

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
Str. Buzești Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro



Catre,

**Autoritatea de Supraveghere Financiara, sectorul Instrumente si Investitii financiare
Departamentul Monitorizare Entitati Reglementate**

Ref. – raport semestrul 1- 2017

Va remitem atasat raportul semestrului 1 pentru 2017 al fondului deschis de investitii CERTINVEST BET INDEX, intocmit in conformitate cu prevederile legale in vigoare, impreuna cu raportul administratorului si balanta de verificare la 30.06.2017.

Cu stima,

**Director General
Horia Gusta**



**Reprezentant Compartiment Control Intern
Florentina Lavi**

ROPC B21-E48

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. Nr.
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

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 30.06.2017

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul 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	860,531.00	775,940.00
I. CREAŢE	4	1.00	7,074.00
(ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)			
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	5	819,511.00	732,867.00
(ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)			
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	6	41,019.00	35,999.00
(ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)			
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	2,865.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	2,865.00
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	10	17,165.00	10,748.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)			
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	843,366.00	768,057.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	843,366.00	768,057.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN	13	0.00	0.00
(ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)			
H. VENITURI ÎN 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	0.00	0.00
I. CAPITAL	18	620,210.00	495,755.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	223,156.00	156,320.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	21	0.00	0.00
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	23	56,047.00	115,982.00
Sold C	23	56,047.00	115,982.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	56,047.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	843,366.00	768,057.00

Administrator,
Nume și prenume
GUSTA HORIA

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

ROPC B22-E40

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. Nr.
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

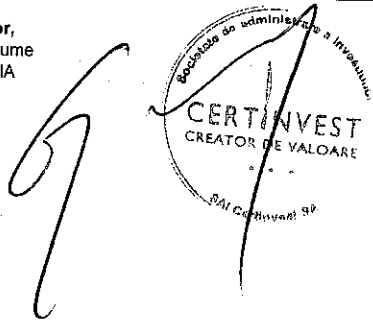
Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2017

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	930,528.00	497,217.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	69,742.00	44,311.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	1,702.00	1,024.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	15.00	23.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	858,614.00	451,295.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	455.00	564.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	993,484.00	381,235.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	5,850.00	1,558.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	963,266.00	362,702.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	22,407.00	15,094.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,961.00	1,881.00
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
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	17	0.00	115,982.00
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	115,982.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	62,956.00	0.00

Administrator,
Nume și prenume
GUSTA HORIA



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

MOCANU IRINA
CONTABIL SEF

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest BET INDEX

Semestrul I 2017

(01.01.2017 – 30.06.2017)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest BET INDEX este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precum si pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital (O.U.G. nr. 32/2012).

Fondul Deschis de Investitii CERTINVEST BET INDEX a fost lansat la data de 23.11.2010, avand un activ initial net de 99,986.17 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

In prezent Fondul functioneaza in baza Deciziei A.S.F. (fost CNVM) nr. 849 din data de 01.07.2010 eliberata de catre A.S.F.(fost CNVM) .

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA autorizata de A.S.F. (fost CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 si reautorizata, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 26/2002 aprobata si modificata prin Legea nr. 513/2002 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de catre A.S.F. (fost CNVM), fiind inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005 si avand durata de functionare nedeterminata.

Depozitarul activelor fondului este Banca Comerciala Romana S.A. (denumit in continuare Depozitarul), persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 5, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de inregistrare 361757, inregistrata in registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Administratorul Fondului nu intentioneaza sa lichideze Fondul, ci sa continue administrarea acestuia in conformitate cu prospectul de emisiune al Fondului. Astfel, situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

1. Obiectivele Fondului

Obiectivul Fondului in semestrul I 2017 il reprezinta mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice, romane si/sau straine printr-o oferta publica continua si plasarea in actiuni ale emitentilor din componenta indicelui BET (indicele celor mai lichide 13 companii listate pe piata reglementata B.V.B.) pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice, conform normelor A.S.F. si a politicii de investitii a Fondului.

Cu referire la obiectivele fondului precizam ca CERTINVEST BET INDEX este un fond deschis de investitii de tip index, care urmareste reproducerea structurii indicelui BET, obiectivele Fondului fiind concretizate in cresterea valorii capitalului investit in vederea obtinerii unor rentabilitati corelate cu acest indice.

Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi in actiuni ale societatilor care intra in componenta cosului indicelui BET.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Parcursul indicilor bursieri romanesi, ca si cel al majoritatii pietelor financiare europene si internationale, au avut evolutii pozitive in prima parte a anului 2017. Dividendele anuntate de catre companiile listate la BVB precum si listarea companiei de telecomunicatii DIGI Comunications au inpulsionat apetitul la risc al investitorilor din piata de capital romaneasca. Principalii indicii bursieri romanesi au inchis semestrul I 2017 cu aprecieri semnificative fata de nivelul inregistrat la finele anului 2017. Indicele BET, principalul indice bursier romanesc, a incheiat semestrul cu o apreciere de 10,87%, BET-FI, indicele ce reuneste cele cinci SIF-uri si Fondul Proprietatea, a inchis perioada cu o apreciere de 9,33% iar BET-XT, indicele celor mai bune 25 de societati listate la BVB, a avut o apreciere de 11,16% la data de 30.06.2017.

In ceea ce priveste lichiditatea pietelor de actiuni pe segmentul principal al pietei de capital de la Bucuresti s-au realizat in primul semestru al acestui an tranzactii in valoare de 7,1 miliarde lei, cel mai inalt nivel din ultimii cinci ani, grație în mare parte listării Digi Communications, dar și unui climat mai prielnic al întregului teritoriu bursier din regiune.

Fondul CERTINVEST BET Index a urmarit sa replice expunerea indicelui BET. Totusi ponderea actiunilor cotate in total active ale fondului a fluctuat in decursul anului datorita fluctuatiilor preturilor actiunilor, a incasarii

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

de dividende precum si a fluxurilor de rascumparari/adeziuni, atingand la sfarsitul lui iunie 2017 ponderea de 94,45% din activul total.

3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania a fondului FDI Certinvest BET Index a ajuns la 732.865,90 RON la sfarsitul lui iunie 2017, ceea ce reprezenta o pondere de 94,45% din total activ fond.

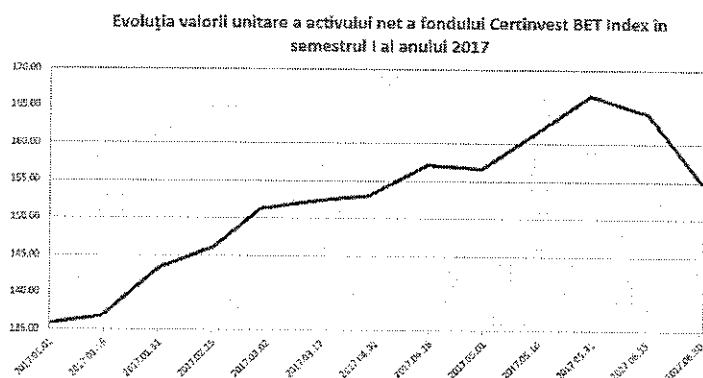
Depozitele bancare reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 3,5% din total active si cuprind valoarea sumelor plasate in depozite pe termen scurt la banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 30.06.2017.

In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului FDI Certinvest BET Index, acesta detinea actiuni la un numar de 12 emitenti la 30.06.2017. S-a urmarit investitia in actiuni ale emitentilor din cadrul indicelui BET pe principiul unei corelatii directe cu performanta acestui indice bursier.

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

Activul net al fondului a scazut fata de 31 decembrie 2016, de la valoarea de 843.365,66 RON la valoarea de 768.056,55 RON la sfarsitul lui iunie 2017, ceea ce reprezinta o scadere de 8,93%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 6.202 la 31.12.2016 la 4.958 la 30.06.2017, ceea ce inseamna o diminuare de 20,06%.



Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST BET Index a ajuns la 154,93 RON la 30 iunie 2017, crescand cu 13,94% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2016, de 135,98 RON.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

5. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 497.217 RON, iar rezultatul exercitiului a fost un profit de 115.982 RON. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii titlului de participare.

Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 495.755 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 156.317 RON.

Nu exista diferente intre valoarea activului net calculata in conformitate cu Regulamentul 9/2014 si valoarea activului net calculata in conformitate cu Norma nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, care a fost folosita pentru pregatirea situatiilor financiare.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. incaseaza un comision fix, de maxim 0.15% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului. Nivelul efectiv al comisionului de administrare incasat de SAI CERTINVEST SA a fost de 0,15% din valoarea medie a activului net lunar al Fondului.

