

# Raport de Administrare a Fondului Inchis de Investitii BET-FI Index Invest

## TRIMESTRUL I / 2015

**ADMINISTRATOR: SAI BROKER SA**

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

**DATA RAPORTULUI:** 15.05.2015

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

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

**CAPITAL SOCIAL SUBSCRIS SI VARSAT:** 4.631.000

**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:** 23.155

**DEPOZITAR:** Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale

Situatiile financiare aferente primului trimestru din 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 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.

Politica investitionala a fondului este fundamentata in scopul obtinerii unei performante strans corelate cu evolutia indicelui bursier BET-FI.

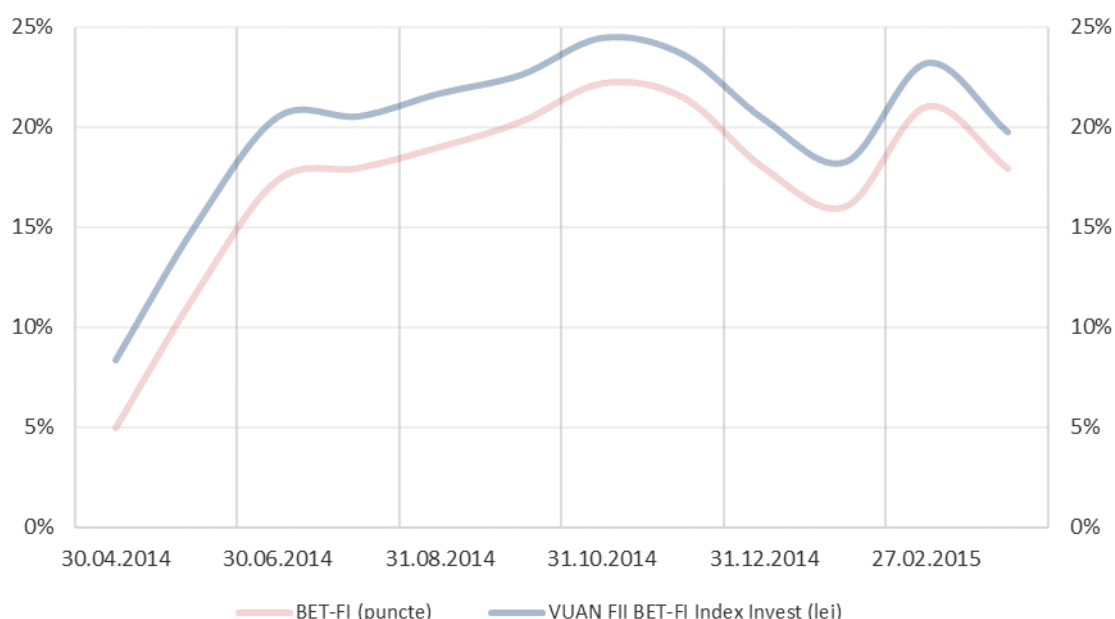
Reproducerea indicelui BET-FI se realizeaza atat in mod direct prin achizitia de actiuni la emitenti ragasiti in cosului indicelui BET-FI, cat si indirect prin instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau emitenti care intra in cosul indicelui si prin plasamente in alte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

Documentatia fondului prevede o redistribuire a dividendelor incasate de fond catre investitori in proportie de minim 70%.

## 2. Performantele fondului

La data de 31.03.2015, valoarea activului net unitar era de 479,0277 lei, în scădere cu 0.5% față de valoarea înregistrată la începutul anului 2015, însă înregistrează o creștere cu 19.8% față de valoarea inițială de 400 lei. De la lansare FII BET-FI Index Invest a supraperformat în raport cu indicele BET-FI cu cca 1.8%.

