



SAI BROKER SA



**Fondul Închis de Investiții
BET-FI Index Invest
Raport trimestrial la 31 martie 2018**

RAPORT TRIMESTRIAL CONFORM: Legii nr.297/2004, Regulamentului nr.1/2006, Regulamentului nr. 15/2004

DATA RAPORTULUI: 15.05.2018

DENUMIREA EMITENTULUI: FOND INCHIS DE INVESTITII BET-FI INDEX INVEST administrat de SAI BROKER SA

SEDIUL SOCIAL: Cluj-Napoca, Str. Motilor, nr.119, et.4

CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT: 3.810.800

PIATA PE CARE SE TRANZACTIONEAZA INSTRUMENTELE FINANCIARE EMISE: Bursa de Valori Bucuresti – Categoria: Unitati de Fond

TIPUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE EMISE: Unitati de fond

NUMAR DE INSTRUMENTE FINANCIARE EMISE: 19.054

DEPOZITAR: Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale

Situatiile financiare aferente primului trimestru din 2018 au fost întocmite cu respectarea Legii 82/1991 si prevederilor Regulamentului nr. 4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate.

1. Informatii generale despre Fond

Identitatea Fondului

Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest s-a constituit prin contractul de societate civila in data de 29.07.2013, ca fond inchis de investitii, din categoria *“Alte Organisme de Plasament Colectiv cu politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare”*, in conformitate cu O.U.G. 32/2012 si cu prevederile Regulamentului nr. 15/2004 si este înregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) prin Avizul nr. 11 din data de 10.04.2013. Fondul a fost înscris in Registrul A.S.F. sub numarul CSC08FIIR/120035 la data de 10.04.2013 si are o durata de existenta nelimitata.

Politica investitionala a fondului este fundamentata pe plasarea resurselor financiare atrase de la investitori preponderent in actiuni care se afla in componenta indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice, a administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului, conform normelor A.S.F. si politicii de investitii a Fondului. Reproducerea structurii indicelui BET-FI se realizeaza atat in mod direct prin achizitia de actiuni la emitentii care intra in cosul indicelui BET-FI, cat si indirect prin instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau actiunile emise de societatile care fac parte din cosul indicelui si prin plasamente in alte OPCVM-uri sau AOPC-uri care urmaresc replicarea performantei indicelui BET-FI.

In conformitate cu prevederile art. 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015, SAI Broker SA nu utilizeaza SFT (tehnici de administrare eficienta a portofoliului) si instrumente de tip *total return swap* in sensul definitiilor prevazute de art. 3 pct. 7-18 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

Principalele plasamente ale fondului sunt in actiuni din domeniul financiar care intra in componenta indicelui BET-FI, respective cele 5 Societati de Investitii Financiare si Fondul Proprietatea. Conform documentelor constitutive ale fondului, dividendelor incasate de fond vor fi redistribuite catre investitori in proportie de minim 70%.

Societatea de administrare

Societatea de administrare a Fondului este S.A.I. Broker S.A. cu sediul social in Cluj-Napoca, str Motilor nr 119, etaj IV, inmatriculata la Registrul Comertului Cluj sub nr. J12/2603/2012, cod unic de inregistrare 30706475, avand o durata de functionare nelimitata, cu un capital social subscris si varsat de 2.206.180 lei.

SAI Broker SA a fost autorizata de Autoritatea de Supraveghere Financiara prin Decizia nr. 71/29.01.2013 in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind inscrisa in Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 si avand durata de functionare nedeterminata. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizata de A.S.F. in calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind inscrisa in registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR071 AFIAI/120003 din 05.07.2017.

In prezent, SAI Broker SA administreaza 7 fonduri de investitii, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise si 1 fond inchis de investitii) si 2 fonduri private adresate investitorilor calificati, valoarea activelor totale aflate in administrare fiind de peste 100 milioane lei.

