



SAI BROKER SA



**Fondul Închis de Investiții
BET-FI Index Invest
Raport trimestrial la 30 septembrie 2019**

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

DATA RAPORTULUI: 15.11.2019

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 2019 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 inregistrat la Autoritatea de Supraveghere Financiara (A.S.F.) prin Avizul nr. 11 din data de 10.04.2013. Fondul a fost inregistrat 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 8 fonduri de investitii, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise si 1 fond inchis de investitii) si 3 fonduri private adresate investitorilor calificati, valoarea activelor totale aflate in administrare fiind de peste 180 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

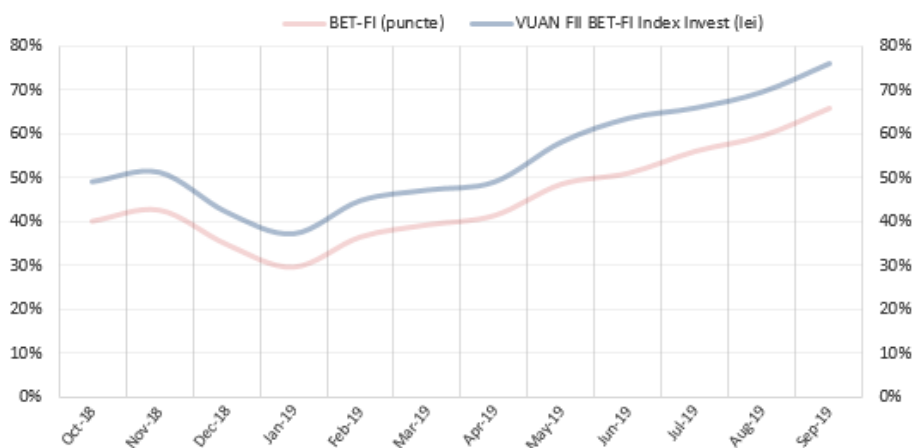
Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/608/1991, cod unic de inregistrare R361579, inregistrata in registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr.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

2. Performantele fondului in primele 9 luni ale anului

La data de 30.09.2019, valoarea unitara a activului net al FII BET-FI Index Invest este de 703,7199 lei, in crestere cu 23,7% fata de nivelul de la inceputul anului 2019 si mai mare cu 15,5% fata de valoarea inregistrata in perioada similara din anul 2018. Totodata, de la lansarea fondului in luna mai 2013, valoarea activului net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistreaza o crestere cu 75,9%, ceea ce reprezinta o crestere anualizata de 9,33%/an.

**Evoluție VUAN in ultimele 12 luni (1 oct '18 - 30 sep '19)**

Dinamica ascendentă a bursei locale din primele 9 luni ale anului curent și interesul crescut la cumpărare pentru acțiunile din sectorul financiar de la BVB au avut un impact pozitiv asupra valorii activelor Fondului, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest înregistrând un avans de 23,7% de la începutul anului în timp ce cotatia indicelui BET-FI a înregistrat un avans de 23% în aceeași perioadă. De la lansarea fondului, valoarea unitatii de fond emise de FII BET-FI Index Invest a supraperformat în raport cu indicele BET-FI cu cca 10%.

Evoluție comparativă VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni

Pe parcursul primelor 9 luni din anul 2019, eroarea de compoziție¹ a fluctuat între 0,88% și 3,14%, în timp ce eroarea de replicare a performanței indicelui BET-FI (tracking error) a fluctuat între 0,40% și 0,87%.

	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	Mai-19	Iun-19	Iul-19	Aug-19	Sep-19
Eroarea de compoziție	1,12%	1,42%	1,03%	0,88%	1,87%	3,14%	1,66%	1,48%	1,28%
Tracking Error ²	0,40%	0,41%	0,41%	0,41%	0,49%	0,66%	0,87%	0,87%	0,87%

