

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	8.44
VUAN <sup>1</sup> (lei)	609.4498

<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	52.4%
Ultimele 30 zile	-4.5%
Ultimele 180 zile	-9.3%
Ultimele 360 zile	-2.1%
De la inceputul anului 2018	-7.6%

<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.

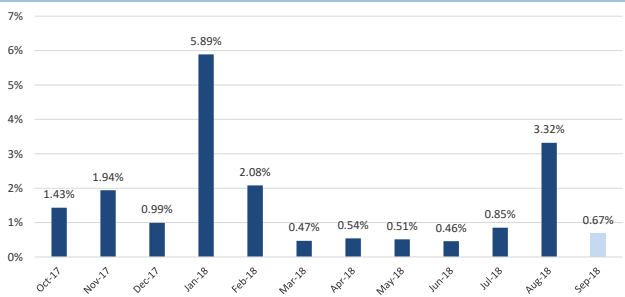
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	12.39%
Volatilitate lunara	3.58%
ISRR <sup>5</sup>	5

<sup>4</sup> A fost estimata prin utilizarea rentabilitatii saptamanale de la lansarea fondului

<sup>5</sup> Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net al fondului

## Eroarea de compozitie



## Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (oct '17 - sep '18)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 28 septembrie 2018.**

**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. 112/2603/2012 - 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) PIROSSAIR/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 FI BET-FI Index Invest este fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia acestui indice.

(+) 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 A.O.P.C. 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 FI BET-FI Index Invest marcheaza o premiera pe piata fondurilor inchise de investitii din Romania. In mod explicit, 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 FI BET-FI Index Invest au inceput tranzactionarea pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTF.

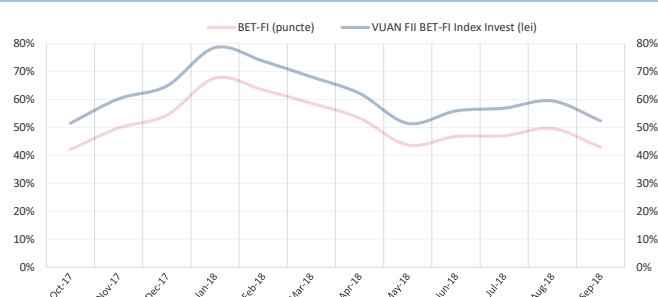
(+) Prin intermediul unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index Invest investitorii vor putea sa-si optimizeze portofoliul de instrumente financiare detinute, sa deruleze operatiuni de hedging sau arbitraj sau sa profite de un eventual discount intre valoarea unitara si cotatia bursiera.

(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii 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 2018

(+) Pe plan extern, pietele de capital au inregistrat evolutii predominant pozitive in luna septembrie pe fondul imbunatatirii sentimentului investitorilor, acestia asimiland mai usor noul set de majorari ale taxelor vamale impuse schimburilor comerciale intre SUA si China. Revizuirea in sens pozitiv de catre FED a prognozei de crestere a economiei americane pentru acest an, de la 2.8% la 3.1%, cu ocazia sedintei de politica monetara de la sfarsitul lunii cand a decis majorarea dobanzii cheie cu 0.25% pana la 2-2.25% a propulsat indicii bursieri din SUA la noi maxime istorice. Pe plan intern, piata locala si-a continuat evolutia pozitiva pentru a II-a luna consecutiv, majoritatea indicilor de la BVB inregistrand cresteri in medie cu 2% in septembrie, catalizatorul principal al cresterii indicilor bursieri l-au reprezentat actiunile din sectorul energetic, efectul pozitiv fiind declansat de avizarea in Senat a unei variante modificate a legii offshore a gazelor. (+) In contrast cu evolutia generala a pietei, indicii financiar BET-FI a subperformat puternic in septembrie inregistrand o scadere de 4.5%. Corectiile ex-dividend si interesul redus al investitorilor fata de actiunile din sectorul financiar au condus la o scadere accentuata in randul celor 5 SIF-uri, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata de titlurile SIF4 (-14.9%; -10.1% ajustat cu dividendele), SIF3 (-7.4%) si SIF2 (-9.7%; 5.9% ajustat cu dividendele) in vreme ce actiunile SIF5 si SIF1 au inregistrat corectii de pret de 2.5%, respectiv 5.8%. In schimb, actiunile FP au ramas in gratiile cumparatorilor si au avansat cu cca 2.3% in septembrie.

## Evolutie comparativa VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



## Structura activelor fondului la 28.09.2018

