

**Descopera cum sa**  
**Fii creativ cu banii tai!**



**Iulie 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
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

**Nu se percep comisioane de subscriere.**

**Nu se percep comisioane de rascumparare.**

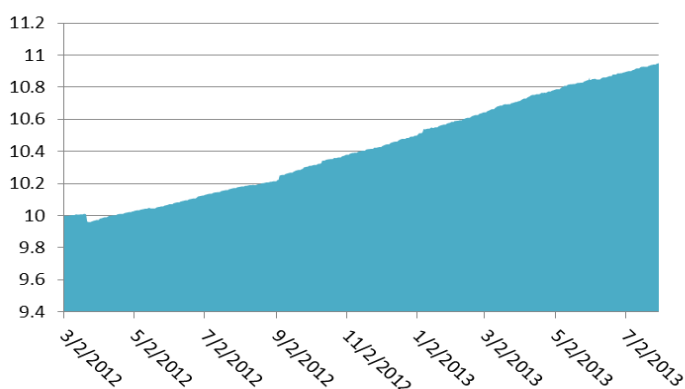
### PERFORMANȚE - 31.07.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	10,9506
Valoarea Activului Net	16.966.054,55
Numar de investitori	427
Evolutii	Procent
Evolutie iulie	0,54%
Evolutie 2013	4,31%
Evolutie 3 luni	1,59%
Evolutie 6 luni	3,51%
Evolutie 12 luni	7,59%

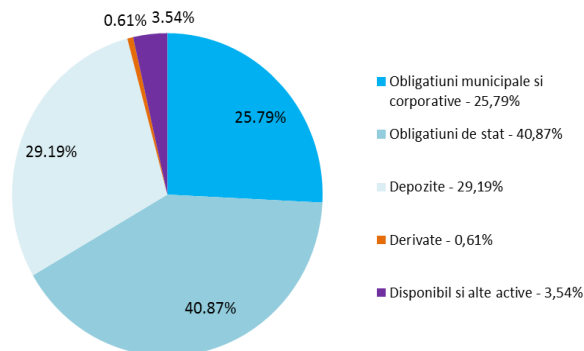
### BENEFICII

- 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

### EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



### STRUCTURA ACTIVULUI – 31.07.2013





## 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 75%, iar plasamentele in actiuni reprezinta circa 25% 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

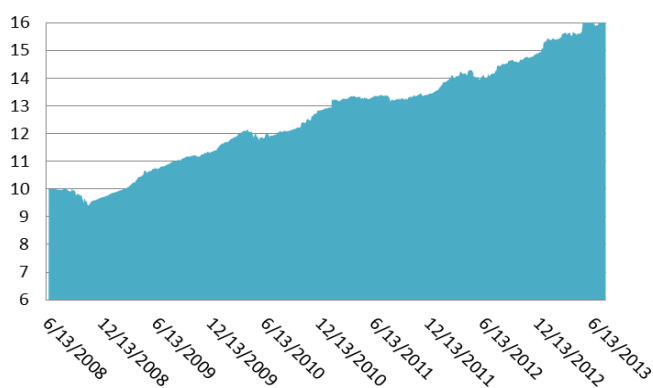
### PERFORMANȚE - 31.07.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	16,0258
Valoarea Activului Net	9.977.040,26
Numar de investitori	447
Evolutii	Procent
Evolutie iulie	0,79%
Evolutie 2013	+6,33%
Evolutie 2012	+11,79%
Evolutie 2011	+4,55%
Evolutie 2010	+13,19%
Evolutie 2009	+16,62%

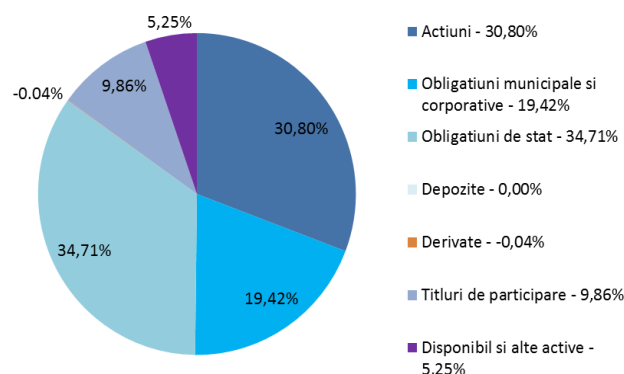
### BENEFICII

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

### EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



### STRUCTURA ACTIVULUI – 31.07.2013



### TOP 5 ACTIUNI – 31.07.2013

Actiuni	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	8,64%
C.N.T.E.E. Transelectrica	7,46%
S.N.T.G.N. Transgaz	6,29%
SIF Banat Crisana	2,40%
OMV Petrom	2,10%