Pentru activitatea de administrare a Fondului FII BET-FI Index Invest, S.A.I. Broker S.A. incaseaza un comision anual de 1,2% (0,1% pe luna), calculat din valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

Depozitarul Fondului

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare R361579, inregistrata in registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

2. Performantele fondului in trimestrul I 2018

La data de 31.03.2018, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest este de 672,3014 lei, in crestere cu 2% fata de inceputul anului si cu cca 28% mai mare decat valoarea inregistrata in perioada similara din anul 2017. De la lansarea fondului in luna mai 2013, valoarea activului net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistreaza o crestere cu 68,1%, ceea ce reprezinta o crestere anualizata de 11,34%/an.

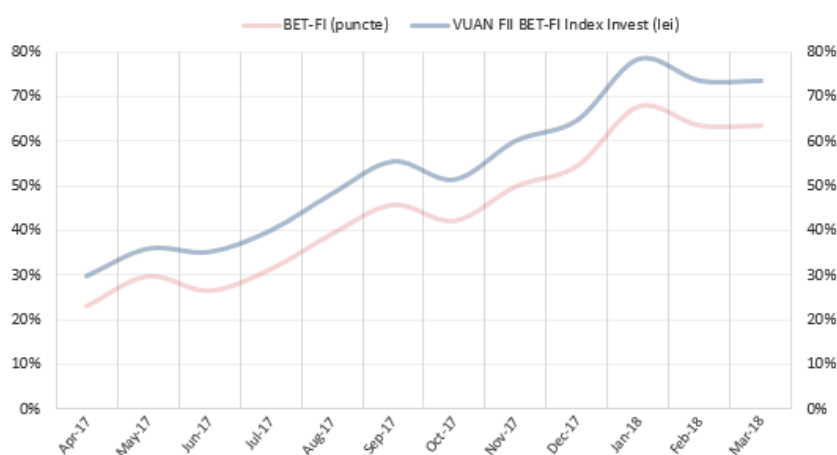


Evoluție VUAN in ultimele 12 luni (apr '17 - mar '18)



Dinamica ascendentă a bursei din acest început de an s-a reflectat în mod pozitiv asupra valorii activelor Fondului, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest înregistrând o creștere cu 2,0% de la începutul anului în timp ce cotația indicelui BET-FI a înregistrat un avans cu cca 2,8% în primele 3 luni ale anului curent. De la lansare, valoarea unității de fond emise de FII BET-FI Index Invest a supraperformat în raport cu indicele BET-FI cu cca 9,5%.

Evoluție comparativă de la lansare VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



Pe parcursul primului trimestru din anul 2018, eroarea de compoziție a fluctuat între 0,47% și 5,89%, în timp ce eroarea de replicare a performanței indicelui BET-FI (tracking error) a fluctuat între 0,52% și 0,67%.

	Jan-18	Feb-18	Mar-18
Eroarea de compoziție	5,89%	2,08%	0,47%
Tracking Error ²	0,67%	0,67%	0,52%

¹ măsura eroarea structurii de compoziție a cosului indicelui BET-FI

² măsura dispersia între rentabilitatea lunară a Fondului și variația lunară indicelui BET-FI pe o perioadă de 12 luni

3. Evenimente care au avut impact major asupra performanțelor fondului

Sinteza evoluțiilor bursiere pe plan international

Pietele de capital din întreaga lume au început cu dreptul anul 2018 și au înregistrat aprecieri semnificative în luna ianuarie pe fondul așteptărilor pozitive legate de impactul adoptării celei mai mari reforme fiscale și reduceri de taxe în SUA din ultimii 31 de ani de către Congresul American la sfârșitul anului trecut și de debutul promitator al sezonului de raportări financiare pentru ultimul trimestru din SUA. În schimb, luna februarie a reprezentat un adevărat *roller-coaster* pentru bursele de acțiuni din întreaga lume, prima parte a lunii fiind marcată de scaderi puternice cu accente de panică, cea mai mare scădere în puncte pentru indicele DJIA din istorie (-1200 pct), în timp ce pe finalul lunii am asistat la o încercare de stabilizare și recuperare parțială a pierderilor. Tendința descendentă a pietelor externe a continuat și pe parcursul lunii martie, investitorii globali manifestând un apetit scăzut pentru investiții bursiere pe fondul tensionării relațiilor comerciale între SUA și China prin introducerea unor taxe vamale prohibitive la import, precum și de izbucnirea scandalului din jurul *Cambridge Analytica* privind securitatea datelor personale în mediul online. Astfel ca la sfârșitul primului trimestru din 2018 majoritatea indicilor bursieri din întreaga lume afișau deprecieri semnificative față de valorile de la începutul anului.

