

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest BET-FI Index

2013

(01.01.2013 – 31.12.2013)

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 ASF 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 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 a 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-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

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-FI Index a urmarit sa replice expunerea indicelui BET-FI. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita fluctuatiilor importante de capital si a incasarii de dividende, atingand la sfarsitul lui decembrie 2013 ponderea de 93,58% 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-FI Index a ajuns la 5.616.104,8 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezenta o pondere de 93,58% din total activ fond.

Alte elemente din portofoliul fondului au inregistrat urmatoarea evolutie in perioada de raportare: **Disponibilitatile in conturi curente** reprezentau 0.003% din activul total al fondului la decembrie 2013.

- **Depozitele bancare** reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 6,41% 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-FI Index, acesta detinea actiuni la un numar de 6 emitenti la 31 deembrie 2013. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

4. Performantele obtinute

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 170,46 RON la 31 decembrie 2013, in crestere cu 30,57% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2012, de 130,55 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 2.797.121,41 RON la sfarsitul anului 2012 la valoarea de 5.988.282,97 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezinta o crestere de 114,1%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a crescut de la 21.425,068531 la 31.12.2012 la 35.131,134716 la 31.12.2013, ceea ce inseamna o crestere de 63,97%.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 170,46 RON la 31 decembrie 2013, in crestere cu 30,57% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2012, de 130,55 RON.

6. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile din activitatea curenta au fost de 4.768.995 RON, iar rezultatul aferent a fost in valoare de 1.112.472 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 3.513.114 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 1.362.697 RON.

7. Situatia sumelor imprumutate de fond

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

8. Modificari ale prospectului de emisiune

Prin Autorizatia A.S.F. A/13/06.06.2013 au fost autorizate modificarile documentelor constitutive ale Fondului Deschis de Investitii Certinvest Bet Fi 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.

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

**9. Anexe**

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2013;
- Anexa 2: Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2013;
- Anexa 3: Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2013;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia Gusta