

Descopera cum sa
Fii creativ cu banii tai!



Februarie 2014

Din cuprins

- Performanta
- Evolutia FDI Carpatica Global
- Evolutia FDI Carpatica Stock
- Evolutia FDI Carpatica Obligatiuni
- Programul Prestabilit
- Intrebari frecvente
- Contact



PERFORMANTE

Fondurile Carpatica ocupa pozitii de top in randul fondurilor din Romania!

SAI Carpatica Asset Management, societate membra a Grupului Carpatica, a obtinut rezultate notabile pentru investitorii fondurilor pe care le administreaza in anul 2013. Conform unui clasament al Ziarului Financiar, fondurile ocupa locuri de top in randul fondurilor din Romania:

FDI CARPATICA OBLIGATIUNI – LOCUL II in randul Fondurilor Monetare, de Obligatiuni si Instrumente cu venit fix (dintr-un numar de 17 fonduri)!

FDI CARPATICA STOCK - LOCUL II in randul Fondurile Diversificate (dintr-un numar de 22 fonduri)!

FDI CARPATICA GLOBAL - LOCUL III in randul Fondurilor Diversificate (dintr-un numar de 22 fonduri)!

Sursa: Ziarul Financiar, www.zf.ro

In plus, pentru a confirma performanta si administrarea activa a plasamentelor investitorilor nostri, fondurile Carpatica ocupa din punct de vedere al randamentului obtinut in ultimii 5 ani, locuri notabile in randul tuturor fondurilor diversificate din Romania (18 fonduri care au istoric in aceasta perioada), dupa cum urmeaza:

In ultimii 5 ani:

FDI CARPATICA STOCK	LOCUL I	randament de 110,4%
FDI CARPATICA GLOBAL	LOCUL III	randament de 75,9%

Sursa: AAF, www.aaf.ro



FDI CARPATICA OBLIGATIUNI

Pentru ca vrei sa te simti confortabil.
Iti plac lucrurile simple!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Carpatica Obligatiuni este Fondul celor precauti, care prefera sa nu risce. FDI Carpatica Obligatiuni poate fi o solutie la conservarea capitalului.

Banii investitorilor vor fi plasati minim 90% in instrumente cu venit fix (depozite bancare, obligatiuni municipale si corporative, titluri de stat, etc), iar plasamentele in actiuni nu se vor regasi printre investitiile fondului.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02- BC Carpatica
- RO76 RZBR 0000 0600 1439 8869 - Raiffeisen Bank
- RO48 RNCB 0227 1263 4631 0015 -BCR

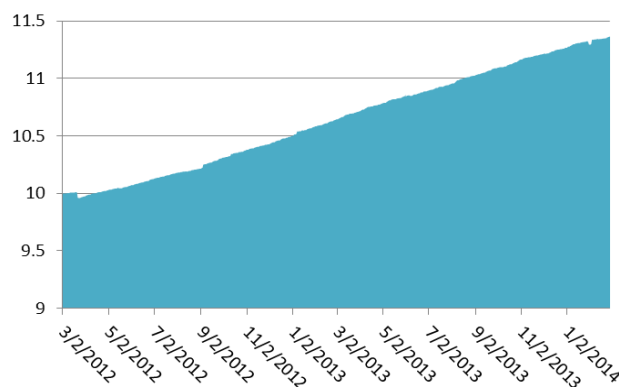
Nu se percep comisioane de subscriere.

Nu se percep comisioane de rascumparare.

