

## Date generale

Tipul fondului	Fond inchis - replicare indice BET-FI
Valuta fondului	RON
Data lansarii	30-MAI-2013
Activ net (milioane lei)	10.78
VUAN <sup>1</sup> (lei)	778.5869

<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	94.6%
Ultimele 30 zile	0.9%
Ultimele 180 zile	19.1%
Ultimele 360 zile	36.9%
De la inceputul anului 2019	36.9%

<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.

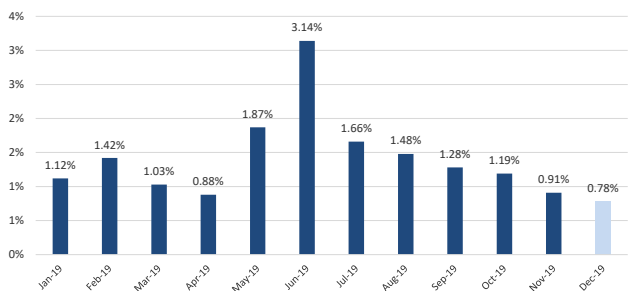
## Risc

Volatilitate anuala <sup>4</sup>	13.23%
Volatilitate lunara	3.82%
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 (1 ian '19 - 31 dec '19)



**Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 decembrie 2019.**

**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 agentilele 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 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 FII 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 FII 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 FII BET-FI Index Invest au inceput tranzactionarea pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTI.

(+) 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.

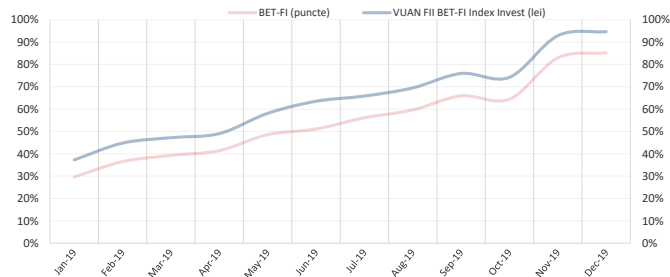
(+) Pentru investitorii cu resurse financiare limitate achizitionarea unitatilor de fond ale Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index reprezinta o modalitate de investitie mai putin costisitoare in scopul obtinerii unei performante sensibile apropiate de cea a indicelui BET-FI.

## Sinteza evolutiilor bursiere in luna decembrie 2019

(+) Pe plan extern, pietele de actiuni au incheiat anul 2019 intr-o nota optimista cu crestere in medie de 1-2% in luna decembrie, in conditiile in care administratia Trump si omologii chinezi au convenit asupra conditiilor unui acord comercial ("Faza 1") avand totodata si suportul masurilor monetare expansioniste ale FED si BCE. Per ansamblul anului 2019, pietele internationale au inregistrat cele mai bune performante de dupa criza din 2008, cu crestere de 28% pentru indicele S&P 500 din SUA si 23% pentru STOXX600 din Europa. Pe plan intern, bursa de la Bucuresti si-a continuat parcursul ascendent in luna decembrie, indicele BET urcand in proximitatea pragului de 10.000 pct dupa o crestere cu 0.9%. Balanta la final de an indica o crestere de peste 35% pentru indicele BET, ce plaseaza piata locala pe pozitia a III-a in topul celor mai mari crestere din Europa.

(+) Beneficiind de conjunctura favorabila la nivelul pietei, titlurile din sectorul financiar si-au continuat turul de forta din acest an si au propulsat cotatia indicelui BET-FI la noi maxime ale ultimilor 11 ani dupa un avans cu 1.2% in luna decembrie. Actiunile SIF3 au supraproformat cu un avans de 8.9% fiind urmate de actiunile SIF5 (+1.6%) si SIF2 (+1.3%), in timp ce titlurile SIF1 si SIF4 au inregistrat corectii de cca 2%. Randamentul inalt al dividendelor estimate si initierea unui nou program de rascumparare incepand cu 2020 au sustinut interesul la cumparare pentru actiunile Fondului Proprietatea, cotatia FP urcand cu 1.3% in decembrie. La nivelul intregului an 2019, actiunile SIF3 au consemnat cea mai buna performanta cu un avans de 82.3%, fiind urmate de actiunile SIF4 (+41.1%), FP (+37%), SIF1 (+33.8%), SIF2 (+33.3%) si SIF5 (+22.8%).

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



## Structura plasamentelor fondului la 31.12.2019

