



SAI BROKER SA



**Fondul Închis de Investiții
BET-FI Index Invest
Raport trimestrial la 31 martie 2017**

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

DATA RAPORTULUI: 15.05.2017

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: 4.181.800

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

TIPUL INSTRUMENTELOR FINANCIARE EMISE: Unitati de fond

NUMAR DE INSTRUMENTE FINANCIARE EMISE: 20.909

DEPOZITAR: Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale

Situatiile financiare aferente primului trimestru din 2017 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 emitentii care fac parte din componenta indicelui BET-FI, cat si indirect prin plasamente in 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

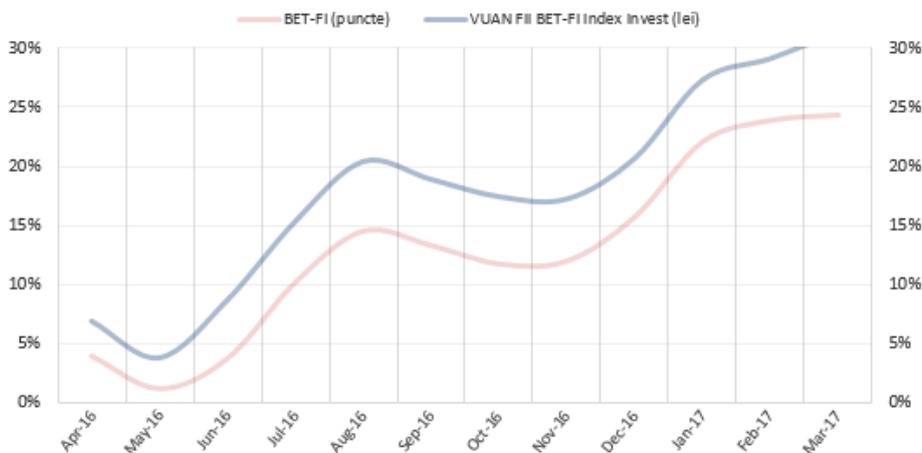
La data de 31.03.2017, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest este de 525,2439 lei fiind cu 16,7% mai mare decat valoarea inregistrata in perioada similara din 2016. De la lansarea fondului in luna mai 2013, valoarea activului net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistreaza o crestere cu 31,3%.

Evolutie VUAN in ultimele 12 luni (apr '16 - mar '17)



Performanta foarte buna a bursei din acest inceput de an s-a reflectat in mod pozitiv asupra valorii activelor Fondului, activul net unitar al FII BET-FI Index Invest inregistrand o crestere cu 8,9% de la inceputul anului in timp ce cotaia indicelui BET-FI a inregistrat un avans cu cca 7,5% in primele 3 luni ale anului curent. De la lansare, FII BET-FI Index Invest a supraproformat in raport cu indicele BET-FI cu cca 7%.

Evolutie comparativa VUAN vs BET-FI - ultimele 12 luni



3. Evenimente care au avut impact major asupra performantelor fondului

Pietele de capital din întreaga lume au început anul 2017 în forta înregistrând aprecieri considerabile în luna ianuarie pe fondul așteptărilor legate de lansarea programului de stimulare fiscală promis de noul președinte al SUA, Donald Trump, în campania electorală și dinamica favorabilă a indicatorilor macroeconomici. În ciuda unor usoare trepidatii generate de creșterea costurilor de finanțare în sfera obligațiilor europene, în special, cele ale Franței în contextul apropierei alegerilor prezidențiale, optimismul a rămas sentimentul dominant pe piețele globale de acțiuni care și-au continuat traiectoria ascendentă în luna februarie. De asemenea, rezultatele peste așteptări ale candidatului pro-european la alegerile din Olanda și retorica *dovish* a guvernatorului BCE cu privire la politica monetară au contribuit la menținerea unui climat favorabil investițiilor bursiere în luna martie.

