



SAI BROKER SA

Dăm valoare viitorului!



FDI FIX Invest
Raport semestrial 2022



Cuprins

1. Informații generale	2
2. Tendințe în plan macroeconomic	3
3. Obiectivele de investiții	5
4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor	6
Evoluția indicelui de cost.....	6
Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2022	7
Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare	7
Performanțele obținute	8
Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație.....	9
Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori.....	9
Date financiare aferente perioadei de raportare.....	10
Situația sumelor împrumutate de Fond.....	10
5. Modificări ale prospectului de emisiune	10
6. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022.....	11
7. Situații potențial generatoare de conflict de interese	12
8. Anexe.....	12

1. Informații generale

Prezentul raport prezintă evoluția Fondului deschis de investiții FIX Invest (denumit în cele ce urmează „FDI FIX Invest”) pe parcursul semestrului I 2022.

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.

FDI FIX Invest a fost lansat la data de 11.04.2014 și are o durată de viață nedeterminată.

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.

Având în vedere obiectivele Fondului și politica de investiții, acesta se adresează investitorilor cu un profil conservator și cu o toleranță redusă la risc, ce urmăresc obținerea de venit prin performanțe financiare stabile pe termen mediu.

Durata minimă recomandată este de minim 12 luni. Cu toate acestea, unitățile de fond pot fi răscumpărate în orice moment.

Societatea de administrare

Societatea de administrare a Fondului este S.A.I. Broker S.A. cu sediul social în Cluj-Napoca, str. Moșilor nr 119, etaj IV, înmatriculată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/2603/2012, CUI 30706475, având o durată de funcționare nelimitată, cu un capital social subscris și vărsat de 2.206.180 lei.

SAI Broker SA a fost 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/12003. De asemenea, SAI Broker SA a fost autorizată de A.S.F. în calitate de A.F.I.A. prin Atestatul nr. 24 din 05.07.2017, fiind înscrisă în registru A.S.F. (A.F.I.A.) sub nr. PJR07¹ AFIAI/120003 din 05.07.2017.

În prezent, SAI Broker SA administrează 9 fonduri de investiții, din care 5 fonduri publice (4 fonduri deschise și 1 fond alternativ de investiții adresat investitorilor de retail) și 4 fonduri de investiții alternative private adresate investitorilor profesionali, valoarea activelor totale aflate în administrare fiind de peste 150 milioane lei.

Depozitarul Fondului

Depozitarul activelor fondului este BRD Societe Generale S.A. 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 registru C.N.V.M./A.S.F sub nr. PJR10/DEPR/400007.

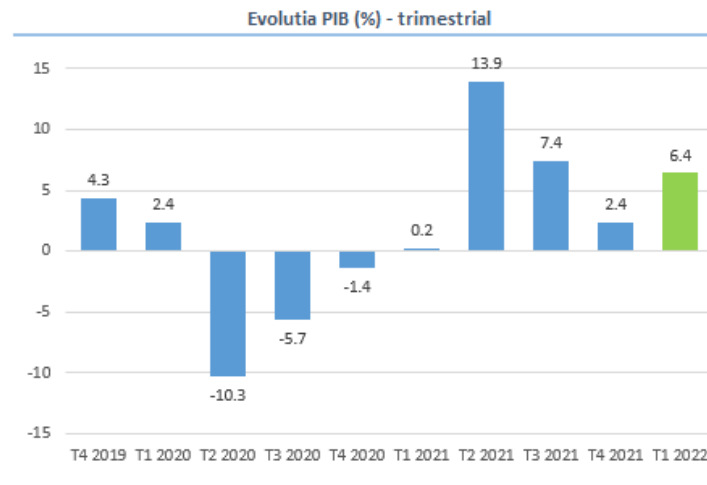
Date privind distribuția de unități de fond ale Fondului

Operațiunile de subscriere și răscumpărare de unități de fond pot fi efectuate astfel:

- Prin intermediul subunităților SSIF BRK Financial Group SA;
- Prin intermediul SAI Broker SA.

2. Tendințe în plan macroeconomic

Activitatea economică din România a continuat să crească în trimestrul I 2022 într-un ritm considerabil mai alert decât estimările analiștilor, în principal datorită unui efect de bază generat de relaxarea restricțiilor COVID-19 comparativ cu situația înregistrată în anul 2021. Astfel, conform *Institutului Național de Statistică (INS)*, în baza datelor ajustate sezonier, **economia României a avansat cu 5,1% în primul trimestru din 2022** față de trimestrul IV din 2021, în timp ce comparativ cu perioada similară din 2021 se înregistrează un avans cu 6,4%. Totodată, creșterea economică de 5,1% față de T4 2021 plasează România pe locul al II-lea, după Irlanda, în topul celor mai mari creșteri dintre statele membre ale UE conform datelor agregate de *Eurostat*.



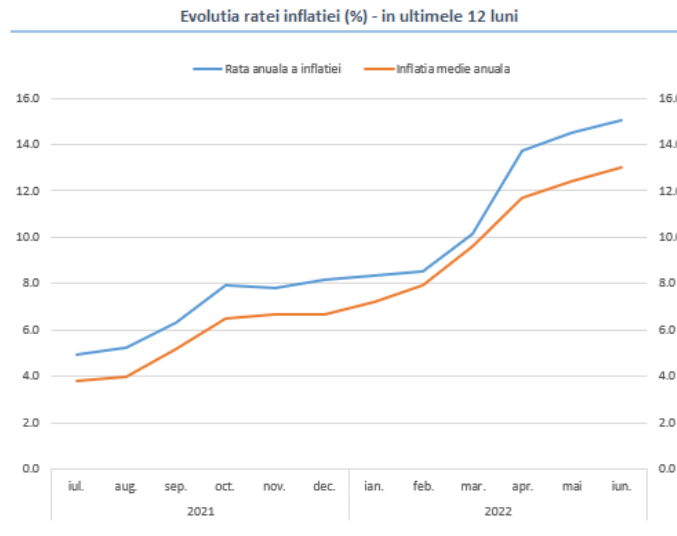
Sursa: <http://www.insse.ro>; Prelucrări proprii

Consumul final al gospodăriilor populației, al cărei volum s-a majorat cu 7,0%, a rămas motorul principal al creșterii economice (contribuție de 4,6% la creșterea PIB), fiind urmat de variația stocurilor cu o contribuție de 0,4% la creșterea PIB în T1 în timp ce exporturile nete au avut o contribuție de 0,3% la creșterea economică în condițiile în care exporturile au avansat cu 5,1% în primele 3 luni ale anului curent în vreme ce importurile au urcat cu 4,8%. Din punct de vedere al categoriilor de resurse la formarea și creșterea PIB-ului din primul trimestru al anului curent, creșterea a fost susținută în principal de IT, comerțul și HoReCa.

