

# Raport semestrul I 2020

Fondul deschis de investiții

Certinvest  
BET Index



Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest BET Index la 30 iunie 2020 și evoluția acestuia în cursul anului 2020.

## **Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului**

Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET Index este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică.

Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET Index a fost lansat la dată 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. 849 din dată de 01.07.2010 eliberată de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F cu numărul CSC06FDIR/400068.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (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 reglementărilor emise de ASF în aplicarea legii.

Depozitarul activelor Fondului este Banca Comercială Română 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 afară 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 Index mai sunt distribuite și prin intermediul platformei de investiții Investonline.ro, dezvoltată 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.

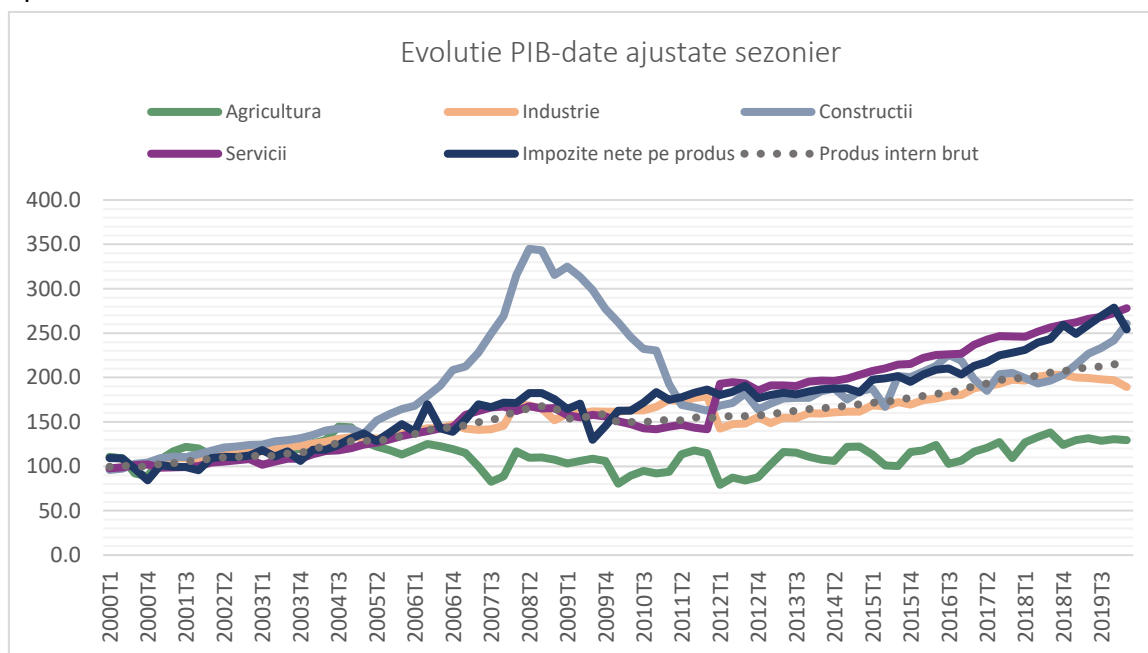


Fig. 1 Evoluție PIB sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

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 bugetară 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%

