

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest XT Index

2013

(01.01.2013 – 31.12.2013)

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.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei CNVM nr. 1793 din data de 10.09.2008 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in baza prevederilor art. 2, 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. 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/400059 .

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. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice romane si straine printr-o oferta publica continua si plasarea in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET XT pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice, a administrarii prudentiale, a diversificarii si diminuarii riscului, conform normelor CNVM si politicii de investitii a Fondului

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

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 XT Index a urmarit in 2013 sa replice expunerea indicelui BET-XT expunerea pe actiuni, atingand 93,90% din activul total la sfarsitul perioadei de referinta.

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 XT Index a ajuns la 2.554.099,31 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezenta o pondere de 93,90% din total activ fond.

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

- **Sumele aflate in decontare** au avut o pondere de 7,64% la sfarsitul decembrie 2013.
- **Disponibilitatile in conturi curente** reprezentau 0,01% din activul total al fondului la 31 decembrie 2013.
- **Depozitele bancare** reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 13,74% 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 XT Index, acesta detinea actiuni la un numar de 22 emitenti la 31 decembrie 2013. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-XT pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

4. Performantele obtinute

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST XT Index a ajuns la 113,57 RON la 31 decembrie 2013, in crestere cu 23,93% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2012, de 91,64 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 958.949,65 RON la valoarea de 2.712.323,16 RON la sfarsitul lui decembrie 2013, ceea ce reprezinta o crestere de 182,84%. Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a crescut de la 10.464,056668 la 31.12.2012 la 23.882,227501 la 31.12.2013, ceea ce inseamna o crestere de 128,23%. Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST XT Index a ajuns la 113,57 RON la 31 decembrie 2013, in crestere cu 23,93% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2012, de 91,64 RON.

6. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 1.280.479 RON, iar profitul net a fost de 258.769 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 2.388.223 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt la 65.331 RON.

7. Situatia sumelor imprumutate de fond

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

8. Modificari ale prospectului de emisiune

Prin Autorizatia A.S.F. A/14/06.06.2013 au fost autorizate modificarile documentelor constitutive ale Fondului Deschis de Investitii Certinvest XT 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. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele 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



- 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**