

S.C. SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT SA



RAPORT PRIVIND ADMINISTRAREA FONDULUI DESCHIS DE INVESTITII CARPATICA GLOBAL

FDI CARPATICA GLOBAL este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului 15/2004.

Fondul Deschis de Investitii CARPATICA GLOBAL functioneaza in baza autorizatiei nr. 1275/16.06.2008 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare si este inregistrat in Registrul CNVM sub nr. CSC06FDIR/320053. Documentele Fondului pot fi consultate la sediul SAI Carpatica Asset Management SA din Sibiu, str. Autogării nr. 1, 550135, tel. 0369/430532, fax. 0369/430533, e-mail: office@sai-carpatica.ro, la distribuitorii Fondului, precum și accesând site-ul www.sai-carpatica.ro

Administrarea fondului este realizata de S.C. SAI CARPATICA ASSET MANAGEMENT SA autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 275/13.02.2008 si inregistrata in Registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/320025/13.02.2008.

Depozitarul Fondului este ING BANK N.V. AMSTERDAM SUCURSALA BUCURESTI, cu sediul in Bucuresti, Sector1, Sos. Kiseleff, Nr.11-13, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/16100/1994, cod unic de inregistrare nr. 6151100, atribut fiscal RO, Registrul BNR RB-PJS-40-024, tel: +(40)21 2221600, fax: +(40)21 2221401, adresa web: www.ing.ro

ING Bank N.V. Amsterdam Sucursala Bucuresti este autorizata ca depozitar de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia C.N.V.M. nr. 3757/31.10.2003 si este inregistrata in Registrul C.N.V.M. cu nr.PJR10DEPR/400003 din data de 03.10.2003.

1. Obiectivele fondului

Fondul este deschis in mod nediscriminatoriu tuturor persoanelor fizice sau juridice romane sau straine. Persoanele interesate pot deveni investitori ai Fondului dupa ce au luat cunostinta de continutul Prospectului de emisiune, au fost de acord cu acesta si au achitat contravaloarea unitatilor de fond.

Scopul constituirii **Fondului** consta in mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe piata monetara si de capital, in conformitate cu prevederile legale in vigoare, si operand pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale, a diversificarii și diminuării riscului, conform normelor CNVM si a politicii de investiții a **Fondului**.

Fondul se adreseaza in special investitorilor mai conservatori, care se expun mai putin riscurilor prezente in operatiunile de piata de capital. Randamentul unitatilor de Fond depinde de politica de investitii a Fondului, dar si de evolutia pietelor financiare si a activelor din portofoliu.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Carpatice Global este un fond deschis de investitii, obiectivele Fondului fiind concretizate in cresterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități superioare mediei ratei dobanzii de referinta comunicata de BNR. Din aceste considerente, politica de investitii a Fondului urmareste dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, fara limite geografice sau de alta natura si va urmari structurarea plasamentelor pe piata monetara si de capital, si/sau in active lichide, cu respectarea limitelor investitionale prevazute de legislatia in vigoare a pietei de capital.

Principalele categorii de instrumente financiare

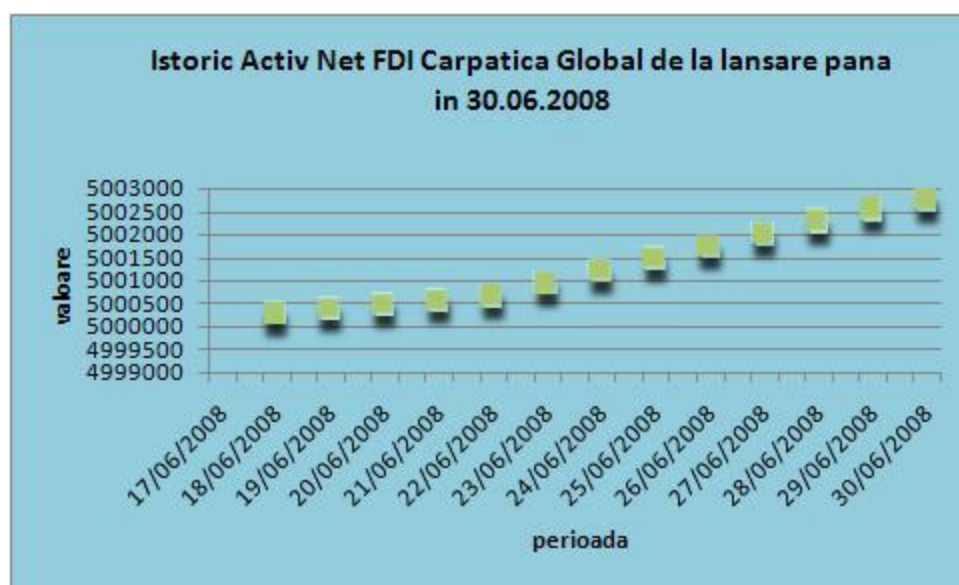
Structura investitiilor realizate de catre **Fond** va respecta limitele stabilite de legislatia in vigoare si va fi urmatoarea:

