



SAI BROKER SA



**Raport trimestrial al
Fondului Închis de Investiții
BET-FI Index Invest la 30.09.2015**

Raport Trimestrial conform: Legii nr. 297/2004, Regulamentului nr.1/2006, OUG nr. 32/2012 si Regulamentului nr. 15/2004

Data raportului: 30.09.2015

Administrator: SAI Broker SA

Sediul social: Calea Motilor, nr.119, et.4, Cluj-Napoca

Numar de telefon/fax: 0364.260.755; 0364.780.124

Cod unic de inregistrare: 30706475

Numar de ordine in Registrul Comertului: J12/2603/2012

Capital social subscris si varsat: 4.631.000

Denumirea entitatii tranzactionate: Fond Inchis de Investitii BET-FI INDEX INVEST

ISIN: ROFIIN0000T6

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: Bursa de Valori Bucuresti – Categoria: Unitati de Fond, simbol: BTF

Tipul instrumentelor financiare emise: Unitati de fond

Numar de instrumente financiare emise: 23.155

Depozitarul fondului: Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale

Situatiile financiare la data de 30.09.2015 au fost intocmite 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

Fondul Inchis de Investitii BET-FI Index Invest (FII 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 (A.O.P.C)* cu politica de investitii permisiva, care atrage in mod public resurse financiare.

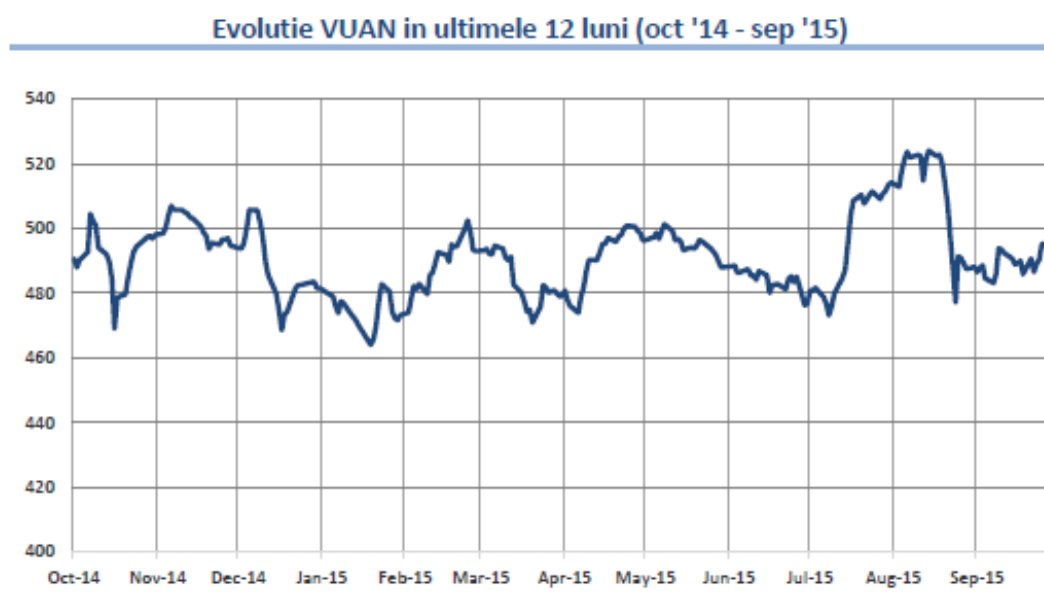
Politica de investitii a FII BET-FI Index Invest este fundamentata pe reproducerea structurii indicelui BET-FI, in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia acestui indice.

Reproducerea indicelui BET-FI se realizeaza atat in mod direct prin achizitia de actiuni la emitentii ragasiti in cosului indicelui BET-FI, cat si indirect prin prin plasamente in alte OPCVM-uri sau AOPC-uri care urmaresc replicarea indicelui BET-FI sau instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau emitenti care intra in cosul indicelui.