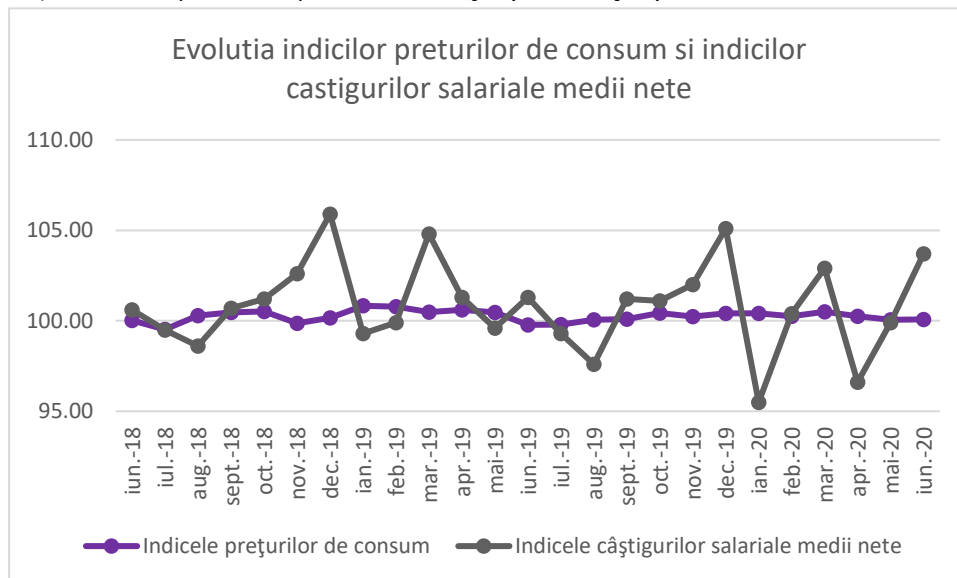


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

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.

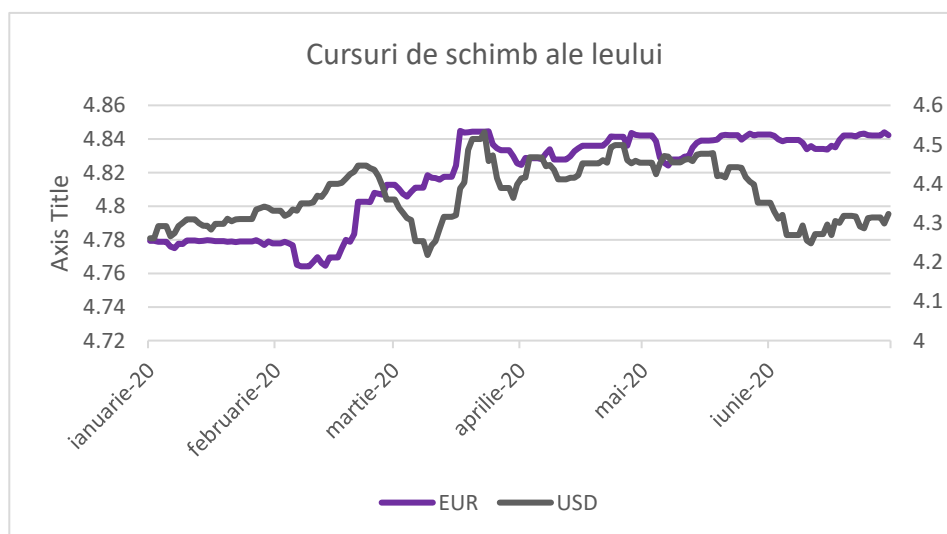


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: BNR

Agenția 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).

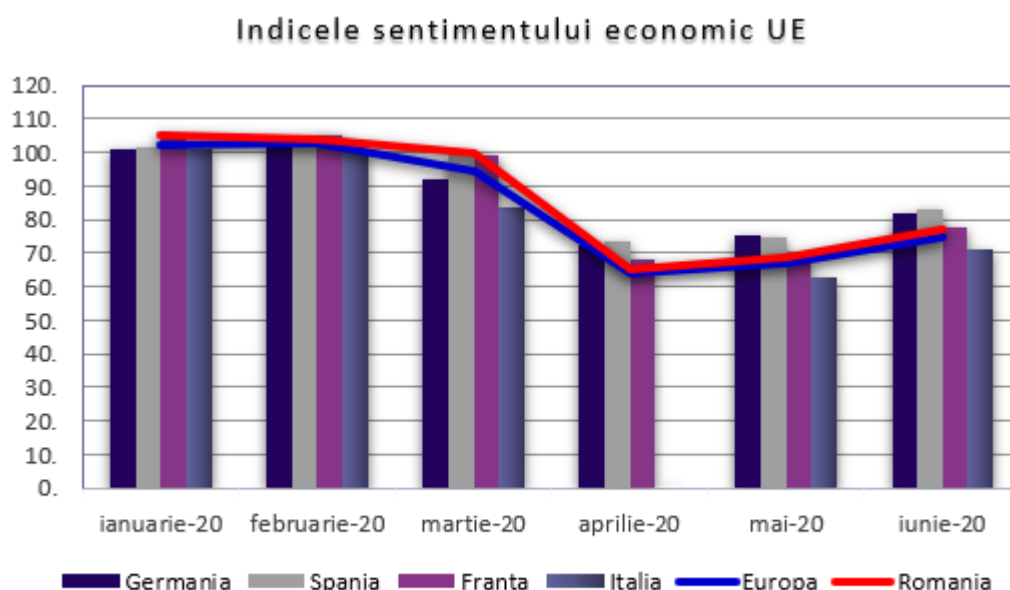


Fig. 4 Evoluție ESI sursa: [www.eurostat.com](http://www.eurostat.com)

## 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, România a ocupat locul al nouălea în funcție de evoluția principalilor indici ai piețelor de capital în primele 6 luni ale anului.

