

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.43
VUAN <sup>1</sup> (lei)	816.9656

<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	104.2%
Ultimele 30 zile	-4.5%
Ultimele 180 zile	-3.0%
Ultimele 360 zile	-2.2%
De la inceputul anului 2023	-3.0%

<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.

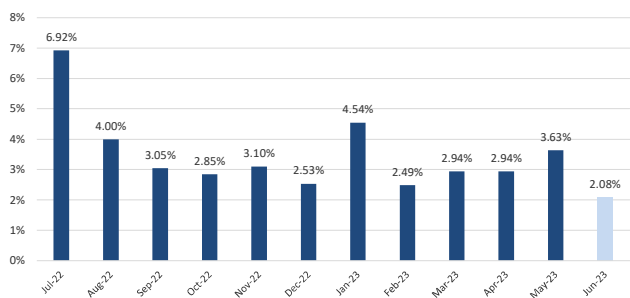
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	15.40%
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 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%

## Eroarea de compozitie



## Evoluție VUAN in ultimele 12 luni (1 iul '22 - 30 iun '23)



## 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 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.

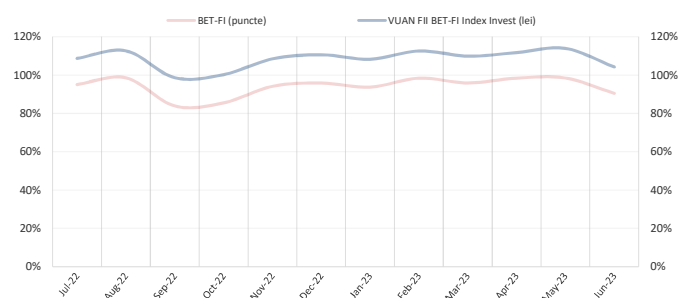
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iunie 2023

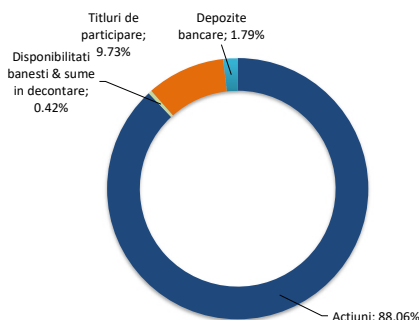
(+) Pe plan extern, bursele de actiuni au incheiat prima jumatate a anului 2023 intr-o nota optimista si au inregistrat crestere semnificative de peste 3% pentru indicii burselor Vestul Europei (DAX-40: +3.1%, CAC-40: +4.2%) in luna iunie, respectiv +6.5% pentru indicele american S&P500. Optimismul investitorilor a fost sustinut de entuzismul legat de implementarea noilor tehnologii AI si de ultimele date macroeconomice care releva o decelerare semnificativa a ratei anuale a inflatiei in SUA (4% la final de mai) in timp ce FED-ul pare aproape de finalul ciclului de crestere al dobanzilor si a pastrat neschimbata dobanda de politica monetara la sedinta din iunie iar BCE a decis o crestere a dobanzii cheie cu 0.25% pana la 3.5%. Pe plan intern, evolutia indicilor bursieri de la Bucuresti a fost conditionata de inceperea si progresul ofertei de vanzare de actiuni Hidroelectrica derulata de Fondul Proprietatea. Presiunea la vanzare s-a disipat spre finalul lunii iunie dupa ce au aparut informatii ca oferta H2O este suprasubscrisa iar investitorii s-au reorientat spre principalele actiuni din BET si au propulsat indicele BET-TR la un nou maxim istoric, avansul lunar fiind de +2.7%, respectiv +2.1% pentru indicele BET.

(+) In contrast cu evolutia celorlalti indici BVB, indicele financiar BET-FI s-a depreciat cu 4% contextul in care aproape toate actiunile din cosul indicelui au inregistrat scaderi ale cotelor in iunie. O contributie importanta la aceasta dinamica negativa au avut-o actiunile FP care s-au depreciat cu 4.1% in iunie, fiind a 3-a luna consecutiva de scaderi, investitorii fiind ingrijorati de faptul ca FP a scos la vanzare prin IPO-ul Hidroelectrica cea mai valoroasa detinere a sa la un pret inferior celui din activul net al Fondului. De asemenea, trecerea datei de inregistrare pentru dividende (0.09 lei/act) a avut un impact negativ asupra actiunilor EVER care au scazut cel mai mult in iunie (-9.1%) fiind urmate de actiunile LION (-4.1%), TRANSI (-3.1%) si SIF5 (-1.7%) in timp ce titlurile SIF4 au stagnat la nivelul de 1.3250 lei.

## Evoluție comparativă VUAN vs BET-FI de la lansare - in ultimele 12 luni



## Structura plasamentelor fondului la 30.06.2023



## Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 iunie 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 AFIA/120003 din 05.07.2017 .Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.