



S.A.I. SAFI INVEST

Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti, ROMANIA

Autorizata prin decizia CNVM Nr.2298/13.05.2004 Inregistrata in Registrul Special CNVM sub Nr.0012

Tel: 0374.059.008 Fax: 0374.090.495 E-mail : safi@itcnet.ro

Raportul prezinta informatii despre Fondul Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni si evolutia acestua la 30.06.2016

Informatii despre Fond:

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni si evolutia acestuia la 30.06.2016.

Fondul s-a infiintat prin contractul de societate incheiat in data de 17.06.2013, este autorizat prin Autorizatia A.S.F. nr. A/50 din data de 06.03.2014, are o durata de existenta nedeterminata si a fost inregistrat in Registrul A.S.F. sub numarul CSC06FDIR/400091 din data de 06.03.2014.

FDI SAFI Obligatiuni a devenit operational la sfarsitul lunii februarie 2015.

Administrarea fondului este realizata de SAI SAFI INVEST SA., autorizata de A.S.F. prin Decizia nr. 2298/13.05.2004, nr. de inregistrare in Registrul A.S.F. PJR 05 SAIR/400012 din 2004, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/15812/1994, cod unic de inregistrare 6204751.

Depozitarul FDI SAFI Obligatiuni este LIBRA INTERNET BANK SA, cu sediul in Bucuresti, str. Semilunei nr.4 – 6, sector 2, inmatriculata la ORC sub nr. J40/334/1996, Cod unic de inregistrare 8119644, inregistrata in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-037/18.02.1999 , avand seria B nr. 000025/24.01.1997, autorizata prin Decizia A.S.F. nr.3893/11.11.2003 inregistrata ca Depozitar in Registrul A.S.F. (fost Comisia Nationale a Valorilor Mobiliare) sub nr PJR 10 DEPR / 400006, din 11.11.2003, tel.021.208.80.00, fax 021.230.65.65, adresa web www.librabank.ro.

Informatii complete despre Fondul deschis de investitii SAFI Obligatiuni se pot obtine la sediul SAI SAFI INVEST SA din Bucuresti, str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, tel. 0374 059 008, fax. 0374 090 495, email safi@itcnet.ro, pe pagina de internet www.safi.ro cat si la sediile distribuitorilor.

Obiectivele si strategia de investitii

Fondul are ca obiectiv principal atragerea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice printr-o oferta publica continua de unitati de fond si plasarea lor pe piata financiara, preponderent in instrumente cu venit fix, pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare a acestor resurse.

Obiectivele Fondului sunt concretizate în creșterea de capital, în vederea obținerii unor rentabilități superioare. Ca termen de comparație se vor lua în considerare ratele de dobândă la depozitele în RON practicate de instituțiile de credit din România.

Fondul are ca politică de investiții plasarea resurselor preponderent în instrumente cu venit fix (obligatiuni de stat, municipale, corporative, titluri de stat, etc.) emise de emitenți din state membre UE, depozite bancare, etc.

Categoriile de active menționate anterior nu sunt restrictive, fondul putând să investească și în alte categorii de active. (Titluri de participare ale OPCVM și/sau AOPC, depozite constituite la instituții de credit, instrumente financiare derivate, instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, produse structurate). Fondul nu investeste în acțiuni.

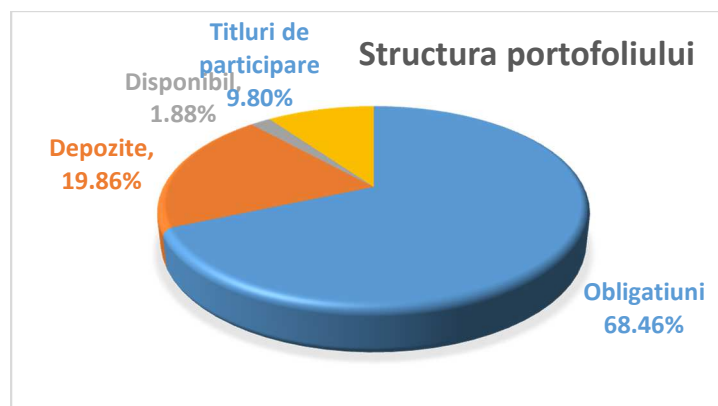
Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibilă. În cazul unor condiții macroeconomice și ale pieței financiare, SAI SAFI INVEST SA poate decide creșterea ponderii instrumentelor cu venit fix emise de stat și diminuarea ponderii investițiilor în obligatiuni corporative în scopul protecției investitorilor.

Atingerea obiectivelor de investiții se poate realiza fie prin investiții directe în instrumentele financiare mai sus menționate, fie indirect, prin investiții în titluri de participare ale organismelor de plasament colectiv care investesc preponderent în astfel de instrumente financiare.

Politică de investiții va respecta condițiile de diversificare, lichiditate și limitările prevăzute de legislația în vigoare precum și orice alte prevederi și restricții referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de către Fond.

Structura portofoliului FDI SAFI OBLIGATIUNI se prezintă, la data de 30.06.2016, astfel:

- Titluri de stat: 46,78%
- Obligatiuni municipale: 21,68%
- Depozite bancare: 19,86%, cu maturități cuprinse între 3 și 6 luni
- Titluri de participare la OPCVM: 9,80%
- Disponibilul reprezintă la 30.06.2016: 1,88% din totalul activelor fondului.



Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie

Valoarea unitara a activului net a inregistrat un trend crescator in primul semestru al anului 2016, astfel ca de la valoarea de 9,9934 lei la sfarsitul anului 2015 a ajuns pana la 30.06.2016 la o valoare de 10,0161 lei.

Activul net al fondului a inregistrat la data 31 decembrie 2015 o valoare de 38.511 lei, fiind unul dintre putinele fonduri deschise de investiti de pe piata care nu a beneficiat de o infuzie de capital inca de la deschidere. Pana la data de 30.06.2016 valoarea activului net a crescut pana la valoarea de 46.420 lei.

Numarul de investitori la sfarsitul primului semestru era de 19 din care 2 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare, calculate in conformitate cu Norma ASF 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara

La 30.06.2016, veniturile din activitatea curenta a fondului au fost de 1340 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 173 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 1167 lei.

In perioada raportata, valoarea comisionului de administrare incasat de societatea de administrare a fost de 216 lei iar comisionul aferent depozitarului a fost de 93 lei.

Activul net al Fondului a fost calculat conform metodelor de evaluare prevazute de Regulamentul ASF nr. 9/2014.

In decembrie 2015 a fost emisa de catre ASF Norma 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, moment de la care datele financiare se raporteaza potrivit prevederilor IFRS.

Exista diferente intre valoarea activului net calculata in conformitate cu Regulamentul nr. 9/2014 si valoarea activului net calculata in conformitate cu Norma 39/2015

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.06.2016 inregistreaza o valoare de 46.345,26 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 4.634,5256, aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei.

Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele Fondului.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Situatia activelor si obligatiilor, situatia valorii unitare a activului net si situatia detaliata a investitiilor FDI SAFI Obligatiuni se regasesc in Anexa 1, care este parte integranta din prezentul raport.

Director General

NELI NEACSU