

Raport semestrul I 2020

Fondul deschis de investiții

Certinvest

BET-FI Index



Prezentul Raport prezinta situatia fondului deschis de investitii Certinvest BET-FI Index la la 30 iunie 2020 și evoluția acestuia în semestrul I 2020.

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET-FI Index este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare având ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică. Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET-FI Index a fost lansat la data de 23.11.2010, având un activ inițial de 99.986,17 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul funcționează în baza Deciziei A.S.F. nr. 850 din data de 01.07.2010 eliberata de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F cu numărul CSC06FDIR/400067. S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizata de către Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Atestat ASF nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. S.A.I. Certinvest S.A. funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului ASF nr. 10/2015, precum și ale reglementarilor emise de ASF în aplicarea legii. Depozitarul activelor Fondului este Banca Comerciala Romana S.A. (denumit în continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în București, Calea Victoriei 155, sector 3, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006. Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Distribuția unităților

În afara societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A., care efectuează distribuția unităților de fond la sediul societății, unitățile de fond ale fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index mai sunt distribuite și prin intermediul platformei de investiții Investonline.ro, dezvoltata și pusă la dispoziția investitorilor de către S.A.I. Certinvest SA.

Evoluția macroeconomică a României în semestrul I 2020

În ceea ce privește componentele produsului intern brut, turismul a fost cea mai afectată componentă, înregistrând o scădere de 25,50%, iar categoria care a înregistrat un avans puternic în primele șase luni ale anului situându-se în teritoriu pozitiv a fost reprezentată de sectorul construcțiilor cu un avans de 21,00% prin comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.

Criza provocată de coronavirus a afectat și activitatea industrială. În primele șase luni ale anului 2020, comparativ cu aceeași perioadă din 2019, cifra de afaceri a scăzut pe ansamblu cu 14,00%, ca urmare a scăderii industriei extractive (-15,20%) și industriei petroliere (-14,00%).

Pe parcursul semestrului I, exporturile au scăzut cu 18,00%, an/an, în vreme ce importurile, de 37,25 miliarde de euro, au scăzut cu 12,60%, an/an. Deficitul comercial a crescut cu 935 milioane euro peste perioada similară din 2019.

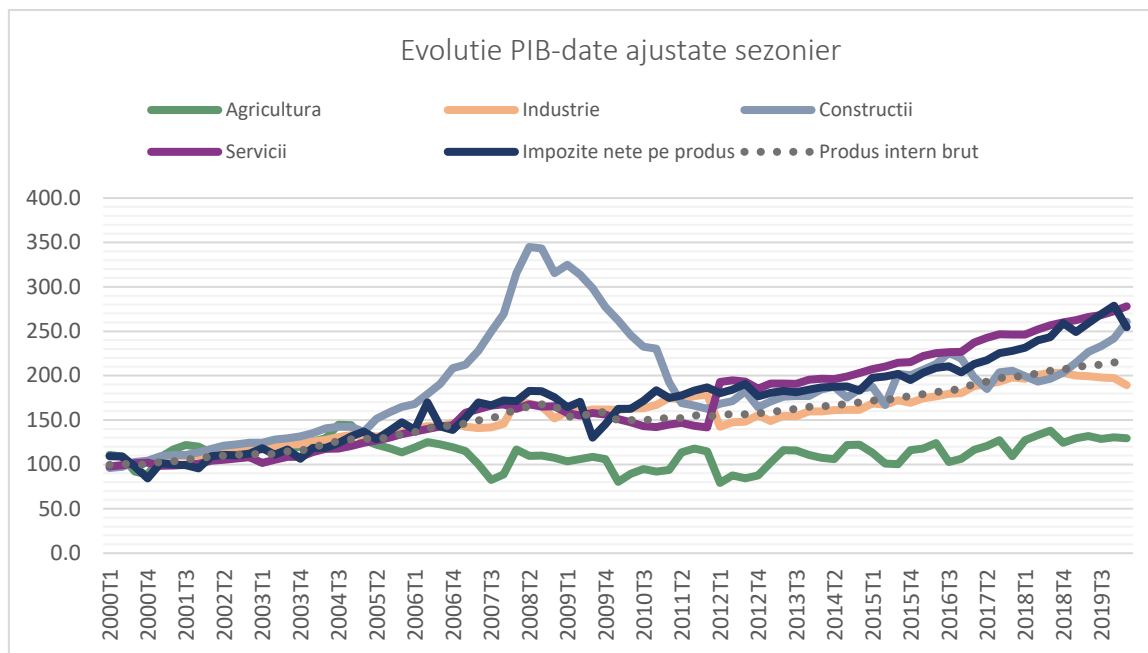


Fig. 1 Evolutie PIB sursa: www.insse.ro

Inflația anuală măsurată prin indicii prețurilor de consum a avut oscilații semnificative în prima parte a anului, având în vedere impactul pandemiei asupra comportamentului economic. Astfel, rata inflației a scăzut la 2,6% an/an în luna Iunie 2020, de la o valoare de 4,1% an/an în Decembrie 2019. Printre factorii care au determinat evoluția inflației se numără, în principal, declinul prețurilor la carburanți pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la țiței și eliminării accizei suplimentare.