În baza evoluției economice peste așteptări din primul trimestru, Comisia Europeană și-a îmbunătățit estimările privind creșterea economiei românești în anul 2022 la 3,9% față de estimarea din luna aprilie care prognoza o creștere de doar 2,6% în 2022. Cu toate acestea, Comisia Europeană a revizuit în sens negativ estimarea de creștere economică pentru anul 2023 la 2,9%, în conformitate cu perspectivele de creștere economică mai lentă la nivel mondial și la nivelul UE. Conform previziunilor economice ale Comisiei Europene, economia UE va crește cu 2,7 % în 2022 și cu 1,5 % în 2023.

Pe parcursul primului semestru din 2022 **rata inflației** a continuat să crească într-un ritm accelerat ajungând la cel mai mare nivel din ultimii 20 de ani. Astfel, conform INS, la finalul lunii iunie 2022 rata anuală a inflației a ajuns la 15,05% comparativ cu nivelul de 8,19% înregistrat la sfârșitul anului 2021. Această creștere puternică a prețurilor de consum a fost determinată în mare măsură atât de factori externi, în esență șocurile globale pe partea ofertei, ce au antrenat o ascensiune puternică a inflației pe plan mondial în 2021, cât și de factori interni, cu precădere liberalizarea pieței energiei electrice pentru

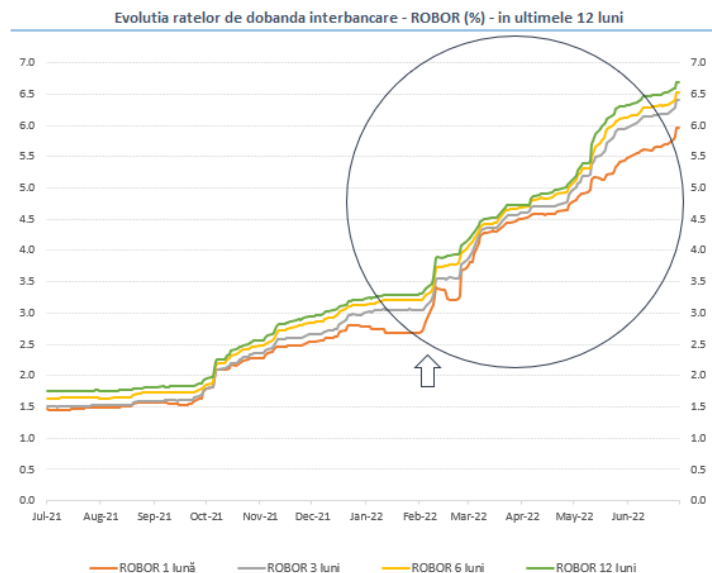
consumatorii casnici. Totodată, indicele armonizat al prețurilor de consum (IAPC) și-a accelerat creșterea anuală până la 13% în luna iunie 2022 față de 6,7% în decembrie 2021.



Sursa: <http://www.bnr.ro>; Prelucrări proprii

Pentru a contracara efectele inflaționiste generate de scumpirea carburanților, a bunurilor alimentare și a tarifelor la utilități din primele luni ale anului curent **Banca Națională a României (BNR) a decis majorarea dobânzii de referință** la fiecare dintre cele 4 ședințe ale Consiliului BNR astfel încât dobânda de politică monetară a ajuns la 3,75% la finele semestrului I 2022 față de un nivel de 1,75% în decembrie 2021. Totodată, BNR a păstrat nivelul rezervelor minime obligatorii (RMO) la depozitele în valută la 5%, respectiv un RMO de 8% la depozitele în lei.

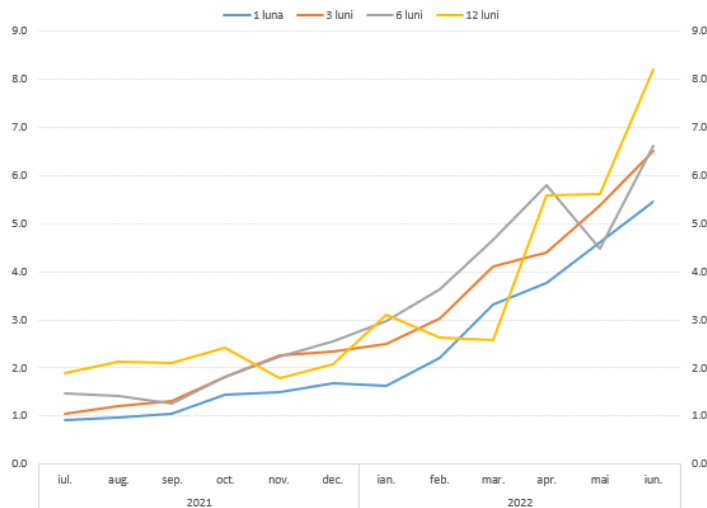
Pe piața monetară am asistat la o continuare a trendului de creștere a ratelor de dobândă început în toamna anului trecut, și o accelerare a ritmului de creștere cu precădere după luna februarie 2022 odată cu exacerbarea presiunilor inflaționiste. O volatilitate mai ridicată fiind observată la dobânzile cu scadențe mai lungi (6-12 luni) acestea urcând la finalul lunii iunie 2022 peste pragul de 6,5% comparativ cu cca 3,1% la începutul anului curent.



Sursa: <http://www.bnr.ro/Raport-statistic-606.aspx>; Prelucrări proprii



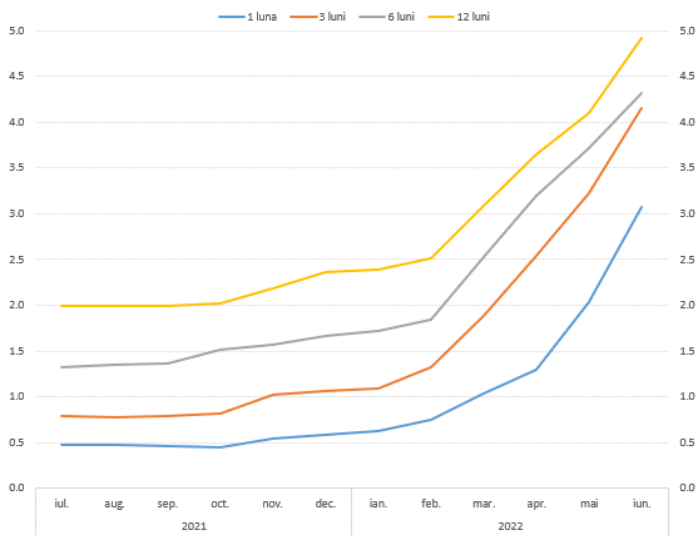
Evoluția ratelor medii de dobândă - persoane juridice - depozite NOI în lei - în ultimele 12 luni



Ratele de dobândă bonificate la depozitele noi constituite de persoanele juridice au înregistrat o evoluție puternic ascendentă în prima jumătate a anului 2022, în strânsă corelație cu deciziile BNR de majorare a dobânzii de referință. Astfel dobânzile la depozitele noi cu scadența între 3 și 6 luni s-au dublat și au ajuns la peste 6,5%/an în timp ce dobânzile cu scadența la 12 luni au crescut cu peste 600 puncte procentuale (pp) până la 8,1%.

Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrări proprii

Evoluția ratelor medii de dobândă - persoane fizice - depozite NOI în lei - în ultimele 12 luni



Și în cazul clientelei de tip *retail* (persoane fizice), se observă de asemenea o tendință de creștere a dobânzilor bonificate de bănci la depozitele noi constituite de clienții persoane fizice, însă într-un ritm mai redus. Dacă în cazul depozitelor pe 6 luni bonificațiile de dobândă ai ajuns la nivelul de 4,3%/an, în cazul depozitelor cu scadența la 12 luni dobânda a crescut la cca 5% față de 2,4% la final de 2021. Chiar și așa, dobânzile bancare acoperă mai puțin de jumătate din creșterea inflației din ultimele 12 luni, determinând astfel randamente din dobândă real-negative.

Sursa: raportari lunare BNR; Prelucrări proprii

3. Obiectivele de investiții

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice printr-o ofertă publică continuă de unități de fond și investirea acestor resurse preponderent în instrumente financiare cu venit fix și cu grad redus de risc, pe principiul administrării prudențiale, a diversificării și diminuării riscului.

Obiectivul de performanță al fondului constă în obținerea unei performante brute superioare dobânzii încasate la depozitele bancare, în principal, prin investiții în active financiare purtătoare de dobânzi.

Pentru atingerea acestor obiective, Fondului își propune să investească într-un mix de instrumente financiare format din: instrumente cu venit fix, depozite bancare și instrumente de piață monetară denominate în lei și în valută, obligațiuni emise de autorități publice centrale și locale și obligațiuni corporative denominate în lei sau în valută. Fondul investește în acțiuni listate la bursă în limita a maxim 20% din valoarea activelor Fondului.

În conformitate cu prevederile art. 13 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015, SAI Broker SA nu utilizează SFT (tehnici de administrare eficientă a portofoliului) și instrumente de tip *total return swap* în sensul definițiilor prevăzute de art. 3 pct. 7-18 din Regulamentul delegat (UE) 2365/2015.

La 30.06.2022, valoarea activului net al Fondului se ridică la 3.107.330 lei față de 3.182.412 lei la finalul anului 2021, în condițiile în care investitorii Fondului au efectuat retrageri nete de 77.238 lei în primele 6 luni ale anului curent. Totodată, valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere marginală cu 0,08% față de începutul anului până la 14,1214 lei și consemnează o creștere cu 1,97% față de nivelul înregistrat în perioada similară din 2021. De asemenea, randamentul total de la lansarea fondului se ridică la 41,21%.

4. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor

Strategia de investiții a FDI FIX Invest este de a plasa sumele atrase de la investitori, preponderent, în instrumente ale pieței monetare, cu scopul obținerii unor randamente peste media dobânzilor oferite la depozitele bancare.

În privința administrării activelor fondului, pe tot parcursul semestrului I 2022 s-a urmărit optimizarea structurii de portofoliu și îmbunătățirea performanțelor Fondului prin menținerea unei ponderi majoritare a portofoliului obligațiuni, în general, fiind preferate obligațiunile cu rate variabile ale cuponului, care oferă randamente superioare dobânzilor bonificate la depozitele bancare, și realizarea de investiții pe piața de acțiuni cotate la Bursa de Valori București. Totodată, s-a urmărit fructificarea unor oportunități de plasament cu randament pozitiv pe termen scurt în condiții de risc minim. În principal, este vorba de derularea unor operațiuni de cumpărare de acțiuni la companiile care fac obiectul unor oferte publice de cumpărare (ex: PREB) în scopul de a le vinde ulterior cu ocazia finalizării acestor oferte și subscrierea de acțiuni în ofertele publice de răscumpărare de acțiuni proprii derulate în primul semestru (SIF5). Pentru a putea onora solicitările de răscumpărare ale investitorilor s-a acordat o atenție continuă și menținerii unui grad ridicat de lichiditate. În privința portofoliului de acțiuni al Fondului, acesta cuprinde exclusiv acțiuni ale companiilor cotate la Bursa de Valori București care au un coeficient ridicat de lichiditate și oferă randamente foarte atractive din dividende.

Evoluția indicelui de cost

Luna	ian.22	feb.22	mar.22	apr.22	mai.22	iun.22
	0,111%	0,111%	0,117%	0,111%	0,137%	0,135%

Indicele de cost este un indicator care reflectă costurile lunare curente ale fondului determinate ca procent din activul net mediu aferent fiecărei luni calendaristice. Valoarea medie lunară a indicelui de cost în semestrul I 2022 a fost de 0,12% pe lună.



Structura lunară a activelor Fondului în semestrul I 2022

Luna	Obligatiuni si titluri de stat	Depozite bancare	Actiuni	Titluri de plasament la OPC	Disponibilitati banesti si alte active ¹	Total
Ianuarie	52,16%	33,59%	5,19%	8,07%	0,99%	100%
Februarie	52,39%	34,40%	4,81%	8,06%	0,34%	100%
Martie	56,33%	28,28%	6,29%	8,09%	1,02%	100%
Aprilie	56,16%	28,62%	6,02%	8,09%	1,11%	100%
Mai	48,86%	28,46%	13,62%	8,04%	1,01%	100%
Iunie	49,82%	34,06%	6,67%	8,20%	1,25%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul semestrului I 2022, se pot trage următoarele concluzii:

- ✚ Portofoliul de obligatiuni și titluri de stat, care include: obligațiuni emise de municipalități, obligațiuni emise de administrații publice locale și obligațiuni corporative, a deținut o pondere majoritară de peste 48,5% în portofoliul fondului, această poziție fiind justificată prin prisma randamentelor superioare oferite de aceste instrumente financiare în raport cu dobânzile bonificate la depozite.
- ✚ Nevoia de siguranță și stabilitate determinate de activele financiare lichide a făcut ca, în medie, cca un 1/3 din activele fondului să fie plasate în depozite bancare în fiecare lună din primele 6 luni ale anului curent, fiind preferate depozitele cu scadențe la 3, 6 și 12 luni.
- ✚ În scopul îmbunătățirii performanței fondului au fost efectuate plasamente în acțiuni cotate la Bursa de Valori București cu un grad ridicat de lichiditate și care au o politica predictibilă privind distribuția de dividende, ponderea investițiilor în acțiuni la final de lună variind între 4,8% și 13,6% din total active, în funcție de așteptările de evoluție a piețelor pe termen scurt.
- ✚ Ponderea titlurilor de plasament la OPC (unități de fond deținute la alte fonduri deschise de investiții) în total active a variat între 8% și 8,2%, iar deținerea acestor plasamente în portofoliul fondului se justifică prin prisma efectului de diversificare a investițiilor și menținerea unui grad ridicat de lichiditate al activelor.

Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

La 30.06.2022, principalele elemente din portofoliul fondului se prezintă astfel:

1. Valoarea de piață a portofoliului de obligațiuni și titluri de stat tranzacționate pe o piață reglementată existentă în portofoliul fondului se cifrează la **1.549.755,91** lei și reprezintă o pondere de **49,82%** din activul total.

