

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

**SAI CERTINVEST S.A.****Raport privind administrarea fondului deschis de investitii****Certinvest XT Index****2011****(01.01.2011 – 31.12.2011)**

Fondul Deschis de Investitii Certinvest XT 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 XT INDEX a fost lansat la data de 02.02.2010, avand un capital initial de 100.189,39 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

În prezent Fondul funcționează în baza Deciziei CNVM nr. 1793 din data de 10.09.2008 eliberată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în baza prevederilor art. 2, art. 7 alin (1) și (4) și art. 9 alin (1) din Statutul CNVM aprobat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002 aprobată și modificată prin legea nr. 514/2002 și modificată prin Legea nr. 297/2004 și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 și este înscris în Registrul CNVM sub nr. CSC06FDIR/400059 .

Administrarea fondului este realizată de SAI CERTINVEST SA autorizată de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată, în conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 26/2002 aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, fiind înscrisă în Registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/400005 și având durată de funcționare nedeterminată.

Depozitarul activelor fondului este S. C. Banca Comercială Română S.A. (denumit în 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. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice române și străine printr-o ofertă publică continuă și plasarea în acțiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET XT pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice, a administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor CNVM și politicii de investiții a Fondului

Fondul este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET – XT, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități corelate cu acest indice. Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi în acțiuni ale societăților care intră în componenta cosului indicelui BET – XT.

2. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor asumate

În contextul accentuării crizei economice și a volatilității ridicate manifestată pe piețele bursiere fondul Certinvest XT Index a urmărit în 2011 să replice expunerea indicelui BET-XT. Totuși ponderea acțiunilor

cotate în total active ale fondului a fluctuat în decursul anului datorită intrărilor importante de capital, păstrându-se însă în majoritatea situațiilor peste limita de 90% și atingând la sfârșitul anului 2011 ponderea de 98,78% din activul net.

3. Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România a fondului FDI Certinvest XT Index a ajuns la 828.683,99 RON la sfârșitul anului 2011, ceea ce reprezintă o pondere de 98,78% din total activ fond.

Principalele elemente din portofoliul fondului au înregistrat următoarea evoluție în perioada de raportare:

- 1. Sumele în cont la SSIF, sumele în tranzit** au avut o pondere de 0% la sfârșitul anului 2011.
- 2. Disponibilitățile în conturi curente** reprezentau 0,01% din activul total al fondului la 31 decembrie 2011. S-a urmărit păstrarea unor sume mici pe conturile curente și corelarea plăților efectuate de către fond cu scadențele plasamentelor la termen.
- 3. Depozitele bancare** reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 1,21% din total active și cuprind valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci comerciale, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2011.

În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România al fondului FDI Certinvest XT Index, acesta detinea acțiuni la un număr de 25 emitenți la 31 decembrie 2011. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui BET-XT pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice bursier.

4. Performanțele obținute

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI Certinvest XT Index a ajuns la 73,48 RON la 31 decembrie 2011.

5. Evoluția activului net, a valorii unitare și a numărului de titluri aflate în circulație

Activul total al fondului este de 838.919,64 RON la sfârșitul anului 2011, iar activul net al fondului a ajuns la valoarea de 837.393,28 RON la 31 decembrie 2011.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație este de 11.396,711316 la 31.12.2011.

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



Valoarea unitatii de investitie la fondul CERTINVEST XT Index a ajuns la 73,48 RON la 31 decembrie 2011.

Veniturile din investitii au fost de 1.909.408 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar pierderea neta a fost de 159.349 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 1.139.671 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt la un minus de – 302.278 RON.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

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

7. Modificari ale prospectului de emisiune

In perioada de raportare nu s-au efectuat modificari la documentele Fondului Deschis de Investitii Certinvest XT Index .

8. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor la 31.12.2011;
- Anexa 2: Situatia valorii unitare a activului net la 31.12.2011;
- Anexa 3: Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2011;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia GUSTA