

Descopera cum sa
Fii creativ cu banii tai!



Aprilie 2013

Din cuprins

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



FDI CARPATICA OBLIGATIUNI

PRIMII PASI IN INVESTITII!

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 :

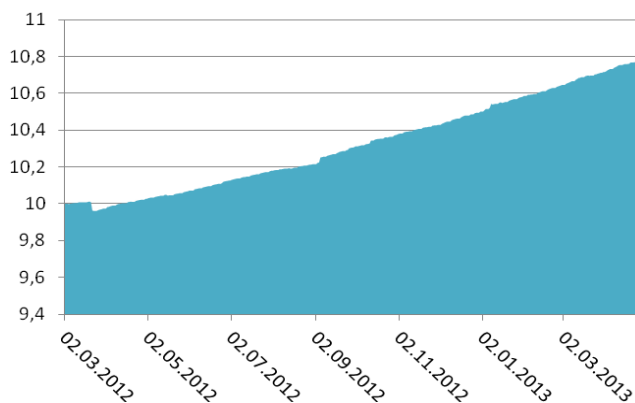
- RO77 CARP 0330 0084 3274 RO02- BC Carpatica
- RO42 RZBR 0000 0600 1412 5262 - Raiffeisen Bank

Nu se percep comisioane de rascumparare.

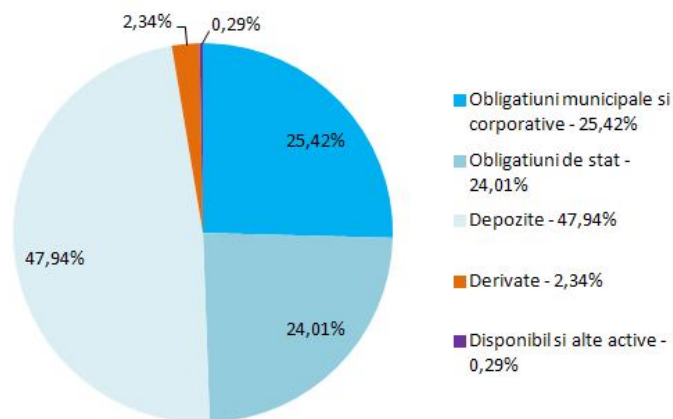
PERFORMANȚE - 30.04.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	10,7797
Valoarea Activului Net	12.649.260,50
Numar de investitori	261
Evolutii	Procent
Evolutie aprilie	0,62%
Evolutie 2013	2,68%
Evolutie 12 luni	7,52%

EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 30.04.2013



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

INVESTITII IN ECHILIBRU!

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

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

- 1% 0 – 45 zile
- 0% peste 45 zile

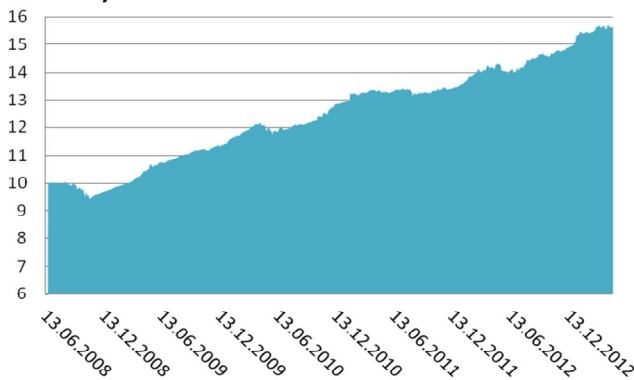
PERFORMANȚE - 30.04.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	15,5806
Valoarea Activului Net	12.256.511,57
Numar de investitori	427
Evolutii	Procent
Evolutie aprilie	- 0,27%
Evolutie 2012	+11,79%
Evolutie 2011	+4,55%
Evolutie 2010	+13,19%
Evolutie 2009	+16,62%

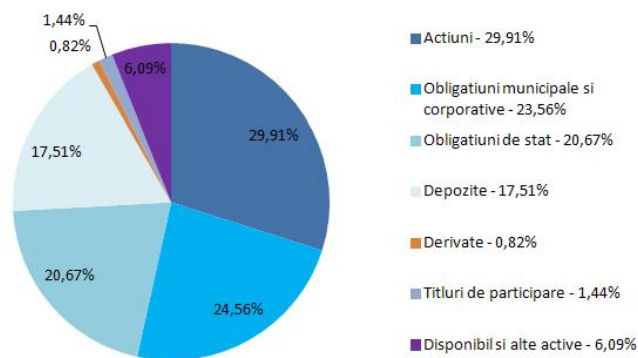
BENEFICII

- 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 – 30.04.2013



TOP 5 ACTIUNI – 30.04.2013

Actiuni	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	11,55%
C.N.T.E.E. Transelectrica	5,54%
S.N.T.G.N. Transgaz	5,02%
Ropharma	2,25%
SIF Banat Crisana	1,74%



FDI CARPATICA STOCK

PENTRU CA VREI MAI MULT!