6. Situatia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele CERTINVEST BET Index.

7. Managementul Riscului

Investitia in fonduri deschise de investitii comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investitiei fiind in general corelat cu riscul asumat in atingerea acestuia.

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale.

Concentrarea indica sensibilitatea relativa a performantei Fondului la progrese care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna.

Pentru a evita concentrarile excesive ale riscurilor, politicile si procedurile Fondului includ indrumari specifice privind concentrarea pe mentinerea unui portofoliu diversificat.

S.A.I. Certinvest S.A. stabileste, implementeaza si mentine o politica de administrare a riscului adecvata si documentata care identifica riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

- a) Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului, fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, ratele de schimb valutar, preturile actiunilor si ale marfurilor;
- b) Riscul de lichiditate se refera la riscul aferent derularii activitatii in piete cu un grad redus de lichiditate, asa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzactii si spread-ului dintre bid si ask. Riscul de lichiditate se manifesta in urmatoarea ipostaza - aparitia pierderilor care pot fi inregistrate de catre societatea de administrare a O.P.C.V.M.-urilor datorita imposibilitatii gasirii unei contra-parti in tranzactii sau gasirii acestuia la un pret semnificativ diferit decat pretul de evaluare, fiind astfel pusa in dificultate inchiderea pozitiiilor care inregistreaza variatii semnificative ale pretului.
- c) Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului.
- d) Riscul de credit se refera la efectele negative rezultate din neplata unei obligatii sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartida poate include toate tranzactiile si produsele care pot genera o expunere defavorabila fondului si care nu fac neaparat subiectul unei activitati de creditare.
- e) Riscul de concentrare reprezinta riscul de a suferi pierderi din distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

S.A.I. Certinvest S.A. evalueaza, monitorizeaza si revizuieste periodic caracterul adecvat si eficienta politicii de administrare a riscului si notifica A.S.F. orice modificare importanta a politicii de administrare a riscului.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tel +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

8. Modificari ale prospectului de emisiune.

Nu au existat modificari ale prospectului de emisiunea in semestrul 1 al anului 2017.

9. Evenimente semnificative ulterioare

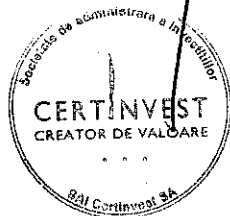
Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data prezentului raport.

10. Activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii

In cursul semestrului I 2017 nu au fost desfasurate activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii.

HORIA GUSTA

Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie
SAI CERTINVEST S.A.



Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND (LA VAL.NOMINALA)	0.00	620 209.60	493 997.63	1 031 118.12	71 490.65	30 124.68	565 488.28	1 061 242.80	0.00	495 754.52
1045	PRIME DE EMISIUNE AFERERENTE UNITATILOR DE FOND	0.00	223 156.04	250 569.81	432 967.23	45 792.05	19 714.32	296 361.86	452 681.55	0.00	156 319.69
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	0.00	257 056.33	440 233.73	124 178.69	56 983.63	381 235.02	497 217.36	0.00	115 982.34
Total sume clasa 1		0.00	843 365.64	1 001 623.77	1 904 319.08	241 461.39	106 822.63	1 243 085.16	2 011 141.71	0.00	768 056.55
401	FURNIZORI	0.00	376.02	14 392.32	16 179.20	3 233.44	1 960.71	17 625.76	18 139.91	0.00	514.15
401.099	SAI CERTINVEST SA	0.00	376.02	6 960.00	7 069.09	900.00	1 305.06	7 860.00	8 374.15	0.00	514.15
401.101	DEPOZITAR	0.00	0.00	1 311.76	1 311.76	240.95	240.95	1 552.71	1 552.71	0.00	0.00
401.102	CUSTODE	0.00	0.00	1 214.91	1 214.91	219.70	219.70	1 434.61	1 434.61	0.00	0.00
401.1091	PAYU	0.00	0.00	1 120.00	1 120.00	195.00	195.00	1 315.00	1 315.00	0.00	0.00
401.110	AUDIT-E&Y	0.00	0.00	3 785.65	5 463.44	1 677.79	0.00	5 463.44	5 463.44	0.00	0.00
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	658.87	11 618.76	12 248.42	1 960.71	2 123.39	13 579.47	14 371.81	0.00	792.34
408.099	SAI CERTINVEST SA-FACT.DE SOSIT	0.00	0.00	6 693.07	6 693.07	1 305.06	1 305.06	7 998.13	7 998.13	0.00	0.00
408.101	DEPOZITAR-FACTURI NESOSITE	0.00	250.79	1 311.76	1 552.72	240.95	254.92	1 552.71	1 807.64	0.00	254.93
408.102	CUSTODE-FACTURI NESOSITE	0.00	183.08	1 214.91	1 434.61	219.70	377.88	1 434.61	1 812.49	0.00	377.88
408.1091	PAYU-FACTURI NESOSITE	0.00	225.00	1 120.00	1 289.00	195.00	185.53	1 315.00	1 474.53	0.00	159.53
408.110	AUDIT-E&Y-FACT.DE SOSIT	0.00	0.00	1 279.02	1 279.02	0.00	0.00	1 279.02	1 279.02	0.00	0.00
452	DECONTARI CU INVESTITORII	0.00	0.00	1 365 287.15	1 365 287.15	167 121.70	167 121.70	1 532 408.85	1 532 408.85	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	381 275.85	374 930.20	45 900.13	45 171.55	427 175.98	420 101.75	7 074.23	0.00
461.0010	DEBITORI DIVERSI- RAIFFEISEN BANK	0.00	0.00	6 020.00	6 020.00	0.00	0.00	6 020.00	6 020.00	0.00	0.00
461.0030	DEBITORI DIVERSI- BT CAPITAL PARTNERS	0.00	0.00	19 000.80	19 000.80	0.00	0.00	19 000.80	19 000.80	0.00	0.00
461.0082	DEBITORI ELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	332 774.02	332 774.02	25 070.01	25 070.01	357 844.03	357 844.03	0.00	0.00
461.100000EL	DEBITORI ELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	2 928.14	2 928.14	2 928.14	2 928.14	0.00	0.00
461.100000FP	DEBITORI-FONDUL PROPRIETATEA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	10 500.00	10 500.00	9 000.00	9 000.00	19 500.00	19 500.00	0.00	0.00
461.100000BRD	DEBITORI BRD-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	4 801.30	4 801.30	0.00	0.00	4 801.30	4 801.30	0.00	0.00
461.100000BVB	DEBITORI BURSA DE VALORI-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	165.65	0.00	13.35	179.00	179.00	179.00	0.00	0.00
461.100000SNN	DEBITORI NUCLEARELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	313.50	313.50	313.50	313.50	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
461.100000SNP	DEBITORI SNP PETROM SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	6 180.00	0.00	0.00	6 180.00	6 180.00	6 180.00	0.00	0.00
461.100000TEL	DEBITORI CNTEE TRANSELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	1 500.90	1 500.90	1 500.90	1 500.90	0.00	0.00
461.100000TGN	DEBITORI SNTGN TRANSGAZ SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	6 162.20	0.00	6 162.20	0.00	6 162.20	0.00
461.100000TLV	DEBITORI BANCA TRANSILVANIA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	1 834.08	1 834.08	0.00	0.00	1 834.08	1 834.08	0.00	0.00
461.100000COTE	DEBITORI COMPET SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	912.03	0.00	912.03	0.00	912.03	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	16 130.30	932 432.96	969 540.66	145 013.77	117 347.12	1 077 446.73	1 086 887.78	0.00	9 441.05
462.000099	CREDITORI SAI CERTINVEST SA-RASCUMPARARI	0.00	16 064.51	756 087.62	760 102.61	111 882.20	117 248.33	867 969.82	877 350.94	0.00	9 381.12
462.0010	CREDITORI IEBA TRUST	0.00	0.00	80 135.63	80 135.63	0.00	0.00	80 135.63	80 135.63	0.00	0.00
462.0030	CREDITORI RAIFFEISEN BANK	0.00	0.00	42.75	42.75	0.00	0.00	42.75	42.75	0.00	0.00
462.0082	CREDITORI BT SECURITIES SA	0.00	0.00	95 828.96	128 853.93	33 061.57	37.60	128 891.53	128 891.53	0.00	0.00
