

**Consiliului de Administrație și Acționarilor
S.A.I. BROKER S.A.**

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

asupra situațiilor financiare întocmite
pentru **Fondul Deschis de Investiții Fix Invest**
pentru data de 31.12.2014

Raport cu privire la situațiile financiare

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **Fondului Deschis de Investiții Fix Invest („Fondul”)** administrat de S.A.I. Broker S.A. („Societatea”), cu adresa în Cluj-Napoca, strada Moșilor, Nr. 119, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012, cod unic de înregistrare 30706475, care cuprind Bilanțul la data de 31 decembrie 2014 și Situația veniturilor și cheltuielilor care se referă la capitaluri proprii totale în valoare de 2.277.137 lei și profit în valoare de 33.262 lei.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu cadrul de raportare financiară reglementat de Regulamentul nr. 4 din 3 februarie 2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu modificările ulterioare și cerințele cuprinse în Legea nr. 82/1991R a contabilității și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea auditorului este ca, pe baza auditului efectuat, să exprime o opinie cu privire la aceste situații financiare. Am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde prevăd respectarea cerințelor etice, planificarea și efectuarea auditului în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. Pentru evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al

Societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei de audit.

Opinia

6. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a *Fondului* la data de 31 decembrie 2014, precum și a performanței financiare ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Regulamentul nr. 4 / 2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu modificările ulterioare.

Alte aspecte

7. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară și rezultatul operațiunilor în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România inclusiv Regulamentul nr. 4 / 2011 privind reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare cu modificările aferente.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

8. În concordanță cu prevederile Regulamentului nr. 4 / 2011, art. 281, al. (2) noi am citit Raportul anual al *Fondului*. Acesta nu face parte din situațiile financiare. În acest raport, nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate.

Pentru și în numele G2 EXPERT SRL

Auditor financiar

ec. Man Alexandru
- carnet nr. 1242 / 2001 -

Data: 29 / 04 / 2015

Adresa auditorului:

G2 Expert SRL

Sediu: str Alecu Russo nr. 24/1, 405200 Dej, jud. Cluj, Romania

Reg. Com. J12/4477/2008, 24725081

Tel/Fax: +(40) 264 214434, mobil +(40) 744.583.031



G2 EXPERT SRL
Autorizația CAFR nr. 1152



SAI BROKER S.A.

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investiții FIX Invest în anul 2014

Fondul Deschis de investiții FIX Invest, prescurtat FDI FIX Invest, este un organism de plasament în valori mobiliare (O.P.C.V.M.) având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012 și ale Regulamentului 15/2004.

Fondul Deschis de Investiții FIX Invest a fost lansat la data de 11.04.2014, având un activ net inițial de 294.320 lei, integral subscris și vărsat la constituire de către investitori.

În prezent Fondul funcționează în baza Autorizației Autorității de Supraveghere Financiară (A.S.F.) nr. A/20/14.02.2014 și este înscris în Registrul A.S.F sub nr. CSC06FDIR/120086.

Administrarea fondului este realizată de SAI Broker SA autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară prin Decizia nr. 71/29.01.2013 în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 32/2012, fiind înscrisă în Registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR05SAIR/120031 și având durata de funcționare nedeterminată.

Depozitarul activelor fondului este BRD Société Générale S.A. (denumit în continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Ion Mihalache nr. 1-7, sector 1, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/608/1991, cod unic de înregistrare R361579, înregistrată în registrul C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.



1. Gradul de realizare a obiectivelor în anul 2014

Obiectivul fondului îl constituie plasarea resursele financiare astfel încat să ofere investitorilor randamente superioare celor pe care le-ar obține dacă ar plasa în mod individual sumele în depozite bancare, în condițiile asumării unui nivel de risc redus și a menținerii unui grad crescut de lichiditate.

Referitor la obiectivele Fondului menționăm că FDI FIX Invest este un O.P.C.V.M care își propune să investească preponderent în depozite bancare, certificate de depozit, instrumente financiare cu venit fix, în vederea menținerii unei lichidități ridicate.

În limita a 10% din active, fondul poate investi în acțiuni tranzacționate pe o piață reglementată din România sau dintr-un stat membru al Uniunii Europene.

Tot în limita a 10% din active, fondul poate investi în instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România sau Uniunea Europeană.

