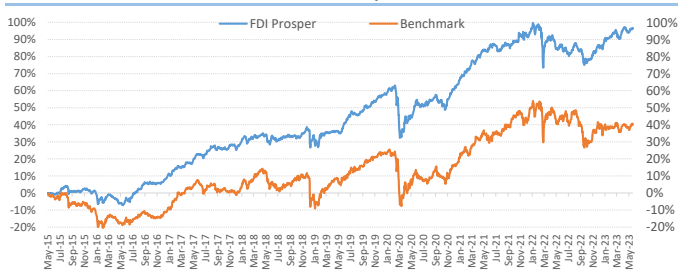
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

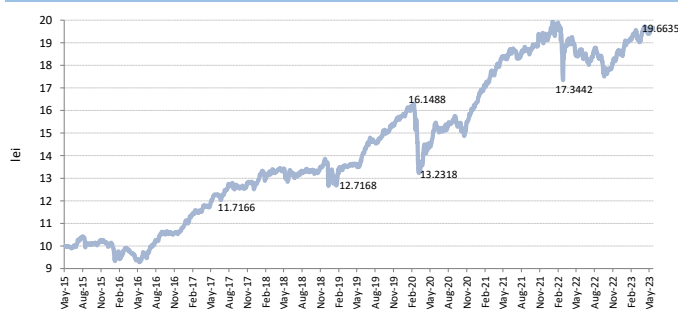
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieii de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

Un sumar al drepturilor investitorilor este disponibil in limba romana pe site-ul [www.saibroker.ro](http://www.saibroker.ro) precum si la sediul SAI Broker SA.

## 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 mai 2023.**

**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](http://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) PJROSAIR/120031 din 29.01.2013 - Atestat ASF inregistrare ca AFIA nr. 24 din 05.07.2017 - Nr. inreg. registru ASF (AFIA) PJR07 AFIA/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

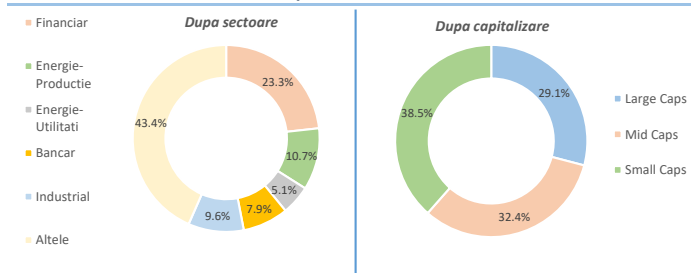
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna mai 2023

(+) Luna mai a fost caracterizata de evolutii mixte pe pietele externe de actiuni, apetitul la risc fiind influentat de negocierea privind ridicarea plafonului maxim de indatorare al SUA, care s-au finalizat prin adoptarea unei masuri ce suspenda limita datoriei publice pana la final de 2024 in timp ce FED a operat o noua majorare cu 0.25% a dobanzii cheie dar a semnalat ca probabil ciclul de crestere a dobanzilor e aproape de final. Prognosticele extrem de optimiste ale companiei Nvidia pentru urmatoarele trimestre datorita cresterii cererii pentru procesoare grafice pe baza carora opereaza robotii de inteligenta artificiala (AI) a generat un val de entuziasm pe sectorul tech din SUA si a propulsat cotatia indicelui *Nasdaq* cu peste 5.8% in timp ce indicele *Dow Jones Industrial Average*, care reflecta „vechea economie”, a scazut cu 3.5% in luna mai. Pe continentul european, BCE a efectuat de asemenea o majorare cu 0.25% a dobanzii cheie pana la 3.25% si a lasat sa se inteleaga ca va continua ciclul de crestere al dobanzilor dat fiind nivelul foarte inalt al ratei inflatiei (7% la final de aprilie). In acest context, bursele din Vestul Europei au inregistrat scaderi semnificative: ATX (-6.6%), FTSE-100 (-5.4%), CAC-40 (-5.2%) in timp ce indicele DAX-40 (-1.6%) a supraperformat in termeni relativi datorita cresterii cotatiilor actiunilor SAP si Siemens AG. Discrepanta mari au fost remarcate si pe continentul asiatic unde indicele nipon Nikkei-225 (+7%) a urcat la cel mai inalt nivel din ultimii 33 de ani in timp ce indicele *Shanghai Comp.* din China a scazut cu 3.6%.

(+) Pe plan intern, corectiile ex-dividend au pus presiune pe cotatia indicelui BET care a coborat cu 0.3% in luna mai in timp ce indicele BET-TR, ce include si dividendele, a avansat cu 1.8%, starea generala pe piata de la Bucuresti fiind una destul de apatica, cu volume si variatii reduse, in asteptarea ofertei de listare a Hidroelectrica. Actiunile din sectorul energetic au ramas in gratiile cumparatorilor si au inregistrat crestere semnificative: SNG (+4.6%), SNP (+2.5%, +10.1% ajustat cu dividendele) in conditiile in care taxa de solidaritate a fost mult indulcita, in timp ce actiunile Nuclearelectrica au urcat cu 12.3%, actiunile SNN urmand a fi incluse in indicii *MSCI Frontier Markets* de la 1 iunie. In schimb, actiunile din sectorul de utilitati au avut evolutii preponderent negative: TGN (-26.8%), COTE (-8.4%) si EL (-3.6%). Sub presiunea vanzatorilor actiunile bancare au inregistrat de asemenea evolutii negative ale cotatiilor: BRD (-2.4%), TLV (-1.4%) si EBS (-6.4%) in contextul in care indicele paneuropean sectorial *EuroStoxx Bank* s-a depreciat cu 5% in luna mai. In cadrul sectorului financiar, actiunile EVER (+3.1%), LION (+2.9%), SIF5 (+1.2%) si SIF4 (+0.8%) au inregistrat evolutii pozitive ale cotatiilor in timp ce trecerea datei *cum-dividend* a determinat o scadere cu 5.8% a actiunilor TRANSI (-1.3% ajustat cu dividendele) iar reevaluarea in jos a participatiei Hidroelectrica a avut o influenta negativa asupra cotatiei FP care a scazut cu 2.4% in mai.

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 31.05.2023