462.100	ASF-COMISION	0.00	65.79	337.00	405.74	70.00	61.19	407.00	466.93	0.00	59.93
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	0.00	4 184.42	858.39	0.00	461.40	4 184.42	1 319.79	2 864.63	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	0.00	0.00	729.86	729.86	0.00	0.00	729.86	729.86	0.00	0.00
Total sume clasa 4		0.00	17 165.19	2 709 921.32	2 739 773.88	363 229.75	334 185.87	3 073 151.07	3 073 959.75	9 938.86	10 747.54
5031	ACTIUNI COTATE	819 511.05	0.00	1 976 841.71	1 133 631.31	94 458.51	204 803.01	2 071 300.22	1 338 434.32	732 865.90	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DETINUTE	819 511.05	0.00	1 409 640.72	599 704.32	69 388.50	146 459.00	1 479 029.22	746 163.32	732 865.90	0.00
5031.1.00000000M	ACTIUNI COTATE DETINUTE - MEDLIFE	0.00	0.00	7 123.00	799.00	476.00	714.00	7 599.00	1 513.00	6 086.00	0.00
5031.1.00000000EL	ACTIUNI COTATE-ELECTRICA SA	65 800.00	0.00	103 853.00	42 599.00	3 444.00	10 988.00	107 297.00	53 587.00	53 710.00	0.00
5031.1.00000000FP	ACTIUNI COTATE-FONDUL PROPRIETATEA	167 745.00	0.00	283 290.02	134 178.02	22 498.00	30 500.00	305 778.02	164 678.02	141 100.00	0.00
5031.1.000000BRD	ACTIUNI COTATE-BRD	102 168.00	0.00	162 080.60	72 778.20	9 632.00	6 192.00	171 712.60	78 970.20	92 742.40	0.00
5031.1.000000BV	ACTIUNI COTATE- BURSA DE VALORI BUC	5 220.00	0.00	8 496.00	2 286.00	468.00	792.00	8 964.00	3 078.00	5 886.00	0.00
5031.1.000000SN	ACTIUNI COTATE-ROMGAZ SA	87 500.00	0.00	157 999.00	63 079.00	1 820.00	10 640.00	159 819.00	73 719.00	86 100.00	0.00
5031.1.000000SN	ACTIUNI COTATE-NUCLEARELECTRICA SA	4 564.75	0.00	9 139.00	2 489.00	351.50	931.00	9 490.50	3 420.00	6 070.50	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.1.00000SN P	ACTIUNI COTATE-SNP PETROM SA BUC	140 548.50	0.00	249 688.50	113 914.50	10 766.00	28 867.50	260 434.50	142 782.00	117 652.50	0.00
5031.1.00000TEL N	ACTIUNI COTATE-TRANSELECTRICA SA	27 564.80	0.00	40 727.60	17 487.60	1 295.00	5 390.00	42 022.60	22 877.60	19 145.00	0.00
5031.1.00000TG N	ACTIUNI COTATE- TRANSGAZ SA	51 450.00	0.00	92 510.00	29 650.00	6 440.00	19 180.00	98 950.00	48 830.00	50 120.00	0.00
5031.1.00000TLV E	ACTIUNI COTATE-BANCA TRANSILVANIA	166 950.00	0.00	281 904.00	115 404.00	11 790.00	29 272.50	293 694.00	144 676.50	149 017.50	0.00
5031.1.00000COT E	ACTIUNI COTATE COMPET PLOIEST SA	0.00	0.00	12 850.00	5 040.00	418.00	2 992.00	13 268.00	8 032.00	5 236.00	0.00
5031.2	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	209 406.17	176 132.17	0.00	33 274.00	209 406.17	209 406.17	0.00	0.00
5031.2.00000000 M	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE MEDLIFE	0.00	0.00	4 910.00	4 910.00	0.00	0.00	4 910.00	4 910.00	0.00	0.00
5031.2.000000EL E	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE ELECTRICA	0.00	0.00	7 790.00	7 790.00	0.00	0.00	7 790.00	7 790.00	0.00	0.00
5031.2.000000FF E	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE-FP	0.00	0.00	69 385.71	54 337.71	0.00	15 048.00	69 385.71	69 385.71	0.00	0.00
5031.2.000000BR D	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE BRD	0.00	0.00	20 802.20	20 802.20	0.00	0.00	20 802.20	20 802.20	0.00	0.00
5031.2.000000SN G	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE SNG	0.00	0.00	22 439.50	22 439.50	0.00	0.00	22 439.50	22 439.50	0.00	0.00
5031.2.000000SN P	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE SNP	0.00	0.00	35 346.26	26 120.26	0.00	9 226.00	35 346.26	35 346.26	0.00	0.00
5031.2.000000TG N	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE TGN	0.00	0.00	4 140.00	4 140.00	0.00	0.00	4 140.00	4 140.00	0.00	0.00
5031.2.000000TLV E	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE TLV	0.00	0.00	34 467.50	25 467.50	0.00	9 000.00	34 467.50	34 467.50	0.00	0.00
5031.2.000000COT E	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE COTE	0.00	0.00	10 125.00	10 125.00	0.00	0.00	10 125.00	10 125.00	0.00	0.00
5031.3	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	357 794.82	357 794.82	25 070.01	25 070.01	382 864.83	382 864.83	0.00	0.00
5031.3.000000EL E	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE EL	0.00	0.00	20 753.00	20 753.00	0.00	0.00	20 753.00	20 753.00	0.00	0.00
5031.3.000000FF E	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE FP	0.00	0.00	94 808.11	94 808.11	8 600.00	8 600.00	103 408.11	103 408.11	0.00	0.00
5031.3.000000BR D	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE BRD	0.00	0.00	41 930.80	41 930.80	0.00	0.00	41 930.80	41 930.80	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

