



SAI BROKER SA



**Fondul Închis de Investiții
BET-FI Index Invest
Raport trimestrial la 30 septembrie 2018**

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

DATA RAPORTULUI: 15.11.2018

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: 2.768.400

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: 13.842

DEPOZITAR: Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale

Situatiile financiare la 30 septembrie 2018 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

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 inregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) prin Avizul nr. 11 din data de 10.04.2013. Fondul a fost inscris 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 investitorii 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 versat 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 inscisa 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 inscisa 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.

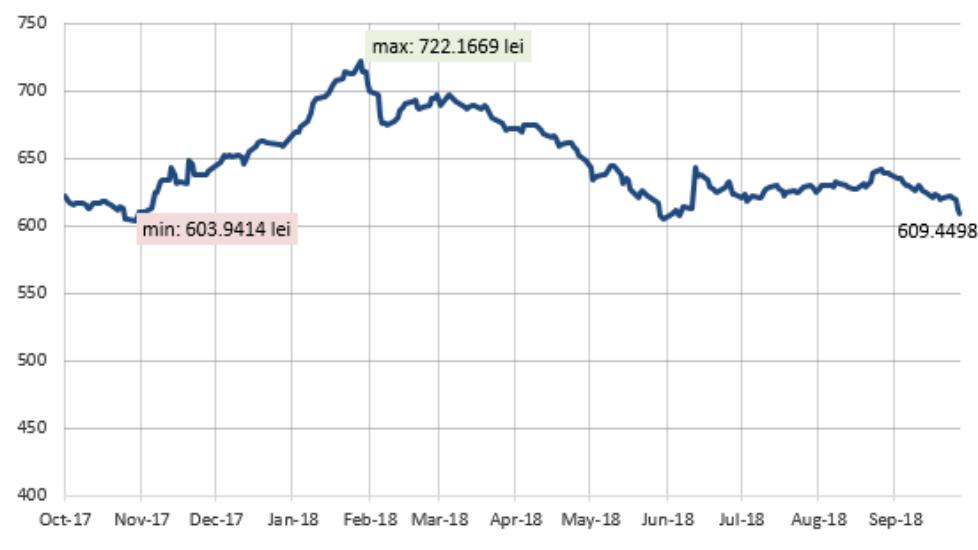
Depozitarul Fondului

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 primele 9 luni ale anului

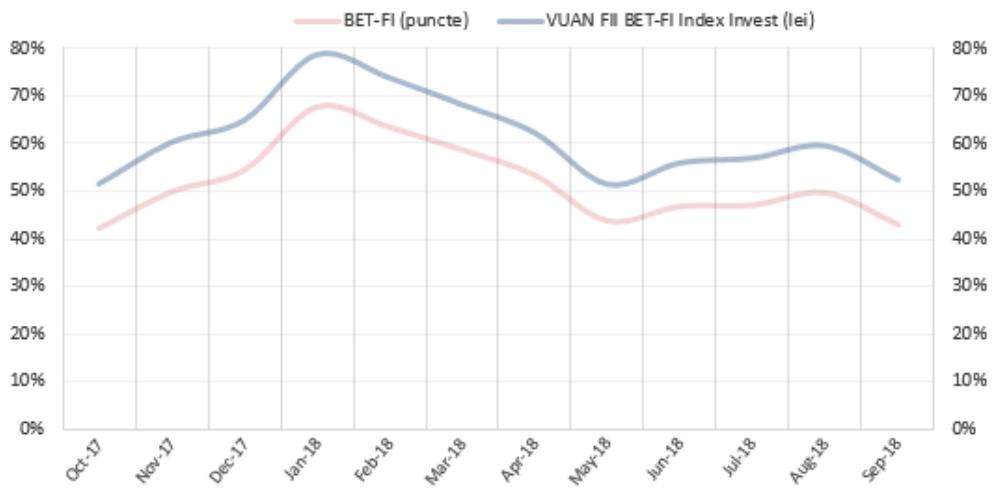
La data de 30.09.2018, valoarea unitara a activului net al FII BET-FI Index Invest certificata de Depozitarul Fondului este de 609,4498 lei, si marcheaza o scadere cu 7,6% fata de nivelul de la inceputul anului 2018. Comparativ cu valoarea inregistrata in perioada similara din anul 2017, activul net unitar inregistreaza o scadere cu 2,1%. Totodata, de la lansarea fondului in luna mai 2013, valoarea activului net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistreaza o crestere cu 52,4%, ceea ce reprezinta o crestere anualizata de 8,22%/an.

Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (1 oct '17 - 30 sep '18)



Volumul modest de tranzactii si interesul redus al investitorilor pe partea de cumparare pentru actiunile din sectorul financiar de la BVB s-a reflectat in mod negativ asupra valorii activelor Fondului, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistrand o scadere cu 7,6% de la inceputul anului in timp ce cotatia indicelui BET-FI a inregistrat un declin cu 7,4% in primele 9 luni ale anului curent. De la lansare, valoarea unitatii de fond emise de FII BET-FI Index Invest a supraperformat in raport cu indicele BET-FI cu cca 9,47%.

Evolutie comparativa VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



Pe parcursul primelor 9 luni din anul 2018, eroarea de componzitie¹ a fluctuat intre 0,46% si 5,89%, in timp ce eroarea de replicare a performantei indicelui BET-FI (tracking error) a fluctuat intre 0,35% si 0,67%.

	Jan-18	Feb-18	Mar-18	Apr-18	Mai-18	Iun-18	Iul-18	Aug-18	Sep-18
Eroarea de componzitie	5,89%	2,08%	0,47%	0,54%	0,51%	0,46%	0,85%	3,32%	0,67%
Tracking Error ²	0,67%	0,67%	0,52%	0,51%	0,53%	0,35%	0,37%	0,36%	0,37%

¹ masoara eroarea structurii de componzitie a cosului indicelui BET-FI

² masoara dispersia intre rentabilitatea lunara a Fondului si variatia lunara a indicelui BET-FI pe o perioada de 12 luni

3. Evenimente care au avut impact major asupra performantelor fondului

Pe fondul unor volume destul de reduse de tranzactionare si cu sustinere foarte palida a investitorilor pe partea de cumparare, actiunile apartinand sectorului financiar listate la BVB, cu exceptia actiunilor FP, au inregistrat o evolutie negativa in primele 9 luni ale anului 2018, indicele BET-FI inregistrand o scadere cu 7,4%. Actiunile celor 5 Societati de Investitii Financiare au inregistrat scaderi accentuate ale cotatiilor in perioada analizata, cea mai ampla depreciere fiind inregistrata de actiunile SIF4 (-32,7%; -27,9% ajustat cu dividendele) fiind urmate in topul scaderilor de catre actiunile SIF3 (-14,8%), SIF2 (-14,2%; -10,4% ajustat cu dividendele) si SIF1 (-11,6%) in vreme ce actiunile SIF5 au inregistrat o depreciere moderata (-2,1%), interesul la cumparare fiind mult mai vizibil pe titlurile SIF5 dupa anuntul privind incheierea unui acord de vanzare a participatiei din cadrul BCR catre Erste Bank. In contrast cu dinamica actiunilor SIF, titlurile FP au inregistrat un parcurs ascendent in primele 9 luni ale anului si un avans de 7,8%. Notam faptul ca in cazul actiunilor FP, performanta totala este mult mai mare (+14,9%) daca luam in considerare dividendul brut repartizat actionarilor la data de inregistrare.

Cu exceptia SIF Banat-Crisana (SIF1), societatile de investitii financiare (SIF-uri) au acordat dividende din profiturile obtinute in anul 2017, rata de distributie a dividendelor variind intre 31,5% in cazul SIF2 si 70,3% in cazul SIF5. De asemenea, administratorul Fondului Proprietatea a propus distribuirea unui dividend de 0,0678 lei/actiune din profitul inregistrat in anul 2017, fiind echivalentul unei rate de distributie de 49,1%. Totodata, la data *cum-dividend** randamentele din dividend pentru cele 4 SIF-uri au variat intre 3,3% (SIF2) si 4,8% (SIF3 si SIF4) in timp ce in cazul titlurilor FP randamentul din dividend a fost de cca 7,1%.