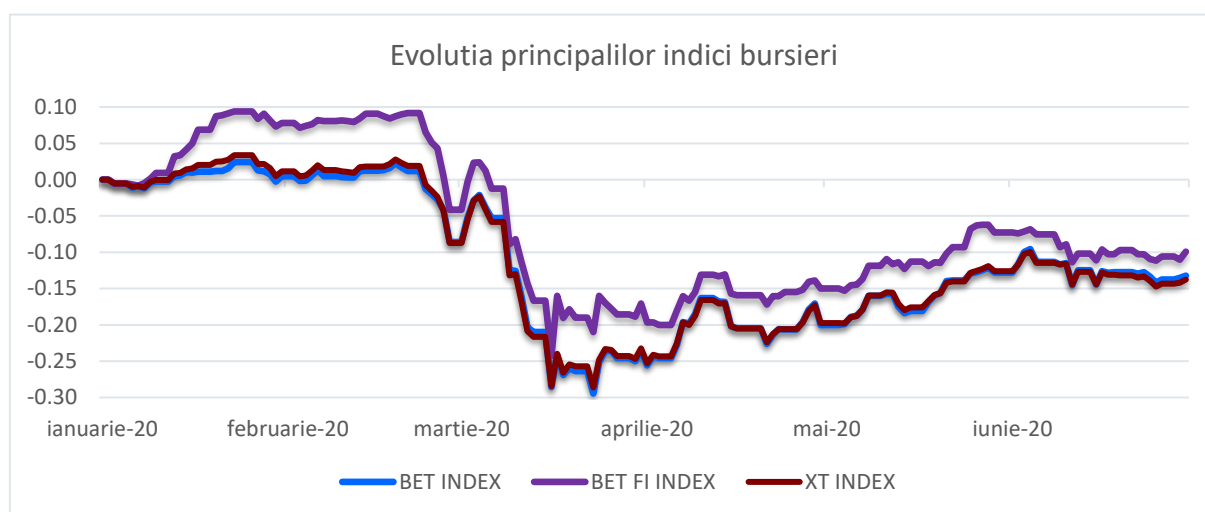


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2020 sura: [www.BVB.ro](http://www.BVB.ro)

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 politică de investiții**

Certinvest Bet Index este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilitati corelate cu acest indice. Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi în acțiuni ale societăților care intră în componentă coșului indicelui BET.

BET Index este un indice de preț ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide companii listate pe piață reglementată B.V.B., exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri). Numărul societăților incluse în coșul indicelui BET, la dată de 31 decembrie 2019, este de 16 societăți, fiind posibil că numărul acestora să crească în viitor ca urmare a listării la B.V.B. de noi societăți reprezentative pentru sectoarele din economia națională, precum și a înregistrării unor evenimente relevante cu impact asupra societăților listate.

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, politică de investiții va urmări corelarea în structura indicelui BET, 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, 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, expunerea 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 eficientă 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 Index

Comparativ cu indicele BET, în primul semestru al anului 2020, FDI Certinvest BET Index a supraproformant, fondul înregistrând un randament de -11.16% față de randamentul indicelui bursier de -13.21%