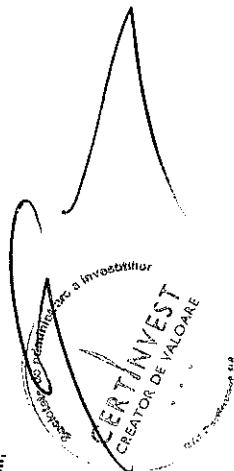
Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.3.00000SG	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE SNG	0.00	0.00	43 266.00	43 266.00	0.00	0.00	43 266.00	43 266.00	0.00	0.00
5031.3.00000SNP	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE SNP	0.00	0.00	64 888.28	64 888.28	8 175.00	8 175.00	73 063.28	73 063.28	0.00	0.00
5031.3.00000TEL	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE TEL	0.00	0.00	7 991.00	7 991.00	0.00	0.00	7 991.00	7 991.00	0.00	0.00
5031.3.00000TGN	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE TGN	0.00	0.00	16 915.00	16 915.00	0.00	0.00	16 915.00	16 915.00	0.00	0.00
5031.3.00000TLV	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE TLV	0.00	0.00	63 147.63	63 147.63	8 295.01	8 295.01	71 442.64	71 442.64	0.00	0.00
5031.3.00000COTE	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE COTE	0.00	0.00	4 095.00	4 095.00	0.00	0.00	4 095.00	4 095.00	0.00	0.00
5121	CONTURI LA BANCA IN LEI	46 018.42	0.00	11 922 918.44	11 922 918.44	2 793 222.31	2 854 760.41	14 813 678.02	14 777 678.85	35 999.17	0.00
5121.1	DISPONIBIL BANCA LEI	46 018.42	0.00	11 922 918.44	11 922 918.44	2 793 222.31	2 854 760.41	14 813 678.02	14 777 678.85	35 999.17	0.00
5121.1.0013	DISPONIBIL BANCA LEI BCR	67.16	0.00	5 527 072.68	5 526 977.07	1 122 944.54	1 113 994.38	6 650 017.22	6 640 971.45	9 045.77	0.00
5121.1.0091	DISPONIBIL BANCA LEI BRD	2 151.26	0.00	670 604.26	653 662.60	323 254.73	340 142.99	993 858.99	993 805.59	53.40	0.00
5121.1.0213	DISPONIBIL BANCA LEI BCR COLECTOR	0.00	0.00	413 269.71	413 169.71	19 186.00	19 286.00	432 455.71	432 455.71	0.00	0.00
5121.1.0291	DISPONIBIL BANCA LEI BRD COLECTOR	5 000.00	0.00	219 150.00	211 050.00	22 063.00	30 153.00	241 203.00	241 203.00	0.00	0.00
5121.1.0313	DEPOZITE BANCARE BCR <= 3 LUNI	38 800.00	0.00	4 724 459.06	4 652 159.06	1 002 384.04	1 058 084.04	5 726 843.10	5 710 243.10	16 600.00	0.00
5121.1.0391	DEPOZITE BANCARE BRD MOC <= 3 LUNI	0.00	0.00	465 900.00	465 900.00	303 400.00	293 100.00	769 300.00	759 000.00	10 300.00	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	-5 000.00	0.00	619 219.71	627 419.71	49 839.00	41 639.00	669 058.71	669 058.71	0.00	0.00
5125.3	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIVIND ALTE OPERATIUNI	-5 000.00	0.00	619 219.71	627 419.71	49 839.00	41 639.00	669 058.71	669 058.71	0.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	1.36	0.00	19.89	19.69	4.64	4.68	24.53	24.37	0.16	0.00
5187.0313	DOBANZI LA DEPOZIT BCR	1.36	0.00	16.89	16.69	2.84	2.95	19.73	19.64	0.09	0.00
5187.0391	DOBANZI LA DEPOZIT BRD BCC	0.00	0.00	3.00	3.00	1.80	1.73	4.80	4.73	0.07	0.00
5311	CASA IN LEI	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00	800.00	800.00	800.00	0.00	0.00
5311.0006	CASA IN LEI	0.00	0.00	0.00	0.00	400.00	400.00	400.00	400.00	0.00	0.00