La finele anului 2014, activele fondului FIX Invest erau evaluate la 2.277.136 lei, iar valoarea unitară a activului net era de 10,2394 lei, și marchează o creștere cu 2.39% față de valoarea inițială de la lansarea fondului de 10 lei.

2. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor asumate

Scopul constituirii Fondului este exclusiv și constă în mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în instrumente ale pieței monetare precum și în obligațiuni și alte titluri de creanță negociabile pe piața de capital emise de către autorități publice central sau locale din România sau dintr-un alt stat membru al Uniunii Europene, în condiții de lichiditate ridicată și pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului.

Pe parcursul anului 2014, de la data lansării fondului, strategia investițională s-a axat pe realizarea unui management activ al portofoliului de instrumente financiare cu venit variabil. Plasamentele în depozite bancare au fost constituite pe scadențe diferite, în vederea maximizării randamentelor în condițiile păstrării unei lichidități ridicate a fondului. Maturitatea maximă la depozitele constituite a fost de 12 luni.



Piața de capital în 2014

În contrast cu evoluția celorlalte burse din regiune, cu excepția Bulgariei (+6.2%), piața de capital din România a înregistrat o evoluție favorabilă în anul 2014, cu creșteri de până la 10%.

Cu excepția indicelui financiar BET-FI, indicii Bursei de Valori București au închis pe FIX anul 2014, în cazul indicelui BET avansul fiind de 9.1% în timp ce indicele extins BET-XT s-a apreciat cu 6.3%. Schimbarea politicii privind distribuția de dividende (mai exact nedistribuirea de dividende) a determinat o reticență mai mare a investitorilor față de acțiunile SIF (în speță, SIF1, SIF3 și SIF4) fapt ce s-a repercutat negativ asupra performanței indicelui BET-FI. Piața locală a fost influențată pozitiv de îmbunătățirea ratingului de țară al României de către Standard&Poor's (BBB - cu perspectivă stabilă), de datele macroeconomice solide și de informațiile legate de posibilitatea intrării bursei locale în categoria piețelor emergente în următorii ani.

Evoluția principalilor indici bursieri în 2014 (trimestrial și anual)

Indice	T1 '14	T2 '14	T3 '14	T4 '14	'14/'13
BET	-2.6%	10.9%	3.6%	-2.5%	9.1%
BET-FI	-7.5%	4.2%	2.5%	-2.0%	-3.2%
BET-XT	-4.0%	9.4%	3.0%	-1.7%	6.3%
BET-NG	-3.5%	8.4%	5.8%	-4.4%	5.7%

În ceea ce privește administrarea activelor din portofoliul Fondului, structura investițiilor Fondului a rămas pe tot parcursul anului 2014 una defensivă (sub 20% din active fiind plasate în acțiuni). În ultimele 2 luni ale anului 2014, s-a urmărit în principal diminuarea sumelor plasate în depozite la bănci și creșterea expunerii pe acțiunile existente în portofoliu care au anunțat rezultate solide la ultima raportare financiară.

Piața monetară

Pe plan intern, excesul de lichiditate în lei a fost factorul dominant pe piața interbancară în 2014 motiv pentru care ratele de dobândă au urmat un trend descendent, marcând noi minime multianuale aproape în fiecare lună, rata dobânzii ROBOR la 6 luni scăzând aproape de pragul de 2%/an la sfârșitul lunii decembrie. O tendință similară s-a remarcat și la nivelul randamentelor oferite de titlurile de stat, rata de dobândă la obligațiunile de stat pe 10 ani scăzând accentuat pe final de an până la 3.61%. În cadrul ședinței de politică monetară din 4 noiembrie, ultima din anul 2014, BNR a revizuit în jos prognozele privind inflația în 2015 și a decis continuarea procesului de relaxare a politicii monetare prin reducerea dobânzii cheie cu 0.25% la 2.75%, precum și reducerea nivelului RMO la valută cu 2 puncte procentuale la 14% în timp ce RMO la lei a fost menținut la 10%. De altfel, ultimele date publicate de



INS confirmă prognozele BNR privind ameliorarea presiunilor inflaționiste, rata anuală a inflației decelerând în luna noiembrie la 1.26% față de 1.44% în octombrie.