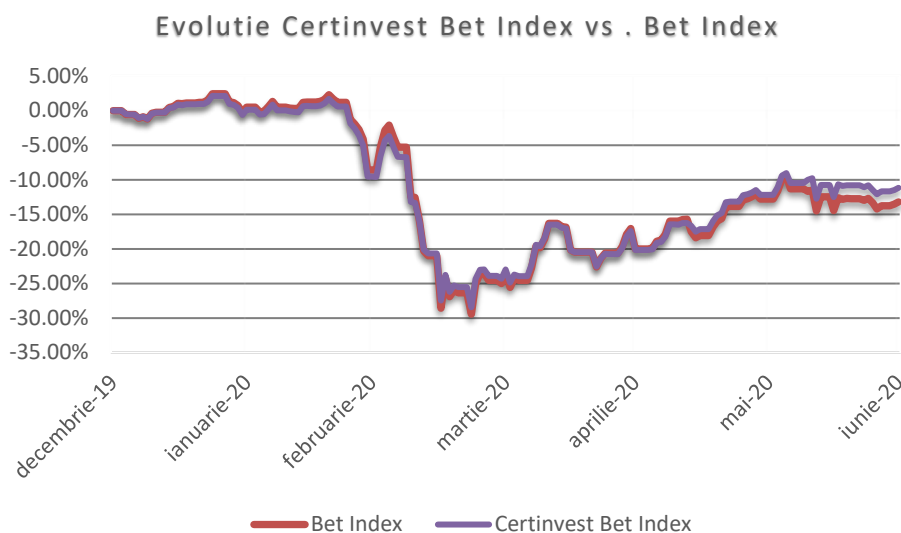


Fig.6 Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni a fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a avut valoarea de 4,495,541.46 Lei la 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o pondere de 95.00% din total active.

### Portofoliu acțiuni la 30.06.2020

Emitent	Simbol acțiune	Pondere în activul total al fondului (%)
FONDUL PROPRIETATEA	FP	19.52
Banca Transilvania	TLV	19.00
OMV PETROM S.A.	SNP	15.25
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	10.30
BRD Groupe Societe Generale	BRD	8.70
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	4.79
ELECTRICA SA	EL	3.91
Digi Communications N.V.	DIGI	3.74
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	2.58
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	1.60
MEDLIFE SA	M	1.25
ALRO SA	ALR	1.05
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	0.95
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	0.74
TERAPLAST SA	TRP	0.63
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	0.54
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	0.45
<b>Total</b>		<b>95.00</b>

Tabel 1 Sursa [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)



La data de 30.06.2020 Certinvest BET Index deținea acțiuni la un număr de 17 emitenți. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui BET pe principiul unei corelații directe cu performanța indicelui bursier.

Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 2.155 % din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la dată de 30.06.2020.

### **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 2,405,183 Lei la valoarea de 4,711,152 Lei la 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o creștere de 95.87%. Evoluția activului net a fost determinată de variația rascumparilor , a subscrierilor înregistrate.

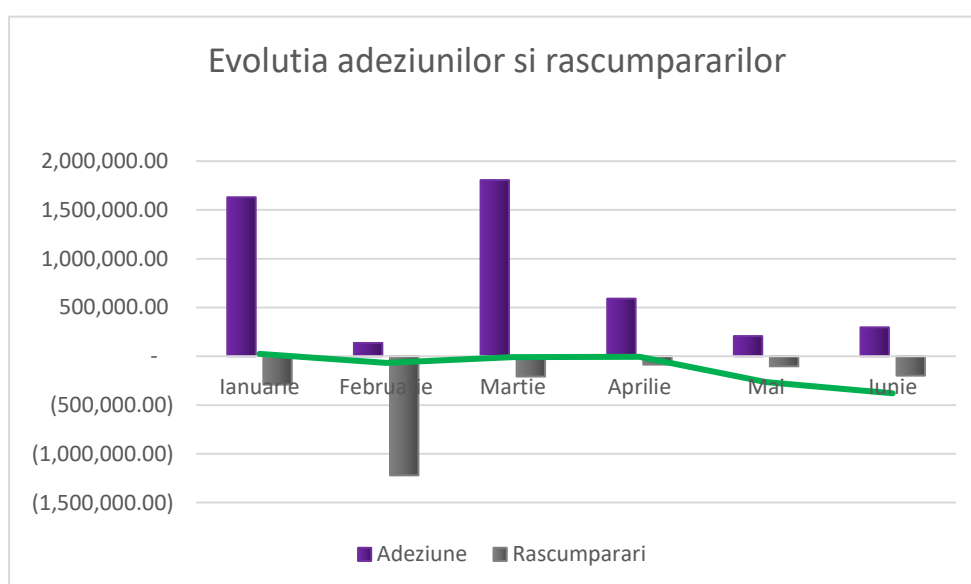


Fig. 6 Evoluția subscrierilor și rascumparilor Sursa :Certinvest

Volumul subscrierilor în FDI Certinvest BET Index a fost de 4,664,835.09 Lei, în timp ce valoarea rascumparilor a fost de 2,108,599 Lei. Astfel, fondul a înregistrat un sold pozitiv de 2,556,235 Lei.