5311.0206	CASA COLECTOARE IN LEI	0.00	0.00	0.00	0.00	400.00	400.00	400.00	400.00	0.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	10 971 337.83	10 971 337.83	2 707 207.08	2 707 207.08	13 678 544.91	13 678 544.91	0.00	0.00
Total sume clasa 5		860 530.83	0.00	25 587 874.85	24 655 326.98	5 645 531.54	5 809 214.18	31 233 406.39	30 464 541.16	768 865.23	0.00
6224	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DATORATE DEPOZITARULUI	0.00	0.00	2 553.46	2 553.46	632.80	632.80	3 186.26	3 186.26	0.00	0.00
6224.1	CHELTUIELI DEPOZITARE	0.00	0.00	1 301.93	1 301.93	254.92	254.92	1 556.85	1 556.85	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6224.2	CHELTUIELI DEPOZITAR, CUSTODIE, TRANSFER	0.00	0.00	1 251.53	1 251.53	377.88	377.88	1 629.41	1 629.41	0.00	0.00
6225	CHELT. PRIVIND COMISIOANE DATORATE SOCIET. DE SERV. FIN.	0.00	0.00	871.76	871.76	37.60	37.60	909.36	909.36	0.00	0.00
6226	CHELTUIELI PRIVIND ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	2 137.41	2 137.41	461.40	461.40	2 598.81	2 598.81	0.00	0.00
6228	CHELTUIELI PRIVIND COMIS. DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	6 693.07	6 693.07	1 305.06	1 305.06	7 998.13	7 998.13	0.00	0.00
6229	ALTE CHELTUIELI PRIV. COMISIOANELE, ONORARIILE SI COTIZATIILE	0.00	0.00	339.95	339.95	61.19	61.19	401.14	401.14	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV. BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	1 589.47	1 589.47	291.65	291.65	1 881.12	1 881.12	0.00	0.00
6642	PIERDERI DIN INVESTITIILE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	1 297.63	1 297.63	259.99	259.99	1 557.62	1 557.62	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	241 573.58	241 573.58	121 129.00	121 129.00	362 702.58	362 702.58	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	257 056.33	257 056.33	124 178.69	124 178.69	381 235.02	381 235.02	0.00	0.00
7047	VENITURI DIN COMISIOANE AFERENTE VANZ. RASC. UNIT. DE FOND	0.00	0.00	529.34	529.34	34.37	34.37	563.71	563.71	0.00	0.00
7047.2	VENIT. DIN COMIS. AF. RASCUM. P. DE TITL. DE PARTICIP. (UI)	0.00	0.00	529.34	529.34	34.37	34.37	563.71	563.71	0.00	0.00
761	VEN. DIN IMOBILIZARI FINANCIARE	0.00	0.00	23 481.03	23 481.03	20 830.12	20 830.12	44 311.15	44 311.15	0.00	0.00
7642	CASIGURI DIN INVESTITII PE TERMEN SCURT CEDATE	0.00	0.00	1 024.30	1 024.30	0.00	0.00	1 024.30	1 024.30	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	18.53	18.53	4.64	4.64	23.17	23.17	0.00	0.00
768	ALTE VENITURI FINANCIARE	0.00	0.00	415 180.53	415 180.53	36 114.50	36 114.50	451 295.03	451 295.03	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	440 233.73	440 233.73	56 983.63	56 983.63	497 217.36	497 217.36	0.00	0.00
Totaluri:		860 530.83	860 530.83	29 996 710.00	29 996 710.00	6 431 385.00	6 431 385.00	36 428 095.00	36 428 095.00	778 804.09	778 804.09

