

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	8.96
VUAN <sup>1</sup> (lei)	647.9555

<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	62.0%
Ultimele 30 zile	-13.3%
Ultimele 180 zile	-7.9%
Ultimele 360 zile	10.0%
De la inceputul anului 2020	-16.8%

<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.

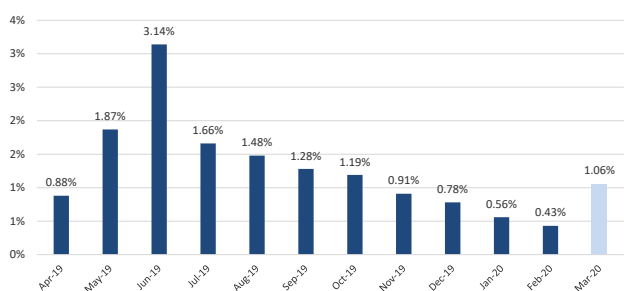
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	15.55%
Volatilitate lunara	4.49%
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 apr '19 - 31 mar '20)



## 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 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 BTI.

(+) 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.

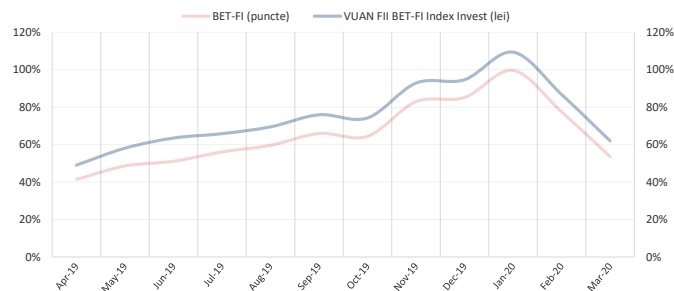
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna martie 2020

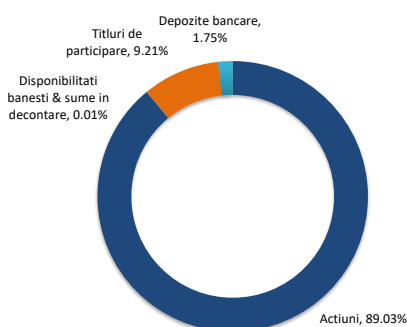
(+) Perspectiva unei recesiuni globale majore, determinata de inghetarea majoritatii activitatilor economice pe fondul masurilor de distanțare sociala luate de autoritati pentru limitarea extinderii pandemiei de COVID-19 la nivel global, a generat un val de vanzari masive in luna martie, conducand la scaderi accentuate pe pietele internationale, in medie de cca 12%. Astfel, principalii indici bursieri au incheiat primul trimestru din 2020 cu scaderi de peste 20%, fiind cea mai slaba performanta la nivel trimestrial de la Marea Depresiune din anii '30. Conectata la trendul global de scadere, bursa de la Bucuresti a inregistrat scaderi ample de peste 16% in luna martie, indicele BET coborand spre pragul psihologic de 7,000 de puncte, fiind cea mai slaba evolutie lunara de la criza din 2008, randamentul inalt al dividendelor propuse fiind doar o palida consolare pentru investitori in contextul dat.

(+) Indicele financiar BET-FI a evoluat de asemenea pe o panta descendenta in luna martie insa scaderile au fost de amploare ceva mai redusa (-13.5%). Actiunile SIF4 au inregistrat cea mai ampla depreciere (-23%) fiind urmate in topul scaderilor de titlurile SIF3 (-19.2%) si SIF5 (-15%) in timp ce actiunile SIF1 si SIF2 au inregistrat o depreciere de cca 9%. Sub presiunea scaderilor puternice inregistrate de actiunile din sectorul energetic, titlurile FP au suferit o depreciere accentuata (-12.6%). Bilantul la finalul trimestrului I consemneaza o scadere de 23.6% pentru indicele BET, respectiv un declin de 17% pentru indicele BET-FI.

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



## Structura plasamentelor fondului la 31.03.2020



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 martie 2020.**

**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 agentile 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.