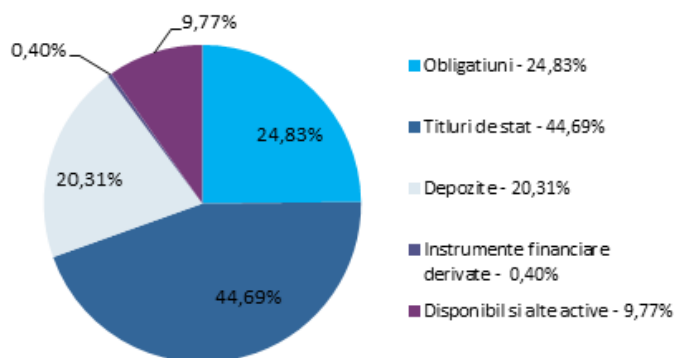
PERFORMANȚE – 28.02.2014

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	11,3647
Valoarea Activului Net	28.584.446,05
Numar de investitori	630
Evolutii	Procent
Evolutie februarie	+0,63%
Evolutie 3 luni	+1,37%
Evolutie 6 luni	+3,08%
Evolutie 12 luni	+6,80%
Evolutie 2013	+7,32%

EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 28.02.2014



BENEFICII

- ai acces oricand la banii investiti
- se pot obtine castiguri superioare dobanzilor
- dobandesti obiceiul sanatos de a economisi
- iti protejezi viitorul prin sumele investite azi



FDI CARPATICA GLOBAL

Pentru ca vrei sa te bucuri de diversitate.
Iti place sa combini culorile!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Carpatica Global este fondul investitorilor echilibrati, care vor sa isi asume un risc mediu-scazut pentru castiguri moderate.

Banii investitorilor vor fi plasati atat in depozite, obligatiuni, titluri de stat, cat si in actiuni. Ponderea instrumentelor cu venit fix este de aproximativ 70%, iar plasamentele in actiuni reprezinta circa 30% din activul fondului.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

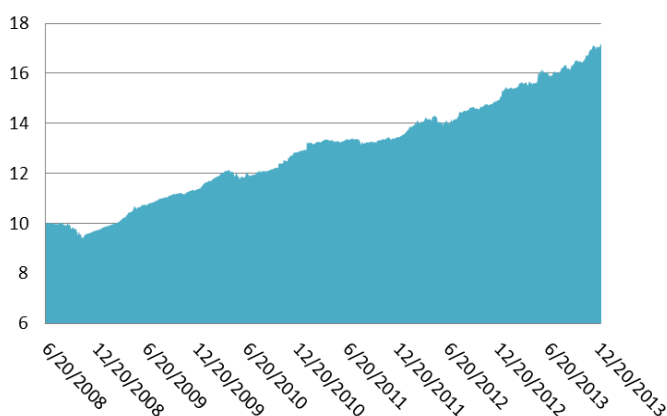
- RO16 CARP 0330 0084 3268 RO01 - BC Carpatica
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

- 1% 0 – 45 zile
- 0% peste 45 zile

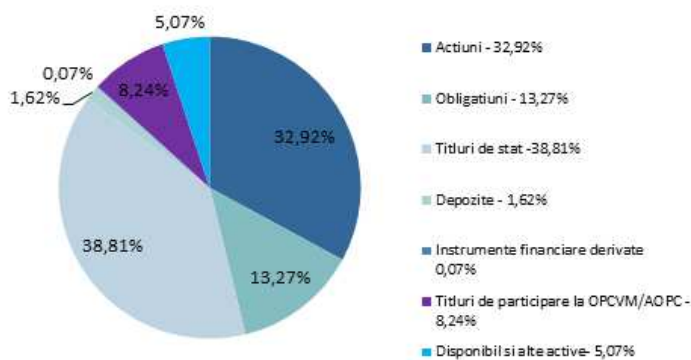
EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



PERFORMANȚE – 28.02.2014

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	17,1410
Valoarea Activului Net	12.337.202,29
Numar de investitori	525
Evolutii	Procent
Evolutie februarie	+0,65%
Evolutie 2013	+14,00%
Evolutie 2012	+11,79%
Evolutie 2011	+4,55%
Evolutie 2010	+13,19%
Evolutie 2009	+16,62%

STRUCTURA ACTIVULUI – 28.02.2014



BENEFICII

- Ai acces oricand la banii investiti
- Obtii diversitate, banii fiind plasati in mai multe instrumente financiare
- Dobandesti sanatate financiara

TOP 5 ACTIUNI – 28.02.2014

Actiuni Sectorul Energetic	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	7,65%
C.N.T.E.E. Transelectrica	6,23%
S.N.T.G.N. Transgaz	5,42%
OMV Petrom	4,62%
S.N.G.N. Romgaz	2,48%



FDI CARPATICA STOCK

Pentru ca iubesti provocarile.
Iti place sa te implici in actiuni indraznete!