Tara	Indice	T1 2018 (%)
Germania	DAX-30	-6,4%
Marea Britanie	FTSE-100	-8,2%
Franta	CAC-40	-2,7%
Austria	ATX	0,2%
Polonia	WIG-30	-9,5%
Cehia	PX	4,2%
Ungaria	BUX	-5,4%
Bulgaria	SOFIX	-4,2%
Rusia	RTS	8,0%
SUA	Dow Jones Ind. Avg.	-2,5%
	S&P 500	-1,2%
	Nasdaq Comp.	2,3%
Japonia	Nikkei-225	-7,1%
China	Shanghai Comp.	-4,4%
Hong Kong	Hang Seng	0,6%

Sinteza evoluțiilor bursiere pe plan intern

Conjunctura externă favorabilă și poziționarea la început de an pentru obținerea unor randamente înalte din dividend au mutat atenția investitorilor dinspre agitația politică și au prilejuit o nouă rundă de aprecieri consistente pe bursa locală, toți indicii bursieri de la BVB încheind luna aprilie cu un avans mediu de peste 8%. În mod oarecum surprinzător dar îmbucurător, în pofida puseelor de volatilitate, piața locală a afișat o reziliență mai puternică la scaderile de pe plan internațional, cu excepția indicelui financiar BET-FI, toți indicii calculați de BVB au încheiat luna februarie ușor pe plus. Publicarea convocatoarelor AGOA cu propunerile de dividend, care plasează România pe primul loc în lume în funcție de randamentul dividendelor, au menținut un interes ridicat la cumpărare pe piața locală și au determinat aprecieri ale indicilor bursieri de la BVB, avansul mediu fiind de cca 2%.

Tara	Indice	T1 2018 (%)
Romania	BET	12,4%
	BET-TR	12,4%
	BET-FI	2,8%
	BET-XT	10,3%
	BET-NG	12,4%

Evoluție pret	T1 2018 (%)
FP	8,1%
SIF1	1,1%
SIF2	7,8%
SIF3	-6,2%
SIF4	-10,2%
SIF5	0,9%

Evolutia sectorului financiar (fonduri de investitii listate la BVB) in T1 2018

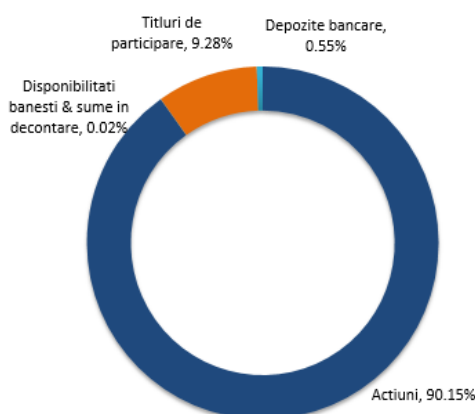
Pe fondul marcarilor de profit si a lipsei de convingere a investitorilor pe partea de cumparare, indicele financiar sectorial BET-FI a subperformat in raportul cu ceilalti indici bursieri calculati de BVB, inregistrand un avans de doar 2,8% in primul trimestru al anului 2018.

Actiunile FP au inregistrat cea mai buna evolutie in primele 3 luni ale anului 2018 cu un avans de 8,1%, aceasta evolutie fiind sustinuta de derularea si finalizarea ofertei publice de rascumparare a unui numar de 1,2 miliarde actiuni la pretul de 0,9350 lei/actiune care a absorbit presiunea la vanzare. Din randul celor 5 societati de investitii financiare s-au remarcat actiunile SIF2 cu un avans de 7,8% in primul trimestru in timp ce titlurile SIF1 si SIF5 au inregistrat cresteri marginale de aprox 1%. In schimb, actiunile SIF4 au inregistrat cea mai ampla depreciere (-10,2%) in timp ce titlurile SIF3 au suferit o depreciere cu 6,2%.

