

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.72
VUAN <sup>1</sup> (lei)	903.5930

<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	125.9%
Ultimele 30 zile	-0.5%
Ultimele 180 zile	6.3%
Ultimele 360 zile	17.5%
De la inceputul anului 2024	7.9%

<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.

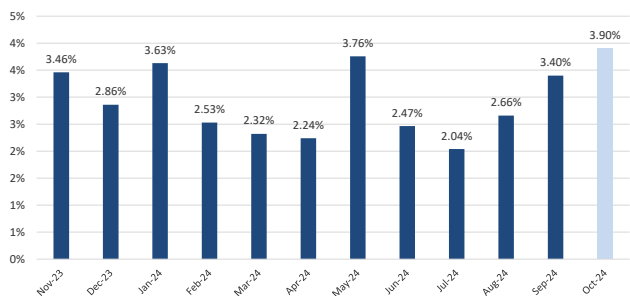
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	14.42%
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 nov '23 - 31 oct '24)



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 octombrie 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 agentii 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.

## 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 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.

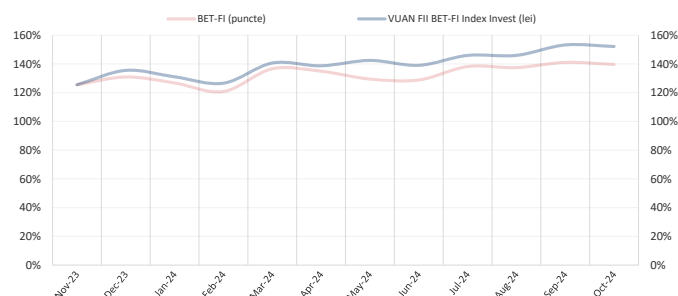
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna octombrie 2024

(+) Bursele internationale de actiuni au inregistrat evolutii preponderent negative in luna octombrie, in pofida datelor macroeconomice solide venite din SUA (cresterea PIB-ului cu 2.8% in T3 si scaderea ratei somajului la 4.1%) si a rezultatelor peste asteptari ale bancilor si ale gigantilor din sectorul IT&C, investitorii globali adoptand o pozitionare mai prudenta datorita incertitudinilor legate de rezultatul alegerilor prezidentiale din SUA. In acest context, indicele S&P 500 a incheiat luna octombrie in scadere cu 1%, in timp ce indicele pan-european, Stoxx 600, s-a depreciat cu 3,3% in ultima luna pe fondul slabiciunilor din sectorul industrial. In ton cu evolutiile din plan extern si pe fondul unei prezente tot mai discrete din partea cumparatorilor institutionali, indicii bursieri de la BVB s-au mentinut pe o traiectorie descendenta in luna octombrie si au inregistrat scaderi de 1.1% pentru BET-XT, respectiv -1% pentru indicele BET. Agitatie din sfera politica inainte de alegerile din decembrie si incertitudinile privind masurile fiscale care ar putea fi adoptate in anul 2025 par a sta la baza reticentei investitorilor de a intra mai puternic la cumparare.

(+) In linie cu dinamica generala a pietei, indicele financiar BET-FI a inregistrat o depreciere cu 0.6% in luna octombrie, fiind tras in jos de actiunile FP care s-au depreciat cu 10.2% in ultima luna, sub presiunea vanzarilor efectuate de catre investitorii institutionali romani (fondurile de pensii) care continua sa-si reduca in mod agresiv expunerea pe acest Emitent. Titlurile LION si TRANSI s-au plasat in topul cresterilor lunare cu avansuri de 2.8% in timp ce actiunile INFINITY s-au apreciat cu 2.1% in asteptarea Deciziei ASF pentru lansarea unei oferte publice de rascumparare pentru 45 milioane actiuni. Totodata, cotatia actiunilor LONG (simbol vechi SIF4) s-a mentinut la un nivel relativ constant (+0.3%) in timp ce actiunile EVER au scazut usor (-1%) in ultima luna pe volume reduse de tranzactionare.

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



## Structura plasamentelor fondului la 31.10.2024