## 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 50%.

Subscrierea se poate efectua in conturile bancare :

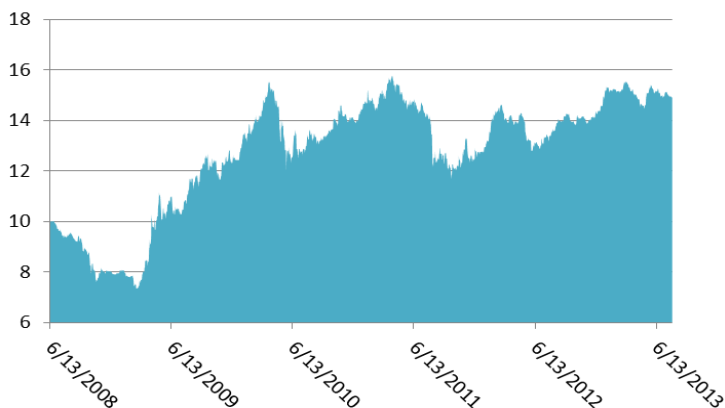
- RO74 CARP 0330 0084 3276 RO02- BC Carpatica
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

### Nu se percep comisioane de subscriere.

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

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

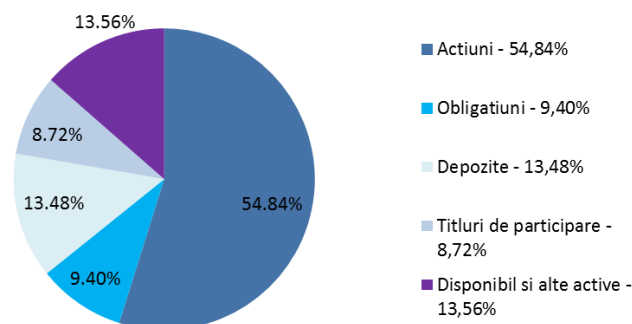
### EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



### PERFORMANȚE – 31.07.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	14,9167
Valoarea Activului Net	13.438.105,42
Numar de investitori	304
Evolutii	Procent
Evolutie iulie	-0,32%
Evolutie 2013	+2,40%
Evolutie 2012	+14,25%
Evolutie 2011	-10,50%
Evolutie 2010	+14,61%
Evolutie 2009	+56,38%

### STRUCTURA ACTIVULUI – 31.07.2013



### 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 – 31.07.2013

Actiuni	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	8,64%
SIF Oltenia	8,40%
SIF Banat Crisana	7,37%
OMV Petrom	6,93%
B.C. Carpatica	5,14%



## 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** – are calitatea de Depozitar pentru fondurile Carpatica. Din aceasta persepectiva, institutia evalueaza zilnic activele unui fond in paralel cu administratorul fondului. El certificata 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 stabileste în 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;  $1.000/15.000 * 100 = 6,66\%$ ).

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 mpozitul 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**

**DEPOZITARUL FONDURILOR:**

**RAIFFEISEN BANK**

Decizia CNVM: 54/08.01.2004

Registrul CNVM: 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](http://www.raiffeisen.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](http://www.kpmg.com)

**SOCIETATEA DE ADMINISTRARE A INVESTITIILOR:**

**SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT**

Decizia CNVM: 275/13.02.2008

Registrul CNVM: 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](http://www.sai-carpatica.ro)

**DATE DE IDENTIFICARE ALE FONDURILOR:**

**FDI CARPATICA OBLIGATIUNI**

Decizia CNVM: 209/28.02.2012

Registrul CNVM: CSC06FDIR/320078

**FDI CARPATICA GLOBAL**

Decizia CNVM 1275/17.06.2008

Registrul CNVM CSC06FDIR/320053

**FDI CARPATICA STOCK**

Decizia CNVM: 1237/10.06.2008

Registrul CNVM: CSC06FDIR/320052

*Cititi prospectele de emisiune inainte de a investi in fondurile de investitii. Documentele fondurilor se pot obtine de la sediul societatii de administrare, de la distribuitorii autorizati si de pe site-ul [www.sai-carpatica.ro](http://www.sai-carpatica.ro). 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 depozitarul fondurilor, respectiv Raiffeisen Bank. Acest material a fost intocmit pe baza analizelor proprii, precum si prin consultarea site-urilor de specialitate: [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.bnr.ro](http://www.bnr.ro), [www.zf.ro](http://www.zf.ro), [www.money.ro](http://www.money.ro), [www.bloomberg.com](http://www.bloomberg.com), etc.*