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index este de 193.93 Lei la 30 iunie 2020, diminuându-se cu 11.16 % față de valoarea înregistrată la 31.12.2019, de 218.30 Lei

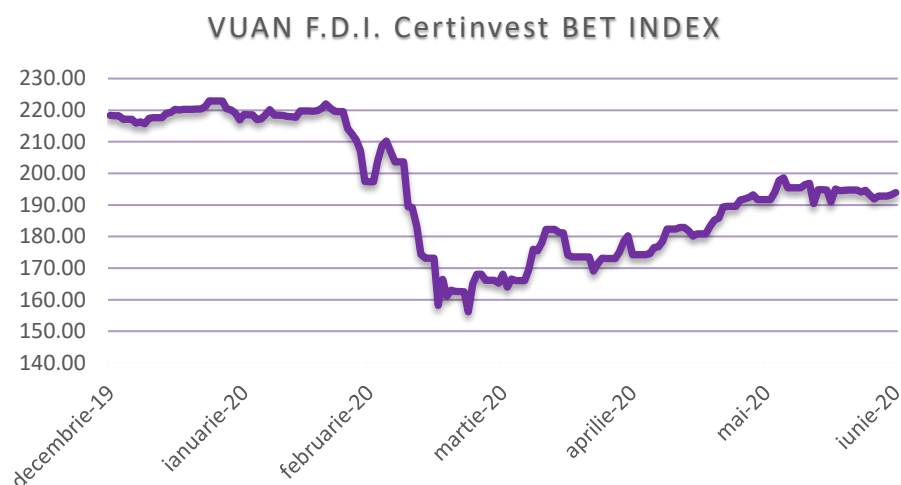


Fig.7 Evoluție VUAN FDI Certinvest Bet Index Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a crescut de la 11.017 la 31.12.2019 la 24,292 la 30.06.2020, reprezentând o creștere de 120.48%.

### **Situația veniturilor și a cheltuielilor**

Veniturile totale au fost de 3.419.491 lei, iar rezultatul exercițiului a fost o pierdere de 249.119 lei. În urmă deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 3.668.610 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 2.429.274 lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.530.998 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 Normă 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 dată de 01.01.2020 comisionul de administrare este de 0,15% pe luna din valoarea medie lunară. Notificarea investitorilor cu privire la modificările intervenite a fost publicată în ziarul Bursă din dată de luni, 26 noiembrie 2018.

### **Situația sumelor împrumutate de fond**

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele FDI Certinvest BET 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 asigură 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 INDEX