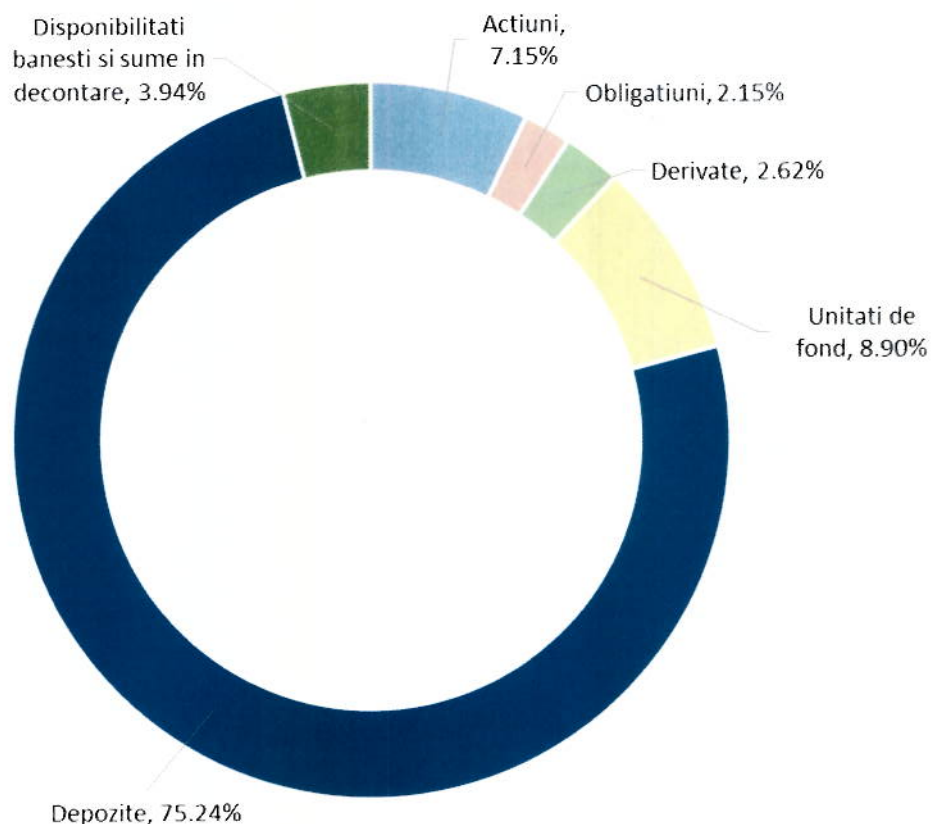
3. Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 31.12.2014, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

- 1. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România a FDI FIX Invest se cifrează la 162.987,81 lei**, ceea ce reprezintă o pondere de **7.15%** din activele totale ale fondului. În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România al fondului FDI FIX Invest, acesta deținea acțiuni la un număr de 16 emitenți la data de 31 decembrie 2014. Principalele investiții au fost efectuate în acțiuni din sectorul industrial, energetic (prin prisma dividendelor generoase care le pot acorda aceste companii) și din sectorul financiar-bancar datorită potențialului de apreciere pe termen scurt;
- 2. Valoarea obligațiunilor admise la tranzacționare deținute de către FDI Fix Invest la data de 31.12.2014 este de 48.964,58 lei**, reprezentând **2.15%** din valoarea activelor. Principalele plasamente au fost realizate în obligațiuni emise de administrația publică locală.
- 3. Titlurile de participare la OPC** constând în unități de fond deținute la BT Obligațiuni și la CertInvest Obligațiuni sunt evaluate la **202.852,09 lei** și reprezintă **8,89%** din activul total al fondului la 31.12.2014;
- 4. Instrumentele financiare derivate** regăsite sub forma contractelor futures tranzacționate pe bursa Sibex, sunt evaluate la **17.678 lei**, reprezentând **0.78%** din valoarea activelor fondului.
- 5. Valoarea la zi a plasamentelor Fondului în depozitele bancare este de 1.715.056,31 lei**, reprezentând **75,24%** din total active la sfârșitul perioadei de raportare, și se referă la sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2014;
- 6. Disponibilul în conturi curente și numerarul** au o pondere de **3,59%** din total active la data de 31.12.2014. Pe tot parcursul perioadei de la lansarea fondului s-a urmărit realizarea unui management activ al portofoliului prin care să se realizeze o corelare optimă între plățile efectuate de către fond și scadențele plasamentelor la termen, pe conturile curente păstrându-se sume mici de bani, pentru a obține un randament cât mai înalt pentru investitorii fondului;
- 7. Sumele deținute la intermediari la 31.12.2014 au fost de 42.036,8 lei**, reprezentând **1,85%** din activele fondului.