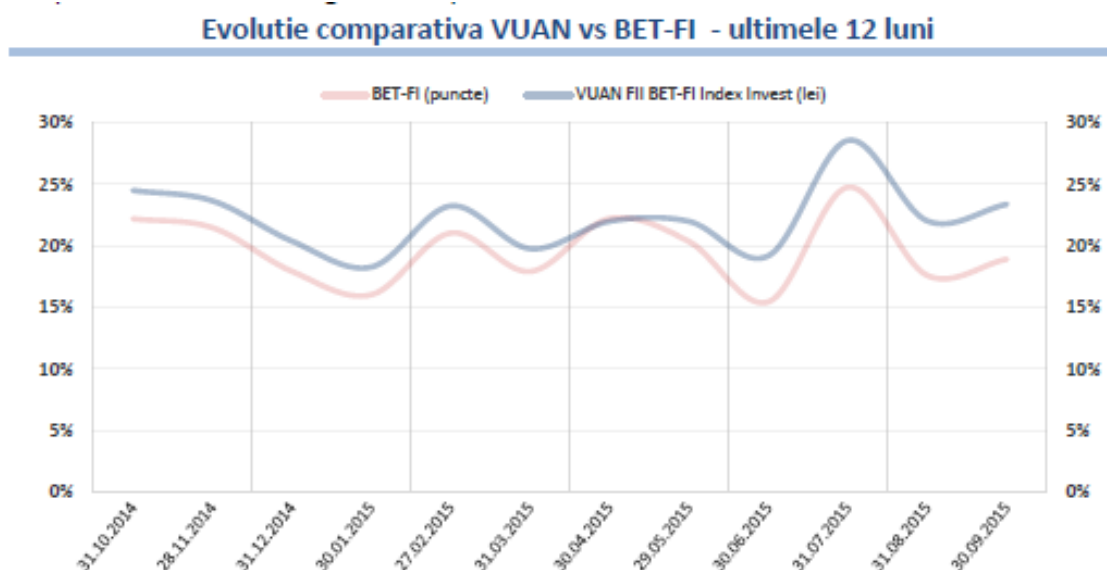
Conform prospectului de emisiune a fondului, minim 70% din dividendele incasate de fond vor fi redistribuite catre investitori. Incepand cu data de de 31.03.2015, unitatile de fond ale FII BET-FI Index Invest sunt tranzactionate pe piata reglementata de la BVB, sub simbolul BTF.

2. Performantele fondului

La data de 30.09.2015, valoarea activului net unitar al fondului era de 493.4636 lei, in crestere cu 2.5% fata de valoarea inregistrata la inceputul anului 2015 si cu 23.4% mai mare decat valoarea initiala de 400 lei.



De la lansare FII BET-FI Index Invest a supraproformat in raport cu indicele BET-FI cu cca 4.5%.



3. Evenimente care au avut impact major asupra performantelor fondului

În primele 9 luni ale anului 2015, indicii bursieri de la BVB au înregistrat evoluții mixte, scădere de 1.4% pentru indicelui BET în timp ce indicele financiar BET-FI a înregistrat o creștere minoră de 0.8%. Din cosul indicelui BET-FI, acțiunile SIF1 au înregistrat cea mai bună performanță (+24.3%) fiind urmate de acțiunile SIF3 (+7.6%) și SIF5 (+4%) în timp ce la polul opus s-au plasat titlurile emise de Fondul Proprietatea cu o scădere cu 11.8% și SIF4 (-1.9%). Datorită dublării numărului de acțiuni emise, prin majorarea capitalului social și emisiunea de acțiuni noi cu titlu gratuit, prețul acțiunilor SIF2 a scăzut cu 49.2%, însă în termeni ajustați acțiunile SIF2 au înregistrat o creștere cu 1.7% în primele 9 luni ale anului.

