Fondul Deschis de Investitii FIX Invest (CSC06FDIR/120086/14.02.2014)

Raport lunar

SEPTEMBRIE 2015

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat cu o politica de investitii defensiva
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-aprilie-2014
Activ net (lei)	5,235,702
VUAN [1] (lei)	10.5338

[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%

Performanta [3]

De la lansare	5.34%
Ultimele 30 zile	0.17%
Ultimele 180 zile	2.14%
Ultimele 360 zile	3.86%
Anualizat	5.26%

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

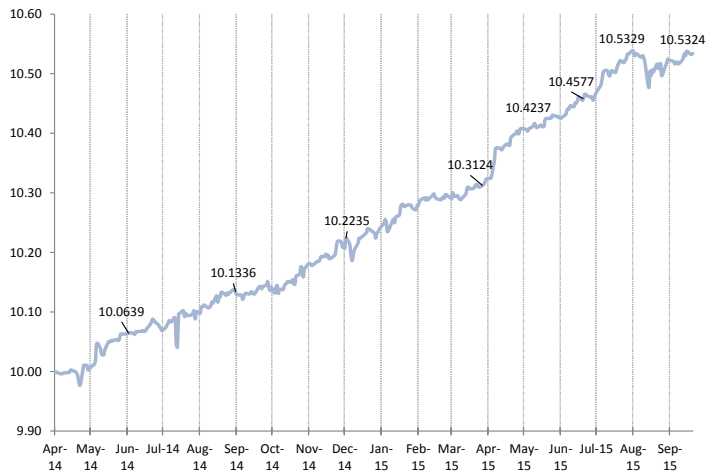
Risc

Volatilitate anuala [4]	1.38%
Volatilitate lunara	0.40%
Value at Risk [5]	0.82%

[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 - sep '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 denominate in lei si in valuta, si obligatiuni de stat sau corporative denominate in lei sau in valuta. Fondul investeste in actiuni listate in limita a maxim 10% din valoarea activelor Fondului. Suplimentar, pentru a imbunatatii 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 piete 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

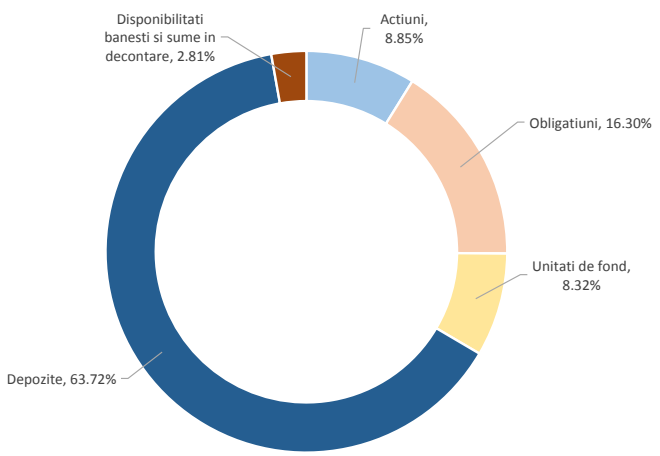
(+) **expunere limitata pe actiuni** - plasamentele in actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti vor fi efectuate in limita a maxim 10% din activele fondului in scopul imbunatatirii performantei unitatii de fond; intr-un scenariu negativ in care bursa ar inregistra scaderi influenta acestora asupra 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

(+) In luna septembrie 2015 investitorii FDI FIX Invest au efectuat subscrieri nete de cca 0.3 milioane lei ceea s-a transpus intro crestere a valorii activelor fondului la 5.23 milioane lei fata de 4.93 milioane lei la sfarsitul lunii august. Totodata, valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere cu 0.17% pana la 10.5338 lei, sustinuta de cresterea valorii portofoliului de instrumente financiare cotate (actiuni si obligatiuni).

(+) Ponderea investitiilor in obligatiuni in totalul activelor fondului a crescut la 16.3% fata de 14.4% in luna anterioara, in contextul achizitiei de obligatiuni cotate la BVB, in principal, fiind vorba de obligatiuni emise de Primaria Bucuresti cu scadente lungi (2022 si 2025). De asemenea, au fost efectuate noi plasamente in actiuni ale unor societati cotate la BVB din sectorul energetic si bancar, astfel ca expunerea pe actiuni a crescut la 8.85% fata de 8% in luna precedenta.

Structura plasamentelor fondului la 30.09.2015



Nota: Toate informaţiile din acest material sunt valabile la 30 septembrie 2015.

Disclaimer: Acest document ce ilustreaza performanta si structura fondului nu reprezinta o oferta de a cumpara sau rascumpara unitatile d e 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.