

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	11.31
VUAN <sup>1</sup> (lei)	541.0264

<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	35.3%
Ultimele 30 zile	-0.9%
Ultimele 180 zile	12.1%
Ultimele 360 zile	24.5%
De la inceputul anului 2017	12.1%

<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.

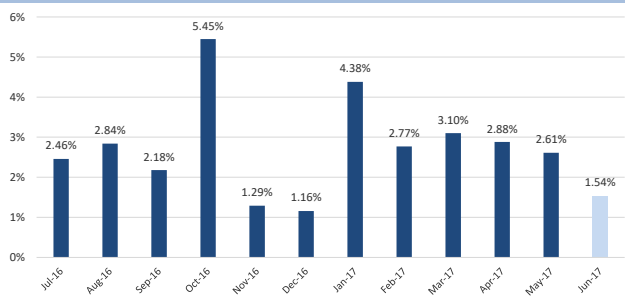
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	11.18%
Volatilitate lunara	3.23%
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 unitara a activului net a fondului in ultimii 3 ani

## Eroarea de compozitie



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (Iul '16 - iun '17)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 iunie 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 sensibil 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 cotaia 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 cotaia bursiera.

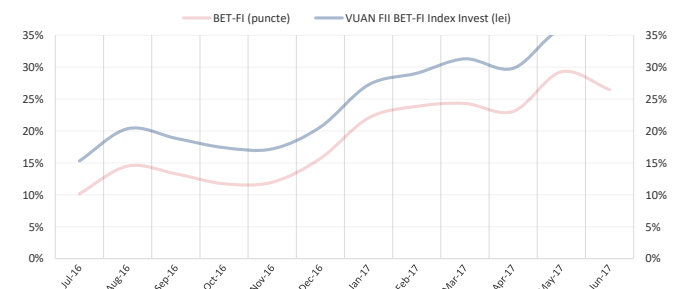
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibil apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iunie 2017

(+) Retorica *hawkish* a guvernatorului BCE cu privire la reducerea graduala a stimulilor monetari si normalizarea ratelor de dobanda in zona euro precum si declinul cotatiilor titelului pe plan international au determinat o crestere a volatilitatii pe bursele externe si evolutii mixte pentru principalii indici bursieri in luna iunie. Ajustarile ex-dividend, tensiunile de pe scena politica care au dus la schimbarea Guvernului si declaratiile contradictorii cu privire la viitorul fondurilor private de pensii *Pilon II* au erodat semnificativ sentimentul investitorilor pe plan local si au cauzat scaderi drastice pentru indicii bursieri de la BVB, indicele BET pierzand peste 10.4% in luna iunie, inregistrand astfel cea mai ampla depreciere lunara din ultimii 9 ani.

(+) In ton cu tendinta generala a pietei, actiunile din sectorul financiar au suferit de asemenea corectii, ceva mai moderate insa, indicele financiar BET-FI inregistrand o scadere cu 2.5% in luna iunie. Pe fondul derularii ofertei publice de cumparare initiata de SIF Moldova, titlurile SIF2 au levitat in jurul pragului de 1 leu si au incheiat luna cu un avans de peste 2.8%. Trecerea datei de inregistrare pentru distributia de numerar de 0.0500 lei/actiune precum si vanzarile agresive din ultimele sedinte ale lunii au sters peste 9% din valoarea titlurilor FP in timp ce actiunile SIF1, SIF4, SIF3 si SIF5 au inregistrat corectii minore de sub 0.5%.

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



## Structura plasamentelor fondului la 30.06.2017

