SAI SAFI INVEST SA

Adresa: Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti

CUI 6204751, RC J40/15812/1994, Autorizatia ASF nr.679/08.04.2008, Inregistrata in Registrul ASF nr. PJR05SAIR/400012, Inregistrare ANSPDCP nr.9702
Capital social: 935.885 lei IBAN: RO16BREL020001225RO11001-Libra Internet Bank

Tel. 0374 059 008, Fax: 0374 090 495, web: www.safi.ro, email: office@safi.ro

Raportul
prezinta informatii despre Fondul Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni si evolutia acestuia la 30.12.2016

Informatii despre Fond:

Prezentul raport descrie situatia Fondului Deschis de Investitii SAFI Obligatiuni si evolutia acestuia la 30.12.2016.

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 inscris 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 ASF prin Decizia 679/08.04.2008, nr. de inregistrare in Registrul A.S.F. cu nr. PJR05SAIR400012, inregistrata la Registrul Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti sub nr. J40/15812/1994, cod unic de inregistrare 6204751, cu sediul social in Bucuresti, str. Stefan Greceanu, nr. 4, sector 2.

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, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-037/18.02.1999 , avand seria B nr. 000025/24.01.1997, autorizata prin Deicizia A.S.F. nr.3893/11.11.2003 inscrisa ca Depozitar in Registrul A.S.F. (fost Comisiei 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, email: office@safi.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

Lazar Dana Jeaninne
Aprob acest document
28/04/2017 11:39:01 UTC+02

Stavarache Silvia Victoria
O = SAI SAFI INVEST SA
OU = ECONOMIC
28/04/2017 11:34:22 UTC+02

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 in cresterea de capital, in vederea obtinerii unor rentabilitati superioare. Ca termen de comparatie se vor lua in considerare ratele de dobanda la depozitele in RON practicate de institutiile de credit din Romania.

Fondul are ca politica de investitii plasarea resurselor preponderent in instrumente cu venit fix (obligatiuni de stat, municipale, corporative, titluri de stat, etc.) emise de emitenti din state membre UE, depozite bancare, etc.

Categoriile de active mentionate anterior nu sunt restrictive, fondul putand sa investeasca si in alte categorii de active. (Titluri de participare ale OPCVM si/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 in actiuni.

Alocarea portofoliului pe clase de active este flexibila. In cazul unor conditii macroeconomice si ale pietei financiare, SAI SAFI INVEST SA poate decide cresterea ponderii instrumentelor cu venit fix emise de stat si diminuarea ponderii investitiilor in obligatiuni corporative in scopul protectiei investitorilor.

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

Politica de investitii a respectat conditiile de diversificare, lichiditate si limitarile prevazute de legislatia in vigoare precum si orice alte prevederi si restrictii referitoare la plasamentele ce pot fi efectuate de catre Fond.

Anul 2016 a fost marcat de incertitudini privind evoluția economica internationala incepand cu incertitudinile legate de evolutia economica a Chinei, urmată de prăbușirea prețului petrolului precum si de evoluția principalelor economii ale lumii (inclusiv așteptări legate de creșterea dobânzilor din SUA).
Cel mai important eveniment al anului 2016 ramane referendumul organizat de Marea Britanie cand britanicii au votat pentru ieșirea din Uniunea Europeana, ceea ce a determinat volatilitati semnificative ale pietelor financiare internationale.
In a doua parte a anului 2016 evolutia pietelor financiare a fost influentata de alegerile din Statele Unite, castigate de Donald Trump, referendumul din Italia care a dus la demisia premierului, de stirile venite din partea Bancii Centrale Europene (BCE) dar si a Rezervei Federale Americane cu privire la dobanda de referinta.

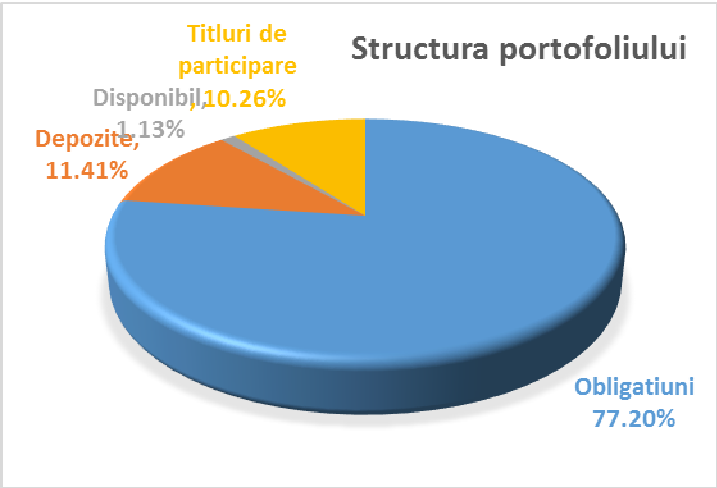
Lazar Dana Jeaninne
Aprob acest document
28/04/2017 11:39:01 UTC+02

Stavarache Silvia Victoria
O = SAI SAFI INVEST SA
OU = ECONOMIC
28/04/2017 11:34:22 UTC+02