	Dividend brut (lei/act)	Data de inregistrare	Rata distributie dividende	Randament dividend*
FP	0,0678	09-iun.-18	49,1%	7,1%
SIF2	0,0500	12-sep.-18	31,5%	3,8%
SIF3	0,0100	5-oct.-18	34,0%	4,8%
SIF4	0,0347	19-sep.-18	54,8%	4,8%
SIF5	0,0700	3-oct.-18	70,3%	3,3%

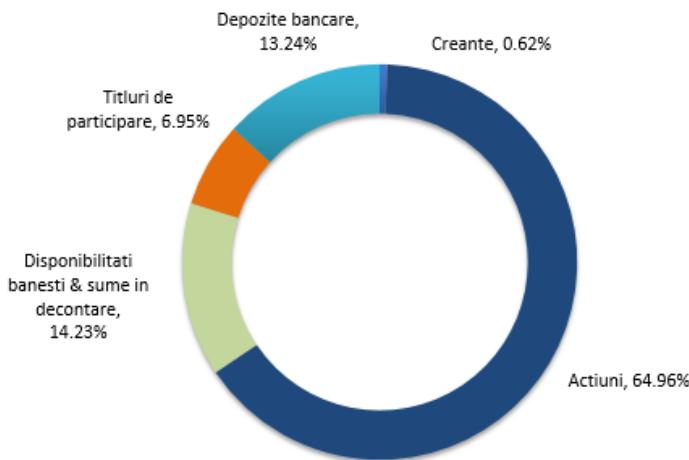
Sursa: www.bvb.ro; Calcule proprii;

Din dividende incasate in primele 9 luni ale anului curent, Fondul a distribuit catre investitorii sai, in 2 transe, un dividend brut de 15 lei/unitate: transa I 10 lei, respectiv 5 lei transa a II-a, sumele brute platite investitorilor ca dividende fiind in valoare totala de 285.810 lei. La inceputul lunii noiembrie, Fondul a distribuit o a III-a transa de dividende in suma totala de 69.210 lei, fiind echivalentul unui dividend brut de 5 lei/unitate.

4. Structura plasamentelor fondului

Principalele plasamente ale fondului sunt in actiuni financiare listate la Bursa de Valori Bucuresti si care sunt incluse in cosul indicelui BET-FI, respectiv cele 5 Societati de Investitii Financiare si Fondul Proprietatea. Pe parcursul primelor 9 luni din anul 2018, eroarea de componzie a structurii plasamentelor fata de structura indicelui BET-FI a fluctuat intre 0,47% si 5,89%.

Structura activelor fondului la 30.09.2018



La data de 30.09.2018, plasamentele in actiuni ale Fondului au o pondere de 64,96% in totalul activelor, cea mai mare expunere fiind pe actiunile Fondul Proprietatea (FP), respectiv 18,72% din total active, in timp ce valoarea plasamentelor in actiuni emise de cele 5 Societati de Investitii Financiare (SIF-uri) reprezinta 46,23% din totalul activelor fondului. Totodata, titlurile de participare la alte fonduri de investitii detin o pondere de 6,95% din active, depozitele bancare reprezinta 13,24%, disponibilitatile banesti si sumele in decontare contribuie cu 14,23% la totalul activelor fondului iar creantele, reprezentand dividende de incasat, au o pondere de 0,62% din total active. Explicatia procentului ridicat (27,47%) ce cumuleaza toate plasamentele in depozite, lichiditatile din conturile bancare curente si sumele in curs de decontare are legatura cu faptul ca Fondul inregistreaza la 30.09.2018 o obligatie de rascumparare de unitati de fond in valoare absoluta de 3.197.280 lei.

Raportat la valoarea activelor nete ale fondului la data de 30.09.2018, expunerea Fondului pe actiunile din cosul indicelui BET-FI este de 90,45% in concordanta cu obiectivul fondului de a reproduce cat mai fidel structura indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice.

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 administrante/investitorilor, intr-un climat bazat pe profesionalism, onestitate si integritate morală. 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 relativa 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 perioadei 1 ianuarie - 30 septembrie 2018, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 17.369,35 lei, reprezentand 0,2059% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.09.2018. 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 III 2018.

