

Raport lunar

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat (politica de investitii flexibila)
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-mai-2015
Activ net (lei)	6,237,480
VUAN ¹ (lei)	21.3283
Indice de cost ²	0.15%

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	10.00%

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

Performanta⁴

De la lansare	113.28%
Ultimele 30 zile	-0.06%
Ultimele 180 zile	9.20%
Ultimele 360 zile	19.49%
De la inceputul anului 2023	15.62%

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	9.47%
Volatilitate lunara	2.73%
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 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 precum si la sediul SAI Broker SA.

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

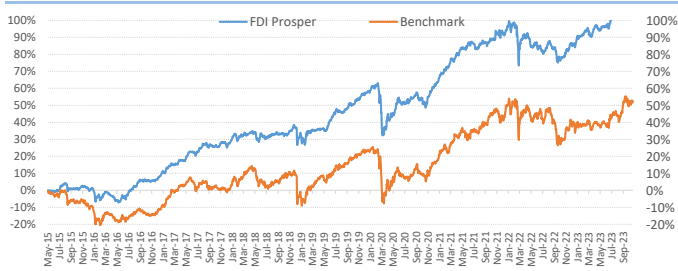
... toate categoriile de investitori care vizeaza diversificarea portofoliului de investitii

Sinteza evolutiei pietelor financiare in luna octombrie 2023

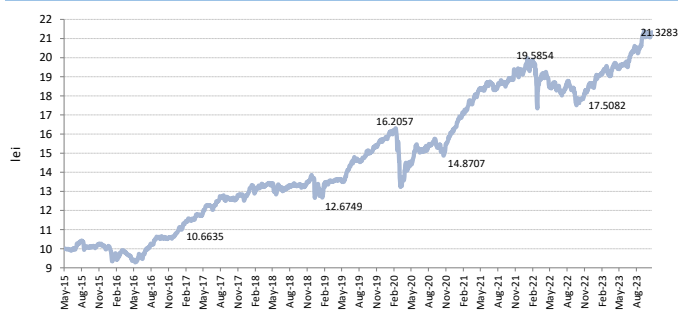
(+) Pe plan extern, pietele globale au inregistrat evolutii preponderent negative pe parcursul lunii octombrie pe fondul ingrijorarii legate de mentinerea dobanzilor la un nivel ridicat pentru o perioada mai lunga decat se preconiza in contextul cresterii randamentelor obligatiunilor SUA pe 10 ani peste pragul psihologic de 5%, in timp ce izbucnirea conflictului dintre Israel si Hamas a diminuat si mai mult apetitul la risc al investitorilor. La nivel agregat, actiunile pietelor dezvoltate au scazut cu 2.9% in luna octombrie, in timp ce indicii pietelor emergente s-au depreciat cu 3.9%. Pe piata din SUA, indicii americani au inregistrat evolutii negative pentru a 3-a luna la rand: -2.2% pentru indicele S&P 500 si -1.4% pentru DJIA, averisuna la risc fiind alimentata de cresterea randamentelor obligatiunilor de stat cu scadente de peste 10 ani si de riscul escaladarii conflictului din Orientul Mijlociu. Bursele europene au urmat acelasi trend descendent si au inregistrat scaderi: DAX-40 (-3.7%), FTSE-100 (-3.8%), CAC-40 (-3.5%), in vreme ce guvernatorul BCE a anuntat ca este mult prea devreme pentru a discuta despre reducerea dobanzilor, Consiliul BCE votand in favoarea mentinerii dobanzii cheie la 4.5% la ultima sedinta. Estimările pesimiste cu privire la cresterea economica din China s-au repercutat in mod negativ asupra burselor asiatice care au continuat sa scada in octombrie, pentru a 4-a luna consecutiv. In schimb, bursele din vecinatatea Romaniei au afisat o rezilienta puternica in raport cu scaderile din Occident si au inceiat luna octombrie pe verde.

(+) Pe plan intern, dupa cresterile accentuate din luna septembrie, indicii de la BVB au luat un moment de respiro si au inregistrat usoare corectii la nivelul cotatiilor in octombrie pe fondul marcarilor de profit, indicele BET incheind luna cu o scadere de 0.8%, influentat de corectia ex-dividend a actiunilor TLV. Pe fondul asteptarii pozitive legate de rezultatele la 9 luni actiunile bancare s-au numarat printre performerele lunii octombrie: BRD (4.5%), EBS (+2.3%) si TLV (+0.7%, respectiv +5.8% ajustat cu dividendul). In sectorul energetic am asistat la evolutii divergente, pe de o parte titlurile SNP s-au depreciat cu 6% in ultima luna ca reactie la rezultatele relativ modeste raportate la finele primelor 9 luni din 2023 si in contextul scaderii pretului petrolului pe piata internationala (-7%), in timp ce actiunile SNG au inchis luna pe verde (+1.2%). De asemenea, actiunile celor 2 producatori de energie electrica, au cunoscut o presiune la vanzare si au suferit corectii la nivelul cotatiilor: SNN (-6.8%), H2O (-2.8%). Culoarea rosie a fost dominanta si in cadrul sectorului de utilitati, titlurile TGN si TEL inregistrand depreciere de peste 2% in octombrie. Cu un salt de 16.7%, actiunile FP au fost performerele lunii octombrie in urma anuntului privind initierea unei oferte publice de rascumparare la pretul de 0.6319 lei/actiune, semnificativ mai mare decat pretul din piata. Pe de alta parte, cu exceptia titlurilor SIF4, celelalte patru actiuni din sectorul financiar au evoluat pe o panta descendenta in luna octombrie: LION (-6.3%), SIF5 (-2.3%) si EVER (-2.1%).

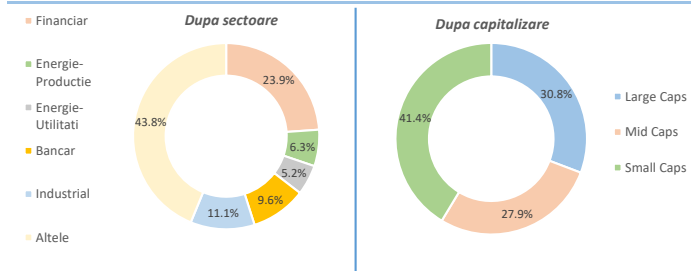
Evolutie de la lansare Prosper vs benchmark*



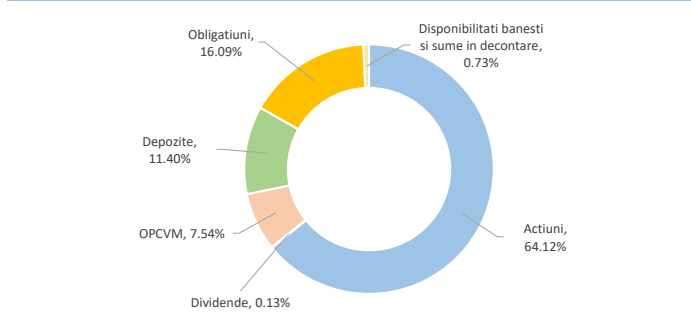
Evolutie zilnica VUAN de la lansare (mai '15 - prezent)



Structura portofoliului de actiuni



Structura plasamentelor fondului la 31.10.2023



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 octombrie 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 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) PJRO7 AFIAI/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.