Conjunctura externă favorabilă și deciziile noului Guvern (aprobarea Memorandumului ce prevede creșterea ratei de distribuție a dividendelor la companiile de stat la 90% din profit) au constituit principalii catalizatori de creștere pentru bursa locală în luna ianuarie, toți indicii bursieri de la BVB încheind luna cu un avans mediu de peste 5%. Sporirea apetitului la risc al investitorilor la nivel local a determinat un interes crescut și pentru acțiunile financiare listate la BVB, cotatia indicelui BET-FI înregistrând un avans de cca 5,5%. Acțiunile FP (+11,6%) au supraproformat în ianuarie în contextul anunțului privind o nouă distribuție de cash către acționari (0,05 lei/acțiune) precum și demararea unei oferte accelerate de răsкупarare, fiind urmate în topul creșterilor de acțiunile SIF4 (+8,8%) și SIF2 (+5,1%); titlurile SIF1 și SIF3 au înregistrat creșteri de peste 1,5%. Acțiunile SIF5 au făcut nota discordantă de la tendința generală și au încheiat pe minus luna ianuarie (-0,4%).

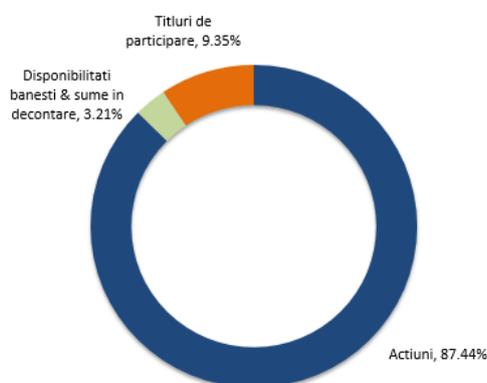
Raportările financiare preliminare, în general peste așteptări, anunțate pentru anul 2016 și perspectiva încasării unor dividende foarte atractive, în special, în sfera companiilor controlate de stat, au revigorat interesul pentru cumpărarea de acțiuni în luna februarie și au împins bursa locală la noi maxime ale ultimilor 9 ani. În contextul unui interes la cumpărare ceva mai rezervat, indicele financiar sectorial BET-FI a subperformat în luna februarie cu o creștere de doar 1,6% vs 4,7% avansul mediu pentru ceilalți indici bursieri de la BVB. Pentru a II-a luna la rând, acțiunile FP s-au plasat în topul creșterilor cu un avans de 2,6% fiind urmate de acțiunile SIF5 (+2,5%) și SIF1 (+1,9%) în timp ce la polul opus s-au aflat acțiunile SIF3 cu o scădere cu 1,4%, rezultatele financiare preliminare pentru 2016 fiind ușor sub așteptările investitorilor.

Luna martie a fost de asemenea o luna de creșteri pe bursa, publicarea convocatoarelor AGA cu propunerile de dividend, care plasează România pe primul loc în lume în funcție de randamentul dividendelor, menținând un interes ridicat la cumpărare pe piața locală și au determinat creșteri la nivelul tuturor indicilor bursieri de la BVB, avansul mediu fiind de peste 1%. Corecția pretului acțiunilor FP cu 2,4%, determinată de trecerea datei de înregistrare pentru distribuția de numerar de 0,05 lei/acțiune, a influențat în mod negativ performanța indicelui financiar, BET-FI, acesta înregistrând un avans marginal (+0,2%) în luna martie. Titlurile SIF2 (+4,1%) și SIF5 (+2,8%) s-au evidențiat în topul celor mai bune aprecieri în luna martie, interesul ridicat pentru aceste acțiuni fiind parțial explicat de apropierea datei de referință pentru AGEA care va avea pe ordinea de zi alegerea noilor membrii în Consiliul de Administrație al companiilor.

4. Structura plasamentelor fondului

Principalele plasamente ale fondului sunt in actiuni listate din domeniul financiar care fac parte din indicele BET-FI, fiind vorba despre cele 5 Societati de Investitii Financiare si Fondul Proprietatea. Pe parcursul primului trimestru din anul 2017, eroarea de compozitie a structurii plasamentelor fata de structura indicelui BET-FI a fluctuat intre 2,77% si 4,38%.

