

## Raport lunar

## Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	4,513,010
VUAN <sup>1</sup> (lei)	23.7977
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% 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	10.00%

<sup>3</sup> Comisionul de subscriere in Fond este de 3% din valoarea subscrierii. In perioada 20.11.2024 - 15.01.2025 comisionul de subscriere este de 0%.

Performanta<sup>4</sup>

De la lansare	137.98%
Ultimele 30 zile	-2.78%
Ultimele 180 zile	-0.95%
Ultimele 360 zile	5.67%
De la inceputul anului 2024	3.26%

<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>	9.16%
Volatilitate lunara	2.64%
ISRR <sup>6</sup>	4

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

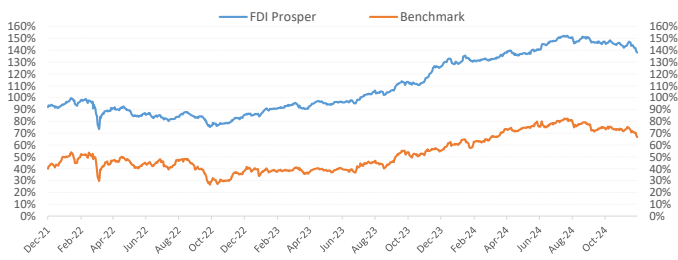
<sup>6</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Notificare investitori

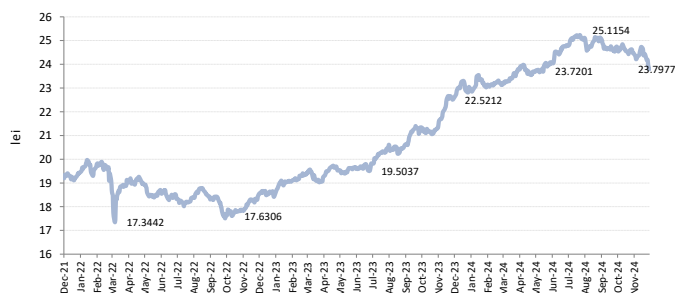
Aceasta este o comunicare publicitara. O investitie in instrumentele pieii de capital, inclusiv unitati de fond, reprezinta atat o oportunitate de castig cat si un risc.

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 in ultimii 3 ani (dec '21 - nov '24)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 29 noiembrie 2024.**

**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) PJROSSAIR/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

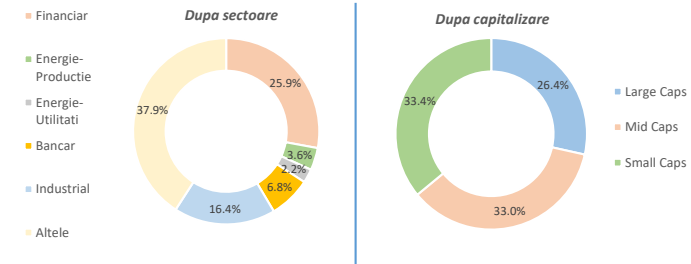
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

## Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna noiembrie 2024

(+) Pe plan extern, bursele internationale au inregistrat evolutii preponderent pozitive pe parcursul lunii noiembrie pe fondul valului de optimism indus de victoria lui Donald Trump in alegerile prezidentiale din SUA. Perspectiva unor reduceri suplimentare de taxe si implementarea unei politici fiscale expansioniste a impulsionat pietele de actiuni din SUA, indicii americani atingand noi varfuri istorice. Indicele S&P 500 a incheiat luna cu un avans de 5.7% in timp ce indicele Dow Jones Industrial Average a fost performerul lunii cu un avans cu 7.5%, sentimentul pozitiv fiind alimentat si de o noua reducere cu 0.25% a ratei dobanzii de referinta de catre FED la ultima sedinta. In afara pietelor din SUA, rezultatul alegerilor a fost intampinat cu prudenta astfel ca pietele emergente au avut performante mai slabe decat pietele dezvoltate cu cca 9 p.p. Pe continentul european, cu exceptia burselor franceze (-1.6%), indicii vest-europeni au inregistrat cresteri ceva mai temperate in noiembrie: DAX-40 (+2.8%), FTSE-100 (+2%), ATX-30 (+0.4%), in timp ce bursele din vecinatatea Romaniei au inregistrat variatii reduse. In Asia, bursa din Japonia (-2.2%) a fost influentata negativ de intarirea yenului japonez in timp ce actiunile chinezești (-4.4% pentru Hang-Seng) au scazut din cauza ingrijorarii legate de un posibil conflict comercial cu SUA si lipsei de incredere ca masurile de sprijin guvernamental anuntate anterior vor fi suficiente pentru a impulsiona economia chineza.

(+) La bursa de la Bucuresti, sentimentul de neincredere si teama investitorilor s-a intensificat si mai mult pe parcursul lunii noiembrie pe fondul incertitudinilor de pe scena politica si a rezultatelor surprinzatoare din primul tur al alegerilor prezidentiale. In acest context, indicele BET a incheiat luna noiembrie cu o scadere cu 6.3% in conditiile in care toate cele 20 de actiuni din cosul indicelui au inregistrat evolutii negative in ultima luna. Titlurile TTS au inregistrat cel mai amplu declin lunar (-38.5%) dupa ce a raportat pierderi de 7.9 milioane lei pe T3, fiind urmate in acest tot de actiunile ONE (-17.5%) si ATB (-16%), in cazul celor din urma scaderea fiind influentata de ABB-ul derulat de Infinity Capital Investments prin care a vandut un pachet de 16% din Antibiotice. In cadrul sectorului energetic, actiunile H2O si-au dovedit profilul defensiv si au inregistrat o scadere minoră (-1.3%) in ciuda unor rezultate mai slabe pe primele 9 luni, in timp ce actiunile SNN s-au depreciat cu 7%. Totodata, actiunile SNP (-3.5%) si SNG (-8%) au inregistrat scaderi semnificative pe fondul scaderii rezultatelor operationale pe ultimul trimestru. Nici sectorul de utilitati nu a fost ferit de scaderi in noiembrie: TGN (-7%), EL (-3.1%), TEL (-5.2%), in ciuda faptului ca Transelectrica a raportat o triplare a profitului in T3, semn ca rezultatele fundamentale au fost complet umbrite de teama indusa de rezultatul alegerilor prezidentiale din primul tur. O situatie similara s-a inregistrat si in sectorul bancar unde actiunile TLV au incheiat luna pe rosu (-6.5%) desi raportase rezultate record pe primele 9 luni ale anului in timp ce actiunile BRD s-au depreciat cu 11.4%. Cu exceptia titlurilor TRANSI (+0.5%), celelalte actiuni din sectorul fondurilor alternative de investitii au cunoscut deprecierea ale cotatiilor: FP (-7.5%), EVER (-4.4%), LION (-3.8%), LONG (-2.0%) si INFINITY (-1.6%).

## Structura portofoliului de actiuni



## Structura plasamentelor fondului la 29.11.2024

