

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest BET Index

2011

(01.01.2011 – 31.12.2011)

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 .

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 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 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 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

Fondul CERTINVEST BET Index a urmarit in 2011 sa relice expunerea indicelui BET. 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 96,95% din activul net.

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 481,948.79 RON la sfârșitul anului 2011, ceea ce reprezintă o pondere de 96,95% din total activ fond.

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

- 1. Sumele în cont la SSIF, sumele în tranzit au avut o pondere de 0,0% la sfârșitul anului 2011.**
- 2. Disponibilitățile în conturi curente reprezentau 0,01% din activul total al fondului la 31 decembrie 2011.**
- 3. Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 3,04% 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 31.12.2011.**

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 2010. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui BET pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice bursier.

4. Performanțele obținute

Valoarea unitară a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET Index a ajuns la 84,28 RON la 31 decembrie 2011.

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

Activul total al fondului este de 497,109.45 RON la sfârșitul anului 2011, iar activul net al fondului a ajuns la valoarea de 496,061.38 RON la 31 decembrie 2011.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a fost de 5.885,97691 la 31.12.2011.

Veniturile din investiții au fost de 939.963,00 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar pierderea netă a fost de 146.948,00 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvestește în totalitate. Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 588.598,00 RON, corespunzătoare

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



numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de – 92.536 RON.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele CERTINVEST BET Index.

7. Modificari ale prospectului de emisiune

În perioada de raportare nu s-au efectuat modificări la documentele Fondului Deschis de Investiții Certinvest Bet Index .

8. Anexe

Prezentul raport se completează cu următoarele 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;

Comitetul Director**Presedinte**

Horia Gusta