PROFILUL FONDULUI:

FDI Carpatica Stock este fondul celor care iubesc provocarile si vor sa isi asume un risc mediu-ridicat pentru a-si maximiza castigul.

Banii investitorilor vor fi plasati in actiuni, depozite bancare, obligatiuni, etc. Ponderea actiunilor din portofoliu este in preajma nivelului de 60%.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

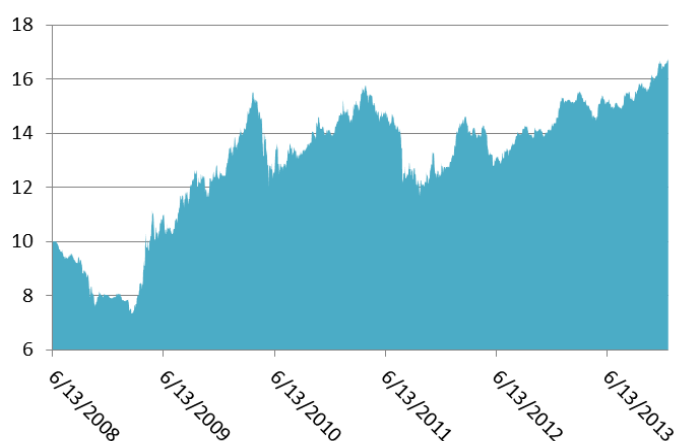
- RO74 CARP 0330 0084 3276 RO02- BC Carpatica
- RO93 RZBR 0000 0600 1412 5411 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

- 3% 0 – 90 zile
- 1,5%..... 91 – 180 zile
- 0% peste 180 zile

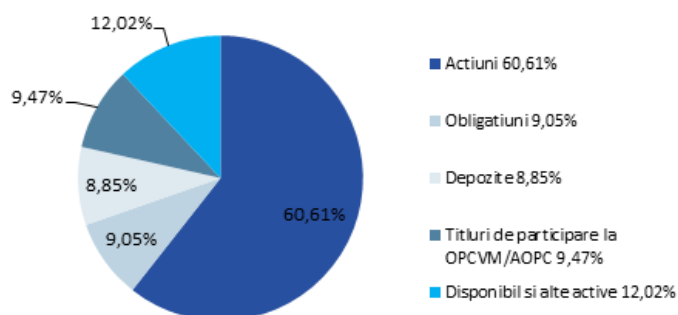
EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



PERFORMANȚE – 28.02.2014

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	16,3195
Valoarea Activului Net	14.743.008,37
Numar de investitori	296
Evolutii	Procent
Evolutie februarie	-0,37%
Evolutie 2013	+14,79%
Evolutie 2012	+14,25%
Evolutie 2011	-10,50%
Evolutie 2010	+14,61%
Evolutie 2009	+56,38%

STRUCTURA ACTIVULUI – 28.02.2014



BENEFICII

- Ai posibilitatea maximizarii castigurilor
- Administrarea banilor tai se face de catre profesionisti
- Iti diversifici portofoliul de actiuni
- Ai acces la mai multe instrumente financiare

TOP 5 ACTIUNI – 28.02.2014

Actiuni	Pondere in activ
SIF Oltenia	9,87%
Fondul Proprietatea	8,75%
SIF Banat Crisana	8,21%
OMV Petrom	5,64%
B.C. Carpatica	5,39%



PROGRAMUL PRESTABILIT

**Cine pune ban pe ban,
Mult aduna intr-un an!**

1. Cui se adreseaza?

Programul Prestabilit de Subscrieri este un program special de investitii care se adreseaza celor ce doresc sa dobandeasca o **consecventa si disciplina financiara**. Programul vine in intampinarea dorintelor unor persoane de a investi lunar o suma redusa de bani. Astfel, investitorul plateste, lunar, in contul fondului suma stabilita, in numerar sau prin virament. In perioada de investire se poate subscrie o suma mai mare decat cea convenita initial. Rascumpararile sunt permise doar cu conditia iesirii din programul prestabilit de subscrieri.

