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

Raport lunar

SEPTEMBRIE 2016

Date generale

Tipul fondului	Fond diversificat cu o politica de investitii defensiva
Valuta fondului	RON
Data lansarii	11-aprilie-2014
Activ net (lei)	2,662,628
VUAN [1] (lei)	11.0097
Indice de cost [2]	0.14%

[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 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	10.10%
Ultimele 30 zile	0.18%
Ultimele 180 zile	3.41%
Ultimele 360 zile	4.52%
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]	1.41%
Volatilitate lunara	0.41%
Value at Risk [5]	n/a

[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

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 20% 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 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 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 potentialele pierderi cauzate de scaderea bursei

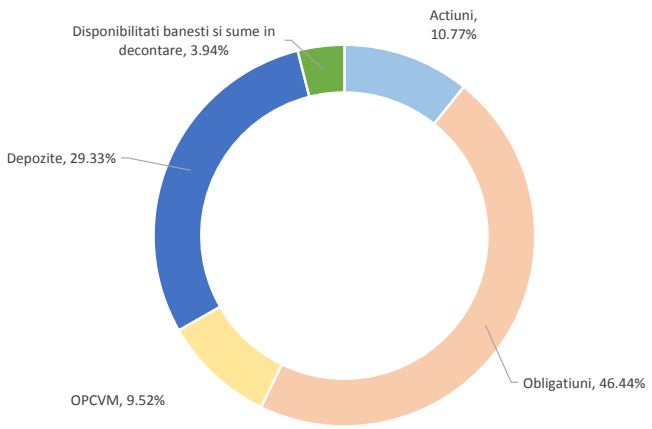
Realizari si obiective urmarite in ultima luna

(+) In contextul in care investitorii fondului au efectuat retrageri nete de cca 56 mii lei pe parcursul lunii, valoarea activelor nete ale fondului a scazut in septembrie la 2.66 milioane lei fata de 2.71 milioane lei la sfarsitul lunii august. In schimb, valoarea unitara a activului net s-a mentinut pe crestere si a inregistrat un avans lunar cu 0.18% pana la 11.0097 lei, aceasta evolutie fiind sustinuta, in principal, de cresterea valorii de piata a portofoliului de obligatiuni in contextul scaderii randamentelor pe piata.

(+) In privinta administrarii activelor din portofoliul fondului, sfarsitul lunii septembrie ne gaseste intro postura mai defensiva in conditiile in care ponderea investitiilor in actiuni in totalul activelor a scazut la 10.77% (17.2% in luna anterioara) in urma vanzarii actiunilor ALBZ din portofoliul fondului cu ocazia inchiderii ofertei publice de preluare a Albalact de catre grupul Lactalis. Abordarile monetare laxe, dinamica favorabila a indicatorilor macro a si cresterea tolerantei la risc pe plan extern ofera premisele unor evolutii pozitive in perioada urmatoare.

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

Structura plasamentelor fondului la 30.09.2016



Nota: Toate informaţiile din acest material sunt valabile la 30 septembrie 2016.

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.