

Descopera cum sa
Fii creativ cu banii tai!



Noiembrie 2013

Din cuprins

- **Evolutia FDI Carpatica Global**
- **Evolutia FDI Carpatica Stock**
- **Evolutia FDI Carpatica Obligatiuni**
- **Intrebari frecvente**
- **Contact**



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 riste. 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.

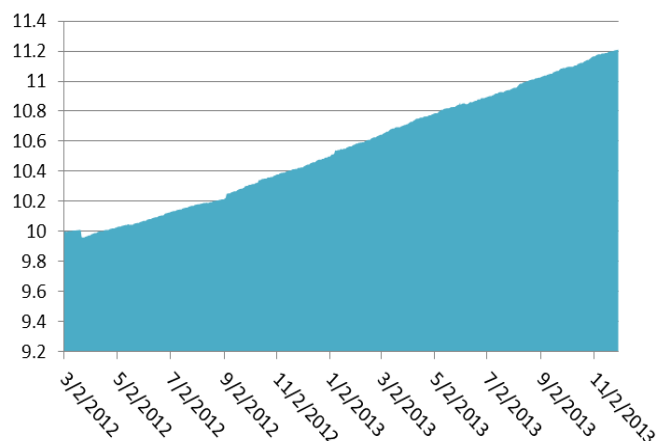
PERFORMANȚE - 30.11.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	11,2106
Valoarea Activului Net	21.617.068,92
Numar de investitori	604
Evolutii	Procent
Evolutie noiembrie	+0,44%
Evolutie 2013	+6,78%
Evolutie 3 luni	+1,69%
Evolutie 6 luni	+3,37%
Evolutie 12 luni	+7,52%

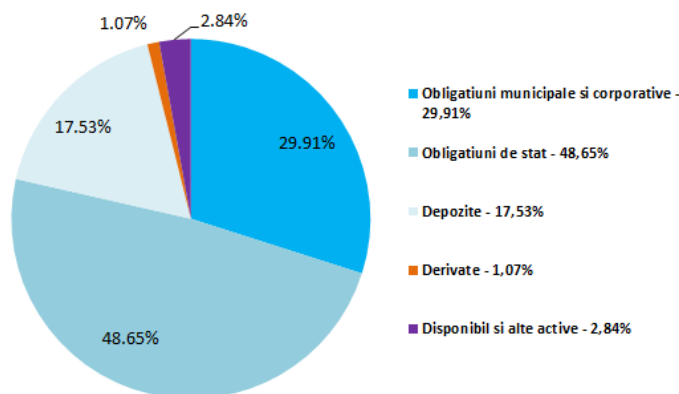
BENEFICI

- 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

EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 30.11.2013





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 :

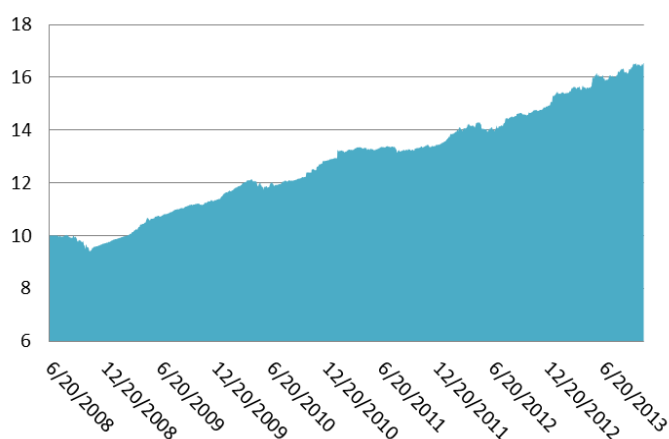
- RO16 CARP 0330 0084 3268 RO01 - BC Carpatica
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

- 1% 0 – 45 zile
- 0% peste 45 zile

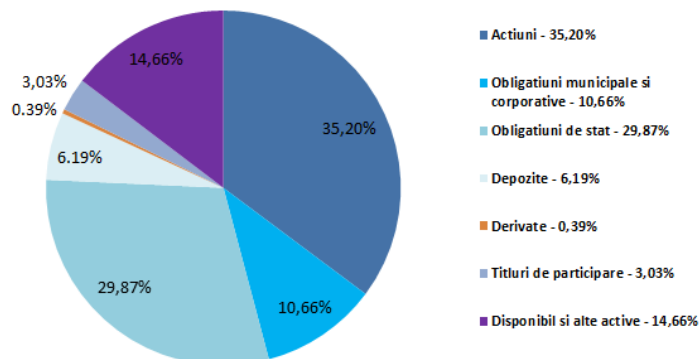
EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



PERFORMANȚE – 30.11.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	17,0768
Valoarea Activului Net	11.805.212,19
Numar de investitori	492
Evolutii	Procent
Evolutie noiembrie	+3,25%
Evolutie 2013	+13,31%
Evolutie 2012	+11,79%
Evolutie 2011	+4,55%
Evolutie 2010	+13,19%
Evolutie 2009	+16,62%

STRUCTURA ACTIVULUI – 30.11.2013



BENEFICII

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

TOP 5 ACTIUNI – 30.11.2013

Actiuni	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	8,44%
C.N.T.E.E. Transelectrica	6,46%
S.N.T.G.N. Transgaz	4,89%
OMV Petrom	4,89%
S.N.G.N. Romgaz	3,00%



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 :