### Evoluție comparativă VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



## 3. Evenimente care au avut impact major asupra performanțelor fondului

În primul trimestru al anului 2015, indicii bursieri de la BVB au înregistrat fluctuații nesemnificative, cotația indicelui BET a scăzut cu 0.09% în timp ce indicele financiar BET-FI a rămas aproape neschimbat (-0.01%).

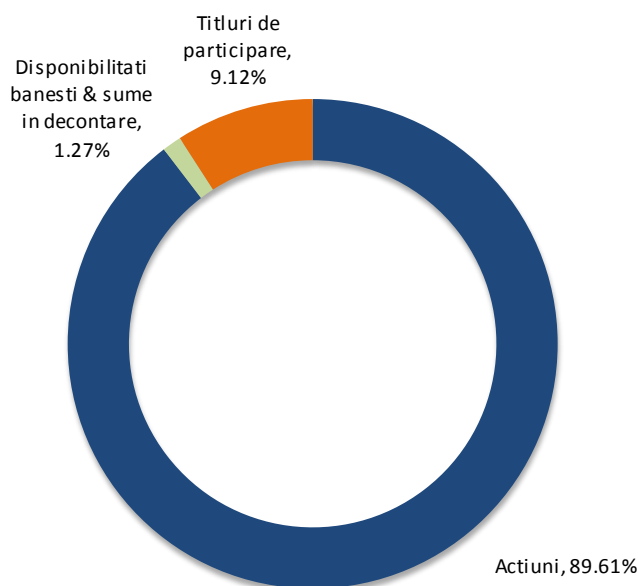
În luna ianuarie ASF a aprobat operațiunea de reducere a capitalului social al Fondului Proprietatea, în urma anularii acțiunilor rascumparate de fond în anul 2014. Adunarea Generală a Acționarilor Fondului Proprietatea au aprobat o nouă diminuare a capitalului social prin diminuarea valorii nominale a acțiunii cu 0.05 lei/acțiune, și distribuirea sumelor către acționari.

## 4. Structura plasamentelor fondului

Principalele plasamente ale fondului sunt in actiuni emise de emitenti regasiti in cosului indicelui BET-FI.

Eroarea de compozitie a structurii plasamentelor fata de structura indicelui BET-FI a fluctuat in ultimele 12 luni, intre 1.68% si 3.18%.

### Structura plasamentelor fondului la 31.03.2015



La data de 31.03.2015, detinerea fondului in actiuni era de apx. 90%, iar in actiuni ale Fondului Proprietatea de 26.47% din active. Pe langa actiunile detinute la Fondul Proprietatea, fondul detinea 63.14% din activ in actiuni emise de Societatile de Investitii Financiare (SIF-uri).

Titlurile de participare au reprezentat 9.12% din activ, iar dispobilitatile si sumele in decontare 1.27%.

## 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	
<b>I Total active</b>			<b>11,165,524.5067</b>			<b>11,107,207.3935</b>	<b>-58,317.1132</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, di	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tran	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
111 actiuni	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.74%	1.74%	193,853.7200	1.32%	1.32%	146,154.3800	-47,699.3400
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.16%	9.15%	1,021,509.5567	9.13%	9.12%	1,012,943.5680	-8,565.9887
9 Alte active, din care:	0.16%	0.16%	17,435.0000	-0.05%	-0.05%	-5,446.4600	-22,881.4600
96 Sume in curs de decontare	0.16%	0.16%	17,435.0000	-0.05%	-0.05%	-5,446.4600	-22,881.4600
<b>II Total obligatii</b>			<b>16,717.3483</b>			<b>15,319.4400</b>	<b>-1,397.9083</b>
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.15%	0.15%	16,717.3483	0.14%	0.14%	15,319.4400	-1,397.9083
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.10%	0.10%	11,632.4288	0.10%	0.10%	11,204.7470	-427.6818
102 Comisioane datorate depozitarului	0.02%	0.02%	1,825.1582	0.01%	0.01%	1,452.1067	-373.0515
1021 Comision depozitare	0.01%	0.01%	1,433.7939	0.01%	0.01%	1,120.4746	-313.3193
1022 Comision custode	0.00%	0.00%	319.1543	0.00%	0.00%	251.1521	-68.0022
1023 Comision decontare procesare	0.00%	0.00%	72.2100	0.00%	0.00%	80.4800	8.2700
103 Taxa CNVM	0.01%	0.01%	957.1818	0.01%	0.01%	873.9701	-83.2117
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	61.0200	0.00%	0.00%	117.0600	56.0400
105 IVG	0.01%	0.01%	991.4300	0.00%	0.00%	0.4300	-991.0000
108 cheltuieli audit	0.02%	0.02%	1,860.0000	0.02%	0.02%	1,860.0000	0.0000
109 Cheltuieli publicitate	-0.01%	-0.01%	-851.4605	0.00%	0.00%	-430.4638	420.9967
110 Dividende de platit	0.00%	0.00%	241.5900	0.00%	0.00%	241.5900	0.0000
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>			<b>11,148,807.1584</b>			<b>11,091,887.9535</b>	<b>-56,919.2049</b>