- maxim 60% din activ in depozite bancare;
- maxim 60% din activ in obligatiuni municipale si corporatiste, tranzactionate sau nu pe o piata reglementata;
- maxim 50% din activ în acțiuni tranzactionate sau urmeaza a fi tranzactionate pe o piata reglementata;
- maxim 10% in titluri de participare emise de alte OPCVMAOPC mentionate la art. 101 alin. (1) lit. d) din Legea 297/2004;
- maxim 50% din activ in instrumente ale pietei monetare;
- maxim 20% din activ in instrumente financiare derivate;
- maxim 10% din activ in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, altele decat cele mentionate la art. 101 din Legea nr. 297/2004.

3. Evolutia activului net, a valorii unitare si a numarului de titluri aflate in circulatie

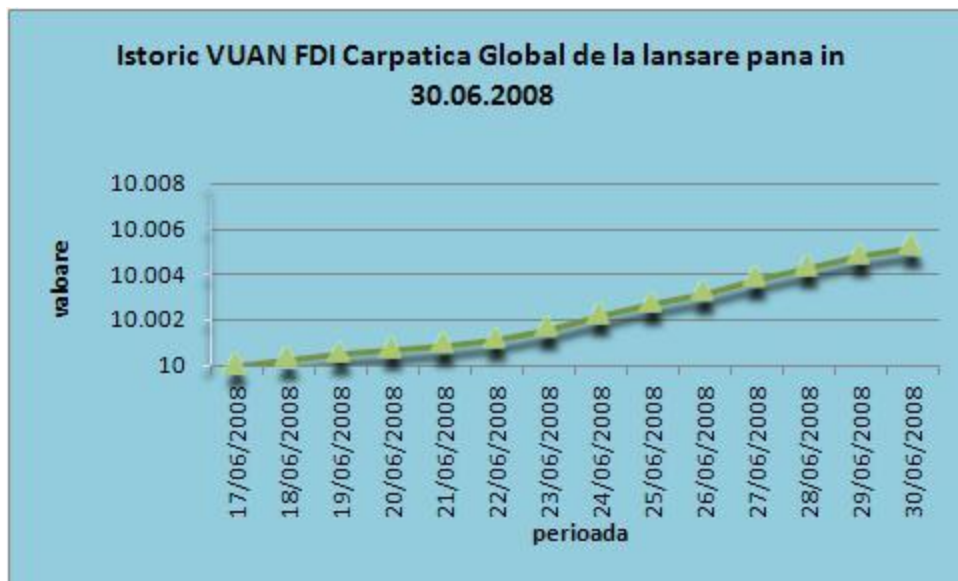
La data prezentei raportari valoare activului net este de 5.002.720,70 RON, in crestere cu 0,05% fata de 5.000.000 RON la data lansarii, 18.06.2008. Usoara crestere se datoreaza in principal investitiilor pe pe piata monetara, care aduc un plus de siguranta si castiguri sigure investitorilor.

Evolutia negativa a bursei si profilul fondului au facut administratorul sa-si indrepte mai mult atentia catre investitiile in instrumente financiare mai sigure (titluri de stat, depozite, obligatiuni).

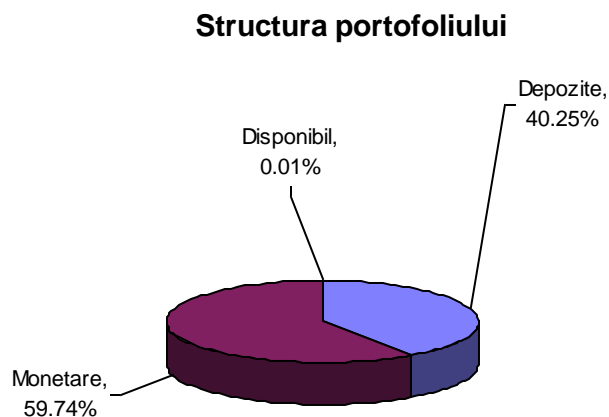


Numarul de unitati de fond aflate in circulatie a crescut de la 500.000 la data lansarii, la 500.010,00 la 30.06.2008.

Unitatea de fond a cunoscut o usoara crestere de la 10 RON, la 18.06.2008, la 10,0052 la data raportarii, reprezentand o evolutie procentuala de 0.05%.