În perioada analizată bugetul general consolidat, care include atât bugetul de stat, cât și bugetele de pensii și de șomaj, a continuat să se înrăutățească în comparație cu perioada similară din anul anterior. Execuția bugetara pentru primele șase luni ale anului 2020 a arătat că România a avut un deficit de 45,17 mld. Lei, adică de 4,17% din PIB-ul estimat, în condițiile în care în perioada similară din 2019 deficitul fiscal a fost de 1,94%. Saltul deficitului bugetar în anul 2020 a fost determinat într-o măsură importantă de sumele lăsate în mediul economic prin facilitățile fiscale și cheltuieli excepționale adoptate pentru combaterea efectelor epidemiei de COVID-19.

Încetinirea activității economice a însemnat și o creștere a numărului șomerilor. Astfel, rata șomajului a ajuns la 30 iunie 2020 la 5,2% cu 1,2 puncte procentuale mai mare decât cea din luna iunie a anului 2019, numărul șomerilor crescând cu peste 343.000 persoane, ajungând la 467.000.

Câștigul salarial mediu net la finalul lunii iunie 2020 a înregistrat o creștere de 4,72% față de aceeași lună a anului precedent, angrenat de dinamica salariilor din informații și comunicații (10,16%), sănătate (5,48%), construcții 4,73% și administrație publică și apărare 4,32%

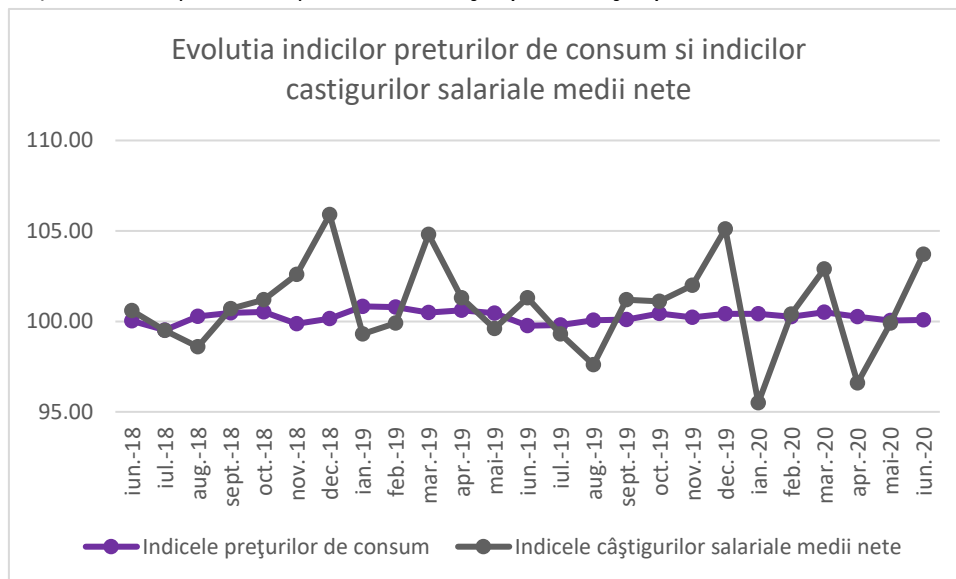


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: www.insse.ro

În actualul context intern și internațional, consiliul de administrație al BNR a hotărât reducerea ratei dobânzii de politică monetară la 1,75% de la 2,5% în Martie 2020. De asemenea, reducerea a continuat și după încheierea semestrului I, în prezent dobânda situându-se la 1,50%. Pe lângă reducerea dobânzii de politică monetară, consiliul de administrație al BNR a decis și efectuarea de operațiuni de tip repo în vederea furnizării de lichiditate, precum și cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară. Pe întreaga perioadă a anului 2020, în condițiile unei volatilități ridicate, moneda europeană raportată la RON s-a apreciat cu aproximativ 1,32% într-un context caracterizat prin oscilații ale apetitului investitorilor pentru plasamente în regiune, în timp ce moneda americană s-a apreciat cu 1.47% față de RON.