2. Depozitele bancare în sumă de **1.059.403,42** lei dețin o pondere de **34,06%** din total active la sfârșitul perioadei de raportare, fiind reprezentate de sumele plasate în depozite pe termen scurt la mai multe bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2022.

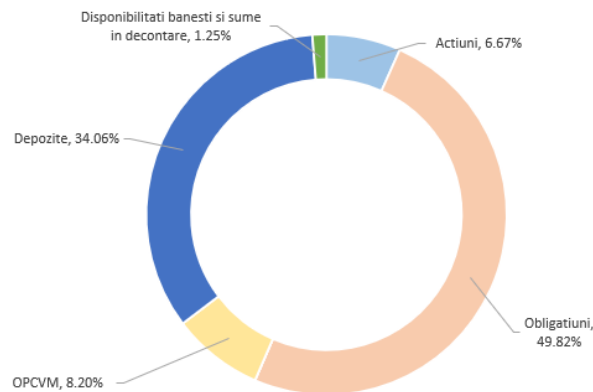
¹ În această categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sumele în decontare, sumele aflate în tranzit și sume la intermediari

3. Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România se cifrează la 207.475,76 lei, ceea ce reprezintă o pondere de 6,67% din activele totale ale fondului. In ceea ce privește portofoliul de acțiuni, admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, al fondului FDI FIX Invest, acesta deține acțiuni la un număr de 7 emitenți la data de 30 iunie 2022.

4. Titlurile de participare la OPC – constând în unități de fond deținute la FDI BT Obligațiuni, FDI Certinvest Obligațiuni și FDI Transilvania sunt evaluate la 255.088,78 lei și reprezintă 8,20% din activul total.

5. Disponibilul în conturi curente și alte active au o pondere de 1,25% din total active la data de 30.06.2022.

Structura plasamentelor fondului la 30.06.2022



Performanțele obținute

La finalul primelor 6 luni ale anului 2022 valoarea unitară a activului net al Fondului înregistrează o creștere marginală cu 0,08% față de valoarea de referință de la începutul anului 2022. Totodată, comparativ cu nivelul înregistrat în perioada similară din 2021 valoarea unitară a activului net al Fondului înregistrează o creștere cu 1,97%.

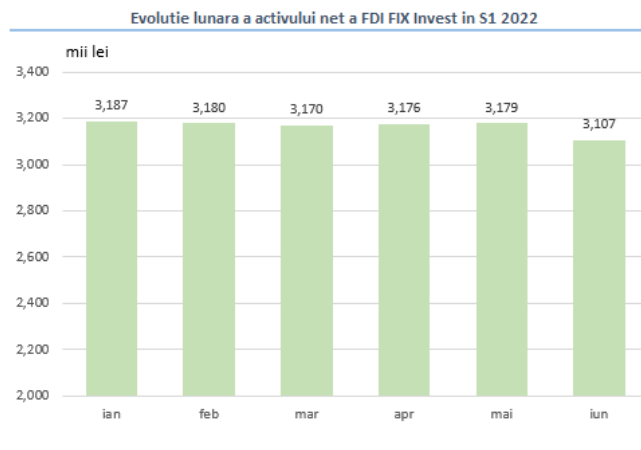
Evoluție zilnică VUAN în S1 2022



Perioada	Performanță
6 luni	0,08%
12 luni	1,97%
3 ani	11,23%
De la lansare	41,21%

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

În condițiile în care investitorii Fondului au efectuat retrageri nete de 77.238 lei în primele 6 luni ale anului curent valoarea activului net al Fondului a coborât la 30.06.2022 la 3.107.330 lei față de 3.182.412 lei la finalul anului 2021.

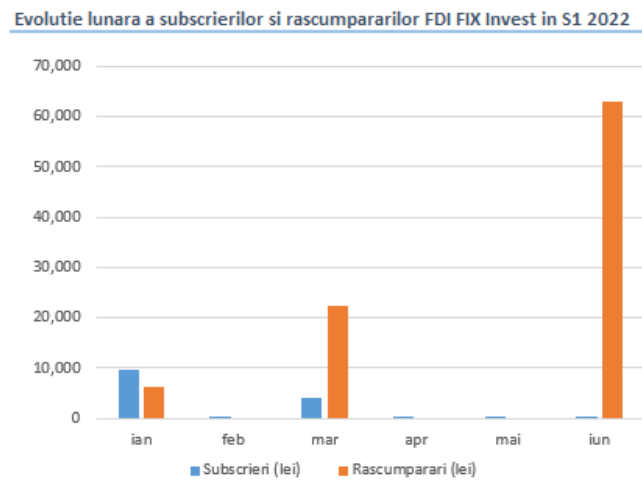


La 30.06.2022, valoarea unitară a activului net al Fondului este de 14,1214 lei și înregistrează o creștere marginală cu 0,08% față de începutul anului 2022. Totodată, numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 220.043,8021 față de 225.531,3267 la sfârșitul anului 2021.

Evoluția fluxurilor de capital și a numărului de investitori

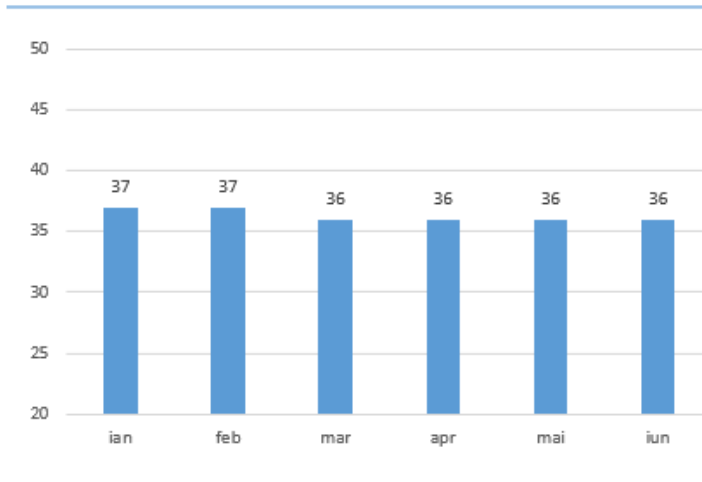
Pe parcursul primelor 6 luni ale anului 2022 s-au înregistrat ieșiri nete din fond în valoare de 77.238 lei, în condițiile în care investitorii fondului au efectuat operațiuni de subscriere în sumă totală de 14.200 lei și, respectiv operațiuni de răscumpărare în valoare totală de 91.438 lei.

Evoluția lunară a subscrierilor și răscumpărărilor este redată în graficul următor:



Numărul investitorilor în Fond a scăzut ușor pe parcursul primele 6 luni din 2022 la 36 față de 38 la sfârșitul anului 2021. Analizat pe structura, fondul înregistrează 30 investitori persoane fizice și 6 investitori persoane juridice.