4. Structura plasamentelor fondului

Principalele plasamente ale fondului sunt in actiuni listate din domeniul financiar care fac parte din indicele BET-FI, fiind vorba despre cele 5 Societati de Investitii Financiare si Fondul Proprietatea.

Structura plasamentelor fondului la 31.03.2018



La data de 31.03.2018, plasamentele in actiuni ale fondului BET-FI Index Invest au o pondere de 90,15% in totalul activelor fondului, cea mai mare expunere fiind pe actiunile Fondul Proprietatea (FP), respectiv 25,71% din total active. Totodata, valoarea plasamentelor in actiuni emise de cele 5 Societati de Investitii Financiare (SIF-uri) reprezinta 64,44% din totalul activelor fondului. Titlurile de participare la alte fonduri de investitii detin o pondere de

9,28% din active, depozitele bancare 0,55% iar disponibilitatile banesti si sumele in decontare reprezinta 0,02% din totalul activelor.

5. Evitarea conflictelor de interese

Intreaga activitate derulata de SAI Broker SA, prin personalul sau de specialitate, se va desfasura cu respectarea stricta a legislatiei in vigoare privind piata de capital, punand in prim plan interesele legitime ale entitatilor administrate/investitorilor, intr-un climat bazat pe profesionalism, onestitate si integritate morala. SAI Broker SA are obligatia de a preveni conflictele de interese, iar in cazul aparitiei unor astfel de conflicte de interese, societatea are obligatia de a asigura o administrare corecta in interesul investitorilor.

In vederea evitarii conflictelor de interese, societatea aplica proceduri clare care reglementeaza modalitatea de actiune ce trebuie urmata in privinta acestora.

La nivelul administratorului fondului, SAI Broker SA, a fost retinut drept situatie potential generatoare de conflict de interes relatia dintre SAI Broker SA si SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizam ca Fondul are incheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzactiilor realizate pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Facem precizarea ca selectia intermediarului pentru aceste operatiuni respecta regulile si procedurile interne ale SAI Broker SA. In decursul trimestrului I 2018, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 8.234,68 lei, reprezentand 0,0643% din activul net al fondului calculat pentru data de 31.03.2018. De asemenea, precizam ca SSIF BRK Financial detine o participatie de 99,98% din SAI Broker SA. Totodata, SSIF BRK Financial detine investitii in 5 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remuneratiei aferente trimestrului I 2018.

1 . Valoarea remuneratiei aferente trimestrului I 2018 (valoare bruta): 167.036 RON;

- Remuneratii fixe (valoare bruta): 167.036 RON;
- Remuneratii variabile (valoare bruta): 0 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remuneratii, sume asimilate acestora, comisioane platite direct din contul Fondului: 0 (zero);

Remuneratiile variabile reprezinta prime acordate directorilor si salariatilor SAI Broker SA cu ocazia anumitor sarbatori legale sau a altor evenimente, care nu au legatura cu performantele fondurilor administrate.

2. Valoarea remuneratiei aferente trimestrului I 2018, defalcata pe categorii de personal:

- Conducerea superioara (Membrii CA, directori):
 - Remuneratie fixa: 84.983 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 0 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA si al Fondului:
 - Remuneratie fixa: 64.302 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 0 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 3;
 -

3. Calculul remuneratiilor si beneficiilor in cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost intocmite si implementate proceduri si reglementari interne de remunerare. In cadrul SAI Broker SA, salariul de baza reprezinta elementul fix al remunerarii si reflecta cerintele functiei, performanta, cresterea capacitatilor si aptitudinilor individului, evidentiata prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remuneratiei variabile este urmatoarea: beneficii monetare (sume de bani). In prezent, personalul SAI Broker SA nu primeste vreo parte a remuneratiei sale sub forma unor instrumente legate de actiuni sau titluri de participare.

