

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	7.00
VUAN <sup>1</sup> (lei)	903.8883

<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	126.0%
Ultimele 30 zile	-2.4%
Ultimele 180 zile	3.4%
Ultimele 360 zile	12.8%
De la inceputul anului 2025	-0.1%

<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.

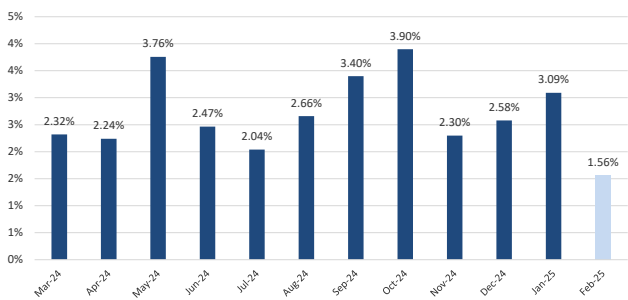
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	14.37%
Volatilitate lunara	4.15%
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 analizate 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 in ultimele 12 luni (1 mar '24 - 28 feb '25)



## Nota: Toate informațiile din acest material sunt valabile la 28 februarie 2025.

**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.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 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 BVV, sub simbolul BTf.

(+) 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.

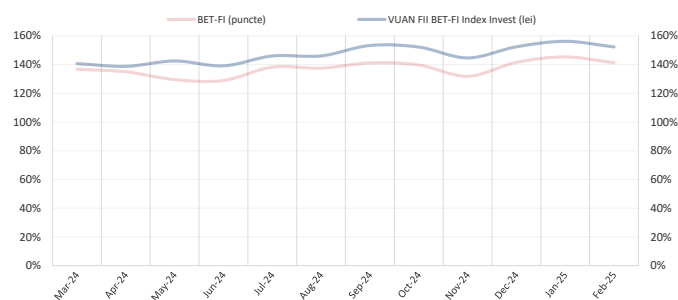
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna februarie 2025

(+) Luna februarie a fost caracterizata de evolutii mixte pe bursele globale de actiuni, in contextul in care incertitudinea tot mai mare cu privire la impactul agendei politice a administratiei Trump 2.0 afecteaza mediul de afaceri si erodeaza increderea consumatorilor, iar ingrijorările legate de o potentiala recesiune au inceput sa reapară. In mod surprinzător, bursele europene au depasit performanta indicilor din SUA pentru a II-a luna la rând, incheind luna februarie cu cresteri in medie de peste 2%, in timp ce indicele american S&P 500 a suferit corectii de 1,4%. Pe plan intern, bursa de la Bucuresti a urmat indeaproape tendinta ascendenta de pe pietele europene și a bifat a II-a luna consecutiv de crestere. Indicele compozit BET-XT a înregistrat o crestere cu 2,4%, in timp ce indicele BET a avansat cu 3,1%, susținut, în principal, de aprecierea cotațiilor acțiunilor din domeniul energiei și utilității.

(+) În contrast cu dinamica generală de creștere a pieței locale, acțiunile FIAIR din sectorul financiar au înregistrat o evoluție dezamăgitoare în luna februarie, indicele sectorial BET-FI înregistrând o scădere cu 1,7% în ultima lună. Cu excepția acțiunilor FP care au revenit în grațiile cumpărătorilor și au urcat cu 8,3% în februarie, toate celelalte acțiuni din componența indicelui BET-FI au avut evoluții negative la nivelul cotațiilor. Titlurile TRANSI au înregistrat cea mai amplă scădere (-4,3%) deși beneficiază de un program de răscumpărări zilnice, fiind urmate în topul scăderilor de acțiunile LION (-3,5%) și INFINITY (-3,2%), în timp ce acțiunile LONG (-2,9%) și EVER (-2,4%) au înregistrat de asemenea scăderi ale prețurilor, deși valoarea activelor nete afișează creșteri conform ultimelor raportări din luna februarie.

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



## Structura plasamentelor fondului la 28.02.2025

