

Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.88
VUAN ¹ (lei)	855.7027

¹ 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 ³

De la lansare	113.9%
Ultimele 30 zile	1.0%
Ultimele 180 zile	2.6%
Ultimele 360 zile	4.5%
De la inceputul anului 2023	1.6%

³ 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 ⁴	15.37%
Volatilitate lunara	4.66%
Clasa MRM ⁵	4

⁴ A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

⁵ Clasa MRM (Market Risk Measure) se masoara pe baza volatilitatii anualizate 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 sensibile 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 BVV, 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.

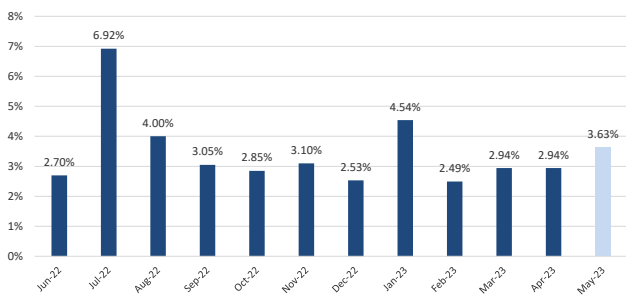
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

Sinteza evolutiilor bursiere in luna mai 2023

(+) Luna mai a fost caracterizata de evolutii mixte pe pietele externe de actiuni, apetitul la risc fiind influentat de negocierile privind ridicarea plafonului maxim de indatorare al SUA, care s-au finalizat prin adoptarea in Congresul american a 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. Totodata, frenezia din jurul instrumentelor de tip AI (inteligenta artificiala) 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 Ind. Average*, care reflecta „vechea economie”, a scazut cu 3.5% in mai, o evolutie similara avand-o si bursele din Vestul Europei cu scaderi de cca 3-4%. Pe plan local, 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.

(+) In ton cu dinamica generala a pietei locale, cotatiile actiunilor din sectorul financiar au inregistrat variatii mixte pe volume reduse de tranzactionare astfel ca indicele BET-FI a incheiat luna mai in proximitatea nivelului din aprilie. Evolutii pozitive s-au remarcat in randul actiunilor EVER (+3.1%) si LION (+2.9%) in timp ce titlurile SIF5 si SIF4 au avut crestere minore de cca 1% in ultima luna. Pe de alta parte, trecerea datei de inregistrare pentru dividend a determinat o scadere cu 5.8% a actiunilor TRANSI (-1.3% ajustat cu dividendele) in timp ce reevaluarea in jos a participatiei Hidroelectrica a avut o influenta negativa asupra cotatiei FP care a scazut cu 2.4% in mai.

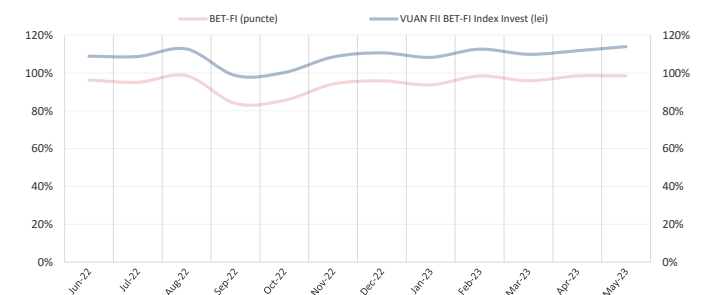
Eroarea de compozitie



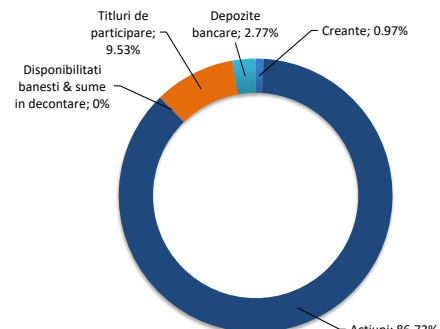
Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (2 iun '22 - 31 mai '23)



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



Structura plasamentelor fondului la 31.05.2023



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 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 AFIAI/120003 din 05.07.2017 .Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.