8. Sumele în curs de decontare au avut o pondere de 0,36% din total active la sfârșitul lunii decembrie 2014.



Situația detaliată a activelor la 31.12.2014 se prezintă în Anexa 10, raportare certificată de Depozitarul Fondului, BRD – Groupe Société Générale.

4. Performanțele obținute

FDI FIX Invest a fost lansat la data de 11.04.2014, valoarea inițială a unității de fond fiind de 10 lei. De la lansarea fondului și până la sfârșitul anului 2014, valoarea unității de fond a FDI FIX Invest s-a apreciat cu 2.39%.



5. Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

Evoluție VUAN (de la lansare)



În perioada de raportare, pe fondul operațiunilor de subscrieri nete a unităților de fond de către investitori, activul net al fondului a crescut la valoarea de 2.277.137 lei de la valoarea de 294.320 lei atrasă la momentul lansării fondului. Numărul de unități de investiție aflate în circulație la 31.12.2014 este de 222.388,6796.

La 31 decembrie 2014, valoarea unitară a activului net al fondului FDI FIX Invest este de 10,2394 lei, în creștere cu 2.39% față de valoarea inițială de 10 lei.



6. Situația veniturilor și a cheltuielilor

În anul 2014 veniturile totale au fost de 78.458 lei. Veniturile nete din investiții pe termen scurt au fost de 5.904 lei, iar veniturile nete din investiții financiare au fost de 12.036 lei. **Profitul net** a fost de **33.262** lei. Conform prospectului, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 2.223.887 lei, corespunzător unui număr de 222.388,6796 unități de fond emise și aflate în circulație.

7. Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI FIX Invest.

8. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada analizată nu au fost făcute modificări la prospectul de emisiune al FDI FIX Invest.

9. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 31.12.2014;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 31.12.2014;
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danciu



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

FORMATUL BILANŢULUI ŞI A SITUAŢIEI VENITURILOR ŞI CHELTUIELILOR PENTRU ORGANISMELE DE PLASAMENT COLECTIV
CARE NU SUNT CONSTITUTE PRIN ACT CONSTITUTIV

Fond Deschis de Investiții FIX Invest

BILANŢUL

la data de: 31.12.2014

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold	
		01.01.2014	31.12.2014
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	0,00	0
2. Creanțe imobilizate (ct. 267)	02	0,00	0
TOTAL: (rd. 01 la 02)	03	0,00	0
ACTIVE IMOBILIZATE TOTAL: (rd.03)	04	0,00	0
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANȚE			
1. Creanțe (ct. 409+411+413)	05	0,00	0
2. Decontări cu investitorii (ct. 452)	06	0,00	0
3. Alte creanțe (ct. 446*+461+473*+5187)	07	0,00	53.764
TOTAL: (rd. 05 la 07)	08	0,00	53.764
II. INVESTIȚII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investiții financiare pe termen scurt (ct. 5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113 +5114)	09	0,00	2.143.957
TOTAL: (rd. 09)	10	0,00	2.143.957
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.5112+5121+5124+5125+5311+5314)	11	0,00	81.623
ACTIVE CIRCULANTE TOTAL:(rd. 08+10+11)	12	0,00	2.279.344
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0,00	1.610
D. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct.419)	14	0,00	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	15	0,00	3.629
3. Efecte de plătit (ct. 403)	16	0,00	0
4. Sume datorate privind decontările cu investitorii (ct.452**)	17	0,00	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446** +462 + 473**+509+5191+5192+5198+5186)	18	0,00	188
TOTAL: (rd. 14 la 18)	19	0,00	3.817
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd.12 +13-19-28)	20	0,00	2.277.137
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04+20)	21	0,00	2.277.137
G. DATORII CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri încasate în contul clienților (ct. 419)	22	0,00	0
2. Datorii comerciale (ct. 401+408)	23	0,00	0
3. Efecte de comerț de plătit (ct. 403)	24	0,00	0
4. Sume datorate privind decontări cu investitorii (ct. 452**)	25	0,00	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446** +462+ 473**+509+5186+5191+5192+5198)	26	0,00	0
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472)	27	0,00	0
	28	0,00	0
I. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITALUL (rd. 30) (ct. 1017)	29	0,00	2.223.887
- capital privind unitățile de fond la valoarea nominală (ct.1017)	30	0,00	2.223.887
II. PRIME DE EMISIUNE (rd. 32) (ct. 1045)	31	0,00	53.250
- prime de emisiune - aferente unităților de fond (ct.1045)	32	0,00	53.250