Spre deosebire de anii trecuți, toate cele 5 societăți de investiții financiare (SIF-uri) au acordat dividende din profiturile obținute în anul 2014, rata de distribuție a dividendelor variind între 35% în cazul SIF4 și 73.4% în cazul SIF5. De asemenea, la data *cum-dividend* randamentele din dividend pentru cele 5 SIF-uri au variat între 4.8% (SIF3) și 8% (SIF4). În schimb, administratorul Fondului Proprietatea a propus din nou varianta recompensării acționarilor prin distribuții de numerar, iar AGEA a aprobat diminuarea capitalului social prin reducerea valorii nominale a acțiunii FP cu 0.05 lei/acțiune și returnarea sumelor rezultate către acționari.

	Dividend brut (lei)	Payout ratio	Dividend yield
SIF1	0.1000	40.9%	5.9%
SIF2	0.1012	44.3%	6.2%
SIF3	0.0125	49.7%	4.8%
SIF4	0.0715	35.0%	8.0%
SIF5	0.1200	73.4%	6.5%

Sursa: www.bvb.ro; Calcule proprii

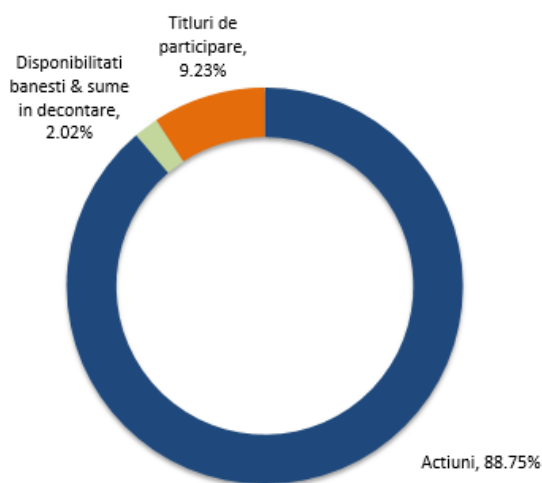
Din dividendele încasate în acest an, Fondul a distribuit către investitorii săi, în două tranșe, un dividend brut de 14.8 lei/unitate (4.8 lei în prima tranșă și 10 lei în a doua tranșă), sumele nete plătite investitorilor ca dividende fiind de 287,863 lei.

4. Structura plasamentelor fondului

Principalele plasamente ale fondului sunt în acțiuni emise de emitenți regăsiți în cosul indicelui BET-FI.

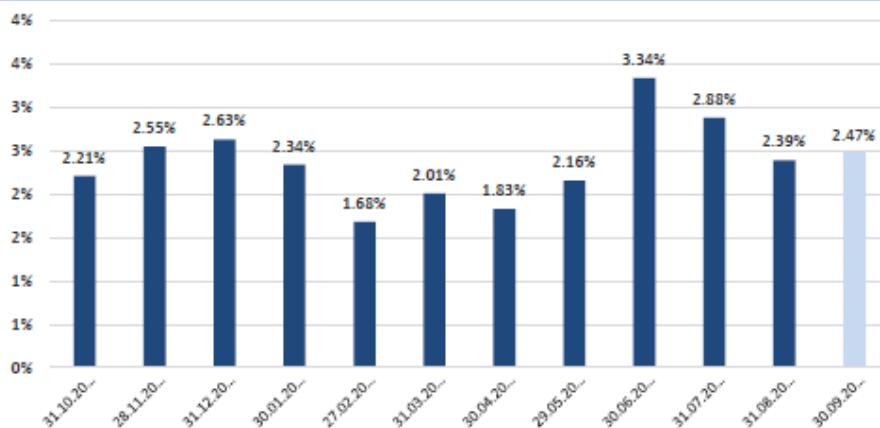
La data de 30.09.2015, deținerea fondului în acțiuni era de 88.75%, cea mai mare expunere fiind pe acțiunile FP de 25.15% din active. Pe lângă acțiunile deținute la Fondul Proprietatea, fondul deținea 63.60% din activ în acțiuni emise de cele 5 Societăți de Investiții Financiare (SIF-uri). Titlurile de participare au reprezentat 9.23% din activ, iar dispobilitățile și sumele în decontare 2.02% din total active.

