

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	11.88
VUAN <sup>1</sup> (lei)	623.6066

<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	55.9%
Ultimele 30 zile	3.0%
Ultimele 180 zile	-5.4%
Ultimele 360 zile	15.3%
De la inceputul anului 2018	-5.4%

<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.

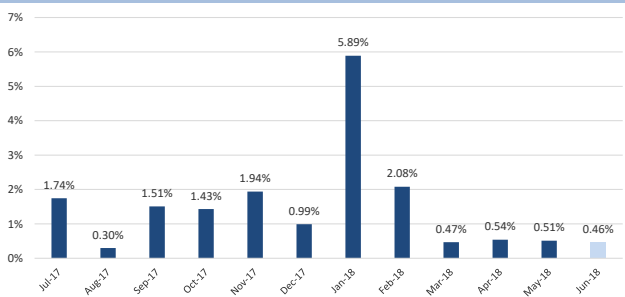
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	12.63%
Volatilitate lunara	3.64%
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 (Iul '17 - iun '18)



**Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 29 iunie 2018.**

**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> AFIAI/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 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 societatilor 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 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 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.

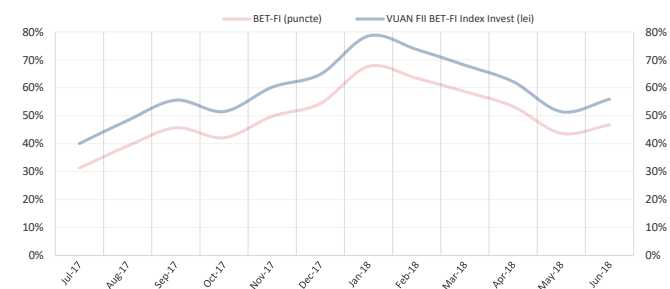
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iunie 2018

(+) Razboiul declaratiilor pe tema taxelor vamale dintre Statele Unite si China a continuat sa provoace temeri in randul investitorilor la nivel global, ceea ce a condus la deteriorarea apetitului la risc pe pietele de capital. Astfel, pe parcursul lunii iunie cel mai mult au avut de suferit bursele din China (-8% pentru indicele Shanghai Comp.) in timp ce in Europa indicele german DAX-30 a inregistrat un declin cu peste 3.2% ca urmare a amenintarii industriei auto germane de catre Statele Unite cu majorarea tarifulor de import. Pe plan intern, incertitudinile privind Pilonul II de pensii private, dar si cele de pe plan politic au mentinut starea de nesiguranta in randul investitorilor, ceea ce a condus la o volatilitate sporita a bursei. Cu toate acestea, principalii indici de la BVB au incheiat luna iunie in urcare, inregistrand cresteri in medie cu 1.6%.

(+) Actiunile din sectorul financiar au inregistrat o evolutie ascendenta in luna iunie, cele mai mari cresteri fiind inregistrate de titlurile SIF2 (+15%), impulsionate de anuntul privind aprobarea ofertei publice de rascumparare de actiuni proprii la un pret de 1.8180 lei/act, fiind urmate de titlurile SIF5 cu o apreciere cu 6.1%, dinamica sustinuta de anuntul privind vanzarea participatiei din cadrul BCR catre Erste Bank. In schimb, actiunile FP au avut o evolutie negativa, trecerea datei cum-dividend conducand la un declin cu 8.4% a cotatiei FP (-1.34% ajustat cu dividendele).

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



## Structura plasamentelor fondului la 29.06.2018

