

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat cu o politica de investitii defensiva
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-aprilie-2014
Activ net (lei)	2,399,440
VUAN ¹ (lei)	11.1155
Indice de cost ²	0.12%

¹ Valoarea unitara a activului net certificata de banca depozitara, BRD Groupe Societe Generale SA

² Indicele de cost reflecta costurile lunare ale fondului ca procent din activul net mediu aferent lunii curente

Comisioane

Comision subscrisie unitati de fond	0.00%
Comision rascumparare unitati de fond	
retragere in mai putin de 15 zile	0.20%
retragere in mai putin de 30 zile	0.10%
retragere dupa 30 zile	0.00%
Comision de administrare (lunar)	0.083%

Performanta³

De la lansare	11.16%
Ultimale 30 zile	0.62%
Ultimale 180 zile	3.79%
Ultimale 360 zile	4.65%
Anualizat	3.97%

³ Performanta reprezinta evolutia valorii unitare a activului net (dupa deducerea costurilor) in perioada considerata si nu reprezinta o garantie pentru performanta viitoare.

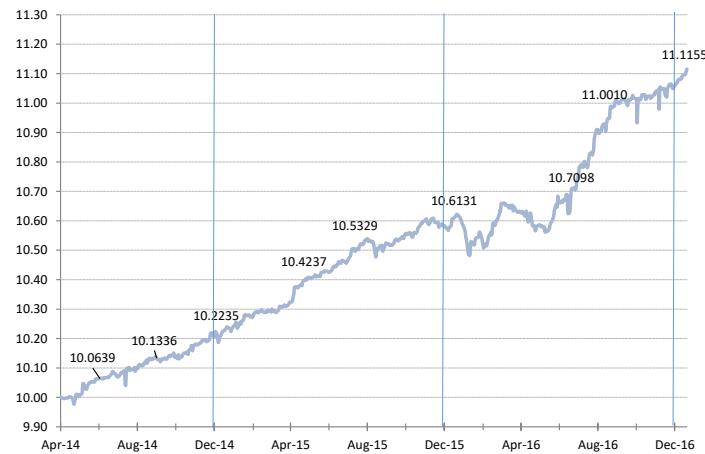
Risc

Volatilitate anuala ⁴	1.59%
Volatilitate lunara	0.46%
ISRR ⁵	2

⁴ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁵ Indicatorul de risc si randament (ISRR) este calculat pe baza nivelului de volatilitate inregistrat de valoarea unitara a activului net a fondului de lansare

Evolutie VUAN de la lansare (apr '14 - prezent)



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 30 decembrie 2016.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile de fond. Cititi prospectul de emisiune inainte de a investi in fond. Prospectul de emisiune poate fi obtinut gratuit de la agentiile SSIF Broker S.A. sau de la sediul S.A.I. Broker S.A - Cluj-Napoca, Str.Motilor nr.119 - Tel: 0364-260.755 - Fax: 0364-780.124 - office@saibroker.ro - www.saibroker.ro - Nr.Inreg. O.R.C. J12/2603/2012 - CUI 30706475 Autorizata de CNVM prin Decizia nr.71 din 29.01.2013 - Nr.inreg.In Reg. C.N.V.M. PIROSSAIR/120031 din 29.01.2013. Nr.op.de date cu caracter personal - SAI Broker SA: 27365/2013.

Obiectivul fondului si politica de investitii

(+) **Obiectivul fondului** urmareste obtinerea unor randamente peste dobanda incasata la depozitele bancare prin investitii in active financiare purtatoare de dobanzi, pe *principiul valorii actuale*.

(+) **Mixul de instrumente financiare** in care investeste Fondul este format din: instrumente cu venit fix, depozite bancare si instrumente de piata monetara denuminate in lei si in valuta, si obligatiuni de stat sau corporative denuminate in lei sau in valuta. Fondul investeste in actiuni listate in limita a maxim 20% din valoarea activelor Fondului. Suplimentar, pentru a imbunatati performanta Fondului se vor utiliza si o serie instrumente financiare derive din cadrul unor operatiuni de hedging si arbitraj, in functie de decizia administratorului de fond, care presupun deschiderea simultana a unor pozitii de sens contrar pe mai multe pieute avand acelasi activ suport si nu influenteaza gradul de risc al Fondului.

Avantaje

(+) **dobanzi superioare** - nivelul dobanzilor negociate la constituirea de depozite bancare de catre Fond este in majoritatea cazurilor peste media dobanzilor accesibile investitorilor daca s-ar adresa individual unei banci, datorita numarului mai mare de operatiuni si sumelor mai mari aflate la dispozitia fondului

(+) **accesibilitatea rapida la bani** - spre deosebire de un depozit la termen, care presupune in cele mai multe cazuri unele comisioane penalizatoare pentru desfiintarea inainte de scadenta, investitia in unitati de fond FIX Invest poate fi inchisata in orice moment, fara costuri suplimentare (cu conditia ca rascumpararea sa se faca la mai mult de 30 de zile de la data subscriskii unitatilor de fond), asigurand un acces rapid la banii d-vosta

(+) **recunoasterea zilnica a dobanzilor** - dobanzile aferente depozitelor constituie sunt alocate fondului zilnic, asigurand astfel un randament competitiv indiferent de momentul la care un client hotaraste rascumpararea unitatilor de fond

(+) **expunere limitata pe actiuni** - placamentele in actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti vor fi efectuate in limita a maxim 20% din activele fondului in scopul imbunatatirii performantei unitatii de fond; intr-un scenariu negativ in care bursa ar inregistra scaderi influenta acestora asupra Fondului va fi una limitata deoarece instrumentele financiare cu venit fix vor compensa din plin potientiale pierderi cauzate de scaderea bursei

Realizari si obiective urmarite in ultima luna

(+) In contextul unor rascumparari nete de peste 120 mii lei efectuate de investitorii fondului pe parcursul lunii, valoarea activelor nete ale fondului a scazut in noiembrie la sub 2.4 milioane lei fata de 2.5 milioane lei la sfarsitul lunii noiembrie. In schimb, valoarea unitara a activului net s-a mentinut pe o tendinta de crestere si a inregistrat un avans lunar cu 0.62% pana la 11.1155 lei, aceasta dinamica fiind datorata componentei portofoliului de actiuni in contextul aprecierilor inregistrate de bursa locala in luna decembrie.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, sfarsitul lunii decembrie ne gaseste intro postura prudent-defensiva in conditiile in care ponderea investitiilor in actiuni in totalul activelor este de 12.2% (12.1% in noiembrie). Pe fondul onorarii cererilor de rascumparare de unitati de fond din luna decembrie ponderea disponibilitatilor banesti din depozite a scazut la 24.3% in total active. Pentru debutul acestui an parstam in continuare o vizuire pozitiva asupra bursei si vom cauta sa exploatam oportunitatile de crestere pe termen scurt oferite de piata locala.

Structura plasamentelor fondului la 30.12.2016