Evoluție lunară a numărului de investitori în fondul FIX Invest în S1 2022



Date financiare aferente perioadei de raportare

În semestrul I al anului 2022 veniturile nete ale fondului s-au cifrat la valoarea de 387.894 lei, în creștere (+14,4%) față de valoarea de 338.947 lei înregistrată în perioada similară a anului 2021. Cheltuielile totale ale Fondului au înregistrat o creștere cu 62,8% în perioada de raportare, în special, datorită unor cheltuieli financiare mai mari, ajungând la valoarea de 385.738 lei. Totodată, cheltuielile cu administrarea fondului au crescut în primele 6 luni 2022 la suma de 15.854 lei față de o valoare de 14.244 lei în semestrul I 2021.

La finele primului semestru al anului 2022 FDI FIX Invest înregistrează un rezultat pozitiv de 2.156 lei comparativ cu un profit net de 101.970 lei în perioada similară din anul 2021. Conform prospectului de emisiune, Fondul nu distribuie veniturile ci le reinvestește în totalitate.

Valoarea nominală a contului de capital la 30.06.2022 este de 2.200.438 lei și corespunde unui număr de 220.043,8021 unități de fond aflate în circulație, la o valoare nominală de 10 lei, în timp ce primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 904.736 lei.

Situația sumelor împrumutate de Fond

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

5. Modificări ale prospectului de emisiune

În perioada avută în vedere de prezentul raport semestrial nu au fost realizate modificări ale documentelor de constituire și funcționare a Fondului Deschis de Investiții FIX Invest.

6. Informații cu privire la politica de remunerare din cadrul SAI Broker SA. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022

1. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022 (valoare brută): 911.496 RON;

- Remunerații fixe (valoare brută): 570.885 RON;
- Remunerații variabile (valoare brută): 340.611 RON;
- Nr. de beneficiari: 10;
- Remunerații, sume asimilate acestora, comisioane plătite direct din contul Fondului: 0 (zero);

Remunerațiile variabile reprezintă prime acordate directorilor și salariaților SAI Broker SA cu ocazia anumitor sărbători legale sau a altor evenimente, participarea conducerii și salariaților la profit, care nu au legătură cu performanțele fondurilor administrate.

2. Valoarea remunerației aferente semestrului I 2022, defalcată pe categorii de personal:

- Conducerea superioară (Membrii CA, directori):
 - Remunerație fixă: 311.490 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 177.711 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 5;
- Persoane cu impact important asupra profilului de risc al SAI Broker SA și al Fondului:
 - Remunerație fixă: 196.639 RON (valoare brută);
 - Remunerație variabilă: 123.570 RON (valoare brută);
 - Nr. beneficiari: 3;

3. Calculul remunerațiilor și beneficiilor în cadrul SAI Broker SA

La nivelul SAI Broker SA au fost întocmite și implementate proceduri și reglementări interne de remunerare. În cadrul SAI Broker SA, salariul de bază reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, evidențiate prin sistemul de evaluare a personalului.

Structura remunerației variabile este următoarea: beneficii monetare (sume de bani). În prezent, personalul SAI Broker SA nu primește vreo parte a remunerației sale sub forma unor instrumente legate de acțiuni sau titluri de participare.

Remunerația variabilă platită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății, nu poate depăși 75% din remunerația fixă anuală primită de către angajat, respectiv director. Prezenta prevedere se aplică și în cazul angajaților cu funcții de control sau aflate în funcții de administrare a riscurilor și asigurare a conformității/personalului identificat.

Nu se acordă angajaților și directorilor SAI Broker SA o remunerație variabilă în funcție de performanțele vreunui Fond administrat sau în funcție de vânzările Fondurilor administrate. În cazul în care societatea, prin analiza criteriilor relevante la nivel de organizație, va opta și pentru acordarea unor remunerații variabile în funcție de performanțele vreunui Fond administrat, Consiliul de Administrație are obligația actualizării procedurilor interne specifice, prin includerea criteriilor care stau la baza determinării acestora și a modului de evaluare a performanței Fondului în cauză.

La momentul întocmirii prezentului raport, activitatea SAI Broker SA, prin prisma dimensiunii sale și a dimensiunii FIA/OPCVM-urilor administrate, a organizării interne și a complexității structurii

organizatorice și a activităților prestate, nu este necesar instituirea unui Comitet de remunerare. Un astfel de comitet de remunerare poate fi constituit la inițiativa Consiliului de Administrație a SAI Broker SA.

4. Regulile și procedurile de remunerare din cadrul SAI Broker SA au fost adoptate în vederea înregistrării SAI Broker SA ca AFIA. Aceste proceduri interne au intrat în vigoare odată cu înregistrarea societății de administrare ca AFIA (atestatul ASF nr. 24/05.07.2017), ultima lor formă fiind adoptată în data de 02.03.2021.

5. De la data adoptării primei forme a procedurilor și regulilor de remunerare din cadrul SAI Broker SA și până în prezent nu au fost realizate modificări semnificative, cu toate acestea reținem modificarea procentului aferent remunerației variabile ce poate fi plătită în decursul unui an calendaristic angajaților și directorilor societății.

7. Situații potențial generatoare de conflict de interese

La nivelul administratorului fondului (SAI Broker SA) a fost reținut drept situație potențial generatoare de conflict de interes relația dintre SAI Broker SA și SSIF BRK Financial Group SA. Astfel, precizăm că Fondul are încheiat cu SSIF BRK Financial Group SA un contract de intermediere pentru servicii de intermediere a tranzacțiilor realizate pe piața administrată de Bursa de Valori București. Facem precizarea că selecția intermediarului pentru aceste operațiuni respectă regulile și procedurile interne ale SAI Broker SA. În primele 6 luni ale anului 2022, Fondul a plătit către intermediarul SSIF BRK Financial Group SA comisioane de tranzacționare în valoare de 1.595,69 lei, reprezentând 0,05% din activul net al fondului calculat pentru data de 30.06.2022.

De asemenea, precizăm că SSIF BRK Financial Group SA deține o participație de 99,98% din SAI Broker SA. Totodată, SSIF BRK Financial Group SA deține investiții în 6 din Fondurile administrate de SAI Broker SA.

8. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1 : Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2022;
- Anexa 2 : Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2022
- Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF. Nr. 9/2014.