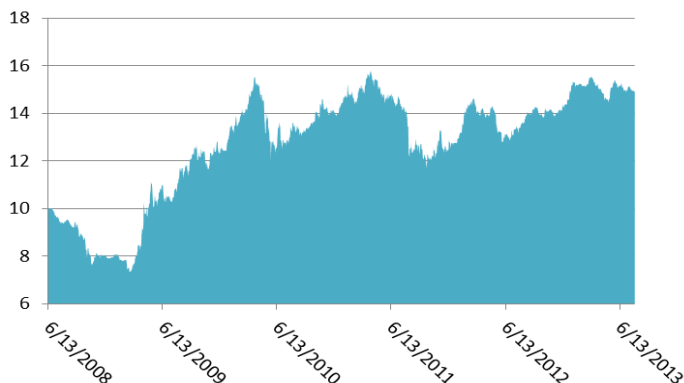
- RO74 CARP 0330 0084 3276 RO02- BC Carpatica
- RO93 RZBR 0000 0600 1412 5411 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

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

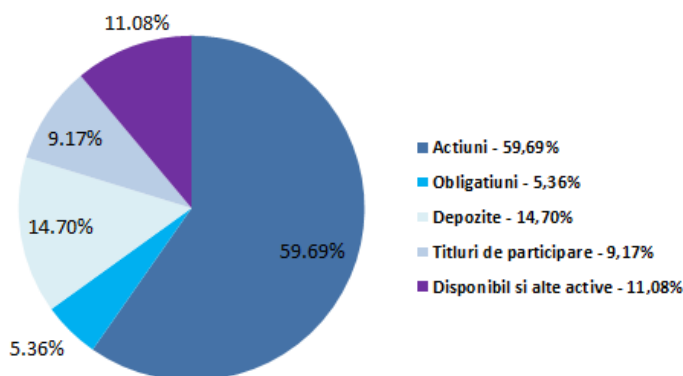
EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



PERFORMANȚE – 30.11.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	16,5704
Valoarea Activului Net	15.022.413,03
Numar de investitori	296
Evolutii	Procent
Evolutie noiembrie	+5,38%
Evolutie 2013	+13,75%
Evolutie 2012	+14,25%
Evolutie 2011	-10,50%
Evolutie 2010	+14,61%
Evolutie 2009	+56,38%

STRUCTURA ACTIVULUI – 30.11.2013



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 – 30.11.2013

Actiuni	Pondere in activ
SIF Oltenia	10,02%
Fondul Proprietatea	8,83%
SIF Banat Crisana	7,87%
B.C. Carpatica	6,11%
OMV Petrom	5,54%



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?

Performanța unui FDI se stabilește în funcție de veniturile aduse de acesta ca și creșterea a valorii investiției. Dacă de exemplu, în urma cu 6 luni un investitor a cumpărat 1.000 de unități de fond la valoarea de 15 lei unitatea, la momentul achiziției unităților, acesta a plătit 15.000 lei.

Presupunând că astăzi valoarea este de 16 lei unitatea, investitorul luat ca exemplu are tot 1.000 de unități, numai că ele valorează 16.000 lei. Din exemplul de mai sus, rezultă că plasamentul făcut în fonduri i-a adus investitorului un randament de 6,66% în 6 luni ($16.000 - 15.000 = 1.000$ câștig; $1.000/15.000 * 100 = 6,66\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se înmulțește cu 2 (fiind două semestre pe an). Deci, analizat, investitorul a obținut în câștig de 13,33%/an, față de dobânda de la banca de 5%/an. În mod similar, dacă într-o lună un investitor obține un randament de 1%, pentru a determina randamentul pe un an, procentul respectiv se înmulțește cu 12, rezultând un câștig de 12%.

Evident că randamentul (câștigul) ce poate fi obținut de un fond este strict corelat cu activele în care acesta investeste și cu riscul pe care și-l asumă.

3. Ce tratament fiscal se aplica operațiunilor cu unități de fond?

Potrivit prevederilor legale în vigoare (Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 24/2012 pentru modificarea și completarea Legii nr. 571/2003 privind Codul fiscal) persoanele care realizează venituri și/sau pierderi începând cu anul 2013 în România din răscurmarea de unități de fond vor plăti un impozit pe câștig de 16%.

Pășii de urmat pentru declararea impozitului și plata acestuia, pentru câștigul realizat în anul 2013, sunt:

- până la 28 februarie 2014 investitorul primește de la SAI Carpatica AM fișa de portofoliu
- până la 25 mai 2014 investitorul depune la Administrația Finanelor Publice Declarația 200 prin care declară venitul din investiții
- în aproximativ 2-3 luni (se poate și mai mult) investitorul primește de la Administrația Finanelor Publice, decizia de impunere, prin care se stabilește impozitul de plătit
- în termen de 60 zile de la primirea deciziei se efectuează plata efectivă a sumelor datorate către Administrația Finanelor Publice

Practic investitorul beneficiază de o amănare la plata impozitelor care îi poate aduce câștiguri suplimentare.



**SUNA UN
CONSULTANT**

**0369 – 430 532
0771 – 707 594**

DEPOZITARIILE FONDURILOR:

RAIFFEISEN BANK

Decizia CNVM: 54/08.01.2004
Registrul ASF: PJR10DEPR/400009
Bucuresti, P- ta Charlles 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 realizarii 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.bloomberq.com, etc.