

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest Obligatiuni

2012

(01.01.2012 – 31.12.2012)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Obligatiuni 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 OBLIGATIUNI a fost lansat la data de 07.05.2004.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei nr. 678/16.03.2006 emisa de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare, de autorizare a modificarilor documentelor de constituire ale fondului in vederea respectarii prevederilor Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului 15/2004 si este inregistrat in Registrul CNVM sub nr. CSC06FDIR/400016 din data de 04.05.2004.

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA, constituita ca societate comerciala pe actiuni in virtutea Legii nr. 31/1990, la data de 15 septembrie 1994 si inmatriculata la Registrul Comertului Bucuresti sub nr. J40/16855/14.09.1994, avand codul unic de inregistrare 6175133 si este inregistrata la Registrul CNVM sub numarul PJR05SAIR/ 400005 / 02.12.2003.

Depozitarul Fondului este BRD - Groupe Societe Generale SA cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, avand autorizatia BNR, seria A, nr. 000001/01.07.1994, autorizata de CNVM prin decizia nr. D3759/01.09.1998, inscrisa in Registrul CNVM sub nr. 0007, avand codul unic de inregistrare 361579/1992.

1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru anul 2012

Obiectivul Fondului il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe pietele financiare pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare plasamentelor individuale.

Obiectivele fondului sunt atat protejarea sumelor investite de efectele negative ale inflatiei, cat si obtinerea de cresteri pentru investitorii sai. Obiectivul de performanta al fondului consta in obtinerea unui randament anual al valorii unitatii de fond care sa depaseasca performanta cumulata zilnic a ratelor de dobanda ROBID la 12 luni.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Pietele financiare au avut evolutii mixte in perioada analizata, instrumentele cu venit fix intrand pe un trend ascendent al preturilor, pe fondul stirilor care vizau includerea anumitor maturitati in diferiti indici regionali si al unei stabilitati politice ce a urmat alegerilor parlamentare din toamna. Dobanzile la depozite au cunoscut de asemenea o evolutie descendenta, pe fondul politicilor expansioniste ale bancilor centrale. Fondul a mentinut o expunere semnificativa din portofoliu pe instrumente cu venit fix, insa si pe obligatiuni corporative si municipale.

3. Activitățile de investiții desfășurate de societatea de administrare

Ponderea în total activ a investițiilor în plasamente la instituțiile de credit din România a fost de 36,68% din total activ la sfârșitul lui 2012. Pe fondul creșterii sumelor investite în depozite bancare, fondul CERTINVEST Obligațiuni a urmărit să diversifice plasamentele la mai multe instituții de credit ce au oferit rate de dobânzi cât mai atractive pe fondul scăderii ratei de dobândă de politică monetară. Deși maturitățile scurte au fost frecvent utilizate pentru a asigura îndeplinirea obiectivelor de lichiditate ale fondului s-au constituit depozite și pe scadențe mai lungi cu rate de dobândă mai atractive.

Disponibilul în cont curent la 31.12.2012 era de 11.590,27 lei, reprezentând 0,05% din totalul activelor fondului, disponibil necesar cheltuielilor periodice ale fondului.

Ponderea obligațiunilor municipale și corporative a atins 40,32% din total activ la sfârșitul anului 2012.

Ponderea efectelor de comerț la 21.12.2012 era de 10,03 din activ.

Fondul CERTINVEST Obligațiuni a investit și în alte organisme de plasament colectiv cu scopul de a-și diversifica detinerile și de a aduce un plus de randament unității de fond, acestea reprezentând 10,03% din activ.

4. Performanțele obținute

Din data de 31.12.2011 și până la data de 31.12.2012, valoarea unității de investiție a fondului CERTINVEST Obligațiuni a înregistrat o creștere de 6,88%, randamentul anualizat se situează peste nivelul mediu al dobânzilor practicate de către bănci.

Randamentul fondului a fost susținut de nivelurile ridicate de dobândă platite la depozitele bancare, cât și de performanța portofoliului de obligațiuni municipale și corporative.

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

Activul net al fondului a crescut la sfârșitul anului 2012 cu 20% față de sfârșitul lunii decembrie 2011, ajungând la valoarea de 21.461.287 RON.

Numarul de unitati de fond aflate in circulatie a scazut la sfarsitul anului 2012 la 869.101,971129 fata de 773.698,759917 la sfarsitul anului 2011.

Valoarea unitatii de investitie la fondul CERTINVEST Obligatiuni a crescut de la 23,10 RON la 31.12.2011 la 24,69 RON la 31.12.2012, reprezentand o crestere procentuala de 6,88%.

Veniturile din activitatea curenta au fost de 1.909.881 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar profitul net a fost de 1.382.770 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 8.691.020 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 12.770.267 RON.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele Fondului CERTINVEST Obligatiuni.

7. Modificari ale prospectului de emisiune

Prin decizia CNVM 80 / 25.01.2012 au fost autorizate urmatoarele modificari aduse prospectului de emisiune al Fondului Certinvest Obligatiuni:

- Au fost eliminate comisioanele bancare in cazul subscrierilor/ rascumpararilor;
- Comisionul bancar aferent platii rascumpararilor prin ordin de plata este suportat de fond;
- A fost majorat comisionul de depozitare de la 0,5% la 0,6%;
- A fost modificata metoda de determinare a comisionului aferent pretului de cumparare in functie de suma investita;
- 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;
- Investitorul , prin semnarea formularului de adeziune isi da acordul pentru cumparari ulterioare, avand posibilitatea semnarii unui formular de adeziune pentru fiecare subscriere;
- In cazul subscrierilor prin telefon nu se percepe comision de subscriere ;

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



- Se introduce posibilitatea investitorilor de a efectua operatiuni prin intermediul agentilor de distributie, lista acestora poate fi consultata pe web site-ul SAI;
- 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 consturile aferente solicitarii;
- In cazul furnizarii de date personale eronate, comisiunile aferente transferului sunt imputate persoanei care a furnizat datele;
- Plata titlurilor de participare subscribe prin intermediul telefonului se poate efectua prin orice modalitate de plata;

8.Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

Anexa 1: Situatia activelor si obligatiilor CERTINVEST Obligatiuni la 31.12.2012;

Anexa 2: Situatia valorii unitare a activului net CERTINVEST Obligatiuni la data de 31.12.2012;

Anexa 3: Situatia detaliata a investitiilor CERTINVEST Obligatiuni la data de 31.12.2012;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia Gusta