Structura plasamentelor fondului la 31.03.2017



La data de 31.03.2017, plasamentele in actiuni ale fondului BET-FI Index Invest au o pondere de 87,44% in totalul activelor fondului, cea mai mare expunere fiind pe actiunile Fondul Proprietatea (FP), respectiv 25,61% din total active. Totodata, valoarea plasamentelor in actiuni emise de cele 5 Societati de Investitii Financiare (SIF-uri) reprezinta 61,82% din totalul activelor fondului. Titlurile de participare la alte fonduri de investitii detin o pondere de 9,35% din active, iar disponibilitatile banesti si sumele in decontare reprezinta 3,21% din totalul activelor.

5. Evitarea conflictelor de interese

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

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

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost retinut drept situatie potential generatoare de conflict de interes relatia dintre SAI Broker SA si SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizam ca Fondul are incheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzactiilor realizate pe piata administrata de Bursa de Valori Bucuresti. Facem precizarea ca selectia intermediarului pentru aceste operatiuni respecta regulile si procedurile interne ale SAI Broker SA. In decursul trimestrului I 2017, Fondul a platit catre intermediar (SSIF BRK Financial Group SA) comisioane de tranzactionare in valoare de 4.901,72 lei, reprezentand 0,0446% din activul net al fondului calculat pentru data de 31.03.2017. 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.

6. Situatia activelor si a obligatiilor fondului

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	Diferenta (lei)
I Total active			10,102,135.4982	10,102,135.4982			10,998,858.8819	10,998,858.8819	896,723.3837
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, d	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau trat	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
111 actiuni	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.250690%	1.248890%	126,165.5400	126,165.5400	4.824290%	4.817030%	529,819.2700	529,819.2700	403,653.7300
21 BRD-Groupe Societe generale	1.250690%	1.248890%	126,165.5400	126,165.5400	4.824290%	4.817030%	529,819.2700	529,819.2700	403,653.7300
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.302310%	9.288970%	938,384.5292	938,384.5292	9.364630%	9.350550%	1,028,454.6839	1,028,454.6839	90,070.1547
9 Alte active, din care:	0.000030%	0.000030%	3.7000	3.7000	-1.608000%	-1.605580%	-176,596.1600	-176,596.1600	-176,599.8600
91 sume in tranzit	0.000030%	0.000030%	3.7000	3.7000	0.000030%	0.000030%	3.8400	3.8400	0.1400
96 Same in curs de decontare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-1.608030%	-1.605620%	-176,600.0000	-176,600.0000	-176,600.0000
II Total obligatii			14,493.1332	14,493.1332			16,533.3444	16,533.3444	2,040.2112
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.143670%	0.143460%	14,493.1332	14,493.1332	0.150540%	0.150310%	16,533.3444	16,533.3444	2,040.2112
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.101670%	0.101520%	10,256.3078	10,256.3078	0.099400%	0.099250%	10,916.6209	10,916.6209	660.3131
102 Comisioane datorate depozitarului	0.014960%	0.014930%	1,509.1492	1,509.1492	0.012880%	0.012860%	1,415.3201	1,415.3201	-93.8291
1021 Comision depozitare	0.012130%	0.012110%	1,224.2508	1,224.2508	0.009940%	0.009920%	1,091.6623	1,091.6623	-132.5885
1022 Comision custode	0.002710%	0.002700%	273.6184	273.6184	0.002130%	0.002130%	234.6778	234.6778	-38.9406
1023 Comision decontare procesare	0.000110%	0.000110%	11.2800	11.2800	0.000760%	0.000760%	83.9800	83.9800	72.7000
1024 Comision corporate actions	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000040%	0.000040%	5.0000	5.0000	5.0000
103 Taxa ASF	0.008050%	0.008040%	812.3818	812.3818	0.007750%	0.007740%	851.4963	851.4963	39.1145
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.005620%	0.005610%	618.1000	618.1000	618.1000
105 Dividende de platit	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.0000
1051 Dividende de platit	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.0000
108 cheltuieli audit	0.018910%	0.018880%	1,908.2544	1,908.2544	0.024810%	0.024770%	2,724.7671	2,724.7671	816.5127
III Valoarea activului net (I - II)			10,087,642.3650	10,087,642.3650			10,982,325.5375	10,982,325.5375	894,683.1725

La acest raport trimestrial sunt anexate:

- Situatii financiare la 31 martie 2017 intocmite conform IFRS;
- Anexa 10 conform Regulamentului nr. 15/2004;
- Indicatori economico-financiari la 31.03.2017.