Structura plasamentelor fondului la 30.09.2015



Eroarea de compozitie a structurii plasamentelor fata de structura indicelui BET-FI a fluctuat in ultimele 12 luni, intre 1.68% si 3.34%.

Eroarea de compozitie



5. Situatia activelor si a obligatiilor fondului

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare			Sfarsitul perioadei de raportare			Diferenta (lei)
	% din activul net	% din activul total	Lei	% din activul net	% din activul total	Lei	
I Total active			11,165,524.4967			11,477,308.0476	311,783.5509
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:							
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tran	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.15%	88.75%	10,186,151.3380	253,425.1080
111 actiuni	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.15%	88.75%	10,186,151.3380	253,425.1080
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.74%	1.74%	193,853.7100	1.75%	1.75%	200,302.5200	6,448.8100
21 BRD-Groupe Societe generale	0.00%	0.00%	0.0000	1.75%	1.75%	200,302.5200	200,302.5200
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.16%	9.15%	1,021,509.5567	9.28%	9.23%	1,059,779.1896	38,269.6329
9 Alte active, din care:	0.16%	0.16%	17,435.0000	0.27%	0.27%	31,075.0000	13,640.0000
96 Sume in curs de decontare	0.16%	0.16%	17,435.0000	0.27%	0.27%	31,075.0000	13,640.0000
II Total obligatii			16,717.3483			51,156.1469	34,438.7986
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.15%	0.15%	16,717.3483	0.45%	0.45%	51,156.1469	34,438.7986
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.10%	0.10%	11,632.4288	0.10%	0.10%	11,336.6951	-295.7337
102 Comisioane datorate depozitarului	0.02%	0.02%	1,825.1582	0.01%	0.01%	1,407.5018	-417.6564
1021 Comision depozitare	0.01%	0.01%	1,433.7939	0.01%	0.01%	1,133.6695	-300.1244
1022 Comision custode	0.00%	0.00%	319.1543	0.00%	0.00%	253.3523	-65.8020
1023 Comision decontare procesare	0.00%	0.00%	72.2100	0.00%	0.00%	20.4800	-51.7300
103 Taxa CNVM/ASF	0.01%	0.01%	957.1818	0.01%	0.01%	884.2620	-72.9198
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	61.0200	0.00%	0.00%	165.4600	104.4400
105 IVG dividende	0.01%	0.01%	991.4300	0.32%	0.32%	37,054.8300	36,063.4000
1051 Dividende de platit	0.00%	0.00%	241.5900	0.00%	0.00%	6.8300	-234.7600
108 cheltuieli audit	0.02%	0.02%	1,860.0000	0.00%	0.00%	307.3980	-1,552.6020
109 Cheltuieli publicitate	-0.01%	-0.01%	-851.4605	0.00%	0.00%	0.0000	851.4605
III Valoarea activului net (I - II)			11,148,807.1484			11,426,151.9007	277,344.7523

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii la 30.09.2015
- Situatia veniturilor si cheltuielilor la 30.09.2015
- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004
- Indicatori economico-financiari la 30.09.2015

Situatiile financiare intocmite la data de 30.09.2015 nu au fost auditate.

Presedinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIES

Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.09.2015

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold	
		01.01.2015	30.09.2015
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	0	0
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd.03)	04	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREAŢE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	05	0	0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	06	0	0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	07	17,374	31,075
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	17,374	31,075
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	09	10,954,236	11,245,931
TOTAL: (rd. 09)	10	10,954,236	11,245,931
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	193,852	200,303
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd. 08+10+11)	12	11,165,462	11,477,309
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	856	0
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	14,583	51,156
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontările cu investitorii (ct.452**)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446** +462 + 473**+509+5191+5192+5198+5186)	18	2,172	0
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	16,756	51,156
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd.12 +13-19-28)	20	11,149,562	11,426,153
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20)	21	11,149,562	11,426,153
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0	0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446** +462+ 473**+509+5186+5191+5192+5198)	26	0	0
TOTAL : (rd. 22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	28	0	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL (rd. 30) (ct. 1017)	29	4,631,000	4,631,000
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.1017)	30	4,631,000	4,631,000
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	6,518,562	6,175,868
- prime de emisiune - aferente unităților de fond (ct.1045)	32	6,518,562	6,175,868
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0

- rezerve (ct.106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
Sold C	37	1,666,362	619,283
Sold D	38	0	
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului (ct.129)	39	1,666,362	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+31+33+35-36+37-38-39)	40	11,149,562	11,426,151

Președinte CA/Director general

Danciu Adrian



Contabil șef,
Rusu Alexandra

Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.09.2015
Fond Închis de investiții BET-FI Index Invest

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Exercițiul financiar prec 30.09.2014	Exercițiul financiar curent 30.09.2015
A	B	1	2
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd. 02 la 09)	01	1,029,352	2,774,470
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	342,085	561,720
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03		
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04		
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	231,301	192,651
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	1,744	9
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	454,222	2,020,090
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0	
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0	
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	237,581	2,155,187
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	111,588	14,206
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12		
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13		1,978,962
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	124,899	161,049
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	1,094	970
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16		0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17		0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18		0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	791,771	619,283
-profit (rd.01-10)	19.1	791,771	619,283
-pierdere (rd.10-01)	19.2	0	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	0	0
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	1,029,352	2,774,470
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	237,581	2,155,187
E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI	25	791,770	619,283
- profit (rd.23-24)	26	791,770	619,283
- pierdere (24-23)	27	0	0

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian



Contabil șef,
Rusu Alexandra

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 1806080

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: CSC08FHIR/120035

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2015 - 30.09.2015

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			11,165,524.4967	11,165,524.4967			11,477,308.0476	11,477,308.0476	311,783.5509
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	89.092270%	88.958880%	9,932,726.2300	9,932,726.2300	89.147690%	88.750350%	10,186,151.3380	10,186,151.3380	253,425.1080
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	89.092270%	88.958880%	9,932,726.2300	9,932,726.2300	89.147690%	88.750350%	10,186,151.3380	10,186,151.3380	253,425.1080
111 actiuni	89.092270%	88.958880%	9,932,726.2300	9,932,726.2300	89.147690%	88.750350%	10,186,151.3380	10,186,151.3380	253,425.1080
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.738780%	1.736180%	193,853.7100	193,853.7100	1.753010%	1.745200%	200,302.5200	200,302.5200	6,448.8100
21 BRD-Groupe Societe generale	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	1.753010%	1.745200%	200,302.5200	200,302.5200	200,302.5200
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.162500%	9.148780%	1,021,509.5567	1,021,509.5567	9.275030%	9.233690%	1,059,779.1896	1,059,779.1896	38,269.6329
9 Alte active, din care:	0.156380%	0.156150%	17,435.0000	17,435.0000	0.271960%	0.270750%	31,075.0000	31,075.0000	13,640.0000
96 Sume in curs de decontare	0.156380%	0.156150%	17,435.0000	17,435.0000	0.271960%	0.270750%	31,075.0000	31,075.0000	13,640.0000
II Total obligatii			16,717.3483	16,717.3483			51,156.1469	51,156.1469	34,438.7986
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.149940%	0.149720%	16,717.3483	16,717.3483	0.447710%	0.445710%	51,156.1469	51,156.1469	34,438.7986
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.104330%	0.104180%	11,632.4288	11,632.4288	0.099210%	0.098770%	11,336.6951	11,336.6951	-295.7337
102 Comisioane datorate depozitarului	0.016370%	0.016340%	1,825.1582	1,825.1582	0.012310%	0.012260%	1,407.5018	1,407.5018	-417.6564
1021 Comision depozitare	0.012860%	0.012840%	1,433.7939	1,433.7939	0.009920%	0.009870%	1,133.6695	1,133.6695	-300.1244
1022 Comision custode	0.002860%	0.002850%	319.1543	319.1543	0.002210%	0.002200%	253.3523	253.3523	-65.8020
1023 Comision decontare procesare	0.000640%	0.000640%	72.2100	72.2100	0.000170%	0.000170%	20.4800	20.4800	-51.7300
103 Taxa CNVM/ASF	0.008580%	0.008570%	957.1818	957.1818	0.007730%	0.007700%	884.2620	884.2620	-72.9198
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.000540%	0.000540%	61.0200	61.0200	0.001440%	0.001440%	165.4600	165.4600	104.4400
105 IVG dividende	0.008890%	0.008870%	991.4300	991.4300	0.324290%	0.322850%	37,054.8300	37,054.8300	36,063.4000
1051 Dividende de platit	0.002160%	0.002160%	241.5900	241.5900	0.000050%	0.000050%	6.8300	6.8300	-234.7600
108 cheltuieli audit	0.016680%	0.016650%	1,860.0000	1,860.0000	0.002690%	0.002670%	307.3980	307.3980	-1,552.6020
109 Cheltuieli publicitate	-0.007630%	-0.007620%	-851.4605	-851.4605	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	851.4605
III Valoarea activului net (I - II)			11,148,807.1484	11,148,807.1484			11,426,151.9007	11,426,151.9007	277,344.7523