Denumire element	Incepul 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	
<b>I. Total active</b>	<b>100.099%</b>	<b>100.000%</b>	<b>RON</b>	<b>2,407,559.29</b>	<b>100.445%</b>	<b>100.000%</b>	<b>RON</b>	<b>4,732,134.99</b>	<b>2,324,575.70</b>
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>95.652%</b>	<b>95.557%</b>	<b>RON</b>	<b>2,300,600.34</b>	<b>95.423%</b>	<b>95.000%</b>	<b>RON</b>	<b>4,495,541.46</b>	<b>2,194,941.13</b>
<b>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)</b>	<b>95.652%</b>	<b>95.557%</b>	<b>RON</b>	<b>2,300,600.34</b>	<b>95.423%</b>	<b>95.000%</b>	<b>RON</b>	<b>4,495,541.46</b>	<b>2,194,941.13</b>
- Actiuni (RO) din care:	95.652%	95.557%	RON	2,300,600.34	95.423%	95.000%	RON	4,495,541.46	2,194,941.13
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	95.652%	95.557%	RON	2,300,600.34	95.423%	95.000%	RON	4,495,541.46	2,194,941.13
- 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
<b>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)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- 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
<b>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)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- 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
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- 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 inregistrati la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
<b>3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 63 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Valori mobiliare, din care:</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- 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
<b>Instrumente ale pietei monetare, din care:</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- Bilete la ordin	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
<b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5. Depozite bancare, din care:</b>	<b>4.430%</b>	<b>4.426%</b>	<b>RON</b>	<b>106,556.80</b>	<b>2.164%</b>	<b>2.155%</b>	<b>RON</b>	<b>101,971.99</b>	<b>-4,584.81</b>
<b>5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)</b>	<b>4.430%</b>	<b>4.426%</b>	<b>RON</b>	<b>106,556.80</b>	<b>2.164%</b>	<b>2.155%</b>	<b>RON</b>	<b>101,971.99</b>	<b>-4,584.81</b>
<b>Banca Comerciala Romana</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>101,971.99</b>	<b>-4,584.81</b>
<b>5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (ST)</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>6.4. Instrumente financiare derivate tranzactionate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>7. Conturi curente si numerar</b>	<b>0.017%</b>	<b>0.017%</b>	<b>RON</b>	<b>402.15</b>	<b>0.008%</b>	<b>0.008%</b>	<b>RON</b>	<b>376.83</b>	<b>-25.32</b>
<b>7.1. Disponibil in cont curent</b>	<b>0.017%</b>	<b>0.017%</b>	<b>RON</b>	<b>402.15</b>	<b>0.008%</b>	<b>0.008%</b>	<b>RON</b>	<b>376.83</b>	<b>-25.32</b>
- RON	0.017%	0.017%	RON	402.15	0.008%	0.008%	RON	376.83	-25.32
<b>7.2. Numerar in casierie</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- RON	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
<b>8. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
- 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
<b>9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C. / F.I.A. admise la tranzactionare</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C. / F.I.A. neadmise la tranzactionare</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>10. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>1.194%</b>	<b>1.188%</b>	<b>RON</b>	<b>56,234.80</b>	<b>56,234.80</b>
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.194%	1.188%	RON	56,234.80	56,234.80
- 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
<b>11. Titluri suport pentru operatiuni de import</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>12. Alte active</b>	<b>0.000%</b>	<b>0.000%</b>	<b>RON</b>	<b>0.00</b>	<b>1.656%</b>	<b>1.649%</b>	<b>RON</b>	<b>78,009.90</b>	<b>78,009.90</b>
- Suma in tranzit bancar	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma virate la SSIF	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma aferente titlurilor de participare nealocate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Tranzactii / Suma in curs de decontare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.656%	1.649%	RON	78,009.90	78,009.90
- Suma aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.656%	1.649%	RON	78,009.90	78,009.90
- Suma in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma aferente detinerilor subunitate de titluri de participare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma afiate la distributii	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Suma platite in avans	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
<b>II Total obligatii</b>	<b>0.099%</b>	<b>0.099%</b>	<b>RON</b>	<b>2,375.51</b>	<b>0.445%</b>	<b>0.443%</b>	<b>RON</b>	<b>20,982.05</b>	<b>18,606.54</b>
1. Cheltuieli privind plata comisiunilor datorate S.A.I.	0.034%	0.034%	RON	816.23	0.038%	0.037%	RON	1,772.35	956.12
2. Cheltuieli privind plata comisiunilor dator									

### Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
	30-Jun-20	31-Dec-19	
Valoare activ net	4,711,152.94	2,405,183.78	2,305,969.17
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	24,292.740164	11,017.881886	13,274.858278
Valoare unitara a activului net	193.93	218.30	-24.37

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Intocmit,  
Mihaela LEONIDA

Director Conformitate  
Ana RACOLTA

Director General  
Horia GUSTA

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

## I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o platforma reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitențului	Pondere in activul total al fondului
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-20	25.940	0.50	1.9200	49.804.80	0.004	1.052
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-20	35.619	1.00	11.5600	411.755.64	0.005	8.701
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	ROBVBACNOR0	30-Jun-20	1.058	10.00	24.1000	25.487.80	0.013	0.538
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	ROCODEACNOR7	30-Jun-20	450	3.30	77.8000	35.010.00	0.005	0.740
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-20	5.061	0.05	35.0000	177.135.00	0.005	3.743
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-20	17.896	10.00	10.3500	185.223.60	0.005	3.914
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-20	732.977	0.52	1.2600	923.551.02	0.010	19.517
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-20	1.685	0.25	35.0000	58.975.00	0.008	1.246
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFSGPACNOR4	30-Jun-20	1.424	15.00	15.0000	21.360.00	0.004	0.451
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	30-Jun-20	15.282	1.00	31.9000	487.495.80	0.004	10.302
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-20	7.772	10.00	15.6800	121.864.96	0.003	2.575
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-20	2.227.953	0.10	0.3240	721.856.77	0.004	15.254
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSSELACNOR9	30-Jun-20	3.727	10.00	20.3000	75.658.10	0.005	1.599
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-20	777	10.00	292.0000	226.884.00	0.007	4.795
Banca Transilvania	TLV	ROTLVACNOR1	30-Jun-20	422.064	1.00	2.1300	895.896.32	0.008	18.998
TERAPIAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-20	96.393	0.10	0.3070	29.592.65	0.007	0.625
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	30-Jun-20	2.040	0.05	22.0000	44.880.00	0.010	0.948
<b>TOTAL</b>							<b>4,495,541.46</b>		<b>95.000</b>