1 . Valoarea remuneratiei aferente perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2018 (valoare bruta): 551.741 RON;

- Remuneratii fixe (valoare bruta): 513.383 RON;
- Remuneratii variabile (valoare bruta): 38.358 RON;
- Nr. de beneficiari: 11;
- 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 perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2018, defalcata pe categorii de personal:

- Conducerea superioara (Membrii CA, directori):
 - Remuneratie fixa: 256.266 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 16.800 RON (valoare bruta);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA si al Fondului:
 - Remuneratie fixa: 192.265 RON (valoare bruta);
 - Remuneratie variabila: 16.221 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, evidențiate 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 accordarea 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 acesteia 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. Situatiile activelor si a obligatiilor fondului

Situatiile activelor si a obligatiilor in perioada 01.01.2018 - 30.09.2018

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			11,746,651.5633	11,746,651.5633	-2,058,302.3611
1 Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare, d 11 val mob si instrum ale pielei monetare admise sau tra 111 actiuni	89,632030% 89,632030% 89,632030%	89,492590% 89,492590% 89,492590%	12,354,410.8760 12,354,410.8760 12,354,410.8760	12,354,410.8760 12,354,410.8760 12,354,410.8760	90,457200% 90,457200% 90,457200%	64,958320% 64,958320% 64,958320%	7,630,428.3560 7,630,428.3560 7,630,428.3560	7,630,428.3560 7,630,428.3560 7,630,428.3560	-4,723,982.5200 -4,723,982.5200 -4,723,982.5200
2 Disponibili in cont curent si numerar, din care: 21 BRD-Groupe Societe generale	0,007140% 0,007140%	0,007130% 0,007130%	984,3900 984,3900	984,3900 984,3900	3,578340% 3,578340%	2,569650% 2,569650%	301,848.1500 301,848.1500	301,848.1500 301,848.1500	300,863.7600 300,863.7600
3 Depozite bancare, din care: 31 depozite bancare constituite la institutii de credit din R	1,712270% 1,712270%	1,709600% 1,709600%	236,010.4889 236,010.4889	236,010.4889 236,010.4889	18,437650% 18,437650%	13,240280% 13,240280%	1,555,290.1806 1,555,290.1806	1,555,290.1806 1,555,290.1806	1,319,279.6917 1,319,279.6917
314 Depozite BRD	1,712270%	1,709600%	236,010.4889	236,010.4889	18,437650%	13,240280%	1,555,290.1806	1,555,290.1806	1,319,279.6917
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9,428380%	9,413710%	1,299,559.6995	1,299,559.6995	9,683510%	6,953840%	816,843.7967	816,843.7967	-482,715.9028
8 Dividende si alte drepturi de incasat	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,857870%	0,616050%	72,365.4000	72,365.4000	72,365.4000
82 Dividende	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,857870%	0,616050%	72,365.4000	72,365.4000	72,365.4000
9 Alte active, din care:	-0,624010%	-0,623040%	-86,011.5300	-86,011.5300	-86,011.5300	16,239600%	11,661830%	1,369,875.6800	1,369,875.6800
91 sume in tranzit	0,000040%	0,000040%	6,5800	6,5800	0,000180%	0,000130%	15,4500	15,4500	8,8700
94 Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,003440%	-0,002470%	-290,1900	-290,1900	-290,1900
942 Sume in curs de rezolvare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	-0,003440%	-0,002470%	-290,1900	-290,1900	-290,1900
96 Sume in curs de decontare	-0,624060%	-0,623090%	-86,018,1100	-86,018,1100	16,242850%	11,664170%	1,370,150.4200	1,370,150.4200	1,456,168,5300
II Total obligati			21,477,1727	21,477,1727			3,311,249,8728	3,311,249,8728	3,289,772,7001
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0,155810%	0,155570%	21,477,1727	21,477,1727	39,254200%	28,188880%	3,311,249,8728	3,311,249,8728	3,289,772,7001
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0,102540%	0,102380%	14,134,2983	14,134,2983	0,137360%	0,098640%	11,586,9047	11,586,9047	-2,547,3936
102 Comisioane datorate depozitarului	0,014900%	0,014880%	2,055,0567	2,055,0567	0,016910%	0,012140%	1,427,0645	1,427,0645	-627,9922
1021 Comision depozitare	0,012140%	0,012120%	1,673,5328	1,673,5328	0,012590%	0,009040%	1,062,1331	1,062,1331	-611,3997
1022 Comision custode	0,002690%	0,002690%	372,0039	372,0039	0,002980%	0,002140%	252,1514	252,1514	-119,8525
1023 Comision decontare procesare	0,000060%	0,000060%	9,5200	9,5200	0,001270%	0,000910%	107,7800	107,7800	98,2600
1024 Comision corporate actions	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	0,000050%	0,000040%	5,0000	5,0000	5,0000
103 Taxa ASF	0,008050%	0,008030%	1,109,6810	1,109,6810	0,010710%	0,007690%	903,7785	903,7785	-205,9025
104 Comisioane datorate intermediarilor	0,001560%	0,001550%	215,0500	215,0500	0,046000%	0,029160%	3,425,4200	3,425,4200	3,210,3700
105 Dividende de platit	0,000090%	0,000090%	13,7600	13,7600	1,129560%	0,811150%	95,283,7600	95,283,7600	95,270,0000
1051 Dividende de platit	0,000090%	0,000090%	13,7600	13,7600	1,129560%	0,811150%	95,283,7600	95,283,7600	95,270,0000
107 Obligatii de rascumparare	0,000000%	0,000000%	0,0000	0,0000	37,903110%	27,218650%	3,197,280.0300	3,197,280.0300	3,197,280.0300
108 cheltuieli audit	0,028650%	0,028600%	3,949,3267	3,949,3267	0,015910%	0,011430%	1,342,9151	1,342,9151	-2,606,4116
III Valoarea activului net (I - II)			13,783,476.7517	13,783,476.7517			8,435,401.6905	8,435,401.6905	-5,348,075.0612