Dupa o perioada de investire de minim un an, SAI Carpatica AM recompenseaza investitorii cu un premiu sub forma de unitati de fond, proportional cu suma minima investita.

2. Care este suma minima?

Sumele variaza in functie de fondul ales de tine, astfel:

- **FDI Carpatica Obligatiuni** - suma minima este de 300 lei
- **FDI Carpatica Global** – suma minima este de 200 lei
- **FDI Carpatica Stock** – suma minima este de 100 lei

3. Ce castig pentru consecvența mea?

Pentru ca investesti lunar, minim 12 luni, vei fi premiat:

- **La FDI Carpatica Obligatiuni**, premiul este de 5% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.
- **La FDI Carpatica Global**, premiul este de 10% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.
- **La FDI Carpatica Stock** premiul reprezinta 20% din suma minima stabilita a fi subscrisa lunar.



INTREBARI FRECVENTE

1. Cine supravegheaza activitatea fondurilor de investitii Carpatica?

- **Autoritatea de Supraveghere Financiara** - este institutia care stabileste cadrul de reglementare al pietei fondurilor de investitii, controland si monitorizand activitatea administratorilor de fonduri. Un SAI este supus monitorizarii ASF prin controalele fizice, dar si printr-o serie de raportari care se intocmesc cu diverse frecvente.
- **Raiffeisen Bank si Banca Comerciala Romana** au calitatea de Depozitar pentru FDI Carpatica Stock si FDI Carpatica Global, respectiv FDI Carpatica Obligatiuni. Din aceasta perspectiva, institutiile evalueaza zilnic activele unui fond in paralel cu administratorul fondului. Acestea certifica valoarea unitatii de fond. Depozitarului ii sunt incredintate spre pastrare o parte din activele unui fond (actiuni, obligatiuni).
- **KPMG Audit SRL** – este auditorul financiar al fondurilor Carpatica, a carui misiune de baza consta in certificarea situatiilor financiare si in verificarea unor aspecte specifice prevazute de legislatie.

2. Cum determin performanta unui fond deschis de investitii?

Performanta unui FDI se stabileste in functie de veniturile aduse de acesta ca si crestere a valorii investitiei. Daca de exemplu, in urma cu 6 luni un investitor a cumparat 1.000 de unitati de fond la valoarea de 15 lei unitatea, la momentul achizitiei unitatilor, acesta a platit 15.000 lei.

Presupunand ca astazi valoarea este de 16 lei unitatea, investitorul luat ca exemplu are tot 1.000 de unitati, numai ca ele valoreaza 16.000 lei. Din exemplul de mai sus, rezulta ca plasamentul facut in fonduri i-a adus investitorului un randament de 6,66% in 6 luni ($16.000 - 15.000 = 1.000$ castig; $1.000/15.000 \times 100 = 6,66\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se inmulteste cu 2 (fiind doua semestre pe an). Deci, anualizat, investitorul a obtinut in castig de 13,33%/an, fata de dobanda de la banca de 5%/an. In mod similar, daca intr-o luna un investitor obtine un randament de 1%, pentru a determina randamentul pe un an, procentul respectiv se inmulteste cu 12, rezultand un castig de 12%.

Evident ca randamentul (castigul) ce poate fi obtinut de un fond este strict corelat cu activele in care acesta investeste si cu riscul pe care si-l asuma.

