

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	13.79
VUAN <sup>1</sup> (lei)	659.3098

<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	64.8%
Ultimele 30 zile	2.9%
Ultimele 180 zile	21.9%
Ultimele 360 zile	36.6%
De la inceputul anului 2017	36.6%

<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.

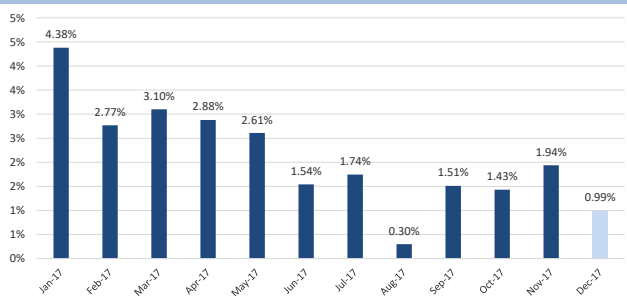
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	11.04%
Volatilitate lunara	3.19%
ISRR <sup>5</sup>	5

<sup>4</sup> Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

<sup>5</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitară a activului net a fondului in ultimii 3 ani

## Eroarea de compozitie



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (ian '17 - dec '17)



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 29 decembrie 2017.**

**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 agentiiile 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. op. de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

## Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) Politica investitionala a FII BET-FI Index Invest este fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia acestui indice.

(+) 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 A.O.P.C. 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 societăților regasite in cosul indicelui BET-FI.

## Avantajele fondului

(+) Prin politica sa de redistribuire a dividendelor incasate catre detinatorii de unitati de fond FII BET-FI Index Invest marcheaza o premiera pe piata fondurilor inchise de investitii din Romania. In mod explicit, 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 cotația bursiera a unitatii de fond.

(+) Din data de **31.03.2015**, unitatile de fond ale FII BET-FI Index Invest au inceput tranzactionarea pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTF.

(+) Prin intermediul unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii 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 cotația bursiera.

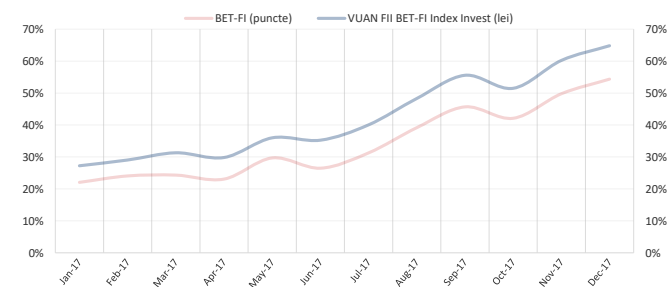
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna decembrie 2017

(+) Semnalele incurajatoare transmise de Guvernatorul FED cu ocazia ultimei sedinte de politica monetara cand Rezerva Federala a decis majorarea ratei dobanzii de referinta pentru a 3-a oara in 2017 si adoptarea de catre Congresul Statelor Unite a celei mai mari reforme fiscale si reduceri de taxe din ultimii 31 de ani au fost principalii catalizatori de crestere pentru majoritatea burselor globale de actiuni in luna decembrie. Impasibila la trendul global si macinata in continuare de tensiunile din plan politic (modificarea legilor justitiei, adoptarea pachetului de reforma fiscala prin OUG), bursa de la Bucuresti a ramas blocata intr-o spirala descendenta, indicele BET incheind luna decembrie cu o scadere de 0.5%..

(+) In contrast cu dinamica principalelor actiunilor listate la BVB, titlurile din sectorul financiar si-au continuat turul de forta din acest an si au avansat spre noi maxime ale ultimilor 9 ani dupa un salt de cca 3.1% al cotației indicelui BET-FI in luna decembrie. Actiunile SIF1 au supraproformat cu un avans de 7.8% fiind urmate de actiunile SIF2 (+3.7%) si SIF5 (+2.6%), in vreme ce titlurile SIF3 si SIF4 au inregistrat corectii minore de cca 0.8%. Anuntul privind intentia de lansare a unei noi oferte accelerate de rascumparare a resuscitat interesul la cumparare pentru actiunile Fondul Proprietatea, cotația FP urcand cu 2.2% in decembrie, avansul pentru intreg anul 2017 fiind de 8.7%.

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



## Structura plasamentelor fondului la 29.12.2017