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatii financiare la 30 septembrie 2018 intocmite conform IFRS;

- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004;
- Indicatori economico-financiari la 30.09.2018.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2018 nu au fost auditate sau revizuite.

Președinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIES

intermediem succesor

*Situații financiare
trimestriale IFRS
la 30 septembrie
2018*

Situată poziției financiare

Raportare la

In lei

	30-sept.-18	31-dec.-17
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	8,447,272	13,653,971
Creante fata de brokeri și sume în decontare	1,370,150	0
Dividende de incasat	72,365	0
Numerar și echivalente de numerar	<u>1,857,154</u>	<u>236,999</u>
Total active curente	<u>11,746,941</u>	<u>13,890,970</u>
Cheltuieli în avans	0	0
Total active	<u>11,746,941</u>	<u>13,890,970</u>
Capitalul atribuit detinatorilor de unități de fond		
Capital	2,768,400	4,181,800
Prime de emisiune aferente unităților de fond afectate de rezultatele perioadei	5,667,002	9,602,552
Rezultat reportat	0	0
Total capital atribuit detinatorilor de unități de fond	<u>8,435,402</u>	<u>13,784,352</u>
Datorii		
Datorii curente		
Cheltuieli acumulate	18,686	20,586
Alte datorii (obligații de rascumpărare și dividende de platit)	<u>3,292,853</u>	<u>86,032</u>
Total datorii	<u>3,311,539</u>	<u>106,618</u>
Total capital atribuit detinatorilor de unități de fond și datorii	<u>11,746,941</u>	<u>13,890,970</u>

Președinte CA,
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

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

Raportare la 30 iunie

In lei

Venituri

	30-Sep-18	30-Sep-17
Castiguri financiare nete alte decat dividendele	0	3,066,141
Venituri din dividende	347,560	131,655
Venituri din dobanzi	2,204	21
Total venituri nete	349,764	3,197,817

Cheltuieli

Cheltuieli de administrare a fondului	-112,850	-102,194
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	-31,126	-28,199
Alte cheltuieli operationale	-21,914	-10,995
Pierderi financiare nete	-724,881	0
Total cheltuieli	-890,771	-141,388

Profitul perioadei

-541,007 3,056,429

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

Total alte elemente ale rezultatului global aferent perioadei

0 0

Total cont de profit si pierdere si alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei

-541,007 3,056,429

Profit/pierdere pe actiune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)

-28.1666 146.1777

Notă: Informațiile financiare de la data de 30 septembrie 2018 și 30 septembrie 2017 nu sunt auditate sau revizuite.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