III. REZERVE (rd. 34) (ct. 106)	33	0,00	0
- rezerve (ct. 106)	34	0,00	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
<u>Sold C</u>	35	0,00	0
Sold D	36	0,00	0
(ct. 117)			
V. REZULTATUL EXERCIȚIULUI FINANCIAR			
<u>Sold C</u>	37	0,00	33.262
Sold D	38	0,00	0
(ct. 121)			
- Repartizarea rezultatului exercițiului (ct. 129)	39	0,00	33.262
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 29+31+33+35-36+37-38-39)	40	0,00	2.277.137

*) Solduri debitoare

0

**) Solduri creditoare

Director general
Danciu Adrian



Întocmit,
Maxim Alexandra

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 VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de: 31.12.2014

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	-lei-	
		Exercițiul financiar prec	Exercițiul financiar curent
A	B	1	2
VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ – TOTAL (rd. 02 la 09)	01	0	78.458
1. Venituri din imobilizări financiare (ct.761)	02	0	0
2. Venituri din investiții financiare pe termen scurt (ct.762)	03	0	5.904
3. Venituri din creanțe imobilizate (ct.763)	04	0	0
4. Venituri din investiții financiare cedate (ct.764)	05	0	33.175
5. Venituri din dobânzi (ct.766)	06	0	27.061
6. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	0	12.318
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0	0
8. Alte venituri din activitatea curentă (754, 758)	09	0	0
CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTĂ –TOTAL (rd.11 la 18)	10	0	45.196
9. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	11	0	21.139
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	1.019
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	14	0	17.320
13. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	15	0	1.786
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, 628)	16	0	3.932
15. Cheltuieli cu taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	17	0	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curentă (ct. 654, 658)	18	0	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTĂ	19	0	33.262
-profit (rd.01-10)	19.1	0	33.262
-pierdere (rd.10-01)	19.2	0	0
17. VENITURI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 771)	20	0	0
18. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ (ct. 671)	21	0	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARĂ	22	0	0
- profit (rd.20-21)	22.1	0	0
- pierdere (rd.21-20)	22.2	0	0
19. TOTAL VENITURI (rd.01+20)	23	0	78.458
20. TOTAL CHELTUIELI (rd.10+21)	24	0	45.196
E. REZULTATUL EXERCITIULUI	25	0	33.262
- profit (rd.23-24)	26	0	33.262
- pierdere (24-23)	27	0	0

Director general,
Danciu Adrian



Întocmit,
Maxim Alexandra

Fond Deschis de Investitii FIX Invest – Situația detaliată a activelor la data de 31/12/2014

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
Antibiotice Iași	ATB	30-Dec-14	9.470	0,1000	0,5850	5.539,95	0,0014%	0,243%
Biofarm București	BIO	30-Dec-14	20.600	0,1000	0,2801	5.770,06	0,0019%	0,253%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	BRD	30-Dec-14	2.500	1,0000	8,7500	21.875,00	0,0004%	0,960%
Ceramica Iași	CERE	23-Dec-14	7.600	0,5000	0,9000	6.840,00	0,0067%	0,300%
Compa Sibiu	CMP	30-Dec-14	17.900	0,1000	0,6800	12.172,00	0,0082%	0,534%
Electrica	EL	30-Dec-14	600	10,0000	11,3700	6.822,00	0,0002%	0,299%
IPROEB Bistrița	IPRU	30-Dec-14	13.600	0,3000	0,5245	7.133,20	0,0286%	0,313%
Romcarbon SA Buzău	ROCE	30-Dec-14	86.000	0,1000	0,1079	9.279,40	0,0326%	0,407%
SIF 1 Banat Cîșana	SIF1	30-Dec-14	14.000	0,1000	1,3030	18.242,00	0,0026%	0,800%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Dec-14	2.000	0,1000	1,6700	3.340,00	0,0003%	0,147%
Romgaz	SNG	30-Dec-14	200	1,0000	35,3600	7.072,00	0,0001%	0,310%
Nuclearelectrica	SNN	30-Dec-14	800	10,0000	7,7400	6.192,00	0,0003%	0,272%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Dec-14	100	10,0000	29,2700	2.927,00	0,0001%	0,128%
Teșătorile Reunite SA București	TERU	19-Dec-14	968	2,5000	41,4000	40.075,20	0,1044%	1,758%
TRANSGAZ SA	TGN	30-Dec-14	20	10,0000	262,9000	5.258,00	0,0002%	0,231%
Vrancart Adjud	VNC	30-Dec-14	50.000	0,1000	0,0890	4.450,00	0,0058%	0,195%
Total						162.987,81		7,151%

5. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligațiuni corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Discount/pri mă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emisiune	Pondere în activul total al OPCVM
CJ Hunedoara	HUE26	28-Nov-14	400	5-Sep-14	15-Nov-14	15-Feb-15	31,87	0,00	0,2107	0,0000	60,0000	16.020,26	0,27%	0,703%
CJ Hunedoara	HUE26	28-Nov-14	100	31-Oct-14	15-Nov-14	15-Feb-15	37,18	0,00	0,2107	0,0000	60,0000	4.005,07	0,07%	0,176%
CJ Hunedoara	HUE26	28-Nov-14	260	28-Nov-14	15-Nov-14	15-Feb-15	39,84	0,00	0,2107	0,0000	60,0000	10.413,17	0,17%	0,457%
Primăria Orașului Oravița	ORV27	30-Dec-14	85	29-Oct-14	15-Oct-14	15-Apr-15	37,18	0,01	0,7104	0,0000	46,0800	3.370,08	0,14%	0,148%
Primăria Orașului Oravița	ORV27	30-Dec-14	10	4-Nov-14	15-Oct-14	15-Apr-15	42,25	0,01	0,7104	0,0000	46,0800	396,48	0,02%	0,017%
Primăria Orașului Oravița	ORV27	30-Dec-14	100	5-Nov-14	15-Oct-14	15-Apr-15	37,18	0,01	0,7104	0,0000	46,0800	3.964,80	0,17%	0,174%
Transelectrica S.A.	TEL18	24-Nov-14	1	5-Nov-14	19-Dec-14	21-Dec-15	10800,00	1,67	21,7259	0,0000	107,7300	10.794,73	0,01%	0,474%
Total												48.964,58		2,148%

8. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

Emitent	Tipul de valoare mobilă	Simbol	Valoare unitară	Nr. valori mobiliare tranzacționate	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
TRANSOIL SA	Acțiune	TGN	257.95	20.00	(5.159)	0,00%	-0,23%
OMV PETROM SA	Acțiune	SNP	0,4138	10.296,00	4.260	0,00%	0,19%
LAFARGE AGREGATE BETO	Acțiune	AGEM	9,08	1.000,00	9.080	0,02%	0,40%
TOTAL					8.181,48	0,00%	0,36%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curentă	Pondere în activul total al OPCVM
BANCA COMERCIALĂ FERD	25.277,27	1,109%
BANCA COMERCIALĂ FERD	376,78	0,017%
VENETO BANCA	450,00	0,020%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	0,00	0,000%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	52.389,87	2,298%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	0,00	0,000%
GARANT BANK	2.074,00	0,091%
Piraeus Bank	0,00	0,000%
Piraeus Bank	382,14	0,017%
SSIF Broker SA	42.036,80	1,844%
Volksbank S.A.	673,08	0,030%
Total	123.659,94	5,425%

X. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobanda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
BANCA COMERCIALĂ FERD	25-Apr-14	26-Jan-15	40.000,00	4,82	1.210,30	41.210,30	1,808%
BANCA COMERCIALĂ FERD	25-Apr-14	27-Apr-15	40.000,00	4,93	1.237,81	41.237,81	1,809%
BANCA COMERCIALĂ FERD	5-Sep-14	5-Jun-15	80.000,00	9,21	1.086,25	81.086,25	3,557%
BANCA COMERCIALĂ FERD	5-Sep-14	5-Jun-15	30.000,00	3,45	407,34	30.407,34	1,334%
BANCA COMERCIALĂ FERD	14-Oct-14	14-Jan-15	50.000,00	4,79	378,77	50.378,77	2,210%
BANCA COMERCIALĂ FERD	15-Dec-14	16-Mar-15	33.000,00	2,98	50,72	33.050,72	1,450%
BANCA COMERCIALĂ FERD	17-Nov-14	17-Aug-15	30.500,00	3,18	142,89	30.642,89	1,344%
BANCA COMERCIALĂ FERD	20-Nov-14	20-Aug-15	35.000,00	3,64	153,04	35.153,04	1,542%
BANCA COMERCIALĂ FERD	28-Nov-14	2-Dec-15	35.000,00	3,55	120,63	35.120,63	1,541%

