

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.14
VUAN <sup>1</sup> (lei)	849.8780

<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	112.5%
Ultimele 30 zile	-0.9%
Ultimele 180 zile	10.9%
Ultimele 360 zile	0.3%
De la inceputul anului 2024	1.5%

<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.

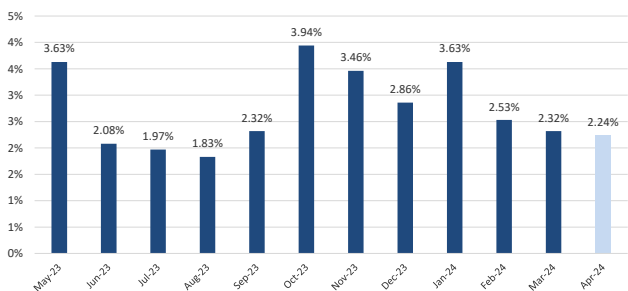
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	14.87%
Volatilitate lunara	4.66%
Clasa MRM <sup>5</sup>	4

<sup>4</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii lunare a fondului in ultimii 5 ani

<sup>5</sup> Clasa MRM (Market Risk Measure) se masoara pe baza volatilitatii anualizate corespunzatoare valorii la risc (VaR) la un nivel de incredere de 97.5% pe perioada de detinere recomandata (3 ani). Clasa 4 este caracterizata de o volatilitate in intervalul 12% - 20%

## Eroarea de compozitie



## Evoluție VUAN în ultimele 12 luni (2 mai '23 - 30 apr '24)



## Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) Politica investitionala a F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest este fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia acestui indice si va investi cel putin 75% din activele sale in actiuni listate pe o piata reglementata din Romania.

(+) 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 F.I.A. 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 F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest 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 F.I.A.I.R. BET-FI Index Invest au inceput tranzactionarea pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTI.

(+) Prin intermediul unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. 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.

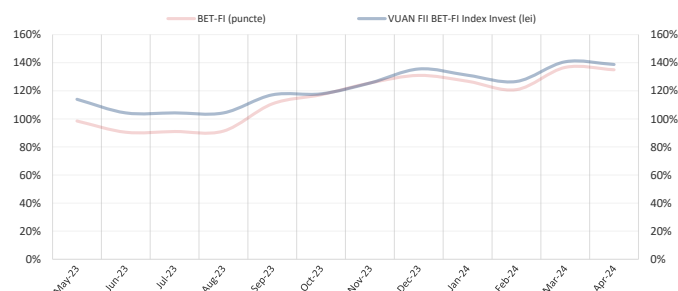
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna aprilie 2024

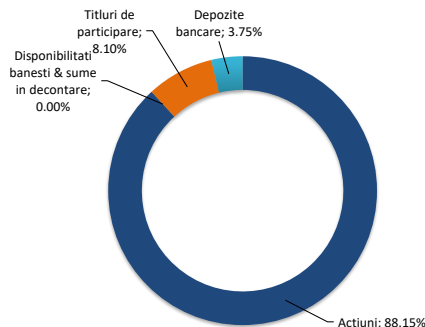
(+) Pe plan extern, pietele internationale au inregistrat evolutii preponderent negative pe parcursul lunii aprilie pe fondul ingrijorarii legate de amanarea ciclului de taieri a ratelor de dobanda de catre FED-ul american in conditiile in care ultimele date legate de inflatia anuala au fost peste asteptari (3.5% la finalul lunii martie 2024) iar estimarile analistilor anticipeaza o singura reducere a dobanzilor abia in decembrie 2024 fata de un numar de 3-4 taieri de dobanda prognozate la inceputul anului 2024. In acest context indicele S&P 500 a sczut cu 4.2% in aprilie, cel mai mare declin lunar din ultimele 6 luni, in timp ce indicele european STOXX 600 a inregistrat o corectie cu 1.5% in ultima luna. Pe plan intern, dupa cresterile accentuate din primul trimestru al anului curent, indicii de la BVB au luat un moment de respiro si au inregistrat usoare corectii in luna aprilie pe fondul marcarilor de profit, in timp ce indicele BET a incheiat luna cu un plus de 0.2%, tras in sus de cresterea cotatiilor actiunilor TLV si SNP.

(+) La nivel sectorial, indicele financiar BET-FI a evoluat pe o panta descendenta in ultima luna inregistrand o corectie cu 0.7% in aprilie, in contextul in care 4 din cele 6 componente ale indicelui au incheiat luna pe rosu. In ciuda votului favorabil al actionarilor cu privire la distribuirea de dividende in cuantum de 0.06 lei/actiune (randament brut de 11.6%), titlurile FP au inregistrat o usoara scadere (-0.6%) in luna aprilie. Pe de alta parte, cu exceptia actiunilor SIF4 (+1.3%), celelalte trei componente ale indicelui BET-FI au evoluat pe o panta descendenta in luna aprilie, cea mai pronuntata scadere fiind inregistrata de actiunile LION (-2.4%), TRANSI (-1.2%) si EVER (-1.1%) in timp ce titlurile INFINITY au stagnat la nivelul de 1.87 lei.

## Evoluție comparativă VUAN vs BET-FI de la lansare - în ultimele 12 luni



## Structura plasamentelor fondului la 30.04.2024



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 aprilie 2024.**

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