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

1. Actiuni tranzactionate

Emisitor	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
FONDUL PROPRIETATII	FP	28-Sep-18	2,362,543.00	0.5200	0.9310	2,199,527.53	0.0257%	18.725%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	28-Sep-18	665,602.00	0.1000	2.4500	1,630,724.90	0.1280%	13.883%
SIF 2 Moldova	SIF2	28-Sep-18	1,007,308.00	0.1000	1.2100	1,218,842.68	0.0994%	10.376%
SIF 3 Transilvania	SIF3	28-Sep-18	2,426,559.00	0.1000	0.2070	502,297.71	0.1111%	4.276%
SIF 4 Muntenia	SIF4	28-Sep-18	960,469.00	0.1000	0.6600	633,909.54	0.1190%	5.397%
SIF 5 Oltenia	SIF5	28-Sep-18	676,874.00	0.1000	2.1350	1,445,125.99	0.1167%	12.303%
Total						7,630,428.36		64.959%

8. Sume in curs de decontare pentru valoarile mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emisitor	Tipul de valoare mobiliară	Simbol	Valoare unitara	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
						lei	%
SIF BANAT CRISANA S.A.	Actiune	SIF1	2.4640	40.258	99,197.15	0.01%	0.844%
SIF MOLDOVA S.A.	Actiune	SIF2	1.2200	440.000	536,800.00	0.04%	4.570%
SIF TRANSILVANIA S.A.	Actiune	SIF3	0.2103	300.000	63,102.17	0.01%	0.537%
SIF MUNtenia S.A.	Actiune	SIF4	0.6700	350.000	234,500.00	0.04%	1.996%
SIF OLtenia S.A.	Actiune	SIF5	2.1356	160,865	343,551.10	0.03%	2.925%
FONDUL PROPRIETATE	Actiune	FP	0.9300	100,000	93,000.00	0.00%	0.792%
TOTAL					1,370,150.42		11.664%

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 SOC	301,616.26	2.568%
Total	301,616.26	2.568%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituiri	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
				lei	lei	lei	%
BRD - GROUPE SOC	27-Sep-18	1-Oct-18	1,480,000.00	69.89	139.78	1,480,139.78	12.601%
BRD - GROUPE SOC	28-Sep-18	1-Oct-18	75,000.00	3.54	3.54	75,003.54	0.639%
Total						1,555,143.32	13.239%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite 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	%	%
Certinvest BET-FI INDEX		3,707.20	220.3400		816,843.80	34.50%	6.954%
Total					816,843.80		6.954%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emisitor	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
SIF 2 Moldova	SIF2	11-Sep-18	1,447,308.00	0.0526	72,365.40	0.616%
Total					72,365.40	0.616%

	An T-2	An T-1	An T
	30.09.2016	29.09.2017	28.09.2018
Valoare Activ Net	11,008,263.98	13,011,500.50	8,436,005.51
Valoare Unitara a Activului	475.4162	622.2918	609.4498