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

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

3. Evenimente care au avut impact major asupra performanțelor fondului

Pe fondul unor volume ridicate de tranzacționare și a interesului sporit la cumpărare, care s-a manifestat în rândul investitorilor de la începutul anului 2019, titlurile din sectorul financiar listate pe BVB au înregistrat creșteri accentuate în primele 9 luni ale anului și au condus la un avans cu 23% pentru indicele BET-FI. Un aport important la această evoluție pozitivă fiind determinat și de aprobarea în Guvern, la finalul lunii mai, a proiectului de lege ce reglementează activitatea Fondurilor de Investiții Alternative (FIA). Titlurile SIF3 au fost performanțele primelor 9 luni din acest an și au atins noi maxime locale ale ultimilor 5 ani după o creștere cu 39,5%. Topul creșterilor a fost completat de acțiunile SIF4 (+23,4%), SIF1 (20,1%) și SIF2 (+18,4%, +20,9% ajustat cu dividendele), în timp ce acțiunile SIF5 au subperformat înregistrând o creștere modestă de numai 5% (12,2% ajustat cu dividendele). În vizorul investitorilor au fost și titlurile FP, care au evoluat pe un traseu ascendent în primele 9 luni ale anului, înregistrând un avans de 34,8%, performanța totală fiind mult mai mare (+43%) dacă luăm în considerare și randamentul din dividendul brut repartizat acționarilor la data de înregistrare.

Evoluție cotatii	ian.19	feb.19	mar.19	apr.19	mai.19	iun.19	iul.19	aug.19	sep.19	YTD 2019
SIF1	-2.2%	8.8%	-3.2%	-2.4%	7.3%	0.9%	4.1%	0.4%	5.6%	20,1%
SIF2	-4.0%	-1.0%	4.9%	1.7%	6.5%	1.5%	6.8%	-1.1%	2.1%	18,4%
SIF3	3.3%	12.4%	-0.4%	-1.0%	6.5%	3.4%	4.4%	-1.1%	7.1%	39,5%
SIF4	-3.0%	6.6%	2.3%	-4.1%	5.3%	-1.3%	0.6%	8.2%	7.6%	23,4%
SIF5	-1.0%	-0.7%	2.2%	-0.7%	-0.5%	0.0%	1.9%	2.8%	0.9%	5,0%
FP	-8.8%	9.6%	3.7%	6.9%	5.8%	3.4%	1.9%	4.6%	4.4%	34,8%

Cu excepția SIF Banat-Crisana (SIF1) și SIF Muntenia (SIF4), celelalte 3 societăți de investiții financiare au distribuit dividende din profiturile obținute în anul 2018, rata de distribuție a dividendelor variind între 39,4% în cazul SIF3 și 61,4% în cazul SIF2. De asemenea, administratorul Fondului Proprietatea a propus distribuția unui dividend de 0.0903 lei/actiune din profitul înregistrat în anul 2018, fiind echivalentul unei rate de distribuție de 87,9%. Totodată, la data *cum-dividend** randamentele din dividend au variat între 2,6% (SIF2) și 8,2% (FP).

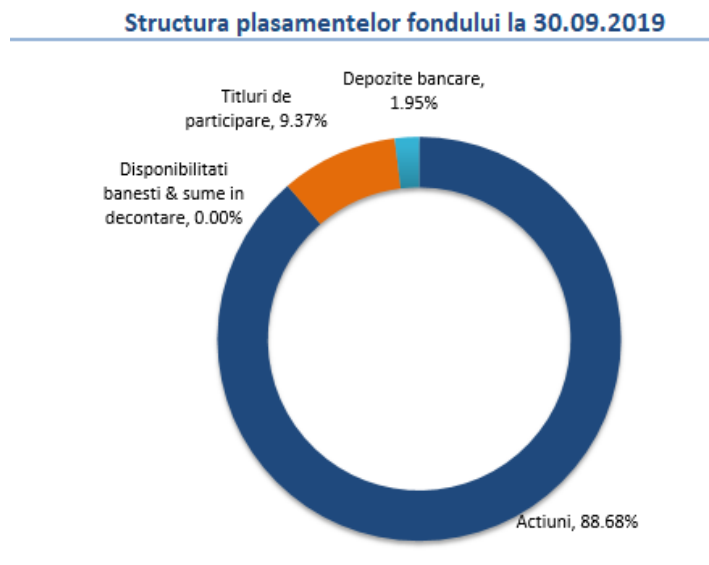
	Dividend brut (lei/act)	Data de înregistrare	Data plății	Rata distribuție dividende	Randament dividend*
FP	0,0903	10-iun-19	01-iul-19	87,9%	8,2%
SIF2	0,0304	10-mai-19	30-mai-19	61,4%	2,6%
SIF3	0,0120	3-oct-19	24-oct-19	39,4%	4,0%
SIF5	0,1500	28-mai-19	17-iun-19	54,7%	7,2%

Sursa: www.bvb.ro; Calcule proprii; *Randament brut la data cum-dividend

Din dividendele încasate în primele 9 luni ale anului curent, Fondul a distribuit către investitorii săi, în 3 tranșe, un dividend brut de 21 lei/unitate: tranșa I 2 lei, tranșa a II-a 6 lei, respectiv 13 lei în tranșa a III-a, sumele brute plătite investitorilor ca dividende fiind în valoare totală de 290.682 lei. La sfârșitul lunii octombrie, Fondul a distribuit o a IV-a tranșă de dividende în sumă totală de 27.684 lei, fiind echivalentul unui dividend brut de 2 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 2019, eroarea de compozitie a structurii plasamentelor fata de structura indicelui BET-FI a fluctuat intre 0,88% si 3,14%.



