

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest BET-FI Index

2011

(01.01.2011 – 31.12.2011)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest BET FI 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 FI INDEX a fost lansat la data de 23.11.2010, avand un activ net initial de 99.986,17 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei CNVM nr. 850 din data de 01.07.2010 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in baza prevederilor art. 7 alin (1) si (4) si art. 9 alin (1) din Statutul

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



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/400067 .

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. Gradul de realizare a obiectivelor pentru anul 2011

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-FI 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-FI.

Cu referire la obiectivele fondului precizam ca CERTINVEST BET-FI INDEX este un fond de actiuni care se individualizeaza prin investitii in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI, 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

Fondul CERTINVEST BET-FI Index a urmarit in 2011 sa replice expunerea indicelui BET-FI. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita intrarilor importante de

capital, pastrandu-se insa in majoritatea situatiilor peste limita de 90% si atingand la sfarsitul anului 2011 ponderea de 99,47% din activul total.

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 BET-FI Index a ajuns la 1.091.893,50 RON la sfarsitul anului 2011, ceea ce reprezenta o pondere de 99,47% din total activ fond.

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

- 1. Sumele in cont la SSIF, sumele in tranzit au avut o pondere de 0% la sfarsitul anului 2011.**
- 2. Disponibilitatile in conturi curente reprezentau 0,005% din activul total al fondului la 31 decembrie 2011.**
- 3. Depozitele bancare reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 0.524% 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 31.12.2011.**

In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului FDI Certinvest BET-FI Index, acesta detinea actiuni la un numar de 6 emitenti la 31 decembrie 2011. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

4. Performantele obtinute

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET-FI Index a ajuns la 92,52 RON la 31 decembrie 2011.

5. Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie

Activul total al fondului este de 1.097.706,22 RON la sfarsitul anului 2011, iar activul net al fondului a ajuns la valoarea de 1.096.524,37 RON la 31 decembrie 2011.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a fost de 11851,304256 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 BET-FI Index a ajuns la 92,52 RON la 31 decembrie 2011.

Veniturile din activitatea curenta au fost de 1.535.670 RON, iar pierderea neta a atins 95.479 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 1.185.130 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de -88.606 RON.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

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

7. Modificari ale prospectului de emisiune

In perioada de raportare nu s-au efectuat modificari la prospectul de emisiune al fondului CERTINVEST BET FI 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