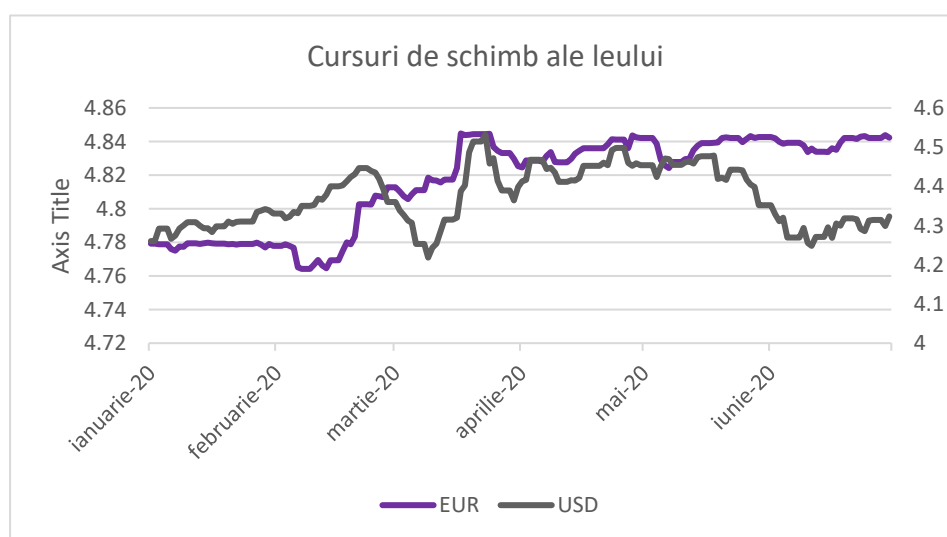


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: BNR

Agencia de rating Standard & Poor's a menținut rating-ul României neschimbat, în categoria recomandată investițiilor, dar a precizat că se așteaptă la o consolidare fiscală semnificativă. Percepția populației și firmelor față de situația economică s-a înrăutățit în 2020 pe fondul restricțiilor impuse de autorități în contextul pandemiei de Covid-19. Astfel, indicele ESI (Economic Sentiment Indicator) s-a prăbușit în aprilie la 65,30 puncte, cel mai scăzut nivel de după 1992. În iunie se evidențiază ameliorarea încrederii în economia României: indicatorul a crescut cu 11,90 puncte la nivelul de 77,2 puncte. Toate componentele indicatorului ESI (industrie, construcții, servicii, comerț cu amănuntul, consumatori) au înregistrat creșteri în iunie în comparație cu aprilie, însă cea mai puternică revenire a fost înregistrată în sectorul construcțiilor (+22,00 puncte) și în industrie (+17,30 puncte).

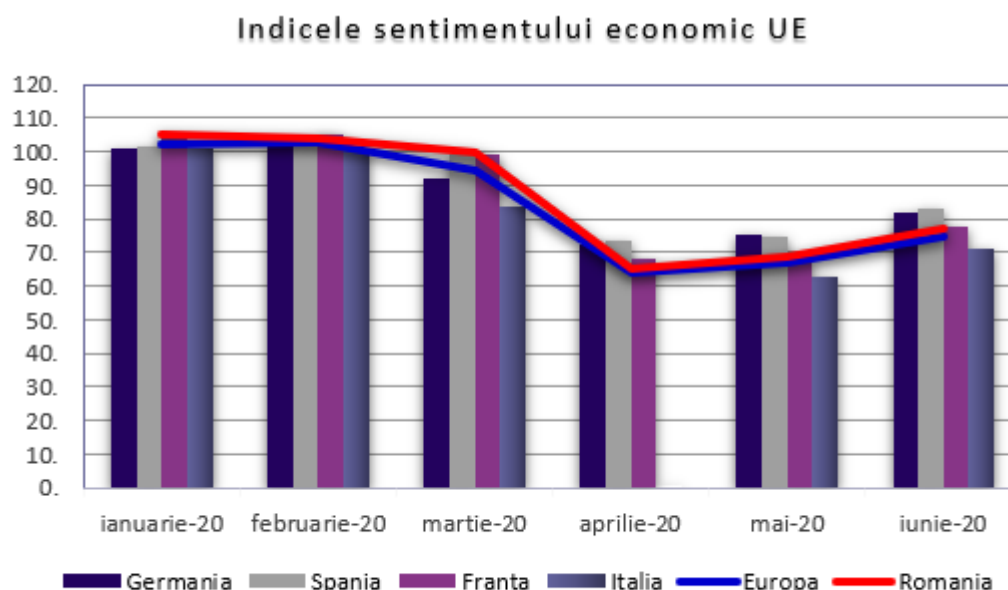


Fig. 4 Evoluție ESI sursa: www.eurostat.com

Evoluția pieței de capital în 2020

Primul semestru al anului a fost marcat de o volatilitate accentuată a piețelor de capital generată de pandemia de coronavirus. Indicele BET, indicele reprezentativ al Bursei de Valori București, a înregistrat la finalul lunii iunie o scădere de 13,21% față de finele anului 2019. Trebuie remarcat faptul că la nivelul Uniunii Europene, Romania a ocupat locul al nouălea în funcție de evoluția principalilor indici ai piețelor de capital în primele 6 luni ale anului.

