

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.44
VUAN <sup>1</sup> (lei)	817.0339

<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	104.3%
Ultimele 30 zile	0.0%
Ultimele 180 zile	-1.9%
Ultimele 360 zile	-2.1%
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.

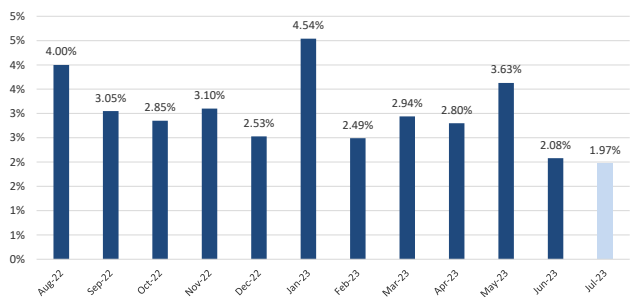
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	15.28%
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



## Evoluție VUAN in ultimele 12 luni (1 aug '22 - 31 iul '23)



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 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<sup>1</sup> AFIA/120003 din 05.07.2017. Nr. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

## 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 bursii. 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.

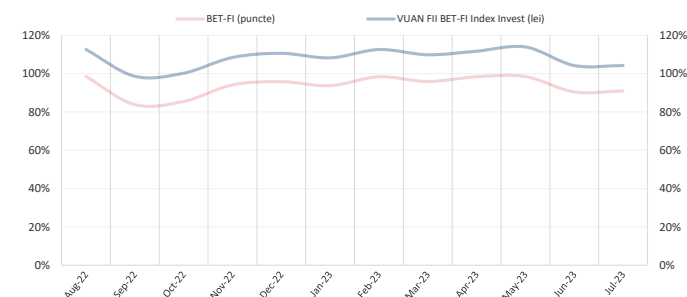
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iulie 2023

(+) Cresterea economica peste asteptari a economiei SUA in T2 (+2.4%) coroborat cu scaderea inflatiei anuale la 3% la final de iunie, rezultatele financiare peste asteptari publicate de companiile americane pe trimestrul al II-lea si asteptarea ca FED sa fi incheiat ciclul de inasprire a politicii monetare dupa ce a facut o (ultima) majorare a dobanzii cheie cu 0.25% la sedinta din iulie au impulsionat apetitul la risc al investitorilor si au condus la cresteri semnificative in iulie de peste 3% pentru indicii americani si aprecieri de cca 2% pe bursele din Vestul Europei. Optimismul a revenit si pe plan intern iar bursa locala a inregistrat in iulie cea mai buna luna din acest an, cu cresteri in medie de 5.5% pentru indicele BET-XT, in contextul unor rulaje de tranzactionare foarte ridicate determinate de listarea cu succes a actiunilor Hidroelectrica (H2O) pe bursa de la Bucuresti si infuzia de capital in actiunile blue-chips de pe BVB, in vreme ce listarea H2O va contribui la promovarea bursii noastre in ierarhia pietelor emergente conform agentiei MCSI.

(+) Indicele financiar BET-FI a subperformat comparativ cu ceilalti indici de la BVB inregistrand o crestere minora de 0.3% in luna iulie in conditiile in care doar 3 actiuni din cosul indicelui au inregistrat aprecieri la nivelul cotatiilor: SIF4 (+3.8%), LION (+2.1%) si SIF5 (+0.9%). Dupa corectia ex-dividend din luna iunie, actiunile EVER au continuat traseul descendent si au scazut cu 2.1% in iulie in timp ce titlurile TRANSI au stagnat la nivelul de 0.2830 lei. Pe de alta parte, actiunile FP s-au depreciat cu 1.4% in iulie, fiind a 4-a luna consecutiva de scaderi, pe fondul ingrijorarii privind modul in care va arata Fondul Proprietatea la finalul anului dupa repartizarea sub forma de dividende a sumei de aprox. 9.2 miliarde lei obtinuta din vanzarea integrala a pachetului de 19.94% detinut la Hidroelectrica in contextul in care administratorul Franklin Templeton a convocat actionarii pentru aprobarea distribuirii unui dividend de minim 1.4942 lei/actiune.

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



## Structura plasamentelor fondului la 31.07.2023