La data de 30.09.2019, plasamentele in actiuni ale fondului BET-FI Index Invest au o pondere de 88,68% in totalul activelor fondului, cea mai mare expunere fiind pe actiunile Fondul Proprietatea (FP), respectiv 27,90% din total active. Totodata, valoarea plasamentelor in actiuni emise de cele 5 Societati de Investitii Financiare (SIF-uri) reprezinta 60,78% din totalul activelor fondului. Titlurile de participare la alte fonduri de investitii detin o pondere de 9,37% din active, depozitele bancare 1,95% iar disponibilitatile banesti si sumele in decontare reprezinta 0,001% 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 perioadei 1 ianuarie - 30 septembrie 2019, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 2,185,91 lei, reprezentand 0,0224% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.09.2019. De asemenea, precizam ca SSIF BRK Financial detine o participatie de 99,98% din SAI Broker SA. Totodata, SSIF BRK Financial detine investitii in 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remuneratiei aferente trimestrului III 2019.

1. Valoarea remuneratiei aferente perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2019 (valoarea bruta): 739.957 RON;

- Remuneratii fixe (valoarea bruta): 543.511 RON;
- Remuneratii variabile (valoarea bruta): 196.446 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, respectiv participarea salariatilor și directorilor la profit, care nu au legatura cu performantele fondurilor administrate.

2. Valoarea remuneratiei aferente perioadei 1 ianuarie – 30 septembrie 2019, defalcata pe categorii de personal:

- Conducerea superioara (Membrii CA, directori):
 - Remuneratie fixa: 256.351 RON (valoarea bruta);
 - Remuneratie variabila: 103.629 RON (valoarea bruta);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA si al Fondului:
 - Remuneratie fixa: 210.140 RON (valoarea bruta);
 - Remuneratie variabila: 66.114 RON (valoarea 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

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2019 - 30.09.2019

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			7,890,067.9122	7,890,067.9122			9,753,288.9795	9,753,288.9795	1,863,221.0673
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, d	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tra	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
111 actiuni	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.005950%	0.005940%	469.0400	469.0400	0.000080%	0.000080%	8.0700	8.0700	-460.9700
21 BRD-Grupe Societate generale	0.005950%	0.005940%	469.0400	469.0400	0.000080%	0.000080%	8.0700	8.0700	-460.9700
3 Depozite bancare, din care:	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din R	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
314 Depozite BRD	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.336820%	9.318180%	735,211.3178	735,211.3178	9.386690%	9.374760%	914,347.6110	914,347.6110	179,136.2932
9 Alte active, din care:	0.000260%	0.000260%	20.8700	20.8700	0.000230%	0.000230%	23.0000	23.0000	2.1300
91 sume in tranzit	0.000260%	0.000260%	20.8700	20.8700	0.000310%	0.000310%	31.0700	31.0700	10.2000
94 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000080%	-0.000080%	-8.0700	-8.0700	-8.0700
942 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000080%	-0.000080%	-8.0700	-8.0700	-8.0700
II Total obligatii			15,750.1772	15,750.1772			12,397.5787	12,397.5787	-3,352.5985
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.200010%	0.199620%	15,750.1772	15,750.1772	0.127270%	0.127110%	12,397.5787	12,397.5787	-3,352.5985
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.106230%	0.106020%	8,365.3302	8,365.3302	0.097560%	0.097440%	9,504.0496	9,504.0496	1,138.7194
102 Comisioane datorate depozitarului	0.014330%	0.014300%	1,128.7452	1,128.7452	0.011120%	0.011100%	1,083.3171	1,083.3171	-45.4281
1021 Comision depozitare	0.011530%	0.011500%	908.0943	908.0943	0.008940%	0.008930%	871.2044	871.2044	-36.8899
1022 Comision custode	0.002800%	0.002790%	220.6509	220.6509	0.002160%	0.002160%	210.6927	210.6927	-9.9582
1023 Comision decontare procesare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000010%	0.000010%	1.4200	1.4200	1.4200
103 Taxa ASF	0.008040%	0.008030%	633.8128	633.8128	0.007610%	0.007600%	741.3160	741.3160	107.5032
105 Dividende de platit	0.042760%	0.042680%	3,367.7600	3,367.7600	0.000540%	0.000540%	52.7600	52.7600	-3,315.0000
1051 Dividende de platit	0.042760%	0.042680%	3,367.7600	3,367.7600	0.000540%	0.000540%	52.7600	52.7600	-3,315.0000
108 cheltuieli audit	0.028630%	0.028570%	2,254.5290	2,254.5290	0.010430%	0.010410%	1,016.1360	1,016.1360	-1,238.3930
III Valoarea activului net (I - II)			7,874,317.7350	7,874,317.7350			9,740,891.4008	9,740,891.4008	1,866,573.6658