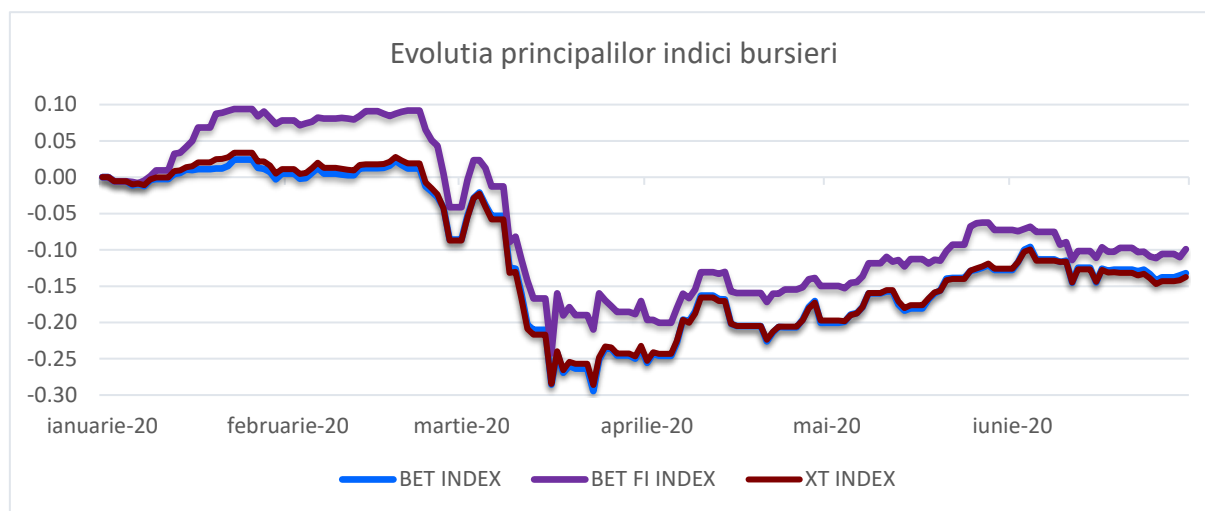


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2020 sura: www.BVB.ro

În prima lună a anului, piața locală de acțiuni a înregistrat o creștere ușoară, în special pe fondul evoluției pozitive a celor cinci SIF-uri. Pe parcursul lunilor februarie și martie, am asistat la corecții puternice ale piețelor de acțiuni, pe fondul îngrijorărilor privind impactul extinderii epidemiei de coronavirus asupra evoluției economiei globale. Începând cu ultima săptămână a lunii martie piața locală, în consens cu piețele globale de acțiuni au cunoscut o revenire importantă marcată însă de episoade sporadice de volatilitate ridicată. Revenirea a fost determinată în primul rând de pachetele de stimulare economică anunțate de guverne, dar și pe fondul comunicărilor privind redeschiderea economiilor, pe măsură ce creșterea numărului de cazuri de infectare a încetinit în unele zone.

FED s-a angajat să mențină măsurile de stimulare a economiei. Majoritatea factorilor de decizie la nivelul băncii consideră că ratele vor rămâne la nivelul actual până în anul 2022. De asemenea, FED a transmis că va extinde programul privind achizițiile de obligațiuni pentru a susține piețele financiare.

BCE (Banca Centrala Europeana) a confirmat în luna iunie așteptările analiștilor prin extinderea cu 600 miliarde EUR a Programului de Achiziții de Urgență pentru Pandemie, denumit PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) pentru a cumpăra titluri din sectorul public și privat, ridicând dimensiunea totală a programului la 1.350 miliarde EUR. Anunțul a depășit așteptările pieței pentru o creștere de 500 miliarde EUR. De asemenea, a extins durata PEPP la cel puțin sfârșitul lunii iunie 2021 (anterior sfârșitul acestui an). Pentru a menține condiții de finanțare favorabile, BCE a spus că reinvestirea activelor scadente în cadrul PEPP vă continua până cel puțin la sfârșitul anului 2022.

Compania ale cărei acțiuni au avut cea mai bună performanță a rămas S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. cu un randament de 22%, care include pe lângă dinamica prețului acțiunii și randamentul dividendelor acordate. Evoluția pozitivă a fost influențată și de potențiala includere, alături de Banca Transilvania, în indicele FTSE Russel.

Companiile românești au continuat să plătească dividende atractive și în acest an. Printre companiile cu cele mai generoase dividende menționăm: S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (DIVY 9,82%), SIF TRANSILVANIA S.A. (DIVY 9,67%), OMV PETROM S.A. (DIVY 8,99%) și CONPET S.A. (DIVY 9,33%).