La data raportarii structura investitiilor era urmatoarea:



Fondul a obtinut si incasat din activitatea de investitii venituri totale in suma de 11.178 lei, din care venituri din dobanzi in suma 6.198 lei, iar venituri din ajustari de valoare aferente instrumentelor financiare de 4.981 lei.

Cheltuielile totale ale fondului la finele exercitiului au fost de 8.558 lei si constau in cheltuieli cu administrarea, depozitarea si custodia, cu intermedierea tranzactiilor, cu comisioanele bancare si cu comisionul CNVM,

Venitul net al investitiei, respectiv rezultatul exercitiului a fost in suma de 2.621 lei, datorat in mare parte plasamentelor pe piata monetara.

Fata de momentul lansarii, contul de capital a inregistrat o crestere de la 5.000.000 lei la 5.000.100 lei.

Societatea de administrare a investitiilor Caraptica Asset Management S.A. va urmari si in continuare realizarea unor plasamente care sa permita obtinerea unor randamente superioare in conditiile unei lichiditati ridicate si a unui control al riscului asumat.

4. Anexe

Prezentul raport se completeaza cu urmatoarele anexe:

- Anexa 1: Situatiile activelor si obligatiilor FDI CARPATICA GLOBAL la 30.06.2008
- Anexa 2: Situatiile detaliate a investitiilor la data de 30.06.2008;

Director General,

Neamtu Florentina

Director General Adjunct,

Keran Florin

Comp. Control Intern,

Anton Claudia

Anexa 1

Situatia activelor si obligatiilor la 30.06.2008

Denumire	Suma plasata	Valoare actualizata	Pondere in total active
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:	2.988.792,00	2.993.773,33	59,74
1.5. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. A din Ig. 297/2004, din care:	2.988.792,00	2.993.773,33	59,74
1.5.1. valori mobiliare, din care:	2.988.792,00	2.993.773,33	59,74
1.5.1.3. obligatiuni de stat necotate	2.988.792,00	2.993.773,33	59,74
2. Disponibil in cont curent si numerar, din care:	340,00	340,00	0,01
3. Depozite bancare, din care:	2.016.786,55	2.017.090,45	40,25
3.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2.016.786,55	2.017.090,45	40,25
1.0.6. Comision subscriere	0,00	0,00	0,00
1.0.7. Obligatie de rascumparare	0,00	0,00	0,00
1.0.8. Cheltuieli audit	0,00	0,00	0,00
ACTIV TOTAL	5.005.918,55	5.011.203,78	100,00
CHELTUIELILE FONDULUI			8.483,08
ACTIV NET			5.002.720,70
Numar U.F. in circulatie, din care detinute de:			500.010,00
Persoane fizice			10,00
Persoane juridice			500.000,00
VALOARE UNITARA A ACTIVULUI NET (VUAN)			10,0052
Nr. investitori, din care:			2
Persoane fizice			1
Persoane juridice			1

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare (30.06.2008)	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2007)	Diferente
Valoare activ net	5,002,720.70	0.00	5,002,720.70
Numar de unitati de fond in circulatie	500,010.00	0.00	500,010.00
Valoarea unitara a activului net	10.0052	0.00	10.0052

Anexa 2

FDI Carpatica GLOBAL – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2008

1 - Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare, din care:

15 - alte val mob si instr ale pietei mon mentionate la art 102 (1) lit. a) din legea 297/2004, din care:

151 - valori mobiliare, din care:

1513 - obligatiuni de stat necotate

Simbol	DataEmiterii	DataScadentei	Cantitate	PretCurent	ValoareCurenta	PretAchizitie	ValoareInitiala	DobandaZilnica	DobandaCumulata	PondereActivInFond
RO0808CTN013	11-Jan-08	11-Jul-08	300	100.0000	2,993,773.33	99.6264	2,988,792.00	4,981.33	4,981.33	59.74%
Total				100.0000	2993773.33	99.63	2,988,792.0000	4,981.33	4,981.33	59.74%

3 - Depozite bancare, din care:

31 - depozite bancare consituite la institutii de credit din Romania

Denumire	DataEmiterii	DataScadentei	ValoareCurenta	ValoareInitiala	DobandaZilnica	DobandaCumulata	PondereActivInFond	ProcentDobanda	PondereInActivNet
DEP BCC	30-Jun-08	1-Jul-08	2,017,090.45	2,016,786.55	303.90	303.90	40.25%	5.50%	40.32%
Total			2,017,090.45	2,016,786.55	303.90	303.90	40.25%	5.50%	40.32%