Remuneratia variabila platita in decursul unui an calendaristic angajatilor si directorilor societatii, nu poate depasi 20% din remuneratia fixa anuala primita de catre angajat respectiv director. Prezenta prevedere se aplica si in cazul angajatilor cu functii de control sau aflate in functii de administrare a riscurilor si asigurare a conformitatii/personalului identificat.

Nu se acorda angajatilor si directorilor SAI Broker SA o remuneratie variabila in functie de performantele vreunui Fond administrat sau in functie de vanzarile Fondurilor administrate. In cazul in care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizatie, va opta si pentru acordarea unor remuneratii variabile in functie de performantele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administratie are obligatia actualizarii procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinarii acestora si a modului de evaluare a performantei Fondului in cauza.

La momentul intocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale si a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizarii interne si a complexitatii structurii organizatorice si a activitatilor prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la initiativa Consiliului de Administratie a SAI Broker SA.

4. Actualele reguli si proceduri de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost redactate in vederea inregistrarii SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat in vigoare odata cu inregistrarea societatii de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. 24/05.07.2017). De la intrarea in vigoare a acestei proceduri si pana la data intocmirii prezentului raport nu au fost realizate alte evaluari interne.

5. De la data adoptarii procedurilor si regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA si pana in prezent, nu a fost cazul realizarii unor modificari semnificative la politica de remunerare adoptata la nivelul societatii.

6. Situatia activelor si a obligatiilor fondului

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare			
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei
I Total active				13,804,953.9244	13,804,953.9244			12,830,788.3033	12,830,788.3033
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, d	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tra	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940
111	actiuni	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	0.023280%	0.023240%	2,982.8000	2,982.8000
21	BRD-Groupe Societe generale	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	0.023280%	0.023240%	2,982.8000	2,982.8000
3	Depozite bancare, din care:	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167
31	depozite bancare constituite la institutii de credit din R	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167
314	Depozite BRD	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.428380%	9.413710%	1,299,559.6995	1,299,559.6995	9.294020%	9.278580%	1,190,515.3926	1,190,515.3926
9	Alte active, din care:	-0.624010%	-0.623040%	-86,011.5300	-86,011.5300	0.000060%	0.000060%	8.3000	8.3000
91	sume in tranzit	0.000040%	0.000040%	6.5800	6.5800	0.000060%	0.000060%	8.3000	8.3000
96	Sume in curs de decontare	-0.624060%	-0.623090%	-86,018.1100	-86,018.1100	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000
II Total obligatii				21,477.1727	21,477.1727			21,324.1190	21,324.1190
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.155810%	0.155570%	21,477.1727	21,477.1727	0.166470%	0.166190%	21,324.1190	21,324.1190
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.102540%	0.102380%	14,134.2983	14,134.2983	0.102070%	0.101900%	13,075.0423	13,075.0423
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014900%	0.014880%	2,055.0567	2,055.0567	0.012360%	0.012340%	1,584.3658	1,584.3658
1021	Comision depozitare	0.012140%	0.012120%	1,673.5328	1,673.5328	0.009350%	0.009340%	1,198.5455	1,198.5455
1022	Comision custode	0.002690%	0.002690%	372.0039	372.0039	0.002280%	0.002280%	293.2903	293.2903
1023	Comision decontare procesare	0.000060%	0.000060%	9.5200	9.5200	0.000720%	0.000720%	92.5300	92.5300
103	Taxa ASF	0.008050%	0.008030%	1,109.6810	1,109.6810	0.007960%	0.007940%	1,019.8535	1,019.8535
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.001560%	0.001550%	215.0500	215.0500	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000
105	Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13.7600	13.7600	0.000100%	0.000100%	13.7600	13.7600
1051	Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13.7600	13.7600	0.000100%	0.000100%	13.7600	13.7600
108	cheltuieli audit	0.028650%	0.028600%	3,949.3267	3,949.3267	0.043960%	0.043880%	5,631.0974	5,631.0974
III Valoarea activului net (I - II)				13,783,476.7517	13,783,476.7517			12,809,464.1843	12,809,464.1843

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatii financiare la 31 martie 2018 intocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004;
- Indicatori economico-financiari la 31.03.2018

Situatiile financiare intocmite pentru trimestrul I din 2018 nu au fost auditate sau revizuite.

Presedinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIEȘ



*Situații financiare
trimestriale IFRS
la 31 martie 2018*

intermediem succesul

Situația poziției financiare

Raportare la

In lei

31-mar.-18

31-dec.-17

Active

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

12,757,794 13,653,971

Numerar si echivalente de numerar

72,994 236,999

Total active curente

12,830,788 13,890,970

Cheltuieli in avans

0 0

Total active

12,830,788 13,890,970

Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond

Capital

3,810,800 4,181,800

Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei

8,998,664 9,602,552

Rezultat reportat

0 0

Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond

12,809,464 13,784,352

Datorii

Datorii curente

Cheltuieli acumulate

21,310 20,586

Alte datorii

14 86,032

Total datorii

21,324 106,618

Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii

12,830,788 13,890,970

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global

Raportare la 31 martie

In lei

Venituri

Castiguri financiare nete alte decat dividendele

31-Mar-18 31-Mar-17
415,491 943,781

Venituri din dobanzi

260 0

Total venituri nete**415,751 943,781****Cheltuieli**

Cheltuieli de administrare a fondului

-40,731 -32,127

Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare

-14,876 -11,665

Alte cheltuieli operationale

-10,179 -5,961

Pierderi financiare nete

0 0

Total cheltuieli**-65,786 -49,753****Profitul perioadei****349,965 894,028****Alte elemente ale rezultatului global****Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere**

Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare

0 0

Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei**0 0****Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global
aferente perioadei****349,965 894,028****Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)****17.7711 42.7580**

Notă: Informațiile financiare de la data de 31 martie 2018 și 31 martie 2017 nu sunt auditate sau revizuite.

Președinte CA,
Danciu AdrianContabil șef,
Botez Mihaela

A handwritten blue ink signature, likely belonging to Botez Mihaela, the Chief Accountant.

FII BET-FI Index Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/03/2018

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
FONDUL PROPRIET	FP	30-Mar-18	3,532,543.00	0.5200	0.9340	3,299,395.16	0.0378%	25.715%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Mar-18	732,224.00	0.1000	2.8000	2,050,227.20	0.1408%	15.979%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Mar-18	1,514,028.00	0.1000	1.5200	2,301,322.56	0.1494%	17.936%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Mar-18	3,126,559.00	0.1000	0.2280	712,855.45	0.1431%	5.556%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Mar-18	1,303,469.00	0.1000	0.8800	1,147,052.72	0.1615%	8.940%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Mar-18	934,739.00	0.1000	2.2000	2,056,425.80	0.1611%	16.027%
Total						11,567,278.89		90.152%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
	lei	lei
BRD - GROUPE SOC	3,041.02	0.024%
Total	3,041.02	0.024%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
BRD - GROUPE SOC	30-Mar-18	2-Apr-18	70,000.00	1.46	1.46	70,001.46	0.546%
Total						70,001.46	0.546%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
Certinvest BET-FI INDEX		5,063.01	235.1400		1,190,515.39	37.89%	9.279%
Total					1,190,515.39		9.279%

	An T-2	An T-1	An T
	30.03.2016	30.03.2017	30.03.2018
Valoare Activ Net	10,379,549.86	10,952,514.13	12,810,032.49
Valoare Unitara a Activulu	448.2638	523.8181	672.3014