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieș Bogdan

Contabil șef,
Rusu Alexandra

ANEXA NR. 10

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 1806180

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 30.09.2015	La data de 30.09.2014	Diferente
Valoare activ net	11,426,151.9007	11,358,032.4408	68,119.4599
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	23,155.0000	23,155.0000	0.0000
Valoarea unitara a activului net	493.4636	490.5218	2.9418

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieş Bogdan

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Bogdan Ilieş".

Contabil şef,
Rusu Alexandra

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Alexandra Rusu".

FII BET-FI Index Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/09/2015

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 PROPRIETATEA SA	FP	30-Sep-15	3,653,877.00	0.9000	0.7900	2,886,562.83	0.0326%	25.150%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	30-Sep-15	1,211,593.00	0.1000	1.6200	1,962,780.66	0.2208%	17.101%
SIF 2 Moldova	SIF2	30-Sep-15	1,898,074.00	0.1000	0.8090	1,535,541.87	0.1828%	13.379%
SIF 3 Transilvania	SIF3	30-Sep-15	4,254,430.00	0.1000	0.2650	1,127,423.95	0.1948%	9.823%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Sep-15	1,436,937.00	0.1000	0.8640	1,241,513.57	0.1781%	10.817%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Sep-15	825,074.00	0.1000	1.7360	1,432,328.46	0.1422%	12.480%
Total						10,186,151.34		88.750%

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	%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	200,302.52	1.745%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	0.00	0.000%
VOLKSBANK SA	0.00	0.000%
VOLKSBANK SA	0.00	0.000%
Total	200,302.52	1.745%

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		6,162.58	171.9700		1,059,779.19	25.31%	9.234%
Total					1,059,779.19		9.234%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	30/09/2013	30/09/2014	30/09/2015
Valoare Activ Net	6,730,236.41	11,358,032.44	11,426,151.90
Valoare Unitara a Activului	429.4892	490.5218	493.4636

S.A.I Broker S.A.

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieș Bogdan

Contabil șef,
Rusu Alexandra

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

Indicatori economico-financiari la 30.09.2015

	<u>Raportare la data de 01 ianuarie 2015</u>	<u>Raportare la data de 30 septembrie 2015</u>
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	666.36	224,36
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	666.36	224,36
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) (%)	14.92%	5,40%
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	14.95%	5,42%