Conform Raportului BNR pentru anul 2016, fondurile de investiții, care au reprezentat un pilon important de dezvoltare a sectorului financiar nebancar în perioada care a urmat crizei financiare, nu au cunoscut, pe ansamblul sectorului, modificări importante în privința activelor. În timp ce fondurile închise de investiții în acțiuni au scăzut cu 4,2 la sută, fondurile deschise de investiții în obligațiuni s-au majorat cu 4 la sută, în principal ca urmare a efectului de evaluare (modificarea valorii activelor ca urmare a evoluției prețurilor acestora), pe fondul continuării tendinței de scădere a randamentelor instrumentelor cu venit fix, fiind observată în prima jumătate a acestui an o ușoară ieșire a fluxurilor de capital. Pe parcursul anului, evoluția principalilor indicatori ai pietelor financiare din Romania a confirmat tendința de scădere a ratelor de dobândă din piața monetară, însoțită de scăderea randamentelor din piața secundară a titlurilor de stat, pe tot spectrul de maturități.

In acest context al pietei structura portofoliului FDI SAFI OBLIGATIUNI se prezenta, la data de 30.12.2016, astfel:

- Titluri de stat: 49,18%
- Obligatiuni municipale: 22,85%
- Obligatiuni corporative tranzactionate: 5,17%
- Depozite bancare: 11,41%, cu maturitati cuprinse intre 3 si 6 luni
- Titluri de participare la fonduri de investitii: 10,26%
- Disponibil: 1,13%.



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

Evolutia valorii unitare a activului net a inregistrat un trend ascendent de la 9,9934 lei la sfarsitul anului 2015 la 10,0301 1ei la 30 decembrie 2016 .

Lazar Dana Jeaninne
Aprob acest document
28/04/2017 11:39:01 UTC+02

Stavarache Silvia Victoria
O = SAI SAFI INVEST SA
OU = ECONOMIC
28/04/2017 11:34:22 UTC+02

La sfarsitul anului 2015 activul net al fondului inregistra valoarea de 38.511,72 lei avand o evolutie pozitiva, ajungand la finele anului 2016 la 44.547,53 lei.

La finele anului 2016 fondul inregistra un numar de 18 investitori, din care 16 persoane fizice si 2 persoane juridice.

Date financiare aferente perioadei de raportare, calculate in conformitate cu Norma 39/2015

La 30.12.2016, veniturile din activitatea curenta a fondului au fost de 2676.65 lei, fondul inregistrand un rezultat net al exercitiului de 271.98 lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului in valoare de 2404.67 lei.

Contul de capital (la valoarea nominala) la 30.12.2016 inregistreaza o valoare de 44.413,71 lei. Acesta corespunde unui numar de unitati de fond de 4441,3729 aflate in circulatie, la o valoare nominala de 10 lei, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora in suma de 420,33 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.

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

Situatia sumelor imprumutate de fond

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

Diverse

In cursul anului 2016 societatea de administrare SAI SAFI INVEST SA si-a mutat sediul social in Str.Stefan Greceanu nr.4, sector 2, Bucuresti.

Conducerea societatii

In cadrul sedintei Consiliului de Administratie din data de 22.08.2016 s-a hotarat modificarea componentei acestuia, astfel:

- D-na Dana Jeaninne Lazar a preluat functia de Presedinte - Director General;
- D-na Corina Adriana Lamor si-a pastrat functia de membru;
- Numirea D-nei Mihaela Carmen Prisacariu pentru pozitia de administrator interimar.

Lazar Dana Jeaninne
Aprob acest document
28/04/2017 11:39:01 UTC+02

Stavarache Silvia Victoria
O = SAI SAFI INVEST SA
OU = ECONOMIC
28/04/2017 11:34:22 UTC+02

Conducerea societatii SAI SAFI INVEST SA este asigurata de Consiliul de Administratie din care au facut parte urmatoarele persoane:

Ianuarie – August 2016

- NEACSU NELI – Presedinte
- LAZAR DANA JEANINNE –Membru
- LAMOR CORINA – Membru;

August – Decembrie 2016

- LAZAR DANA JEANINNE – Presedinte
- LAMOR CORINA – Membru
- MIHAELA CARMEN PRISACARIU – Membru interimar confirmat in calitate de administrator in cadrul sedintei Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor din data de 21.11.2016.

Conducerea efectiva a SAI SAFI INVEST SA la 30 decembrie 2016 a fost asigurata de:

- NEACSU GHEORGHE ADRIAN – Director General Adjunct

Functiile de inlocuitori ai Directorilor sunt detinute de D-na Dumitru Cristina si D-na Silvia Stavarache.

Performantele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanţie 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.

Presedinte Director General/Inlocuitor CCI	**Director Economic/Inlocuitor conducator**
Dana Jeaninne Lazar	**Silvia Victoria Stavarache**

Lazar Dana Jeaninne
Aprob acest document
28/04/2017 11:39:01 UTC+02

Stavarache Silvia Victoria
O = SAI SAFI INVEST SA
OU = ECONOMIC
28/04/2017 11:34:22 UTC+02