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatii financiare la 30 septembrie 2019 intocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004;
- Indicatori economico-financiari la 30.09.2019.

Situatiile financiare intocmite la 30 septembrie 2019 nu au fost auditate sau revizuite.

Presedinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIES



*Situații financiare
trimestriale IFRS
la 30 septembrie
2019*

intermediem succesul

Situația poziției financiare

<i>In lei</i>	30-sept.-19	31-dec.-18
Active		
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.563.449	7.779.568
Numerar si echivalente de numerar	189.840	110.495
Total active curente	9.753.289	7.890.063
Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond		
Capital	2.768.400	2.768.400
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei	6.972.492	5.106.382
Rezultat reportat		
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond	9.740.892	7.874.782
Datorii		
Datorii curente		
Cheltuieli acumulate	12.344	11.913
Alte datorii si sume in decontare	53	3.368
Total datorii	12.397	15.281
Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii	9.753.289	7.890.063

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



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

Raportare la 30 septembrie

<i>In lei</i>	30-Sep-19	30-Sep-18
Venituri		
Castiguri financiare nete alte decat dividendele	1.917.404	0
Venituri din dividende	341.943	347.560
Venituri din dobanzi	1.406	2.204
Total venituri nete	2.260.753	349.764
Cheltuieli		
Cheltuieli de administrare a fondului	-77.132	-112.850
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	-21.737	-31.126
Alte cheltuieli operationale	-5.092	-21.914
Total cheltuieli	-103.961	-890.771
Profitul perioadei	2.156.792	-541.007
Alte elemente ale rezultatului global		
<i>Pozitii ce pot fi reclasificate la profit si pierdere</i>		
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	2.156.792	-541.007
Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)	155,8151	-28,1666

Notă: Informațiile financiare de la data de 30 septembrie 2019 și 30 septembrie 2018 nu sunt auditate sau revizuite.

Președinte CA,
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



FII BET-FI Index Invest – Situatia detaliata a activelor la data de 30/09/2019

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	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	ROFPTAACNOR5	30-Sep-19	2,286,693.00	0.5200	1.1900	2,721,164.67	0.0251%	27.900%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Sep-19	605,588.00	0.1000	2.4500	1,483,690.60	0.1170%	15.212%
SIF 2 Moldova	SIF2	ROSIFBACNOR0	30-Sep-19	1,101,999.00	0.1000	1.4300	1,575,858.57	0.1088%	16.157%
SIF 3 Transilvania	SIF3	ROSIFCACNOR8	30-Sep-19	2,466,559.00	0.1000	0.3000	739,967.70	0.1129%	7.587%
SIF 4 Muntenia	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Sep-19	945,469.00	0.1000	0.7380	697,756.12	0.1172%	7.154%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Sep-19	653,271.00	0.1000	2.1900	1,430,663.49	0.1126%	14.669%
Total							8,649,101.15		88.679%

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	8.07	0.000%
Total	8.07	0.000%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDoban da	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
				lei	lei	lei	%	%
BRD - GROUPE SOC	30-Sep-19	1-Oct-19	1.53%	189,801.08	8.07	8.07	189,809.15	1.946%
Total							189,809.15	1.946%

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		3,504.46	260.9100		914,347.61	47.71%	9.375%
Total					914,347.61		9.375%

	An T-2 29.09.2017	An T-1 28.09.2018	An T 30.09.2019
Valoare Activ Net	13,011,500.50	8,436,005.51	9,740,891.40
Valoare Unitara a Activului	622.2918	609.4498	703.7199