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

Decizie autorizare: 7/29.01.2013

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

CUI: 30706475

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

Capital social: 2206180

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 - 30.09.2018

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			11,746,651.5633	11,746,651.5633	-2,058,302.3611
1 Valori mobiliare si instrumente ale pielei monetare, din care:	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.457200%	64.958320%	7,630,428.3560	7,630,428.3560	-4,723,982.5200
11 val mob si instrum ale pielei monetare admise sau tranz pe o	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.457200%	64.958320%	7,630,428.3560	7,630,428.3560	-4,723,982.5200
111 actiuni	89.632030%	89.492590%	12,354,410.8760	12,354,410.8760	90.457200%	64.958320%	7,630,428.3560	7,630,428.3560	-4,723,982.5200
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	3.578340%	2.569650%	301,848.1500	301,848.1500	300,863.7600
21 BRD-Groupe Societe generale	0.007140%	0.007130%	984.3900	984.3900	3.578340%	2.569650%	301,848.1500	301,848.1500	300,863.7600
3 Depozite bancare, din care:	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	18.437650%	13.240280%	1,555,290.1806	1,555,290.1806	1,319,279.6917
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	18.437650%	13.240280%	1,555,290.1806	1,555,290.1806	1,319,279.6917
314 Depozite BRD	1.712270%	1.709600%	236,010.4889	236,010.4889	18.437650%	13.240280%	1,555,290.1806	1,555,290.1806	1,319,279.6917
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.428380%	9.413710%	1,299,559.6995	1,299,559.6995	9.683510%	6.953840%	816,843.7967	816,843.7967	-482,715.9028
8 Dividende si alte drepturi de incasat	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.857870%	0.616050%	72,365.4000	72,365.4000	72,365.4000
82 Dividende	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.857870%	0.616050%	72,365.4000	72,365.4000	72,365.4000
9 Alte active, din care:	-0.624010%	-0.623040%	-86,011.5300	-86,011.5300	16.239600%	11.661830%	1,369,875.6800	1,369,875.6800	1,455,887.2100
91 sume in tranzit	0.000040%	0.000040%	6,5800	6,5800	0.000180%	0.000130%	15,4500	15,4500	8,8700
94 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.003440%	-0.002470%	-290,1900	-290,1900	-290,1900
942 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.003440%	-0.002470%	-290,1900	-290,1900	-290,1900
96 Sume in curs de decontare	-0.624060%	-0.623090%	-86,018.1100	-86,018.1100	16.242850%	11.664170%	1,370,150.4200	1,370,150.4200	1,456,168.5300
II Total obligatii			21,477.1727	21,477.1727			3,311,249.8728	3,311,249.8728	3,289,772.7001
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.155810%	0.155570%	21,477.1727	21,477.1727	39.254200%	28.188880%	3,311,249.8728	3,311,249.8728	3,289,772.7001
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.102540%	0.102380%	14,134,2983	14,134,2983	0.137360%	0.098640%	11,586,9047	11,586,9047	-2,547,3936
102 Comisioane datorate depozitarului	0.014900%	0.014880%	2,055,0567	2,055,0567	0.016910%	0.012140%	1,427,0645	1,427,0645	-627,9922
1021 Comision depozitar	0.012140%	0.012120%	1,673,5328	1,673,5328	0.012590%	0.009040%	1,062,1331	1,062,1331	-611,3997
1022 Comision custode	0.002690%	0.002690%	372,0039	372,0039	0.002980%	0.002140%	252,1514	252,1514	-119,8525
1023 Comision decontare procesare	0.000060%	0.000060%	9,5200	9,5200	0.001270%	0.000910%	107,7800	107,7800	98,2600
1024 Comision corporate actions	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000050%	0.000040%	5,0000	5,0000	5,0000
103 Taxa ASF	0.008050%	0.008030%	1,109,6810	1,109,6810	0.010710%	0.007690%	903,7785	903,7785	-205,9025
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.001560%	0.001550%	215,0500	215,0500	0.040600%	0.029160%	3,425,4200	3,425,4200	3,210,3700
105 Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13,7600	13,7600	1.129560%	0.811150%	95,283,7600	95,283,7600	95,270,0000
1051 Dividende de platit	0.000090%	0.000090%	13,7600	13,7600	1.129560%	0.811150%	95,283,7600	95,283,7600	95,270,0000
107 Obligatii de rascumparare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	37,903110%	27,218650%	3,197,280.0300	3,197,280.0300	3,197,280.0300
108 cheltuieli audit	0.028650%	0.028600%	3,949,3267	3,949,3267	0.015910%	0.011430%	1,342,9151	1,342,9151	-2,606,4116
III Valoarea activului net (I - II)			13,783,476.7517	13,783,476.7517			8,435,401.6905	8,435,401.6905	-5,348,075.0612



Control intern,
Bogdan Ilies

Contabil șef,
Mihaela Boțez

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: JI2/2603/2012

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 28.09.2018	La data de 29.09.2017	Diferente
Valoare activ net	8,436,005.5060	13,011,500.4972	-4,575,494.9912
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	13,842.0000	20,909.0000	-7,067.0000
Valoarea unitara a activului net	609.4498	622.2918	-12.8420

Director general,
Adrian Danciu



Control intern,
Bogdan Ilies

Contabil şef,
Mihaela Botez

Indicatori economico-financiari la 30.09.2018

	Raportare la data de 01 ianuarie 2018	Raportare la data de 30 septembrie 2018
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curentă (Active curente/Datorii curente)	130.29	3.55
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	130.29	3.55
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 economică (Profit net/active totale) (%)	28.75%	(4.61)%
Rentabilitatea financiară (Profit net/capital propriu) (%)	28.67%	(6.41) %