

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	10.81
VUAN <sup>1</sup> (lei)	842.4590

<sup>1</sup> Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

## Comisioane

Comision subscriere unitati de fond	0.00%
Comision rascumparare unitati de fond	0.00%
Comision de administrare (lunar)	0.10%
Comision de performanta	0.00%

Performanta<sup>3</sup>

De la lansare	110.6%
Ultimele 30 zile	1.0%
Ultimele 180 zile	0.8%
Ultimele 360 zile	-0.8%
De la inceputul anului 2022	-0.8%

<sup>3</sup> Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

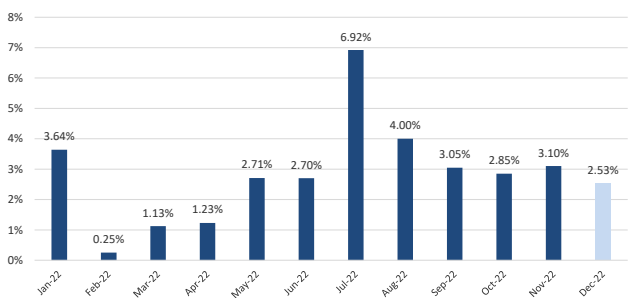
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	16.15%
Volatilitate lunara	4.66%
Clasa MRM <sup>5</sup>	4

<sup>4</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<sup>5</sup> Clasa MRM (Market Risk Measure) se masoara pe baza volatilitatii analizate corespunzatoare valorii la risc (VaR) la un nivel de incredere de 97.5% pe perioada de detinere recomandata (3 ani). Clasa 4 este caracterizata de o volatilitate in intervalul 12% - 20%

## Eroarea de compozitie



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (3 ian '22 - 31 dec '22)



## Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) Politica investitionala a F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest este fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia acestui indice si va investi cel putin 75% din activele sale in actiuni listate pe o piata reglementata din Romania.

(+) Reproducerea structurii indicelui BET-FI se va realiza atat in mod direct prin achizitia de actiuni la emitentii regasiti in cosul indicelui BET-FI cat si indirect prin instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau emitentii care intra in cosul indicelui si prin plasamente in alte O.P.C.V.M sau F.I.A. care urmaresc replicarea indicelui BET-FI.

(+) Fondul se adreseaza persoanelor fizice sau juridice cu o toleranta crescuta la risc, care manifesta o intelegere corespunzatoare a oportunitatilor si riscurilor care decurg din operatiunile pe piata de capital, si care isi propun obtinerea unor rentabilitati sensibile apropiate de performanta indicelui BET-FI tinand cont de potentialul de crestere pe termen lung a valorii actiunilor societatiilor regasite in cosul indicelui BET-FI.

## Avantajele fondului

(+) Prin politica sa de redistribuire a dividendelor incasate catre detinatorii de unitati de fond F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest dividendele incasate de catre Fond vor fi directionate catre investitori, fiind respectate atat data de inregistrare cat si data incasarii.

(+) Investitorii pot investi/dezinvesti atat in mod direct prin intermediul emisiunilor si rascumpararilor periodice derulate de catre Fond, cat si prin intermediul bursei. Prin aceasta caracteristica se minimizeaza un eventual discount intre valoarea unitara a activului net si cotatia bursiera a unitatii de fond.

(+) Din data de 31.03.2015, unitatile de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest au inceput tranzactionarea pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTf.

(+) Prin intermediul unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest investitorii vor putea sa-si optimizeze portofoliul de instrumente financiare detinute, sa deruleze operatiuni de hedging sau arbitraj sau sa profite de un eventual discount intre valoarea unitara si cotatia bursiera.

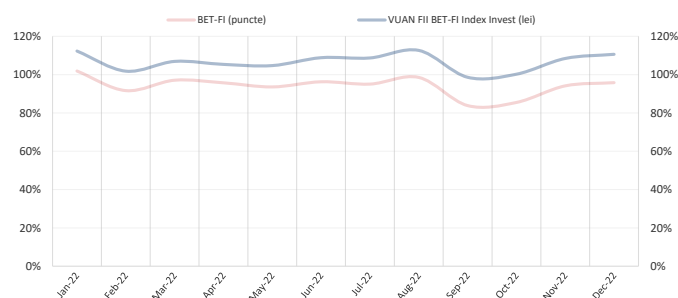
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna decembrie 2022

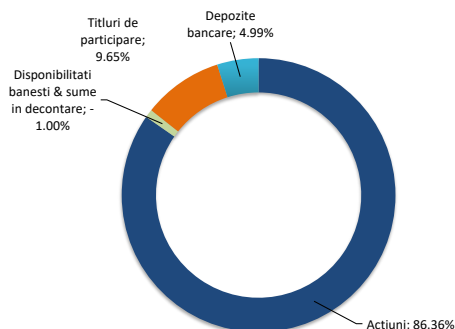
(+) Tonul agresiv al Rezervei Federale din SUA cu privire la continuarea ciclului de crestere a dobanzilor pentru a reduce inflatia spre tinta pe termen lung de 2% si accentuarea temerilor privind o recesiune la nivelul profiturilor companiilor listate in anul 2023 au erodat sentimentul investitorilor globali si au condus la scaderi semnificative ale pietelor externe in luna decembrie. Indicele american S&P500 a inregistrat o scadere lunara cu 5.9% in timp ce indicii vest-europeni au suferit de asemenea pierderi semnificative in sa de o magnitudine ceva mai redusa (scaderi de cca 3-4%). Pe plan local, bursa de la Bucuresti a afisat o rezilianta puternica la scaderile din plan international pe parcursul lunii decembrie, insa adoptarea unei OUG de catre Guvern care prevede aplicarea unei taxe de solidaritate de 60% din profiturile exceptionale ale companiilor din industria de petrol si gaze a generat o secventa descendenta pe indicii de la BVB dupa Craciun si o inchidere de luna pe rosu (-0.8% pentru indicele BET-XT).

(+) In contrast cu dinamica generala a pietei locale, indicele financiar BET-FI a inregistrat un avans cu 0.9% in luna decembrie, fiind sustinut, in principal, de cresterea cotatiei actiunilor FP cu 6.4% in contextul in care actionarii FP au aprobat distribuirea de dividende din vanzarea Hidroelectrica in prima jumatate a anului 2023 iar managerul FP a finalizat cu succes un ABB de vanzare a 1.77 mld actiuni SNP pentru suma de 764 milioane lei. Cu exceptia titlurilor EVER (+2.6%), celelalte actiuni din sectorul financiar au cunoscut deprecierea ale cotatiilor: SIF1 (-0.8%), TRANSI (-4.5%), SIF4 (-6.3%), SIF5 (-0.6%). Bilantul la finalul anului 2022 consemneaza o scadere de 10.7% pentru indicele BET, respectiv un declin cu 3.6% pentru indicele BET-FI.

## Evolutie comparativa VUAN vs BET-FI de la lansare - in ultimele 12 luni



## Structura plasamentelor fondului la 31.12.2022



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2022.**

**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 inainte de a investi in fond. Prospectul de emisiune poate fi obtinut gratuit de la agentia 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 CNVM prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr.inreg.In Reg. C.N.V.M. PIROSSAIR/120031 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<sup>1</sup> AFIAI/120003 din 05.07.2017 .Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.