3. Ce tratament fiscal se aplica operatiunilor cu unitati de fond?

Potrivit prevederilor legale in vigoare (Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 24/2012 pentru modificarea si completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal) persoanele care realizeaza venituri si/sau pierderi incepand cu anul 2013 in Romania din rascumpararea de unitati de fond vor plati un impozit pe castig de 16%.

Pasii de urmat pentru declararea impozitului si plata acestuia, pentru castigul realizat in anul 2013, sunt:

- pana la 28 februarie 2014 investitorul primeste de la SAI Carpatica AM fisa de portofoliu
- pana la 25 mai 2014 investitorul depune la Administratia Finantelor Publice Declaratia 200 prin care declara venitul din investitii
- in aproximativ 2-3 luni (se poate si mai mult) investitorul primeste de la Administratia Finantelor Publice, decizia de impunere, prin care se stabileste impozitul de platit
- in termen de 60 zile de la primirea deciziei se efectueaza plata efectiva a sumelor datorate catre Administratia Finantelor Publice

Practic investitorul beneficiaza de o amanare la plata impozitelor care ii poate aduce castiguri suplimentare



**SUNA UN
CONSULTANT**

**0369 – 430 532
0771 – 707 594**

DEPOZITarii FONDURILOR:

RAIFFEISEN BANK

Decizia CNVM: 54/08.01.2004
Registrul ASF: PJR10DEPR/400009
Bucuresti, P- ta Charles de Gaulle, Nr. 15, Sector 1,
Cod011857, Romania
Tel: +4 021 3061 000, Fax: + 4 021 2300 700
www.raiffeisen.ro

BANCA COMERCIALA ROMANA

Decizia CNVM: 27/04.05.2006
Registrul ASF: PJR10DEPR/400010
Bucuresti, Bdul Regina Elisabeta, Nr. 5, Sector 3,
Cod 030016, Romania
Tel: +4 021 4074200, www.bcr.ro

AUDITORUL FONDURILOR:

KPMG AUDIT SRL

Autorizatie CAF Romania: 009/11.07.2001
Bucuresti, DN1, Șoseaua București - Ploiești, nr. 69-71
Victoria Business Park, P.O. Box 18-191, sector 1, Romania
Tel. + 40 21 201 2222, fax: + 40 21 201 2211
www.kpmg.com

SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:

SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT

Decizia CNVM: 275/13.02.2008
Registrul ASF: PJR05SAIR/320025/13.02.2008
Sibiu, Str. Nicolaus Olahus, Nr. 5, Turnul A, Etaj 13,
Romania
Tel. + 40 369 430 532, fax + 40 369 430 533
www.sai-carpatica.ro

DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDURILOR:

FDI CARPATICA OBLIGATIUNI

Decizia CNVM: 209/28.02.2012
Registrul ASF: CSC06FDIR/320078

FDI CARPATICA GLOBAL

Decizia CNVM 1275/17.06.2008
Registrul ASF CSC06FDIR/320053

FDI CARPATICA STOCK

Decizia CNVM: 1237/10.06.2008
Registrul ASF: CSC06FDIR/320052

Cititi Prospectele de emisiune si informatiile cheie destinate investitorilor inainte de a investi in aceste fonduri. Prospectele de emisiune si Informatiile cheie destinate investitorilor sunt disponibile pe site-ul www.sai-carpatica.ro, la distribuitorii autorizati sau la sediul administratorilor, in limba romana. Randamentul unitatilor de fond depinde de politica de investitii a fondurilor, dar si de evoluția pietei si a activelor din portofoliu, fiind de regula proportional cu riscul plasamentului. Performantele anterioare ale fondurilor nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare. Datele statistice privind evoluția fondurilor au fost certificate de depozitarii fondurilor, respectiv Raiffeisen Bank si Banca Comerciala Romana. Acest material a fost intocmit pe baza analizelor proprii, precum si prin consultarea site-urilor de specialitate: www.bvb.ro, www.bnr.ro, www.zf.ro, www.money.ro, www.bloomberg.com.