În această perioadă, valoarea cumulată a tranzacțiilor de pe toate piețele a înregistrat o creștere de 5,07 comparativ cu aceeași perioadă din 2019. Capitalizarea bursieră de pe piața reglementată a atins nivelul de 138,37 mld. Lei acesta fiind în scădere comparativ cu anul 2020.

Anul 2020 a avut parte de o singură listare , și anume a companiei producător de inputuri ecologice și de îngrășăminte organic, Norofert, pe piața AeRO Premium. Investitorii au cotaț compania în prima ședință de tranzacționare la o valoare de circa 5,2 milioane euro. Tot în prima jumătate a anului, Bittnet a intrat pe piața reglementată a BVB și a devenit primul emitent din sectorul IT prezent pe piața principală a bursei.

Obiectivul și politica de investiții

Certinvest Bet-FI Index este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET-FI, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități corelate cu acest indice. Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi în acțiuni ale societăților care intra în componenta coșului indicelui BET-FI. BET-FI este primul indice sectorial al BVB și reflectă evoluția de ansamblu a prețurilor societăților de investiții financiare (SIF-urilor) și a altor entități asimilate acestora, tranzacționate pe piața reglementată administrată de BVB. Ponderarea companiilor în indice se face cu capitalizarea free float-ului acestora. Metodologia BET-FI permite folosirea acestuia ca activ suport pentru derivate și produse structurate. Pentru atingerea obiectivelor Fondului, politica de investiții va urmări corelarea în structura indicelui BET-FI, a minimum 90% din activele sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F. Fondul menține în portofoliu acțiunile din structura indicelui BET-FI, astfel încât eroarea de compoziție, definită conform Regulamentului ASF nr. 9 /2014, să nu depășească 15%. Când administratorul consideră că piață bursieră se poate înscrie pe un trend ascendent, ponderea plasamentelor în acțiuni cotate poate crește până la 100% din activul total. Atunci când administratorul consideră că trendul pieței bursiere este nefavorabil se va urmări limitarea expunerii în acțiuni tranzacționate până la 90% din activul total. Societatea de administrare nu utilizează pentru Fond tehnici de administrare eficienta a portofoliului (SFT) și nu utilizează instrumente financiare de tip total return swap în sensul definițiilor prevăzute de art. 3, pct. 17-18 din Regulamentul UE nr. 2365/2015

Evoluția FDI Certinvest BET-FI Index

Comparativ cu indicele bursier BET-FI, în anul 2020, FDI Certinvest BET-FI Index a avut o creștere superioară creșterii indicelui bursier, fondul înregistrând un randament de -7.80% față de randamentul indicelui bursier de -9.90%.

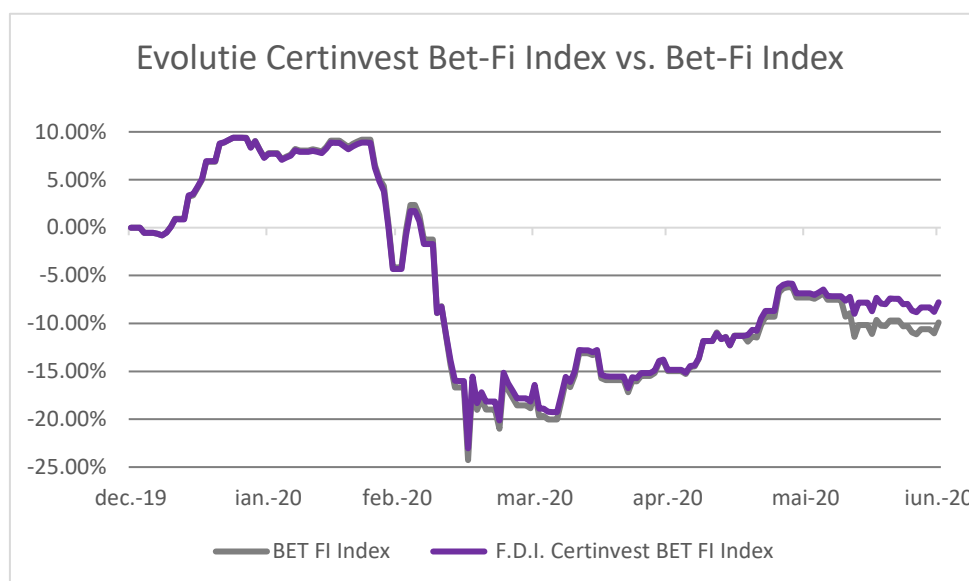


Fig. 6 Evoluție Certinvest BET-FI Index vs. BET-FI Index Sursa www.bvb.ro, www.certinvest.ro

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni a fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index a avut valoarea de 4,330,964 Lei la 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o pondere de 95.681% din total active.

La data de 30.06.2020 FDI Certinvest BET-FI Index deținea acțiuni la un număr de 6 emitenți.