## 10. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o platforma reglementata sau un sistem alternativ din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitara	Numar valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitențului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al fondului
				RON		lei	lei	%	%
BRD Groupe Societe Generale	Actiuni	BRD	ROBRDBACNOR2	11.6000	1.150	1.0000	13.340.00	0.000	0.282
ELECTRICA SA	Actiuni	EL	ROELECACNOR5	10.4000	500	1.0000	5.200.00	0.000	0.110
FONDUL PROPRIETATEA	Actiuni	FP	ROFPTAACNOR5	1.2600	17.950	1.0000	22.437.50	0.000	0.474
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	Actiuni	SNN	ROSNNEACNOR8	15.6000	200	1.0000	3.120.00	0.000	0.066
OMV PETROM S.A.	Actiuni	SNP	ROSNPPACNOR9	0.3220	45.700	1.0000	14.715.40	0.000	0.311
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	Actiuni	TEL	ROTSSELACNOR9	20.2000	75	1.0000	1.515.00	0.000	0.032
Banca Transilvania	Actiuni	TLV	ROTLVACNOR1	2.1050	8.400	1.0000	17.682.00	0.000	0.374
<b>TOTAL</b>							<b>78,009.90</b>		<b>1.649</b>

## IX. Disponibil in conturi curente si numerar

## 1. Disponibil in conturi curente și numerar denumite in lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere in activul total al fondului
	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	376.83	0.008
<b>TOTAL</b>	<b>376.83</b>	<b>0.008</b>

## X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

## 1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoarea inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere in activul total al fondului
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-20	1-Jul-20	1.30	101.968.31	3.68		101.971.99	2.155
<b>TOTAL</b>							<b>101,971.99</b>	<b>2.155</b>

## XV. Dividende sau alte drepturi de primit

## 1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni deținute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al fondului
				lei	lei	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	9-Jun-20	682.677	0.0642	43.827.86	0.926
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	25-Jun-20	802	15.4700	12.406.94	0.262
<b>TOTAL</b>					<b>56,234.80</b>	<b>1.188</b>

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,  
Mihaela LeonidaHoria Gusta  
Director GeneralAna 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 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/400068

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
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	<b>1</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	<b>3</b>	<b>2,407,559.00</b>	<b>4,732,134.00</b>
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	134,248.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	2,300,600.00	4,495,541.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	106,959.00	102,345.00
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:</b>	<b>7</b>		<b>3,991.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8		3,991.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9		
<b>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)</b>	<b>10</b>	<b>2,375.00</b>	<b>24,972.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>2,405,184.00</b>	<b>4,711,153.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>2,405,184.00</b>	<b>4,711,153.00</b>
<b>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)</b>	<b>13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:</b>	<b>14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>17</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	1,101,788.00	2,429,274.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	1,303,396.00	2,530,998.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20		
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	595,492.00	
Sold D	24		249,119.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	595,492.00	
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>2,405,184.00</b>	<b>4,711,153.00</b>

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 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/400068

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
<b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>1</b>	<b>1,222,041.00</b>	<b>3,419,491.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	131,357.00	157,706.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	2,118.00	3,807.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	669.00	1,620.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	1,087,524.00	3,255,989.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	373.00	369.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>856,871.00</b>	<b>3,668,610.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	2,859.00	45,224.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>	
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	831,430.00	3,562,446.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	17,022.00	56,635.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	5,560.00	4,305.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- câștig (rd. 01-08)	<b>17</b>	<b>365,170.00</b>	<b>0.00</b>
- pierdere (rd. 08-01)	<b>18</b>	<b>0.00</b>	<b>249,119.00</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
GUSTA HORIA

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

ZANA IOANA  
CONTABIL SEF