

## SAI CERTINVEST S.A.

### Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

### Certinvest BET-FI Index

2012

(01.01.2012 – 31.12.2012)

**Fondul Deschis de Investitii Certinvest BET FI INDEX** este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului 15/2004.

Fondul Deschis de Investitii CERTINVEST BET FI INDEX a fost lansat la data de 23.11.2010, avand un activ net initial de 99.986,17 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei CNVM nr. 850 din data de 01.07.2010 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in baza prevederilor art. 7 alin (1) si (4) si art. 9 alin (1) din Statutul CNVM aprobat prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 25/2002 aprobata si modificata prin legea nr.

**SAI Certinvest SA***Societate administrată în sistem dualist*

Clădirea Premium Point,  
str. Buzești, Nr.76-80, etaj 4,  
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00  
Fax +4021 203 14 14,  
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro  
www.despreinvestitii.ro



514/2002 si modificat prin Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este inregistrat in Registrul CNVM sub nr. CSC06FDIR/400067 .

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 138/06.09.1995 si reautorizata, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 26/2002 aprobata si modificata prin Legea nr. 513/2002 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, fiind inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/400005 si avand durata de functionare nedeterminata.

Depozitarul activelor fondului este S. C. Banca Comerciala Romana S.A. (denumit in continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în București, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 5, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

**1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru anul 2012**

**Obiectivul** Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier, a administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului.

**Obiectivul** de performanta al fondului consta in obtinerea unei corelatii directe cu performanta indicelui BET-FI.

Cu referire la obiectivele fondului precizam ca CERTINVEST BET-FI INDEX este un fond de actiuni care se individualizeaza prin investitii in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI, instrumente ce au asociat un risc ridicat si o volatilitate sporita in comparatie cu plasamentele pe piata monetara sau cu alte instrumente cu venit fix. Portofoliul de actiuni cotate reprezinta in general minim 90% din activul total al fondului.

**2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate**

Certinvest BET-FI Index a urmarit pe parcursul anului sa replice expunerea indicelui BET-FI. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a variat in decursul anului datorita fluctuatiilor importante de capital si a incasarilor de dividende, atingand la sfarsitul anului 2012 ponderea de 98,64% din activul total.

Indicele BET, indicele principal al bursei locale a inregistrat o crestere anuala de 18,7% iar BET-FI s-a apreciat cu 31,2%, recuperand pierderile marcate la sfarsitul anului 2011. Volumele de tranzactionare au ramas insa scazute din cauza contextului international dificil (in iulie 2012 costurile de finantare ale Italiei si Spaniei au atins un nivel foarte ridicat) si al crizei politice din Romania din prima parte a anului, care a rezultat in suspendarea presedintelui. Volumele bursiere nu au mai fost impulsionate, in comparatie cu anul 2011, nici de lichiditatea actiunilor Fondului Proprietatea urmare a incertitudinii provocate de intrarea in insolventa a Hidroelectrica, nici de achizitiile de actiuni sustinute ale investitorilor institutionali straini.

### ***3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare***

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania a fondului FDI Certinvest BET-FI Index a ajuns la 2.761.619,25 RON la sfarsitul lui 2012, ceea ce reprezenta o pondere de 98,64% din total activ fond. In ceea ce priveste structura portofoliului de actiuni al fondului, acesta detinea actiuni la un numar de 6 emitenti la 31 decembrie 2012. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

Principalele Alte elemente din portofoliul fondului au inregistrat urmatoarea evolutie in perioada de raportare:

- a) **Disponibilitatile in conturi curente** reprezentau 0,007% din activul total al fondului perioadei analizate.
- b) **Depozitele bancare** reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 37,07% din total active si cuprind valoarea sumelor plasate in depozite pe termen scurt la banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 31.12.2012.
- c) **Sumele in curs de decontare** reprezentau -35,72% din total activ la sfarsitul perioadei de raportare.

#### **4. Performantele obtinute**

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 130,55 RON la 31.12.2012, in crestere cu 41,1% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2011, de 92,52 RON.

#### **5. Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie**

Activul net al fondului a crescut semnificativ de la valoarea de 1.096.524,37 RON la sfarsitul anului 2011 la valoarea de 2.797.121,41 RON la sfarsitul lui decembrie 2012, ceea ce reprezinta o apreciere de 155,1%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a crescut cu 80,8% de la 11.851,30 la 31.12.2011 la 21.425,07 la 31.12.2012.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 130,55 RON la 31.12.2012, in crestere cu 41,1% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2011, de 92,52 RON.

Veniturile totale au fost de 1.523.643 RON, iar rezultatul aferent a fost in valoare de 409.551 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 2.142.507 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 654.614 RON.

#### **6. Situatia sumelor imprumutate de fond**

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele CERTINVEST BET-FI Index.

#### **7. Modificari ale prospectului de emisiune**

Prin decizia CNVM 75 / 25.01.2012 au fost autorizate urmatoarele modificari aduse prospectului de emisiune al Fondului Certinvest Bet FI Index:

- a) Au fost eliminate comisioanele bancare in cazul subscrierilor / rascumpararilor;
- b) Comisionul bancar aferent platii rascumpararilor prin ordin de plata este suportat de fond;
- c) A fost majorat comisionul de depozitare de la 0,5% la 0,6%;
- d) A fost modificata metoda de determinare a comisionului aferent pretului de cumparare in functie de suma investita;

- e) Investitorul, prin semnarea formularului de adeziune isi da acordul pentru cumparari ulterioare, avand posibilitatea semnarii unui formular de adeziune pentru fiecare subscriere;
- f) Investitorul are obligatia de a efectua varsamantul in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii formularului de adeziune, in caz contrar acesta este nul;
- g) Pentru adeziunile efectuate prin telefon, este perceput un comision de 0,5% din suma subscrisa in cazul in care suma investita este mai mica decat 30.000 ron . Pentru sumele investite mai mari sau egale cu 30.000 ron comisionul de adeziune este 0 ;
- h) Se introduce posibilitatea investitorilor de a efectua operatiuni prin intermediul agentilor de distributie, lista acestora poate fi consultata pe web site-ul SAI;
- i) Investitorii care solicita plata rascumpararilor in conturi bancare personale deschis la banci al caror sediu operativ este in strainatate sau in alte valute decat ce a fondului, vor suporta consturile aferente solicitarii;
- j) In cazul furnizarii de date personale eronate, comisioanele aferente transferului sunt imputate persoanei care a furnizat datele;
- k) Plata titlurilor de participare subscrise prin intermediul telefonului se poate efectua prin orice modalitate de plata;

## **8. Anexe**

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2012;
- Anexa 2: Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2012;
- Anexa 3: Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2012;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia Gusta