Emitent	Simbol actiune	Pondere în activul total al fondului %
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30.422
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	16.446
SIF MOLDOVA	SIF2	17.474
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	11.041
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	7.136
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	13.162
TOTAL		95.681

Tabel 1 Sursa: Certinvest

S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui BET-FI pe principiul unei corelații directe. Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 2.266% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30 iunie 2020.

Evoluția activului net, a valorii unitare a activului net și a numărului de titluri aflate în circulație

Evoluția activului net, a valorii unitare a activului net și a numărului de titluri aflate în circulație Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 31 decembrie 2019, de la valoarea de 2,087,717.13 lei la valoarea de 4,526,205.71 lei la sfârșitul semestrului I, ceea ce reprezintă o scădere

de 116.80%. Evoluția activului net a fost determinată de variația răscumpărărilor și subscrierilor înregistrate.

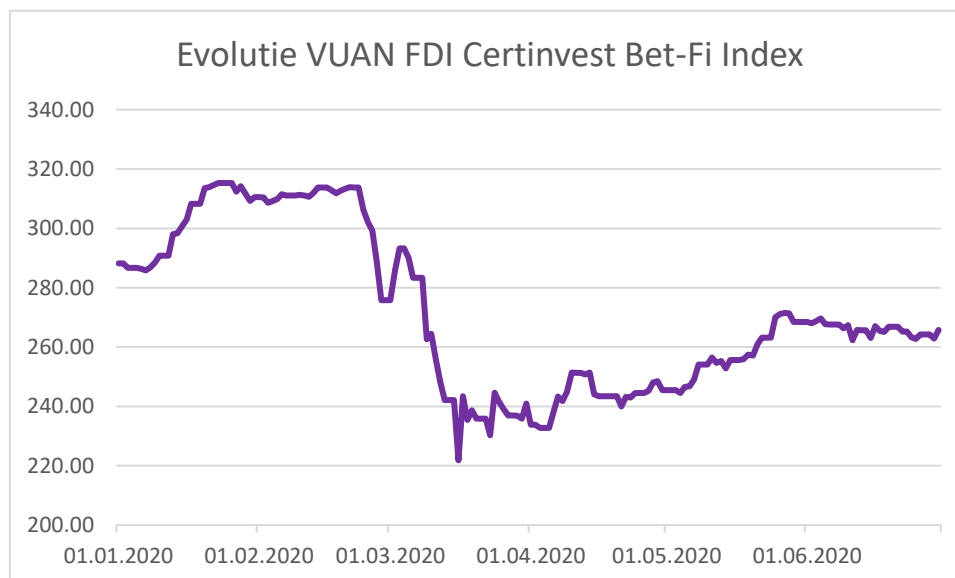


Fig. 8 Evoluție Certinvest BET-FI Index

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET-FI Index este de 265.75 Lei la 30 iunie 2020, micșorându-se cu 7.80% față de valoarea înregistrată la 31.12.2019, de 288.24 Lei.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a crescut de la 7,242 la 31.12.2019 la 17,032 la 30 iunie 2020, reprezentând o creștere de 29,30%.

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 3.360.614 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost o pierdere de 237.065 Lei în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 3.597.679 Lei. Fondul nu distribuie veniturile, câștigul din plasamente regăsindu-se în evoluția valorii titlului de participare. Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 1.703.196 Lei corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 3.060.075 Lei. Nu există diferențe între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor

financiare. Începând cu data de 01.01.2020 comisionul de administrare este de 0,15% pe luna din valoarea medie lunara a activului total al fondului.

Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost efectuate împrumuturi în numele FDI Certinvest BET-FI Index.

Managementul Riscului

Investiția în fonduri deschise de investiții comportă atât avantajele care îi sunt specifice, cât și riscul nerealizării obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investiției fiind în general corelat cu riscul asumat în atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru acționari. Riscul este inherent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

Concentrarea indică sensibilitatea relativă a performanței Fondului la progrese care afectează o anumită industrie și zona geografică. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile Fondului includ îndrumări specifice privind concentrarea pe menținerea unui portofoliu diversificat.

S.A.I. Certinvest S.A. stabilește, implementează și menține o politica de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

- a) Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor;
- b) Riscul de lichiditate/ riscul fluxului de trezorerie se referă la riscul aferent derulării activității în piețe cu un grad redus de lichiditate, așa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzacții și spread-ului dintre bid și ask. Riscul de lichiditate se manifestă în următoarea ipostază - apariția pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare

a O.P.C.V.M.-urilor datorită imposibilității găsirii unei contra-parți în tranzacții sau găsirii acestuia la un preț semnificativ diferit decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului.

c) Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului.

d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplată unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare.

e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

S.A.I. Certinvest S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

Informații cantitative cu privire la riscul de piață, riscul ratei de dobândă, riscul valutar, riscul de preț, riscul de lichiditate, riscul fluxurilor de trezorerie și riscul de credit se regăsesc în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 31 decembrie 2019.