Situatiile financiare intocmite pentru trimestrul I din 2017 nu au fost auditate sau revizuite.

Presedinte CA

ADRIAN DANCIU



Reprezentant CCI

BOGDAN ILIES

*Situații financiare
trimestriale IFRS
la 31 martie 2017*

intermediem succesul

Situația poziției financiare

Raportare la

In lei

31-mar.-17

31-mar.-16

Active

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

10,645,636

10,277,625

Creante fata de brokeri si sume in decontare

0

Dividende de incasat

Numerar si echivalente de numerar

529,823

163,957

Total active curente

11,175,459

10,441,582

Cheltuieli in avans

0

0

Total active**11,175,459****10,441,582****Capitalul atribuit detinatorilor de unitati de fond**

Capital

4,181,800

4,631,000

Prime de emisiune aferente unitatilor de fond afectate de rezultatele perioadei

6,800,526

5,794,745

Rezultat reportat

0

0

Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond**10,982,326****10,425,745****Datorii****Datorii curente**

Cheltuieli acumulate

16,526

15,837

Alte datorii

176,607

Total datorii**193,133****15,837****Total capital atribuit detinatorilor de unitati de fond si datorii****11,175,459****10,441,582**Președinte CA,
Danciu AdrianContabil șef,
Botez Mihaela

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

Raportare la 31 martie

In lei

	31-Mar-17	31-Mar-16
Venituri		
Castiguri financiare nete alte decat dividendele	782,292	0
Venituri din dividende	161,489	0
Venituri din dobanzi	0	0
Total venituri nete	943,781	0
Cheltuieli		
Cheltuieli de administrare a fondului	-32,127	-31,164
Cheltuieli de custodie si aferente organismelor de reglementare	-11,665	-16,091
Alte cheltuieli operationale	-5,961	-4,159
Pierderi financiare nete	0	-809,398
Total cheltuieli	-49,753	-860,812
Profitul perioadei	894,028	-860,812
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	894,028	-860,812
Profit/pierdere pe actune -de baza si diluat (lei/ unitate de fond)	38.9374	-38.8541

Notă: Informațiile financiare de la data de 31 martie 2017 și 31 martie 2016 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 31/03/2017

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	31-Mar-17	3,172,601.00	0.8500	0.8880	2,817,269.69	0.0315%	25.614%
SIF 1 Banat Crisana	SIF1	31-Mar-17	863,708.00	0.1000	1.9260	1,663,501.61	0.1574%	15.124%
SIF 2 Moldova	SIF2	31-Mar-17	1,781,196.00	0.1000	0.8620	1,535,390.95	0.1716%	13.960%
SIF 3 Transilvania	SIF3	31-Mar-17	3,688,312.00	0.1000	0.2500	922,078.00	0.1689%	8.383%
SIF 4 Muntenia	SIF4	31-Mar-17	1,369,470.00	0.1000	0.7120	975,062.64	0.1697%	8.865%
SIF 5 Oltenia	SIF5	31-Mar-17	996,420.00	0.1000	1.7100	1,703,878.20	0.1717%	15.491%
Total						9,617,181.09		87.438%

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 GENERALE	529,819.27	4.817%
Total	529,819.27	4.817%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
Certinvest BET-FI INDEX		5,590.95	183.9500		1,028,454.68	43.49%	9.351%
Total					1,028,454.68		9.351%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2017
Valoare Activ Net	11,091,887.95	10,425,744.82	10,982,325.54
Valoare Unitara a Activului Net	479.0277	450.2588	525.2439

S.A.I Broker S.A.

