

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest BET Index

2013

(01.01.2013 – 31.12.2013)

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

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei CNVM nr. 849 din data de 01.07.2010 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in baza prevederilor art. 7, alin (1) si alin (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. 514/2002 si modificat prin Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC06FDIR/400068.

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 inscrisa in Registrul ASF 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 ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

1. Gradul de realizare al obiectivelor pentru 2013

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 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.

Cu referire la obiectivele fondului precizam ca CERTINVEST BET INDEX este un fond de actiuni care se individualizeaza prin investitii in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET, 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

Piata bursiera locala a avut o evolutie pozitiva pe toti indicii in cursul anului 2013, in top performanta clasandu-se indicele BET (+26,10% in 2013 fata de 2012), urmat de indicii BET-XT (+23,40% in 2013 fata de 2012) si respectiv BET-FI (+23,32% in 2013 fata de 2012). In privinta lichiditatii inregistrate pe piata reglementata, anul 2013 poate fi clasat ca cel mai bun an de dupa criza. Valoarea tranzactiilor cu actiuni a

urcat la 11,24 mld RON, maximul atins in ultimii 5 ani (7,4 mld RON in 2012, 9,9 mld RON in 2011, 5,6 mld RON in 2010, 5,1 mld RON in 2009, 6,9 mld RON in 2008).

Printre factorii care au contribuit la aceasta evolutie putem aminti ofertele publice derulate de statul roman (S.N. Nuclearelectrica SA - , S.N.G.N Romgaz, S.N.T.G.N Transgaz), plasamentele private accelerate (ABB) derulate de catre Fondul Proprietatea pentru detinerea de la Transgaz si a 1.11% din OMV Petrom vanzarea participatiei BERD detinuta la OMV Petrom, oferta publica derulata in piata de catre Fondul Proprietatea pentru accelerarea celui de-al doilea program de rascumparare precum si contextul pozitiv inregistrat pe pietele externe.

Fondul CERTINVEST BET Index a urmarit in decursul anului sa relice expunerea indicelui BET. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita fluctuatiilor importante de capital, pastrandu-se insa in majoritatea situatiilor peste limita de 90% si atingand la sfarsitul lui decembrie 2013 ponderea de 95% din activul total.

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 Index a ajuns la 829.712,80 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezenta o pondere de 95% din total activ fond.

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

- **Sumele aflate in decontare la sfarsitul lunii decembrie 2013** au avut o pondere de 5% .
- **Disponibilitatile in conturi curente** reprezentau 1.92% din activul total al fondului la 31.12.2013.
- **Depozitele bancare** reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 8.05% 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 31.12.2013.

In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului FDI Certinvest BET Index, acesta detinea actiuni la un numar de 10 emitenti la 31 decembrie 2013.

S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

4. Performantele obtinute

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET Index a ajuns la 128,14 RON la 31 decembrie 2013, in crestere cu 27,9% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2012, de 100,21 RON.

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

Activul net al fondului a crescut fata de 31 decembrie 2012 de la valoarea de 589.638,27 RON la sfarsitul anului 2012 la valoarea de 869.347,24 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezinta o crestere de 47,4%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a crescut de la 5.884,17 la 31.12.2012 la 6.784,36 la 31.12.2013, ceea ce inseamna o crestere de 15,3%.

6. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 375.642 RON, iar profitul net a fost de 88.364 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 678.436 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 102.547 RON.

7. Situatia sumelor imprumutate de fond

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

8. Modificari ale prospectului de emisiune

Prin Autorizatia A.S.F. A/12/06.06.2013 au fost autorizate modificarile documentelor constitutive ale Fondului Deschis de Investitii Certinvest Bet Index in sensul alinierii modalitatii de evaluare a activelor cu prevederile Dispunerii de Masuri C.N.V.M. (A.S.F.) nr.23/2012 privind evaluarea activelor O.P.C. autorizate/avizate de C.N.V.M.

9. Anexa

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



Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1: Situația activelor și obligațiilor la 31.12.2013;
- Anexa 2: Situația valorii unitare a activului net la 31.12.2013;
- Anexa 3: Situația detaliată a investițiilor la 31.12.2013;

Comitetul Director

Presedinte

Horia Gusta