Modificări ale Documentelor Fondului

Nu au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale Fondului în perioada 01.01.2020-30.06.2020.

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente semnificative între sfârșitul perioadei de raportare și data autorizării situațiilor financiare care să afecteze situațiile financiare aferente anului 2020.

SAI Certinvest SA s-a aliniat cerințelor ASF și recomandărilor autorităților UE în linie cu piață de Asset Management din România. În acest sens compania și-a menținut continuă și activă activitatea cu restricții în ceea ce privește relaționarea cu clienții la sediul companiei și utilizând canale de comunicare la distanță fără să întâmpine dificultăți

Conducerea societății

Conducerea Executivă care asigura administrarea societății Certinvest S.A. este formată din:

Horia Ion Gustă – Director General

Radu Viorel Buzea – Director General Adjunct

Horia Ion Gustă este Directorul General al societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A. cu peste 19 ani experiență pe piață de capital și un parcurs profesional îndelungat în cadrul Certinvest. În tot acest timp a coordonat numeroase demersuri precum și activitatea întregii companii. Rolul sau este de a dezvoltă parteneriatele și de a asigura conducerea activității curente.

Radu Viorel Buzea este Directorul General Adjunct al societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A. cu peste 12 ani experiență pe piață de capital, experiență dobândită în tot acest timp alături de Certinvest. Rolul sau este de a asigura bună desfășurare a proceselor operaționale și de a coordona activitățile curente ale companiei.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care va îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F. toate atribuțiile reglementate este **Alina Huidumac**, Director Portofolii Private.

La 30 iunie 2020 membrii Consiliului de Administrație au fost:

Dragoș Cabat – Președinte al Consiliului de Administrație

Corina Cucoli- Membru al Consiliului de Administrație

Sorin Petre Nae- Membru al Consiliului de Administrație

Dragoș Cabat – cu o afiliere puternică la cea mai relevantă organizație pentru profesioniștii din industria administrării de active, CFA (fost președinte și actual vice-președinte CFA România), dl. Cabat oferă echipei Certinvest expertiză de top în domeniul analizei financiare și macroeconomiei.

Dragoș Cabat – cu o afiliere puternică la cea mai relevantă organizație pentru profesioniștii din industria administrării de active, CFA (fost președinte și actual vice-președinte CFA România), dl. Cabat oferă echipei Certinvest expertiză de top în domeniul analizei financiare și macroeconomiei.

Corina Elena Cucoli – membru al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor, pensiilor private,consultanței în management și resurse umane.

Sorin Petre Nae - membru al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor.

Performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Horia Ion Gustă

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CERTINVEST BET-FI INDEX

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.093%	100.000%	RON	2,089,660.07	100.005%	100.000%	RON	4,526,439.06	2,436,778.99
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	95.456%	95.367%	RON	1,992,847.05	95.686%	95.681%	RON	4,330,964.18	2,338,117.12
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania (RO)	95.456%	95.367%	RON	1,992,847.05	95.686%	95.681%	RON	4,330,964.18	2,338,117.12
- Actiuni (RO) din care:	95.456%	95.367%	RON	1,992,847.05	95.686%	95.681%	RON	4,330,964.18	2,338,117.12
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	95.456%	95.367%	RON	1,992,847.05	95.686%	95.681%	RON	4,330,964.18	2,338,117.12
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (RO) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte titluri de creanta (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni (SM), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (SM), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni (ST), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (ST), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de preferinta (ulterior inregistrari la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Valori mobiliare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Bilete la ordin	0.000%	0.000%		0.00	0.000%	0.000%		0.00	0.00
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5. Depozite bancare, din care:	4.524%	4.520%	RON	94,450.35	2.266%	2.266%	RON	102,582.97	8,132.63
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	4.524%	4.520%	RON	94,450.35	2.266%	2.266%	RON	102,582.97	8,132.63
Banca Comerciala Romana	4.524%	4.520%	RON	94,450.35	2.266%	2.266%	RON	102,582.97	8,132.63
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.4. Instrumente financiare derivate tranzactionate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Conturi curente si numerar	0.113%	0.113%	RON	2,362.67	0.022%	0.022%	RON	977.82	-1,384.85
7.1. Disponibil in cont curent	0.113%	0.113%	RON	2,362.67	0.022%	0.022%	RON	977.82	-1,384.85
- RON	0.113%	0.113%	RON	2,362.67	0.022%	0.022%	RON	977.82	-1,384.85
7.2. Numerar in casierie	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- RON	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. admise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	2.031%	2.031%	RON	91,914.09	91,914.09
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	2.031%	2.031%	RON	91,914.09	91,914.09
- Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Principal si cupoane de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
11. Titluri suport pentru operatiuni de import	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
12. Alte active	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume in tranzit bancar	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume virate la SSIF	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aflate la distribuitori	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume platite in avans	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
II Total obligatii	0.093%	0.093%	RON	1,942.94	0.005%	0.005%	RON	233.36	-1,709.58
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.032%	0.032%	RON	677.49	0.035%	0.035%	RON	1,578.08	900.59
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.041%	0.040%	RON	846.16	0.041%	0.041%	RON	1,833.76	987.60
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.012%	0.012%	RON	256.44	0.010%	0.010%	RON	463.71	207.27
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifulor datorate A.S.F.	0.008%	0.008%	RON	162.85	0.008%	0.008%	RON	349.19	186.33
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	-0.088%	-0.088%	RON	-3,991.37	-3,991.37
9. Alte cheltuieli aprobate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
10. Rascumparari de plata	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
III Valoarea activului net (I-II)	100.000%	99.907%	RON	2,087,717.13	100.000%	99.995%	RON	4,526,205.70	2,438,488.57