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

ANEXA NR. 10

SAI: S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

FII BET-FI Index Invest

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2018 - 31.03.2018

Denumire element		Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferenta (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	
I Total active				13,804,953.9244	13,804,953.9244			12,830,788.3033	12,830,788.3033	-974,165.6211
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940	-787,131.9820
11	val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940	-787,131.9820
111	actiuni	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.302590%	90.152510%	11,567,278.8940	11,567,278.8940	-787,131.9820
2	Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	0.023280%	0.023240%	2,982.8000	2,982.8000	1,998.4100
21	BRD-Groupe Societe generale	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	0.023280%	0.023240%	2,982.8000	2,982.8000	1,998.4100
3	Depozite bancare, din care:	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167	-166,007.5722
31	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167	-166,007.5722
314	Depozite BRD	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	0.546490%	0.545580%	70,002.9167	70,002.9167	-166,007.5722
7	Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.428380%	9.413710%	1,299,559.6995	1,299,559.6995	9.294020%	9.278580%	1,190,515.3926	1,190,515.3926	-109,044.3069
9	Alte active, din care:	-0.624010%	-0.623040%	-86,011.5300	-86,011.5300	0.000060%	0.000060%	8.3000	8.3000	86,019.8300
91	sume in tranzit	0.000040%	0.000040%	6.5800	6.5800	0.000060%	0.000060%	8.3000	8.3000	1.7200
96	Sume in curs de decontare	-0.624060%	-0.623090%	-86,018.1100	-86,018.1100	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	86,018.1100
II Total obligatii				21,477.1727	21,477.1727			21,324.1190	21,324.1190	-153.0537
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.155810%	0.155570%	21,477.1727	21,477.1727	0.166470%	0.166190%	21,324.1190	21,324.1190	-153.0537
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.102540%	0.102380%	14,134.2983	14,134.2983	0.102070%	0.101900%	13,075.0423	13,075.0423	-1,059.2560
102	Comisioane datorate depozitarului	0.014900%	0.014880%	2,055.0567	2,055.0567	0.012360%	0.012340%	1,584.3658	1,584.3658	-470.6909
1021	Comision depozitare	0.012140%	0.012120%	1,673.5328	1,673.5328	0.009350%	0.009340%	1,198.5455	1,198.5455	-474.9873
1022	Comision custode	0.002690%	0.002690%	372.0039	372.0039	0.002280%	0.002280%	293.2903	293.2903	-78.7136
1023	Comision decontare procesare	0.000060%	0.000060%	9.5200	9.5200	0.000720%	0.000720%	92.5300	92.5300	83.0100
103	Taxa ASF	0.008050%	0.008030%	1,109.6810	1,109.6810	0.007960%	0.007940%	1,019.8535	1,019.8535	-89.8275
104	Comisioane datorate intermediarilor	0.001560%	0.001550%	215.0500	215.0500	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-215.0500
105	Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13.7600	13.7600	0.000100%	0.000100%	13.7600	13.7600	0.0000
1051	Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13.7600	13.7600	0.000100%	0.000100%	13.7600	13.7600	0.0000
108	cheltuieli audit	0.028650%	0.028600%	3,949.3267	3,949.3267	0.043960%	0.043880%	5,631.0974	5,631.0974	1,681.7707
III Valoarea activului net (I - II)				13,783,476.7517	13,783,476.7517			12,809,464.1843	12,809,464.1843	-974,012.5674

Control intern,
Bogdan Iliș

Contabil șef,
Mihaela Botez

ANEXA NR. 10

SAI: S.A.I Broker S.A.

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Adresa: CLUJ NAPOCA, STR. MOTILOR NR. 119, ET.4

FII BET-FI Index Invest

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.03.2018	La data de 31.03.2017	Diferente
Valoare activ net	12,809,464.1843	10,982,325.5375	1,827,138.6468
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	19,054.0000	20,909.0000	-1,855.0000
Valoarea unitara a activului net	672.2716	525.2439	147.0277

Director general,
Adrian Danciu



Control intern,
Bogdan Ilieș

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Bogdan Ilieș.

Contabil șef,
Mihaela Botez

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Mihaela Botez.

Indicatori economico-financiar la 31.03.2018

	Raportare la data de 01 ianuarie 2018	Raportare la data de 31 martie 2018
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	130.29	601.71
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	130.29	601.71
Indicatori de risc		
Gradul de îndatorare (capital imprumutat / capital propriu)(%)	n/a	n/a
Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)		
Viteza de rotație a activelor imobilizate (nr de ori) (Cifra de afaceri/Active imobilizate)	n/a	n/a
Viteza de rotație a activelor totale (nr de ori) (Cifra de afaceri / total active)	n/a	n/a
Indicatori de profitabilitate		
Rentabilitatea economica (Profit net/active totale) (%)	28.75%	2.73%
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	28.67%	2.73 %