

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.82
VUAN <sup>1</sup> (lei)	850.3149

<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	112.6%
Ultimele 30 zile	2.1%
Ultimele 180 zile	0.0%
Ultimele 360 zile	5.3%
De la inceputul anului 2023	0.9%

<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>	15.71%
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%

## 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 sensibil apropiate de performanta indicelui BET-FI tinand cont de potentialul de crestere pe termen lung a valorii actiunilor societatilor 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.

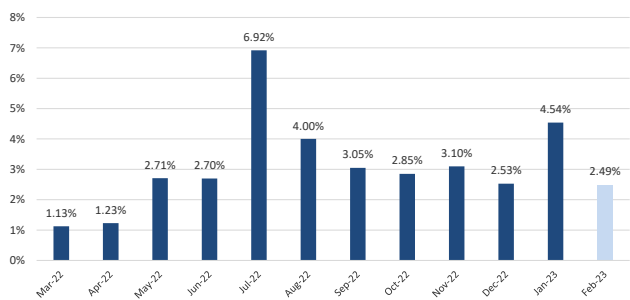
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibil apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna februarie 2023

(+) Luna februarie a fost caracterizata de evolutii mixte pe pietele internationale, pe continentul european indicii burselor din Vest au incheiat luna cu cresteri in medie de cca 2% fiind trase in sus de rezultatele peste asteptari ale companiilor din sectorul bancar si din sectorul auto. In schimb, peste ocean indicele S&P 500 al bursei din SUA a scazut cu 2.6% pe fondul ingrijorarilor ca FED va efectua noi majorari ale dobanzii cheie datorita mentinerii la un nivel inalt al inflatiei anuale (+6.4% la final de ianuarie fata de +6.2% cat era estimat). Pe plan intern, bursa locala si-a continuat traseul ascendent de la inceputul anului, toti indicii de la BVB incheind luna februarie in teritoriu pozitiv (in medie +1.4%), o performanta mult mai buna fiind inregistrata de indicele sectorial energetic BET-NG (+3.2%).

(+) Beneficiind de conjunctura favorabila la nivelul pietei, titlurile din sectorul financiar au reintrat in gratiile cumparatorilor, toate cele 6 componente ale indicelui BET-FI inregistrand cresteri pe parcursul lunii februarie si au contribuit la un avans cu 2.4% pentru indicele BET-FI pana la pragul de 51.000 pct. Actiunile SIF1 au supraperformat cu un avans de 3.7% fiind urmate de actiunile TRANSI (+2.9%), SIF5 (+1.7%), SIF4 (+1.3%) si EVER (+0.4%). Propunerea de aprobare in AGOA a unei distributii de numerar de 0.050 lei/actiune si demararea ofertei publice de rascumparare la un pret superior cotatiilor curente din piata, respectiv 2.19 lei/actiune, au sustinut interesul la cumparare pentru actiunile Fondului Proprietatea, cotatia FP avansand cu 3.4% in februarie.

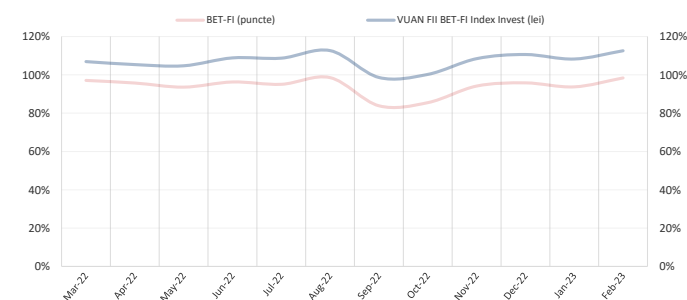
## Eroarea de compozitie



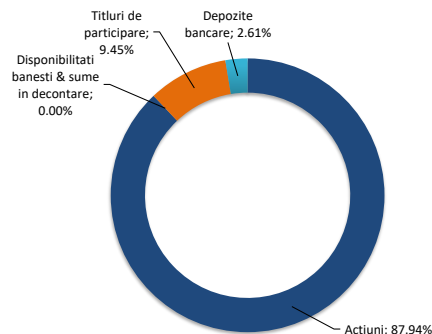
## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (1 mar '22 - 28 feb '23)



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



## Structura plasamentelor fondului la 28.02.2023



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 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 inainte de a investi in fond. Prospectul de emisiune poate fi obtinut gratuit de la agentilele 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.