Președinte CA,

Adrian Danțiu



Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2022

Fond Deschis de investiții FIX Invest

- lei -

Denumire Indicatorului	Nr. Rd.	Sold la	
		31-Dec-21	30-Jun-22
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd.02)	01	0	0
I. IMOBILIZARI FINANCIARE (ct. 265+267)	02	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE (RD. 04+05+06)	03	3,187,651	3,110,697
I. CREANTE (ct. 409+411+413+446+452+461+473+5187)	04		
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT (ct.5031+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5113+5114)	05	2,086,627	2,012,321
II. CASA SI CONTURI LA BANCII (ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)	06	1,101,024	1,098,376
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	07		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	08		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	09		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5191+5192+5198+5186)	10	5,239	3,367
15)	11	3,182,412	3,107,330
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01+09+11)	12	3,182,412	3,107,330
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.419+401+408+403+452**+167+168+269+446**+462+473**+ 509+5186+5191+5192+5198)	13	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14		
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 472)	15	0	0
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 472)	16	0	0
I. CAPITAL SI REZERVA	17		
I. CAPITAL - capital privind unitatile de fond (ct. 1017)	18	2,255,313	2,200,438
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct. 1045)	19	769,872	904,736
III. REZERVA - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT(ct 117)			
Sold C	21		
Sold D	22		
V. REZULTATUL LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)			
Sold C	23	157,227	2,156
Sold D	24		
Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25		
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18+19+20+21-22+23-24-25)	26	3,182,412	3,107,330

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian



Contabil șef,
Botez Mihaela

Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2022
Fond Deschis de investiții FIX Invest

-lei-

Denumirea Indicatorului	Nr. Rd.	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2021	Realizari aferente perioadei de raportare 30.06.2022
A	B	2	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	01	338,947	387,894
1. Venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt (ct. 761)	02	0	1,577
2. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	03		
3. Venituri din dobanzi (ct. 766)	04	53,692	52,894
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 765. ct.767, ct. 768)	05	285,255	333,423
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	06		
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	07	0	0
CHELTUIELI - TOTAL (rd.09 la 16)	08	236,977	385,738
7. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct. 664)	09	0	0
8. Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666)	10	0	0
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar (ct. 665,667, 668)	11	216,512	362,822
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct. 622)	12	19,367	21,800
11. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	13	1,098	1,116
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct. 623, ct. 628)	14		
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate (ct. 635)	15		
14. Alte cheltuieli (ct.654, ct. 658)	16		
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
castig (rd. 01-08)	17	101,970	2,156
pierdere (rd. 08-01)	18	0	0

Președinte CA/Director general
Danciu Adrian

Contabil șef,
Botez Mihaela



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	ISIN	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 OPCVM
					lei	lei	lei	%	%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-22	106,965.00	0.1000	0.5840	62,467.56	0.0109%	2.008%
BRD - GROUPE SOC	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-22	2,000.00	1.0000	12.6200	25,240.00	0.0003%	0.811%
Electrica	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-22	1,500.00	10.0000	8.7100	13,065.00	0.0004%	0.420%
Purcari Wineri plc	WINE	CY0107600716	30-Jun-22	3,000.00	0.0495	9.0300	27,090.00	0.0075%	0.871%
SIF 5 Oltenia	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-22	24,329.00	0.1000	1,9550	47,563.20	0.0049%	1.529%
Sphera Franchise Grp	SFG	ROSEFGPACNOR4	30-Jun-22	1,000.00	15.0000	13.8500	13,850.00	0.0026%	0.445%
Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-22	1,000.00	10.0000	18.2000	18,200.00	0.0014%	0.585%
Total							207,475.76		6.670%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	ISIN	Dataultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentD obanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Doband a cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	129.00	5-Sep-14	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	11.71	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	2,953.69	0.09%	0.095%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	100.00	31-Oct-14	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	13.66	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	2,289.68	0.07%	0.074%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	260.00	28-Nov-14	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	14.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	5,953.18	0.17%	0.191%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	20.00	12-Jan-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	14.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	457.94	0.01%	0.015%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	3.00	30-Jan-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	15.86	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	68.69	0.00%	0.002%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	2.00	30-Jan-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	14.37	0.00	0.2049	0.0000	93.0000	45.79	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	300.00	10-Mar-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	15.98	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	6,869.05	0.20%	0.221%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	450.00	10-Mar-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	15.25	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	10,303.57	0.30%	0.331%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	50.00	10-Mar-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	15.98	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	1,144.84	0.03%	0.037%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	10.00	23-Mar-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	16.35	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	228.97	0.01%	0.007%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	100.00	16-Jun-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.03	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	2,289.68	0.07%	0.074%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	200.00	16-Jun-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	4,579.37	0.13%	0.147%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	50.00	22-Jul-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.03	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	1,144.84	0.03%	0.037%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	236.00	22-Jul-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.03	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	5,403.65	0.16%	0.174%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	2.00	31-Aug-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2049	0.0000	93.0000	45.79	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	1.00	30-Sep-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.89	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	22.90	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	1.00	10-Nov-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.88	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	22.90	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	15.00	15-Dec-15	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	343.45	0.01%	0.011%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	15.00	29-Jan-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	343.45	0.01%	0.011%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	10.00	7-Mar-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	228.97	0.01%	0.007%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	1.00	18-Apr-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.52	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	22.90	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	19-Apr-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	2-Jun-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	15-Jul-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	20.00	23-Aug-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	457.94	0.01%	0.015%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	40.00	30-Aug-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	915.87	0.03%	0.029%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	23-Nov-16	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	2.00	9-Jan-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	19.64	0.00	0.2049	0.0000	93.0000	45.79	0.00%	0.001%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	5.00	28-Apr-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.25	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	114.48	0.00%	0.004%
CJ Hunedoara	HUE26	ROHUNEDBL011	31-May-22	30.00	15-Jun-17	15-May-22	15-Aug-22	6.43%	20.50	0.00	0.2048	0.0000	93.0000	686.90	0.02%	0.022%

Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	10.00	20-Apr-17	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	32.34	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	382.14	0.02%	0.012%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	50.00	25-May-17	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	32.34	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	1,910.71	0.08%	0.061%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	20.00	7-Jul-17	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	32.34	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	764.28	0.03%	0.025%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	1.00	26-Sep-17	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	32.73	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	38.21	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	100.00	16-Oct-17	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	33.50	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	3,821.42	0.17%	0.123%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	9.00	11-Jan-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.81	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	343.93	0.02%	0.011%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	1.00	31-Jan-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.81	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	38.21	0.00%	0.001%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	10.00	11-Jul-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.27	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	382.14	0.02%	0.012%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	2.00	23-Oct-18	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.46	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	76.43	0.00%	0.002%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	50.00	25-Feb-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	33.53	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	1,910.71	0.08%	0.061%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	25-Feb-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.27	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.006%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	4.00	18-Apr-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.61	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	152.86	0.01%	0.005%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	200.00	16-May-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	34.65	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	7,642.84	0.33%	0.246%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	5.00	16-May-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	36.57	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	191.07	0.01%	0.006%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	70.00	21-May-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.04	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	2,674.99	0.12%	0.086%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	130.00	21-May-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	35.04	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	4,967.85	0.22%	0.160%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	3.00	21-May-19	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	36.57	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	114.64	0.01%	0.004%
Primaria Orasului Ora	ORV27	ROORVTDBL014	30-May-22	1.00	27-Apr-20	15-Apr-22	14-Oct-22	5.88%	36.58	0.01	0.4842	0.0000	98.0000	38.21	0.00%	0.001%
SSIF BRK Financial C	BRK26	ROSYZVBBKKI6	30-Jun-22	940.00	6-Aug-21	20-May-22	19-Aug-22	7.60%	97.00	0.02	0.8656	0.0000	94.6300	89,765.82	0.38%	2.886%
Total														1,030,431.21		33.126%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	ProcentDobanda	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata (a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPCVM
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	88.00	14-Aug-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	8,930.78	1.08	350.43	0.00	94.4984	8,666.29	0.00%	0.279%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	7.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	711.33	0.09	27.88	0.00	94.4984	689.36	0.00%	0.022%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	50.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	5,099.90	0.62	199.11	0.00	94.4984	4,924.03	0.00%	0.158%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	100.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	10,199.81	1.23	398.22	0.00	94.4984	9,848.06	0.00%	0.317%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	120.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	12,218.17	1.48	477.86	0.00	94.4984	11,817.67	0.00%	0.380%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	80.00	9-Nov-20	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	8,145.45	0.99	318.58	0.00	94.4984	7,878.45	0.00%	0.253%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	440.00	8-Jun-21	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	44,970.95	5.42	1,752.16	0.00	94.4984	43,331.46	0.01%	1.393%
R2408A	RO01NZFW1VW3	30-Jun-22	60.00	8-Jun-21	12-Aug-21	12-Aug-22	4.50%	6,132.40	0.74	238.93	0.00	94.4984	5,908.84	0.00%	0.190%
R2412A	ROGJ1RTVH7G9	30-Jun-22	484.00	16-Mar-22	15-Dec-21	15-Dec-22	4.60%	46,463.01	6.10	1,207.75	0.00	91.2600	45,377.59	0.04%	1.459%
R2403A	ROL2HKIVYIW5	30-Jun-22	1,000.00	18-May-22	24-Mar-22	24-Mar-23	3.10%	92,995.89	8.49	840.82	0.00	92.4200	93,260.82	0.03%	2.998%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	32.00	8-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	3,225.74	0.35	73.29	0.00	94.7000	3,103.69	0.00%	0.100%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	177.00	8-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	17,842.36	1.94	405.40	0.00	94.7000	17,167.30	0.00%	0.552%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	11.00	8-Dec-20	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	1,108.84	0.12	25.19	0.00	94.7000	1,066.89	0.00%	0.034%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	100.00	13-Oct-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	10,014.79	1.10	229.04	0.00	94.7000	9,699.04	0.00%	0.312%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	200.00	13-Oct-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	20,021.59	2.19	458.08	0.00	94.7000	19,398.08	0.00%	0.624%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	200.00	14-Oct-21	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	19,903.01	2.19	458.08	0.00	94.7000	19,398.08	0.00%	0.624%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	200.00	25-Feb-22	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	19,539.32	2.19	458.08	0.00	94.7000	19,398.08	0.00%	0.624%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	143.00	3-Mar-22	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	13,728.11	1.57	327.53	0.00	94.7000	13,869.63	0.00%	0.446%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	500.00	17-Mar-22	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	47,998.70	5.48	1,145.21	0.00	94.7000	48,495.21	0.01%	1.559%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	134.00	5-May-22	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	12,931.05	1.47	306.92	0.00	94.7000	12,996.72	0.00%	0.418%
R2312A	RONWZGUDF7S5	30-Jun-22	200.00	6-May-22	4-Dec-21	4-Dec-22	4.00%	19,379.89	2.19	458.08	0.00	94.7000	19,398.08	0.00%	0.624%
B2902A	ROVRZSEM43E4		10.00	11-Jul-19	12-Feb-22	12-Feb-23	5.00%	51,500.05	6.42	952.05	-463.73		51,988.38	0.00%	1.671%
B2902A	ROVRZSEM43E4		10.00	11-Jul-19	12-Feb-22	12-Feb-23	5.00%	51,000.05	6.56	952.05	-309.16		51,642.95	0.00%	1.660%
Total													519,324.70		16.695%

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	%
Banca Transilvania C	696.95	0.022%
BRD - GROUPE SOC	43.55	0.001%
First Bank	101.51	0.003%
IDEA BANK	0.00	0.000%
LIBRA BANK	141.90	0.005%
Techventures Bank S	0.00	0.000%
Techventures Bank S	602.28	0.019%
Total	1,586.19	0.051%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in euro

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	eur	lei/eur	lei	%
BRD - GROUPE SOC	7,559.93	4.9454	37,386.88	1.202%
Total			37,386.88	1.202%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	ProcentDoban da	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA	21-Jun-22	21-Sep-22	4.35%	51,000.00	6.16	61.63	51,061.63	1.642%
BRD - GROUPE SOC	30-Jun-22	1-Jul-22	4.00%	391,909.77	43.55	43.55	391,953.32	12.600%
IDEA BANK	20-Jan-22	20-Jul-22	2.25%	50,000.00	3.08	33.91	50,033.91	1.608%
IDEA BANK	21-Feb-22	22-Aug-22	2.30%	54,500.00	3.43	446.45	54,946.45	1.766%
LIBRA BANK	23-Feb-22	23-Aug-22	2.75%	55,500.00	4.18	535.23	56,035.23	1.801%
LIBRA BANK	24-Feb-22	24-Aug-22	2.75%	50,700.00	3.82	485.12	51,185.12	1.645%
LIBRA BANK	20-Apr-22	20-Jul-22	3.20%	55,000.00	4.82	347.18	55,347.18	1.779%
LIBRA BANK	21-Apr-22	21-Jul-22	3.20%	50,000.00	4.38	311.23	50,311.23	1.617%
LIBRA BANK	6-May-22	8-Aug-22	3.50%	50,000.00	4.79	268.49	50,268.49	1.616%
LIBRA BANK	6-May-22	7-Nov-22	4.00%	50,000.00	5.48	306.85	50,306.85	1.617%
LIBRA BANK	29-Jun-22	29-Dec-22	5.00%	54,500.00	7.47	14.93	54,514.93	1.753%
Techventures Bank S	10-May-22	10-Aug-22	2.80%	30,000.00	2.33	121.33	30,121.33	0.968%
Techventures Bank S	10-May-22	10-Nov-22	3.60%	50,000.00	5.00	260.00	50,260.00	1.616%
Techventures Bank S	21-Jun-22	21-Sep-22	3.30%	63,000.00	5.78	57.75	63,057.75	2.027%
Total							1,059,403.42	34.057%

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 OPCVM
					lei	%	%
BT Obligatiuni		532.94	19.7260		10,512.85	0.00%	0.338%
Certinvest Obligatiuni		3,880.13	34.9600		135,649.49	1.65%	4.361%
FDI Transilvania-		2,021.33	53.8885		108,926.44	0.33%	3.502%
Total					255,088.78		8.200%

S.A.I Broker S.A.

