

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.45
VUAN <sup>1</sup> (lei)	878.8770

<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	119.7%
Ultimele 30 zile	3.2%
Ultimele 180 zile	7.3%
Ultimele 360 zile	7.3%
De la inceputul anului 2024	5.0%

<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.

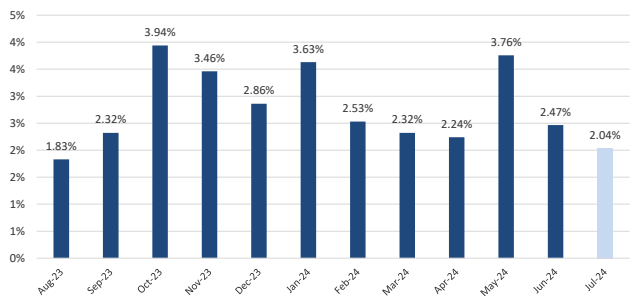
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	14.71%
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 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



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (1 aug '23 - 31 iul '24)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 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<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 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 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.

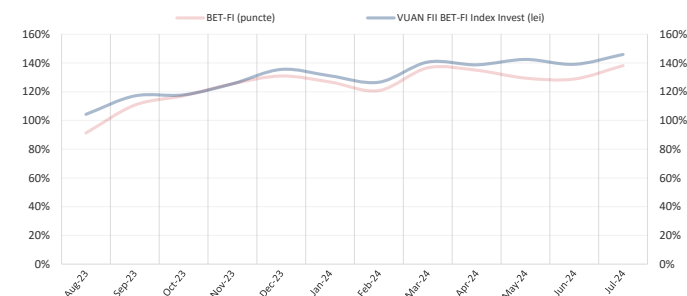
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna iulie 2024

(+) Pe plan extern, iulie s-a dovedit a fi o luna volatila, deoarece pietele au digerat o serie de evolutii economice si politice notabile. Un nivel mai redus al ratei anuale de inflatie din SUA combinat cu date mai slabe de pe piata muncii din SUA, a determinat o schimbare in perceptia investitorilor ca FED va incepe in curand sa reduca ratele dobanzilor. In acest context, actiunile de tip *growth* din SUA au avut o performanta modesta (-1%), pe masura ce investitorii au devenit mai sceptici cu privire la potentialul de rentabilitate viitoare din investitiile in inteligenta artificiala (AI), interesul la cumparare fiind mai pronuntat in sfera actiunilor de tip *value*. Astfel, indicele S&P 500 a incheiat pe verde luna iulie (+1.2%) in timp ce indicii burselor dezvoltate din Occident au avut un randament mediu de cca 1.8% la final de luna. Pe plan intern, bursa de la Bucuresti si-a continuat turul de forta si a avansat la noi maxime istorice, bifand a 9-a luna consecutiva de crestere. Indicele compozit BET-XT a inregistrat o crestere cu 2% in timp ce indicele BET-TR a avansat cu 2.4%, sustinut, in principal, de aprecierea cotatiilor actiunilor bancare si din sectorul de utilitati.

(+) Beneficiind de conjunctura favorabila la nivelul pietei, actiunile FIAIR din sectorul financiar au reintrat in gratiile cumparatorilor si au propulsat cotatia indicelui BET-FI peste pragul de 61.000 pct dupa salt cu 4.1% in luna iulie. Actiunile SIF4 au supraproformat cu un avans de 6.9% in timp ce alte cresteri notabile s-au inregistrat in dreptul actiunilor EVER (+5.7%) si INFINITY (+3%). Anuntul privind depunerea la ASF a documentatiei pentru derularea unei oferte publice de rascumparare a resuscitat interesul la cumparare pentru actiunile Fondul Proprietatea, cotatia FP avansand cu 6.3% in iulie. Totodata, actiunile TRANSI au stagnat in iulie iar titlurile LION au incheiat usor pe verde (+1.1%).

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



## Structura plasamentelor fondului la 31.07.2024

