

## SAI CERTINVEST S.A.

### Raport privind administrarea fondului închis de investiții

#### Certinvest Leader

2013

(01.01.2013 – 31.12.2013)

**CERTINVEST LEADER** este un organism de plasament colectiv având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Român și care funcționează în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificările și completările ulterioare și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004.

**Fondul Închis de Investiții CERTINVEST Leader** a fost înființat la data de 07.01.2009, având un capital inițial de 630,422.8082 lei integral subscris și varsat la constituire de către investitori și are o durată nelimitată.

În prezent fondul funcționează în baza Avizului nr. 54/08.12.2008 eliberat de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare în baza prevederilor art. 7 alin (1) și (4) și art. 9 alin (4) din Statutul CNVM adoptat prin Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 25/2002, aprobată și modificată prin legea nr. 514/2002 și modificat prin Legea nr. 297/2004 și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 și este înscris în Registrul ASF sub nr. CSC08FIIR/ 400014.

Administrarea fondului este realizata de S.A.I. 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/400005/2.12.2003 si avand durata de functionare nedeterminata.

Depozitarul Fondului este **Banca Comerciala Romana S.A.**, cu sediul social in Bucuresti, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991, cod unic de inregistrare 361757, inscrisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40- 008/1999 inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

### **1. Obiectivele de performanta**

Certinvest Leader este un fond inchis de investitii care atrage in mod privat resurse financiare, cu o politica de investitii permisiva. Fondul are ca obiectiv o politica de investitii bazata pe administrare activa cu scopul de a obtine o rentabilitate financiara superioara cu 50% mediei ratei dobanzii la 12 luni oferita la depozitele bancare de catre primele 3 banci dupa dimensiunea activelor de pe piata romaneasca.

Fondul se constituie intr-o alternativa mai eficienta la depozitele bancare la termen, adresandu-se atat persoanelor fizice cat si juridice care doresc obtinerea unor randamente superioare celor pe care le-ar obtine prin constituirea de depozite la termen pe un an.

Fondul poate investi in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania sau dintr-un stat membru, in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru, cu conditia ca alegerea bursei sa fie aprobata in prealabil de CNVM, in efecte de comert, etc

**2. Strategia de investitii** s-a bazat in 2013 pe o tactica de exploatare a oportunitatilor de piata, avand in vedere contextul investitional. La finalul perioadei de raportare 76,87% din activul fondului era investit in efecte de comert, instrumente cu un randament superior dobanzilor bancare iar ponderea depozitelor bancare in total activ era de 7,56%.

Investitiile in AOPC/OPCVM a scazut la 1.06% iar ponderea investitiilor in obligatiuni s-a mentinut relativ constanta fata de anul 2012, respectiv 13,54%.

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

Cifrele prezentate in continuare in acest raport se bazeaza pe calculele facute conform Regulamentului 15/2004 privind autorizarea si functionarea societatilor de administrare a investitiilor, a organismelor de plasament colectiv si a depozitarilor cu modificarile si completarile ulterioare si Dispunerii de masuri nr.23/2012 "privind evaluarea activelor O.P.C. autorizate/avizate de C.N.V.M."

Regulamentul 15/2004 si Dispunerea de masuri nr.23/2012 descriu, intre altele, metodele de evaluare privind calculul activului net pentru scopuri de subscriere si rascumparare.

Exista diferente intre valoarea activului net calculata in conformitate cu Regulamentul 15/2004 si Dispunerii de masuri nr. 23/2012 si valoarea activului net calculata calculata in conformitate cu Regulamentul Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.4/2011 privind reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, care a fost folosit pentru pregatirea situatiilor financiare.

Structura portofoliului pe fondul inchis de investitii CERTINVEST Leader se prezenta la data de 31.12.2013 astfel:

- a) **Obligatiunile corporative** – 13,54% din total active;
- b) **Depozite bancare** – 7,56% din total active;
- c) **Instrumente ale pietei monetare** (bilete la ordin) – 76,87% din activul fondului;
- d) **Actiunile necotate** – 0,96% din total active;
- e) **Titluri de participare ale AOPC/OPCVM** denumite in lei si in euro – 1,06% din total active;
- f) **Disponibilul in cont curent** – 0,002% (735,35 RON) din totalul activelor fondului.
- g) La data raportarii **sumele in cont la SSIF, sumele in tranzit si sumele in curs de rezolvare** erau egale cu zero.

### **4. Performantele obtinute**

De la 31.12.2012 pana la data de 31.12.2013, valoarea unitatii de investitie a fondului Certinvest Leader a inregistrat o crestere de 10,95%.

### **5. Situatia veniturilor si cheltuielilor**

Veniturile totale inregistrate de Fond in perioada analizata au fost de 6.468.648 RON, profitul net a fost de 4.132.256 RON. Certinvest Leader nu distribuie veniturile realizate, acestea fiind capitalizate în cresterea valorii unitare a activului net. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 20.411.695 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 18.457.950 RON.

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

Activul net al fondului la data de 31.12.2013 avea valoarea de 43.001.900,78 RON in crestere cu 14,26% fata de 31.12.2012 cand acesta valora 37.634.240,83 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie la sfarsitul perioadei de raportare era de 20.411,70.

Valoarea unitatii de investitie la fondul CERTINVEST Leader a crescut de la 1.898,77 RON la 31.12.2012 la 2.106,73 RON la 31.12.2013, reprezentand o crestere procentuala de 10,95%.

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

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

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

Prin adresa 1219/12.06.2013 au fost notificate A.S.F. (C.N.V.M.) modificarile documentelor constitutive ale Fondului Inchis de Investitii Certinvest Leader 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.

Incepand cu 12.12.2013 au fost modificate documentele fondului in sensul alinierii acestora la prevederile Normei ASF nr 14/2013 (adresa ASF nr 1719 din 13.12.2013).

### **9. Anexe**

**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 fondului CERTINVEST Leader la 31.12.2013;

Anexa 2: Situația valorii unitare a activului net la data de 31.12.2013;

Anexa 3: Situația detaliată a investițiilor la 31.12.2013.

**COMITET DIRECTOR****PRESEDINTE****Horia Gusta**