VENETO BANCA	28-Nov-14	2-Dec-15	60.000,00	5,10	173,26	60.173,26	2,640%
VENETO BANCA	28-Nov-14	2-Dec-15	40.000,00	3,40	115,51	40.115,51	1,760%
VENETO BANCA	19-Dec-14	19-Jun-15	50.000,00	3,77	48,97	50.048,97	2,196%
VENETO BANCA	29-Oct-14	29-Apr-15	50.000,00	3,97	254,25	50.254,25	2,205%
VENETO BANCA	29-Oct-14	29-Jul-15	30.000,00	2,47	157,81	30.157,81	1,323%
VENETO BANCA	30-Oct-14	30-Jan-15	30.000,00	2,14	134,63	30.134,63	1,322%
BRD - GROUPE SOCIETE GE	5-Dec-14	5-Jan-15	50.000,00	1,64	44,38	50.044,38	2,196%
GARANTI BANK	5-Dec-14	5-Jan-15	50.398,00	3,24	87,61	50.485,61	2,215%
GARANTI BANK	5-Dec-14	5-Jan-15	50.398,00	3,24	87,61	50.485,61	2,215%
GARANTI BANK	24-Nov-14	24-Feb-15	25.000,00	1,71	65,07	25.065,07	1,100%
GARANTI BANK	20-Nov-14	20-May-15	40.000,00	3,01	126,58	40.126,58	1,760%
GARANTI BANK	20-Nov-14	20-Feb-15	45.000,00	3,21	134,63	45.134,63	1,980%
GARANTI BANK	21-Nov-14	23-Feb-15	50.000,00	3,42	140,41	50.140,41	2,200%
Piraeus Bank	21-Nov-14	23-Nov-15	35.500,00	3,65	149,54	35.649,54	1,564%
Piraeus Bank	2-Dec-14	5-Jan-15	31.000,00	2,34	70,07	31.070,07	1,363%
Piraeus Bank	2-Dec-14	12-Mar-15	40.000,00	3,45	103,56	40.103,56	1,759%
Piraeus Bank	28-Nov-14	3-Dec-15	50.000,00	5,21	176,99	50.176,99	2,201%
Piraeus Bank	24-Oct-14	24-Apr-15	42.000,00	4,08	281,86	42.281,86	1,855%
Piraeus Bank	24-Oct-14	24-Apr-15	80.000,00	7,78	536,88	80.536,88	3,533%
Piraeus Bank	5-Sep-14	5-Jun-15	50.000,00	5,07	598,08	50.598,08	2,220%
Piraeus Bank	5-Sep-14	7-Sep-15	50.000,00	5,27	622,33	50.622,33	2,221%
Volksbank S.A.	5-Sep-14	5-Mar-15	60.000,00	5,75	678,90	60.678,90	2,662%
Volksbank S.A.	5-Sep-14	5-Mar-15	40.000,00	3,84	452,60	40.452,60	1,775%
Volksbank S.A.	21-Oct-14	21-Jan-15	49.000,00	4,50	323,80	49.323,80	2,164%
Volksbank S.A.	23-Dec-14	23-Mar-15	81.000,00	7,21	64,91	81.064,91	3,556%
Volksbank S.A.	2-Dec-14	2-Mar-15	51.000,00	4,54	136,23	51.136,23	2,243%
Volksbank S.A.	2-Dec-14	2-Jun-15	50.000,00	4,73	141,78	50.141,78	2,200%
Volksbank S.A.	28-Nov-14	2-Dec-15	50.400,00	4,83	164,32	50.564,32	2,218%
Total						1.715.056,31	75,242%

XI. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Contracte futures

Contract	Nr. Contracte	Tip contract	Scadența	Preț mediu vânzare/cumpărare	Cotare	Valoare marjă	Profit/Pierdere	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
DEDJIA15C	8	V	20-Mar-15	17.742,0000	17.902,0000	902,00	-1280,00	5.936,00	0,260%
DEDJIA15F	7	C	19-Jun-15	17.515,0000	18.211,0000	902,00	4872,00	11.186,00	0,491%
RSIF15C-MAR15	2	V	20-Mar-15	1,6700	1,6750	283,00	-10,00	556,00	0,024%
Total								17.678,00	0,776%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC
1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
BT Obligatiuni		9.246	16.5400		152.936,44	0,02%	6,710%
Certinvest Obligatiuni		1.826	27.3400		49.915,65	0,19%	2,190%
Total					202.852,09		8,899%

S.A.I Broker S.A.