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii la 31.03.2015
- Situatia veniturilor si cheltuielilor la 31.03.2015
- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004
- Indicatori economico-financiari la 31.03.2015

Situatiile financiare intocmite pentru trimestrul I din 2015 nu au fost auditate.

Presedinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIES

S.A.I Broker S.A.  
 CUI 30706475  
 REG. COM. PJR05SAIR/29.01.2013  
 COD CAEN  
 CLUJ NAPOCA, STR. MOȘILOR NR. 119, ET.4  
 TEL: 0364260755 / 0364780124

## **Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31.03.2015**

### **Fond Închis de investiții BET-FI Index Invest**

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold	
		01.01.2015	31.03.2015
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE</b>			
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>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. CREANȚE</b>			
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	0
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	17,374	0
<b>II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	09	10,954,236	10,966,500
TOTAL: (rd. 09)	10	10,954,236	10,966,500
<b>III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI(ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)</b>	11	193,852	146,154
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd. 08+10+11)	12	11,165,462	11,112,654
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)</b>	13	856	430
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN</b>			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	14,583	14,517
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	6,679
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	16,756	21,196
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE(rd.12 +13-19-28)</b>	20	11,149,562	11,091,888
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20 )</b>	21	11,149,562	11,091,888
<b>G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN</b>			
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
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)</b>	28	0	0
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>			
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	6,518,562
- prime de emisiune - aferente unităților de fond (ct.1045)	32	6,518,562	6,518,562
III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0	0
- rezerve (ct.106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
<u>Sold C</u>	35	0	0
Sold D	36	0	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
<u>Sold C</u>	37	1,666,362	0
Sold D	38	0	57,674
(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	11,091,888

DIRECTOR GENERAL

DANCIU ADRIAN



S.A.I Broker S.A.  
 CUI 30706475  
 REG. COM. PJR05SAIR/29.01.2013  
 COD CAEN  
 CLUJ NAPOCA, STR. MOȘILOR NR. 119, ET.4  
 TEL: 0364260755 / 0364780124

## Situția veniturilor și cheltuielilor la 31.03.2015 Fond Închis de investiții BET-FI Index Invest

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Exercițiul financiar prec 31.03.2014	Exercițiul financiar curent 31.03.2015
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd. 02 la 09)</b>	<b>01</b>	<b>78,521</b>	<b>257,254</b>
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	0	0
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	77,514	76,769
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	1,006	4
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	0	180,481
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08		0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09		0
<b>CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)</b>	<b>10</b>	<b>93,848</b>	<b>314,928</b>
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	54,168	1,965
10. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	12	0	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	13	0	245,263
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	39,334	67,338
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	346	362
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0	0
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0	0
<b>C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ</b>	<b>19</b>	<b>-15,327</b>	<b>-57,674</b>
-profit (rd.01-10)	19.1	0	0
-pierdere (rd.10-01)	19.2	15,327	57,674
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0	0
<b>D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	78,521	257,254
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	93,848	314,928
<b>E. REZULTATUL EXERCIȚIULUI</b>	<b>25</b>	<b>-15,327</b>	<b>-57,674</b>
- profit (rd.23-24)	26	0	0
- pierdere (24-23)	27	15,327	57,674