Certificare Depozitar
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE

ANEXA NR. 10

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

FDI FIX Invest

Decizie autorizare: A/20/14.02.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120086

Situatia activelor si obligatiilor in perioada 01.01.2022 - 30.06.2022

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			3,186,261.0657	3,186,261.0657			3,110,653.3872	3,110,653.3872	-75,607.6785
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	57.528450%	57.460240%	1,830,833.5709	1,830,833.5709	56.551170%	56.490750%	1,757,231.6688	1,757,231.6688	-73,601.9021
11 val mob si instrum ale pietei monetare admise sau tranz pe o p	57.528450%	57.460240%	1,830,833.5709	1,830,833.5709	56.551170%	56.490750%	1,757,231.6688	1,757,231.6688	-73,601.9021
111 actiuni	5.244290%	5.238070%	166,898.8100	166,898.8100	6.676970%	6.669840%	207,475.7550	207,475.7550	40,576.9450
113 obligatiuni, din care:	48.694380%	48.636650%	1,549,690.8202	1,549,690.8202	46.186000%	46.136650%	1,435,151.5234	1,435,151.5234	-114,539.2968
1131 obligatiuni corporative cotate	14.872000%	14.854370%	473,299.0194	473,299.0194	11.290830%	11.278770%	350,843.6164	350,843.6164	-122,455.4030
1132 obligatiuni municipale cotate	24.625900%	24.596700%	783,715.3655	783,715.3655	18.182270%	18.162840%	564,983.2022	564,983.2022	-218,732.1633
1133 obligatiuni de stat cotate	9.196470%	9.185570%	292,676.4353	292,676.4353	16.712890%	16.695030%	519,324.7048	519,324.7048	226,648.2695
114 Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	3.589770%	3.585510%	114,243.9407	114,243.9407	3.688190%	3.684250%	114,604.3904	114,604.3904	360.4497
2 Disponibil in cont curent si numerar, din care:	0.981880%	0.980710%	31,248.2400	31,248.2400	1.254230%	1.252890%	38,973.0700	38,973.0700	7,724.8300
21 BRD-Groupe Societe generale	0.937010%	0.935900%	29,820.4700	29,820.4700	1.204580%	1.203290%	37,430.4300	37,430.4300	7,609.9600
211 Idea Bank	0.009010%	0.009000%	286.8800	286.8800	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-286.8800
25 Techventures Bank SA	0.006330%	0.006320%	201.6500	201.6500	0.019380%	0.019360%	602.2800	602.2800	400.6300
26 FirstBank	0.006960%	0.006950%	221.5100	221.5100	0.003260%	0.003260%	101.5100	101.5100	-120.0000
27 Librabank	0.022550%	0.022520%	717.7300	717.7300	0.004560%	0.004560%	141.9000	141.9000	-575.8300
29 Banca Transilvania	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	0.022420%	0.022400%	696.9500	696.9500	696.9500
3 Depozite bancare, din care:	33.565700%	33.525910%	1,068,223.0191	1,068,223.0191	34.093690%	34.057260%	1,059,403.4215	1,059,403.4215	-8,819.5976
31 depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	33.565700%	33.525910%	1,068,223.0191	1,068,223.0191	34.093690%	34.057260%	1,059,403.4215	1,059,403.4215	-8,819.5976
311 Depozit Techventures Bank SA	1.980650%	1.978310%	63,034.1250	63,034.1250	4.616150%	4.611220%	143,439.0833	143,439.0833	80,404.9583
314 Depozite BRD	15.926910%	15.908030%	506,871.4525	506,871.4525	12.613830%	12.600350%	391,953.3155	391,953.3155	-114,918.1370
317 depozite librabank	5.010980%	5.005040%	159,473.9086	159,473.9086	11.841960%	11.829310%	367,969.0405	367,969.0405	208,495.1319
319 depozite Banca Transilvania	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	1.643260%	1.641500%	51,061.6250	51,061.6250	51,061.6250
320 Depozite bancare Idea Bank	10.647140%	10.634510%	338,843.5330	338,843.5330	3.378470%	3.374860%	104,980.3572	104,980.3572	-233,863.1758
7 Titluri de participare la OPCVM/AOPC	8.043900%	8.034360%	255,995.9257	255,995.9257	8.209250%	8.200480%	255,088.7769	255,088.7769	-907.1488
9 Alte active, din care:	-0.001240%	-0.001240%	-39.6900	-39.6900	-0.001400%	-0.001400%	-43.5500	-43.5500	-3.8600

91	sume in tranzit	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	-0.001400%	-0.001400%	-43.5500	-43.5500	-43.5500
94	Sume in curs de rezolvare	-0.001240%	-0.001240%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
942	Sume in curs de rezolvare	-0.001240%	-0.001240%	-39.6900	-39.6900	0.000000%	0.000000%	0.0000	0.0000	39.6900
II Total obligatii				3,777.7274	3,777.7274			3,323.5820	3,323.5820	-454.1454
10	CHELTUIELILE FONDULUI (sold obligatii)	0.118700%	0.118560%	3,777.7274	3,777.7274	0.106950%	0.106840%	3,323.5820	3,323.5820	-454.1454
101	Comisioane datorate soc. de admin.	0.083270%	0.083170%	2,650.2903	2,650.2903	0.084560%	0.084470%	2,627.8415	2,627.8415	-22.4488
102	Comisioane datorate depozitarului	0.013380%	0.013360%	425.8636	425.8636	0.011780%	0.011770%	366.1495	366.1495	-59.7141
1021	Comision depozitare	0.010840%	0.010830%	345.1306	345.1306	0.009300%	0.009290%	289.0639	289.0639	-56.0667
1022	Comision custode	0.001760%	0.001760%	56.0830	56.0830	0.001450%	0.001450%	45.2956	45.2956	-10.7874
1023	Comision decontare procesare	0.000400%	0.000400%	12.7500	12.7500	0.000700%	0.000700%	21.7900	21.7900	9.0400
1024	Comision corporate actions	0.000370%	0.000370%	11.9000	11.9000	0.000320%	0.000320%	10.0000	10.0000	-1.9000
103	Taxa ASF	0.008040%	0.008030%	256.0075	256.0075	0.007910%	0.007900%	245.9671	245.9671	-10.0404
107	Obligatie de rascumparare	0.000000%	0.000000%	0.0600	0.0600	0.000000%	0.000000%	0.0600	0.0600	0.0000
108	cheltuieli audit	0.013990%	0.013980%	445.5060	445.5060	0.002680%	0.002680%	83.5639	83.5639	-361.9421
III Valoarea activului net (I - II)				3,182,483.3383	3,182,483.3383			3,107,329.8052	3,107,329.8052	-75,153.5331

Director general,
Danciu Adrian

Control intern,
Ilieş Bogdan

Contabil şef,
Botez Mihaela



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

FDI FIX Invest

Decizie autorizare: A/20/14.02.2014

Cod inscriere: CSC06FDIR/120086

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	La data de 30.06.2022	La data de 30.06.2021	Diferente
Valoare activ net	3,107,329.8052	2,857,467.0926	249,862.7126
Numar unitati de fond/actiuni in circulatie	220,043.8021	206,326.4861	13,717.3160
Valoarea unitara a activului net	14.1214	13.8492	0.2722

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	An T	An T	An T
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Valoare Activ Net	2,683,834.48	2,857,467.09	3,107,329.81
Valoare Unitara a Activului	13.2065	13.8492	14.1214

Director general,
Danciu AdrianControl intern,
Ilieş BogdanContabil șef,
Botez Mihaela