

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest XT Index

2012

(01.01.2012 – 31.12.2012)

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 CNVM 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 inregistrata 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. 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

In anul 2012, piata bursiera a avut o evolutie pozitiva marcata de nivelurile ridicate ale dividendelor si pe evolutiile pozitive in bilanturile majoritatii companiilor. Certinvest XT Index a urmarit sa relice expunerea indicelui BET-XT. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita intrarilor temporare de capital, pastrandu-se insa in majoritatea situatiilor peste limita de 90% si atingand la sfarsitul anului ponderea de 99.34% 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 XT Index a ajuns la 952.221,88 RON la sfârșitul lui 2012, ceea ce reprezintă o pondere de 99,36% din total activ fond.

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

- 1. Disponibilitățile în conturi curente** reprezentau 0,01% din activul total al fondului la 31 decembrie 2012. S-a urmărit păstrarea unor sume mici pe conturile curente și corelarea plăților efectuate de către fond cu scadențele plasamentelor la termen.
- 2. Depozitele bancare** reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 0.63% 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 XT Index, acesta detinea acțiuni la un număr de 24 emitenți la sfârșitul lui 2012. 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 91,64 RON la 31 decembrie 2012, în creștere cu 24,72% față de valoarea înregistrată la 31.12.2011, de 73,48 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 837.393,28 RON la valoarea de 958.949,65 RON la sfârșitul lui decembrie 2012, ceea ce reprezintă o creștere de 14.51%.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a scăzut de la 11.396,711316 la 31.12.2011 la 10.464,056668 la 31.12.2012, ceea ce înseamnă o scădere de 8,18%.

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI CERTINVEST XT Index a ajuns la 91,64 RON la 31 decembrie 2012, în creștere cu 24,72% față de valoarea înregistrată la 31.12.2011, de 73,48 RON.

Veniturile din investitii au fost de 1.339.191 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar profitul net a fost de 198.436 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 1.046.406 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt la un minus de 87.456 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

Prin decizia CNVM 77 / 25.01.2012 au fost autorizate urmatoarele modificari aduse prospectului de emisiune al Fondului Certinvest XT Index:

- a) Au fost eliminate comisioanele bancare;
- 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) Investitorii care solicita plata rascumpararilor in conturi bancare personale deschis la banci al caror sediu operativ este in strainatate sau in alte valute decat ce a fondului, vor suporta costurile aferente solicitarii;

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;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia GUSTA