

## SAI CERTINVEST S.A.

### Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

#### Certinvest BET Index

2012

(01.01.2012 – 31.12.2012)

**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 CNVM sub nr. CSC06FDIR/400068 .

**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



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 aprobată 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 CNVM 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 CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

***1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru 2012***

**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***

In anul 2012, piata bursiera a avut o evolutie pozitiva marcata de nivelurile ridicate ale dividendelor si pe evolutiile pozitive in bilanturile majoritatii companiilor. Fondul CERTINVEST BET Index a urmarit replicarea

expunerii indicelui BET. Totuși ponderea acțiunilor cotate în total active ale fondului a fluctuat în decursul anului datorită fluctuațiilor importante de capital, păstrându-se însă în majoritatea situațiilor peste limita de 90% și atingând la sfârșitul lui 2012 ponderea de 96,37% din activul total.

### **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 BET Index a ajuns la 567.165,55 RON la sfârșitul lui decembrie 2012, ceea ce reprezintă o pondere de 96,37% din total activ fond.

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

- 1. Disponibilitățile în conturi curente** reprezentau 0,05% din activul total al fondului la 31.12.2012.
- 2. Depozitele bancare** reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 3,58% 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 31.12.2012

În ceea ce privește portofoliul de acțiuni admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România al fondului FDI Certinvest BET Index, acesta detinea acțiuni la un număr de 10 emitenți la 31 decembrie 2012.

### **4. Performanțele obținute**

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET Index a ajuns la 100,21 RON la 31 decembrie 2012, în creștere cu 18,9% față de valoarea înregistrată la 31.12.2011, de 84,28 RON.

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

Activul net al fondului a crescut față de 31 decembrie 2011 de la valoarea de 496.061,38 RON la sfârșitul anului 2011 la valoarea de 589.638,26 RON la sfârșitul lui 2012, ceea ce reprezintă o creștere de 18,86%.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a scăzut de la 5.885,97691 la 31.12.2011 la 5.884,173485 la 31.12.2012.

Veniturile din investitii au fost de 782.490 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar profitul net a fost de 93.454 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 588.417 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de - 1.221 RON.

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

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

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

Prin decizia CNVM 76 / 25.01.2012 au fost autorizate urmatoarele modificari aduse prospectului de emisiune al Fondului Certinvest Bet Index:

- a) Au fost eliminate comisioanele bancare in cazul subscrierilor / rascumpararilor;
- b) Comisionul bancar aferent platii rascumpararilor prin ordin de plata, este suportat de fond;
- c) A fost majorat comisionul de depozitare de la 0,5% la 0,6%;
- d) A fost modificata metoda de determinare a comisionului aferent pretului de cumparare in functie de suma investita;
- e) Investitorul, prin semnarea formularului de adeziune isi da acordul pentru cumparari ulterioare, avand posibilitatea semnarii unui formular de adeziune pentru fiecare subscriere;
- f) Investitorul are obligatia de a efectua varsamantul in termen de 10 zile lucratoare de la data depunerii formularului de adeziune, in caz contrar acesta este nul;
- g) Pentru adeziunile efectuate prin telefon, este perceput un comision de 0,5% din suma subscrisa in cazul in care suma investita este mai mica decat 30.000 ron . Pentru sumele investite mai mari sau egale cu 30.000 ron comisionul de adeziune este 0;
- h) Se introduce posibilitatea investitorilor de a efectua operatiuni prin intermediul agentilor de distributie, lista acestora poate fi consultata pe web site-ul SAI;
- i) Pentru plata rascumpararilor in conturi bancare personale deschise la banci al caror sediu operativ este in strainatate, sau in alte valute decat cea a fondului, investitorul suporta comisioanele aferente din suma neta rascumparata;

**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



- j) În cazul furnizării de date personale eronate, comisioanele aferente transferului sunt imputate persoanei care a furnizat datele;
- k) Plata titlurilor de participare subscribe prin intermediul telefonului se poate efectua prin orice modalitate de plată;

**8. Anexe**

Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1: Situația activelor și obligațiilor la 31.12.2012;
- Anexa 2: Situația valorii unitare a activului net la 31.12.2012;
- Anexa 3: Situația detaliată a investițiilor la 31.12.2012;

**Comitetul Director****Presedinte****Horia Gusta**