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

Comisioanele de rascumparare percepute sunt:

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

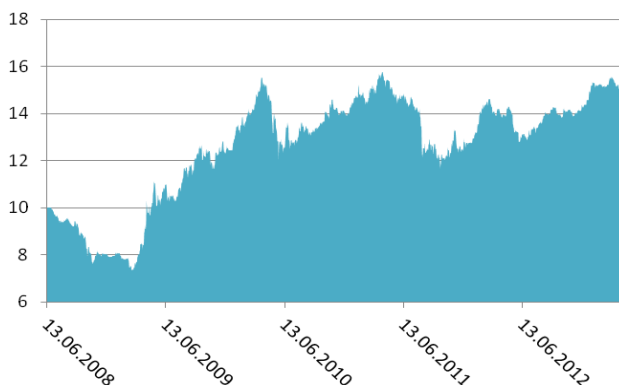
PERFORMANȚE – 30.04.2013

Indicator	Valoare
Valoarea Unitara	14,6123
Valoarea Activului Net	13.084.611,45
Numar de investitori	306
Evolutii	Procent
Evolutie aprilie	-3,57%
Evolutie 2012	+14,25%
Evolutie 2011	-10,50%
Evoluție 2010	+14,61%
Evolutie 2009	+56,38%

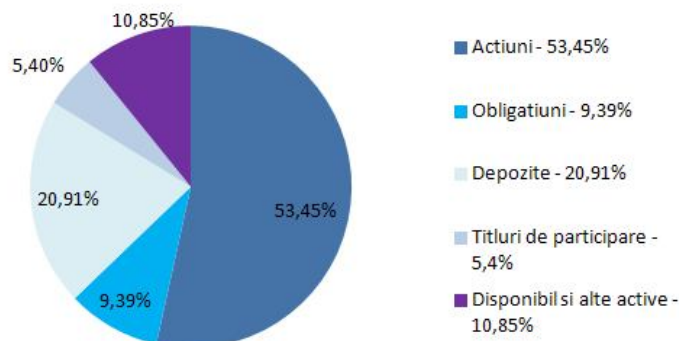
BENEFICII

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

EVOLUȚIA DE LA LANSARE:



STRUCTURA ACTIVULUI – 30.04.2013



TOP 5 ACTIUNI – 30.04.2013

Actiuni	Pondere in activ
Fondul Proprietatea	9,02%
SIF Banat Crisana	7,23%
SIF Oltenia	6,97%
SIF Transilvania	6,66%
B. C. Carpatica	5,26%



INTREBARI FRECVENTE

1. Cine supravegheaza activitatea fondurilor de investitii Carpatica?

- **Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare** - este institutia care stabileste cadrul de reglementare al pietei fondurilor de investitii, controland si monitorizand activitatea administratorilor de fonduri. Un SAI este supus monitorizarii CNVM 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).
- Ernst & Young – 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 creștere a valorii investiției. Dacă de exemplu, în urma cu 6 luni un investitor a cumpărat 1.000 de unități de fond la valoarea de 50 lei unitatea, la momentul achiziției unităților, acesta a plătit 50.000 lei.

Presupunând că astăzi valoarea este de 60 lei unitatea, investitorul luat ca exemplu are tot 1.000 de unități, numai că ele valorează 60.000 lei. Din exemplul de mai sus, rezultă că plasamentul făcut în fonduri i-a adus investitorului un randament de 20% în 6 luni ($60.000 - 50.000 = 10.000$ castig; $10.000/50.000 * 100 = 20\%$).

Pentru a determina randamentul pe un an procentul se înmulțește cu 2 (fiind două semestre pe an). Deci, anualizat, investitorul a obținut în castig de 40%/an, față de dobândă de la banca de 5%/an. În mod similar, dacă într-o luna un investitor obține un randament de 2%, pentru a determina randamentul pe un an, procentul respectiv se înmulțește cu 12, rezultând un castig de 24%.

Evident că randamentul (castigul) 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 operatiunilor cu unitati 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 răsumpararea de unități de fond vor plăti un impozit pe castig de 16%.

Pășii de urmat pentru declararea impozitului și plata acestuia, pentru castigul 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 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

AUDITORUL FONDURILOR:

ERNST & YOUNG ASSURANCES SERVICES SRL

Autorizatie CAF Romania: 077/15.08.2001

Bucuresti, str. Dr. Iacob Felix nr. 63-69, Premium
Plaza Building, etaj 3, sector 1, Romania

Tel. + 40 21 402 4000, fax: + 40 21 410 7046

www.ey.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, Turmul 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 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. 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 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, www.bnr.ro, www.zf.ro, www.money.ro, www.bloomberg.com, etc.