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inregistrare: 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 inregistrare: CSC08FIIR/120035

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2019 - 30.09.2019

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			7,890,067.9122	7,890,067.9122			9,753,288.9795	9,753,288.9795	1,863,221.0673
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe c	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
111 actiuni	89.459890%	89.281300%	7,044,355.9900	7,044,355.9900	88.791680%	88.678810%	8,649,101.1520	8,649,101.1520	1,604,745.1620
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.005950%	0.005940%	469.0400	469.0400	0.000080%	0.000080%	8.0700	8.0700	-460.9700
21 BRD-Groupe Societe generale	0.005950%	0.005940%	469.0400	469.0400	0.000080%	0.000080%	8.0700	8.0700	-460.9700
3 Depozite bancare, din care:	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
31 depozite bancare consiuite la institutii de credit din Roman	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
314 Depozite BRD	1.397080%	1.394290%	110,010.6944	110,010.6944	1.948580%	1.946100%	189,809.1465	189,809.1465	79,798.4521
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.336820%	9.318180%	735,211.3178	735,211.3178	9.386690%	9.374760%	914,347.6110	914,347.6110	179,136.2932
9 Alte active, din care:	0.000260%	0.000260%	20.8700	20.8700	0.000230%	0.000230%	23.0000	23.0000	2.1300
91 sume in tranzit	0.000260%	0.000260%	20.8700	20.8700	0.000310%	0.000310%	31.0700	31.0700	10.2000
94 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000080%	-0.000080%	-8.0700	-8.0700	-8.0700
942 Sume in curs de rezolvare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.000080%	-0.000080%	-8.0700	-8.0700	-8.0700
II Total obligatii			15,750.1772	15,750.1772			12,397.5787	12,397.5787	-3,352.5985
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.200010%	0.199620%	15,750.1772	15,750.1772	0.127270%	0.127110%	12,397.5787	12,397.5787	-3,352.5985
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.106230%	0.106020%	8,365.3302	8,365.3302	0.097560%	0.097440%	9,504.0496	9,504.0496	1,138.7194
102 Comisioane datorate depozitarului	0.014330%	0.014300%	1,128.7452	1,128.7452	0.011120%	0.011100%	1,083.3171	1,083.3171	-45.4281
1021 Comision depozitare	0.011530%	0.011500%	908.0943	908.0943	0.008940%	0.008930%	871.2044	871.2044	-36.8899
1022 Comision custode	0.002800%	0.002790%	220.6509	220.6509	0.002160%	0.002160%	210.6927	210.6927	-9.9582
1023 Comision decontare procesare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000010%	0.000010%	1.4200	1.4200	1.4200
103 Taxa ASF	0.008040%	0.008030%	633.8128	633.8128	0.007610%	0.007600%	741.3160	741.3160	107.5032
105 Dividende de platit	0.042760%	0.042680%	3,367.7600	3,367.7600	0.000540%	0.000540%	52.7600	52.7600	-3,315.0000
1051 Dividende de platit	0.042760%	0.042680%	3,367.7600	3,367.7600	0.000540%	0.000540%	52.7600	52.7600	-3,315.0000
108 cheltuieli audit	0.028630%	0.028570%	2,254.5290	2,254.5290	0.010430%	0.010410%	1,016.1360	1,016.1360	-1,238.3930
III Valoarea activului net (I - II)			7,874,317.7350	7,874,317.7350			9,740,891.4008	9,740,891.4008	1,866,573.6658

Control intern,
Bogdan Ilies

Contabil sef,
Mihaela Bottez

ANEXA NR. 10**FII BET-FI Index Invest****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

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.09.2019	La data de 28.09.2018	Diferente
Valoare activ net	9,740,891.4008	8,436,005.5060	1,304,885.8948
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	13,842.0000	13,842.0000	0.0000
Valoarea unitara a activului net	703.7199	609.4498	94.2701

Director general,
Adrian DanciuControl intern,
Bogdan Ilies

Handwritten signature of Bogdan Ilies in blue ink.

Contabil șef,
Mihaela Botez

Handwritten signature of Mihaela Botez in blue ink.

Indicatori economico-financiar la 30.09.2019

	Raportare la data de 01 ianuarie 2019	Raportare la data de 30 septembrie 2019
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	516.33	786.75
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	516.33	786.75
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) (%)	-13.09%	22.11%
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	-13.11%	22.14%