Director general,
Adrian Danciu

Control intern,
Ilieș Bogdan



Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

ANEXA NR. 10

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

Decizie autorizare: 71.29.01.2013

CUI: 30706473

Capital social: 1306080

Cod inscriere: PJR05SAIR 29.01.2013

Inregistrare ONRC: J12 2603 2012

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

Fond Deschis de Investiții FIX Invest

Decizie autorizare: A 20 14.02.2014

Cod inscriere: CSC06FDJR 120086

Situatia activelor și obligațiilor în perioada 01.01.2014 - 31.12.2014

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare			
	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta (RON)	Lei
Total active			0,0000	0,0000			2.279.380,2211	2.279.380,2211
1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	9,307840%	9,298680%	211.952,3857	211.952,3857
11 val mob și instrum ale pieței monetare admise sau tranz pe o p	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	9,307840%	9,298680%	211.952,3857	211.952,3857
111 acțiuni	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	7,157570%	7,150530%	162.987,8100	162.987,8100
113 obligațiuni, din care:	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	0,474040%	0,473580%	10.794,7259	10.794,7259
1131 obligațiuni corporative cotate	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	0,474040%	0,473580%	10.794,7259	10.794,7259
114 Obligațiuni emise de către administrația publică locală	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	1,674570%	1,674570%	38.169,8498	38.169,8498
2 Disponibil în cont curent și numerar, din care:	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	3,584460%	3,580930%	81.623,1400	81.623,1400
3 Depozite bancare, din care:	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	75,316350%	75,242220%	1.715.056,3145	1.715.056,3145
31 depozite bancare constituite la instituții de credit din România	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	75,316350%	75,242220%	1.715.056,3145	1.715.056,3145
311 Depozit Banca Comercială Feroviară	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	16,612430%	16,596070%	378.287,7479	378.287,7479
312 Depozit Piraeus Bank	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	16,733260%	16,716790%	381.039,3021	381.039,3021
313 Depozite Volksbank	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	16,835290%	16,818710%	383.362,5520	383.362,5520
314 Depozite BRD	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	2,197680%	2,195520%	50.044,3836	50.044,3836
315 depozite garantate	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	11,469990%	11,469690%	261.437,9043	261.437,9043
316 depozite veneto banca	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	11,456680%	11,445410%	260.884,4246	260.884,4246
4 Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață regle	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	0,619020%	0,618410%	14.096,0000	14.096,0000
41 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață regle	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	0,619020%	0,618410%	14.096,0000	14.096,0000
411 futures	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	0,619020%	0,618410%	14.096,0000	14.096,0000
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	0,0000000%	0,0000000%	0,0000	0,0000	8,908200%	8,899440%	202.852,0909	202.852,0909

[illegible]

Director general,
Adrian Danciu

Control intern,
Miliș Bogdan



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

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 1306080

Fond Deschis de Investiții FIX Invest

Cod înscris: PJROSSAIR/29.01.2013

Înregistrare ONRC: J12/2603/2012

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

Decizie autorizare: A/20/14.02.2014

Cod înscris: CSC06FDIR/120086

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 31.12.2014	La data de 31.12.2013	Diferențe
Valoare activ net	2.277.136,5620		2.277.136,5620
Număr unități de fond/acțiuni în circulație	222.388,6796		222.388,6796
Valoarea unitară a activului net	10,2394		10,2394

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilies Bogdan

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

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

Decizie autorizare: 71/29.01.2013

CUI: 30706475

Capital social: 1306080

Fond Deschis de Investiții FIX Invest

Cod înscrisiere: PJR05SAIR/29.01.2013

Înregistrare ONRC: J12/2603/2012

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

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	An T-2	An T-1	An T
Activ net	0	0	2.277.136,56
VUAN	0	0	10,2394

Director general,
Danciu Adrian



Control intern,
Ilieș Bogdan