Director general,
Adrian Danciu

Control intern,
Bogdan Ilies

Contabil șef,
Mihaela Botez

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE



Bogdan Ilies *Mihaela Botez*

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

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

FII BET-FI Index Invest

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2017 - 31.03.2017

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			10,102,135.4982	10,102,135.4982			10,998,858.8819	10,998,858.8819	896,723.3837
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
111 actiuni	89.590620%	89.462090%	9,037,581.7290	9,037,581.7290	87.569620%	87.437980%	9,617,181.0880	9,617,181.0880	579,599.3590
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	1.250690%	1.248890%	126,165.5400	126,165.5400	4.824290%	4.817030%	529,819.2700	529,819.2700	403,653.7300
21 BRD-Groupe Societe generale	1.250690%	1.248890%	126,165.5400	126,165.5400	4.824290%	4.817030%	529,819.2700	529,819.2700	403,653.7300
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	9.302310%	9.288970%	938,384.5292	938,384.5292	9.364630%	9.350550%	1,028,454.6839	1,028,454.6839	90,070.1547
9 Alte active, din care:	0.000030%	0.000030%	3.7000	3.7000	-1.608000%	-1.605580%	-176,596.1600	-176,596.1600	-176,599.8600
91 sume in tranzit	0.000030%	0.000030%	3.7000	3.7000	0.000030%	0.000030%	3.8400	3.8400	0.1400
96 Sume in curs de decontare	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-1.608030%	-1.605620%	-176,600.0000	-176,600.0000	-176,600.0000
II Total obligatii			14,493.1332	14,493.1332			16,533.3444	16,533.3444	2,040.2112
10 CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.143670%	0.143460%	14,493.1332	14,493.1332	0.150540%	0.150310%	16,533.3444	16,533.3444	2,040.2112
101 Comisioane datorate soc. de admin.	0.101670%	0.101520%	10,256.3078	10,256.3078	0.099400%	0.099250%	10,916.6209	10,916.6209	660.3131
102 Comisioane datorate depozitarului	0.014960%	0.014930%	1,509.1492	1,509.1492	0.012880%	0.012860%	1,415.3201	1,415.3201	-93.8291
1021 Comision depozitare	0.012130%	0.012110%	1,224.2508	1,224.2508	0.009940%	0.009920%	1,091.6623	1,091.6623	-132.5885
1022 Comision custode	0.002710%	0.002700%	273.6184	273.6184	0.002130%	0.002130%	234.6778	234.6778	-38.9406
1023 Comision decontare procesare	0.000110%	0.000110%	11.2800	11.2800	0.000760%	0.000760%	83.9800	83.9800	72.7000
1024 Comision corporat actions	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.000040%	0.000040%	5.0000	5.0000	5.0000
103 Taxa ASF	0.008050%	0.008040%	812.3818	812.3818	0.007750%	0.007740%	851.4963	851.4963	39.1145
104 Comisioane datorate intermediarilor	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.005620%	0.005610%	618.1000	618.1000	618.1000
105 Dividende de platit	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.0000
1051 Dividende de platit	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.000060%	0.000060%	7.0400	7.0400	0.0000
108 cheltuieli audit	0.018910%	0.018880%	1,908.2544	1,908.2544	0.024810%	0.024770%	2,724.7671	2,724.7671	816.5127
III Valoarea activului net (I - II)			10,087,642.3650	10,087,642.3650			10,982,325.5375	10,982,325.5375	894,683.1725

Director general,

Adrian Danciu

Control intern,

Bogdan Ilies

Contabil șef,

Mihaela Botez



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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 2206180

Cod inscriere: PJR05SAIR/29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12/2603/2012

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

FII BET-FI Index Invest

Decizie autorizare: 11/10.04.2013

Cod inscriere: CSC08FIIR/120035

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.03.2017	La data de 31.03.2016	Diferente
Valoare activ net	10,982,325.5375	10,425,744.8155	556,580.7220
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	20,909.0000	23,155.0000	-2,246.0000
Valoarea unitara a activului net	525.2439	450.2588	74.9851

Director general,

Adrian Danciu

Control intern,

Bogdan Ilieș

Contabil șef,

Mihaela Botez



Indicatori economico-financiari la 31.03.2017

	Raportare la data de 01 ianuarie 2017	Raportare la data de 31 martie 2017
Indicatori de lichiditate		
Lichiditate curenta (Active curente/Datorii curente)	730.08	57.86
Lichiditate imediată (Active curente-Stocuri)/Datorii curente)	730.08	57.86
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) (%)	2.04%	8.00%
Rentabilitatea financiara (Profit net/capital propriu) (%)	2.05%	8.14%