

## Date generale

Tipul fondului	FIAIR - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	9.76
VUAN <sup>1</sup> (lei)	907.9597

<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	127.0%
Ultimele 30 zile	3.3%
Ultimele 180 zile	5.9%
Ultimele 360 zile	18.9%
De la inceputul anului 2024	8.5%

<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.

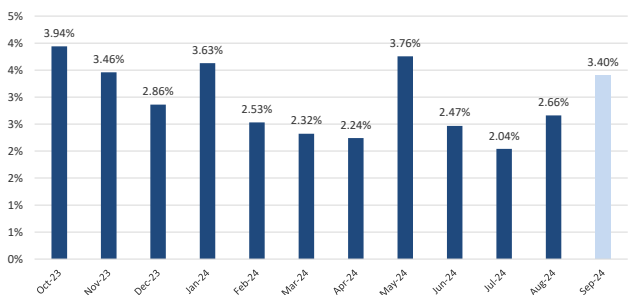
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	14.52%
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 oct '23 - 30 sep '24)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 septembrie 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 societatiilor 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 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.

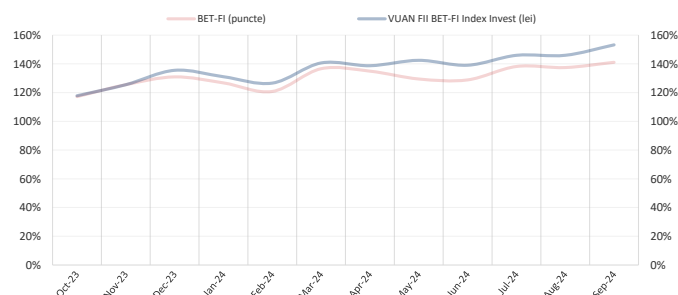
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale F.I.A.I.R. BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna septembrie 2024

(+) Pe plan extern, bursele de actiuni au incheiat trimestrul al III-lea din 2024 intr-o nota destul de optimista si au inregistrat evolutii preponderant pozitive in luna septembrie: +2.2% pentru indicele german DAX-30, respectiv +2% pentru indicele american S&P500. Inceperea mult asteptata a ciclului de reducere a ratelor de catre FED in luna septembrie (reducere a dobanzii cheie cu 50 punct de baza), coroborat cu o abordare mai moderata din partea Bancii Centrale din Japonia (BOJ) cu privire la inasprirea politicii monetare precum si anuntul unor noi masuri de stimulare economica in China au contribuit la calmarea ingrijorarilor investitorilor si au sustinut o dinamica ascendenta pe bursele externe in ultima luna. In contrast cu dinamica pietele occidentale, seventa corectiva a indicilor Bursei de Valori Bucuresti a continuat in luna septembrie pe fondul framantarilor legate de adancirea deficitului bugetar si in lipsa unor noi vectori de crestere pe termen scurt astfel ca indicele BET a inregistrat o scadere cu 2.9%, marcand cea mai severa corectie lunara din ultimii doi ani.

(+) Spre deosebire de evolutia celorlalti indici de la BVB, indicele financiar BET-FI a facut nota discordanta si a inregistrat un avans cu 1.5% in luna septembrie, in conditiile in care 5 din cele 6 componente ale indicelui au inregistrat cresteri ale cotelor. Pentru a II-a luna la rand actiunile INFINITY (+6.7%) au fost performerele lunii septembrie, in contextul in care AGEA a aprobat un program de rascumparare a maxim 45 milioane actiuni (9.5% din capitalul actual), fiind urmate in topul cresterilor de actiunile EVER (+2.1%), SIF4 (+1.7%), TRANSI (+1.7%) si LION (+1.1%). Pe de alta parte, titlurile FP au pierdut 3.6% din valoare dupa incheierea ofertei publice de rascumparare care a fost suprasubscrisa de peste 6.8 ori in vreme ce fondurile de pensii Pilon II au continuat sa-si reduca in mod agresiv expunerea pe actiunile FP pe parcursul lunii.

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



## Structura plasamentelor fondului la 30.09.2024

