

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.18
VUAN <sup>1</sup> (lei)	663.3439

<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	65.8%
Ultimele 30 zile	1.4%
Ultimele 180 zile	20.8%
Ultimele 360 zile	5.7%
De la inceputul anului 2019	16.6%

<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.

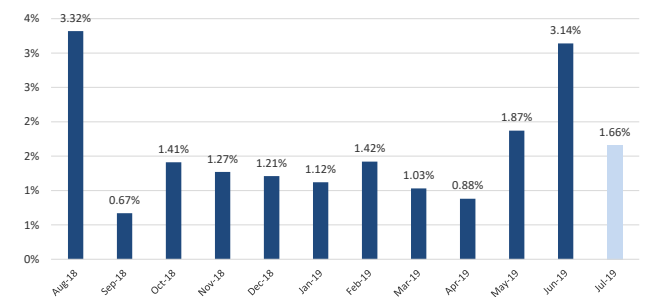
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	13.33%
Volatilitate lunara	3.85%
ISRR <sup>5</sup>	5

<sup>4</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale de la lansarea fondului

<sup>5</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Eroarea de compozitie



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (1 aug '18 - 31 iul '19)



## 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 societatiilor 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 cotatia 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 cotatia bursiera.

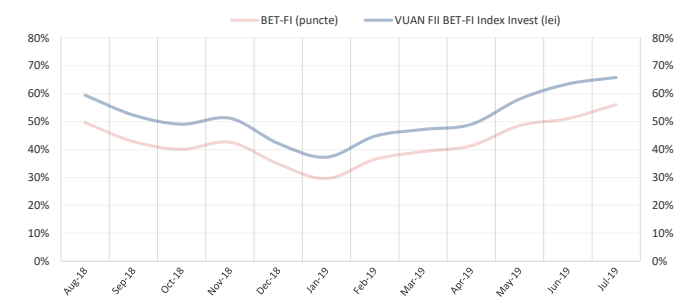
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iulie 2019

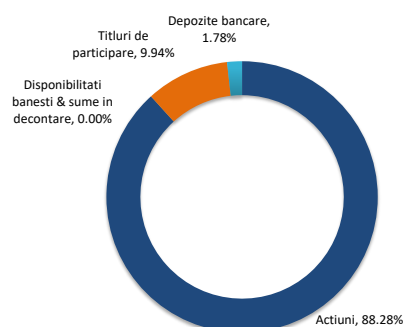
(+) Luna iulie a fost caracterizata de evolutii mixte pe pietele externe de actiuni, apetitul la risc fiind influentat de amenintarea introducerii unor noi taxe vamale asupra schimburilor comerciale dintre SUA si China, in timp ce investitorii asteptau o mutare din partea FED in directia reducerii nivelului dobanzii de politica monetara pentru a raspunde ingrijorarii privind temperarea cresterii economice la nivel global. In acest context, indicii americani au reusit sa inchida pe teritoriul pozitiv cu cresteri in medie de 1.5%, in timp ce bursele din Vestul Europei au inregistrat corectii de pana la 1.5%. Decuplata de dinamica pietelor externe, bursa de la Bucuresti si-a continuat turul de forta si a consemnat cea de-a sasea luna consecutiva de crestere, indicele BET avansand la cel mai inalt nivel din ultimii 11 ani si jumătate dupa un salt cu 4.4% in luna iulie.

(+) Contextul local favorabil a sustinut o dinamica pozitiva si pentru actiunile financiare listate la BVB, cotatia indicelui BET-FI inregistrand un avans de cca 3.3% in luna iulie. Actiunile SIF2 au fost performerele lunii cu un avans de peste 6.8%, fiind urmate in topul cresterilor de catre titlurile SIF3 (+4.4%) si SIF1 (+4.1%). Actiunile SIF5 (+1.9%) si SIF4 (+0.6%) au inregistrat usoare aprecieri in timp ce actiunile FP au avansat cu 1.9% in iulie fiind impulsionate de anuntul privind aprobarea de catre ASF a ofertei publice de rascumparare pentru un numar de 150 milioane actiuni la un pret de 1.21 lei/actiune.

## Evolutie comparativa VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



## Structura plasamentelor fondului la 31.07.2019



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2019.**

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