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Mihaela Leonida

Horia Gusta,
Director General

Ana Irina Racolta,
Director Conformitate

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30.06.2020	31.12.2019	
Activ net	4,526,205.71	2,087,717.14	2,438,488.57
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	17,031.957573	7,242.873531	9,789.084042
Vuan	265.75	288.24	-22.49

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Mihaela Leonida

Horia Gusta,
Director General

Ana Irina Racolta,
Director Conformitate

SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR F.D.I. CERTINVEST BET-FI INDEX LA DATA DE 30.06.2020

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România

1.Actiuni tranzacționate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
					lei	lei	lei	%	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-20	1,092,869	0.52	1.2600	1,377,014.94	0.014	30.422
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-20	327,944	0.10	2.2700	744,432.88	0.063	16.446
SIF MOLDOVA	SIF2	ROSIFBACNOR0	30-Jun-20	603,775	0.10	1.3100	790,945.25	0.060	17.474
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFCACNOR8	30-Jun-20	1,384,428	0.10	0.3610	499,778.51	0.064	11.041
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Jun-20	454,960	0.10	0.7100	323,021.60	0.056	7.136
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-20	270,805	0.10	2.2000	595,771.00	0.047	13.162
TOTAL							4,330,964.18		95.681

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al fondului
	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	977.82	0.022
TOTAL	977.82	0.022

X. Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al fondului
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-20	1-Jul-20	1.30	102,579.27	3.70	3.70	102,582.97	2.266
TOTAL							102,582.97	2.266

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	9-Jun-20	1,009,869	0.0642	64,833.59	1.432
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	11-Jun-20	270,805	0.1000	27,080.50	0.598
TOTAL					91,914.09	2.031

Evaluarea instrumentelor financiare detinute de Fond se realizeaza conform Regulamentului ASF Nr. 9/2014.

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Mihaela Leonida

Horia Gusta
Director General

Ana Irina Racolta
Director Conformitate

ROPC B21-E48

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. BUZESTI Nr. 75-77
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J40/16855/1994
Persoana responsabila: GUSTA HORIA
Persoana autorizata: GUSTA HORIA

FDI CERTINVEST BET FI INDEX

Raport conform cu
Forma de proprietate SA
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400067

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	2,089,660.00	4,526,439.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	91,918.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	1,992,847.00	4,330,964.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	96,813.00	103,557.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	3,991.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	3,991.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	1,943.00	4,224.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	2,087,717.00	4,526,206.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	2,087,717.00	4,526,206.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	724,287.00	1,703,196.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	1,363,430.00	3,060,075.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	693,125.00	
Sold D	24		237,065.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	693,125.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	2,087,717.00	4,526,206.00

Administrator,
Nume si prenume
GUSTA HORIA

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ROPC B22-E40

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. BUZESTI Nr. 75-77
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J40/16855/1994
Persoana responsabila: GUSTA HORIA
Persoana autorizata: GUSTA HORIA
FDI CERTINVEST BET FI INDEX

Raport conform cu
Forma de proprietate SA
Activitate preponderanta (denumita clasa CAEN): Activitati de administrare a fondurilor

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400067

Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2020**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	1,368,673.00	3,360,614.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	99,740.00	126,797.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	384.00	1,280.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,046.00	1,501.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	1,267,439.00	3,230,663.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	64.00	373.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	1,052,528.00	3,597,679.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	1,365.00	24,768.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	1,033,385.00	3,516,982.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	17,194.00	53,047.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	584.00	2,882.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	316,145.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	237,065.00

Administrator,
Nume si prenume
GUSTA HORIA

Intocmit,
Nume si prenume
Calitatea
Nr. de inregistrare in
organismul profesional

ZANA IOANA
Contabil sef