DIRECTOR GENERAL,  
 DANCIU ADRIAN





## ANEXA NR. 10

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

FII BET-FI Index Invest

Decizie autorizare: 71/29.01.201. Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

CUI: 30706475

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Capital social: 1.806.180

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

## Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2015 - 31.03.2015

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	
<b>I Total active</b>			<b>11,165,524.5067</b>			<b>11,107,207.3935</b>	<b>-58,317.1132</b>
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
111 actiuni	89.09%	88.96%	9,932,726.2300	89.74%	89.61%	9,953,555.9055	20,829.6755
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.74%	1.74%	193,853.7200	1.32%	1.32%	146,154.3800	-47,699.3400
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.16%	9.15%	1,021,509.5567	9.13%	9.12%	1,012,943.5680	-8,565.9887
9 Alte active, din care:	0.16%	0.16%	17,435.0000	-0.05%	-0.05%	-5,446.4600	-22,881.4600
96 Sume in curs de decontare	0.16%	0.16%	17,435.0000	-0.05%	-0.05%	-5,446.4600	-22,881.4600
<b>II Total obligatii</b>			<b>16,717.3483</b>			<b>15,319.4400</b>	<b>-1,397.9083</b>
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.15%	0.15%	16,717.3483	0.14%	0.14%	15,319.4400	-1,397.9083
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.10%	0.10%	11,632.4288	0.10%	0.10%	11,204.7470	-427.6818
102 Comisioane datorate depozitarului	0.02%	0.02%	1,825.1582	0.01%	0.01%	1,452.1067	-373.0515
1021 Comision depozitare	0.01%	0.01%	1,433.7939	0.01%	0.01%	1,120.4746	-313.3193
1022 Comision custode	0.00%	0.00%	319.1543	0.00%	0.00%	251.1521	-68.0022
1023 Comision decontare procesare	0.00%	0.00%	72.2100	0.00%	0.00%	80.4800	8.2700
103 Taxa CNVM	0.01%	0.01%	957.1818	0.01%	0.01%	873.9701	-83.2117
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	61.0200	0.00%	0.00%	117.0600	56.0400
105 IVG	0.01%	0.01%	991.4300	0.00%	0.00%	0.4300	-991.0000
108 cheltuieli audit	0.02%	0.02%	1,860.0000	0.02%	0.02%	1,860.0000	0.0000
109 Cheltuieli publicitate	-0.01%	-0.01%	-851.4605	0.00%	0.00%	-430.4638	420.9967
110 Dividende de platit	0.00%	0.00%	241.5900	0.00%	0.00%	241.5900	0.0000
<b>III Valoarea activului net (I - II)</b>			<b>11,148,807.1584</b>			<b>11,091,887.9535</b>	<b>-56,919.2049</b>

Telefon: 0364260755 / 0364780124 • Email: office@saibroker.ro • Website: www.saibroker.ro

## Indicatori economico-financiar la 31.03.2015

	<u>Raportare la data de 01 ianuarie 2015</u>	<u>Raportare la data de 31 martie 2015</u>
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	666.36	524.28
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	666.36	524.28
<b>Indicatori de risc</b>		
Gradul de îndatorare (capital imprumutat / capital propriu)(%)	n/a	n/a
<b>Indicatori de activitate(indicatori de gestiune)</b>		
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
<b>Indicatori de profitabilitate</b>		
Rentabilitatea economica (Profit net/active totale) (%)	14.92%	-0.52%
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	14.95%	-0.52%