

Raport lunar

Date generale

| | |
|-------------------------|---|
| Tipul fondului | Fond diversificat cu o politica de investitii defensiva |
| Valuta fondului | RON |
| Data lansarii | 11-aprilie-2014 |
| Activ net (lei) | 4,912,100 |
| VUAN ¹ (lei) | 10.5220 |

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

Comisioane

| | |
|---------------------------------------|--------|
| Comision subscriere 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 | 5.22% |
| Ultimele 30 zile | 0.61% |
| Ultimele 180 zile | 2.38% |
| Ultimele 360 zile | 4.24% |
| Anualizat | 5.15% |

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 | 1.32% |
| Volatilitate lunara | 0.38% |
| Value at Risk ⁵ | 0.71% |

⁴ Pe baza volatilitatii zilnice de la lansarea fondului

⁵ Value at Risk (Valoare la risc) masoara cu o probabilitate de 99% pierderea maxima pe care o poate inregistra valoarea unitatii de fond, pe o perioada de 1 an, in conditii normale de piata

Evolutie VUAN de la lansare (apr '14 - iul '15)



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 denumite in lei si in valuta, si obligatiuni de stat sau corporative denumite in lei sau in valuta. Fondul investeste in actiuni listate in limita a maxim 10% din valoarea activelor Fondului. Suplimentar, pentru a imbunatati performanta Fondului se vor utiliza si o serie instrumente financiare derivate in 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 pietele 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

(+) **accesibilitate 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 lichidata in orice moment, fara costuri suplimentare (cu conditia ca rascumpararea sa se faca la mai mult de 30 de zile de la data subscrierii unitatilor de fond), asigurand un acces rapid la banii d-voastra

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

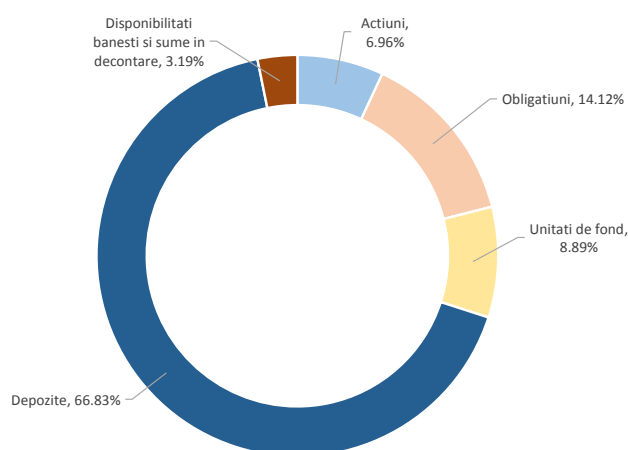
(+) **expunere limitata pe actiuni** - plasamentele in actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti vor fi efectuate in limita a maxim 10% din activele fondului in scopul imbunatatirii performantei unitatii de fond; intr-un scenariu negativ in care bursa ar inregistra scaderi influenta acestora asupra Fondului va fi una limitata deoarece instrumentele financiare cu venit fix vor compensa din plin potentialele pierderi cauzate de scaderea bursei

Realizari si obiective urmarite in ultima luna

(+) Evolutia favorabila a bursei in luna iulie si subscrierile nete (cca 21 mii lei) efectuate de investitorii fondului au contribuit la cresterea valorii activelor fondului la peste 4.91 milioane lei fata de 4.86 milioane lei la finele lunii iunie. Totodata, fata de luna anterioara valoarea unitara a activului net inregistreaza un avans cu 0.6% pana la 10.5220 lei, evolutia fiind sustinuta de cresterea valorii portofoliului de instrumente financiare cotate la BVB.

(+) Nivelul extrem de scazut al dobanzilor practicate pe piata monetara combinat cu conjunctura favorabila la nivelul pietei de capital ne-a determinat sa ne majoram expunerea pe obligatiuni si actiuni cotate la BVB. Astfel, in urma achizitiilor derulate in iulie ponderea investitiilor in obligatiuni in totalul activelor fondului a urcat la 14.12% (11.51% in iunie) in timp ce expunerea pe actiuni a ajuns la 6.96% din active.

Structura plasamentelor fondului la 31.07.2015



Nota: Toate informatiile din acest material sunt valabile la 31 iulie 2015.

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 agentia 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.