Intocmit, Conducatorul compartimentului financiar-contabil,



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR CERTINVEST BET INDEX

Denumire element	Inciputul perioadei de raportare 31-Dec-16				Starsiul perioadei de raportare 30-Jun-17				Diferenta (mil)
	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
I. Total Active		100.00%		860,530.83		100.00%		775,939.46	-84,591.37
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare:	97.17%	95.23%	RON	819,511.05	94.78%	93.34%	RON	732,865.90	-86,645.15
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania :	97.17%	95.23%	RON	819,511.05	94.78%	93.34%	RON	732,865.90	-86,645.15
- actiuni tranzactionate	97.17%	95.23%	RON	819,511.05	94.78%	93.34%	RON	732,865.90	-86,645.15
- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- drepturi de preferinta	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- drepturi de alocare	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- actiuni tranzactionate	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- obligatiuni tranzactionate corporative	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de ASF	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
3.1. Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- actiuni	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- obligatiuni corporative	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
3.2. Instrumente ale pietei monetare									
- bilete la ordin	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
4. Depozite bancare:	4.60%	4.51%	RON	38,801.36	2.95%	2.90%	RON	26,900.16	-11,901.20
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.60%	4.51%	RON	38,801.36	2.95%	2.90%	RON	26,900.16	-11,901.20
- BANCA COMERCIALA ROMANA	4.60%	4.51%	RON	38,801.36	2.95%	2.90%	RON	16,600.09	-22,201.27
- BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	10,300.07	10,300.07
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
6. Conturi curente si numerar	0.26%	0.26%	RON	2,218.42	0.33%	0.32%	RON	9,099.17	6,880.75
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
8. Titluri de participare la OPCVM / AOPC	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	RON	0.00	3.48%	3.43%	RON	7,074.23	7,074.23
10. Alte active	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Suma in tranzit	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Suma virate la SSIF	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Suma in curs de decontare	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Suma in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
- Suma platite in avans	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
II. Total obligatii	2.04%	1.99%	RON	17,165.17	1.54%	1.52%	RON	7,882.91	-9,282.26
1. Comisioane administrare	0.04%	0.04%	RON	376.01	0.04%	0.04%	RON	514.15	138.14
2. Comisioane depozitar	0.03%	0.03%	RON	250.79	0.03%	0.03%	RON	254.93	4.14
3. Comisioane datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
4. Comisioane de rula si alte servicii bancare	0.03%	0.03%	RON	225.00	0.01%	0.01%	RON	159.53	-65.47
5. Comisioane custodie si procesare tranzactii/transferuri	0.02%	0.02%	RON	183.08	0.03%	0.03%	RON	377.88	194.80
6. Cheltuieli estimate	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00%	0.00%	RON	0.00	0.00
8. Cheltuieli ASF	0.80%	0.01%	RON	65.79	0.82%	0.01%	RON	59.93	-6.86
9. Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	RON	0.00	-3.14%	-0.03%	RON	-2,864.63	-2,864.63
10. Rascumparari de platit	1.80%	1.87%	RON	16,064.51	1.46%	1.43%	RON	9,381.12	-6,683.39
III. Valoarea activului net (I-II)	100.00%	98.01%	RON	843,365.65	100.00%	98.48%	RON	768,056.55	-75,309.11

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Intocmit,
Andreea NANU

Compartiment Control Intern
Florentina LAVI

Director General
Horia GUSTA



Situatia valorii unitare a activului net

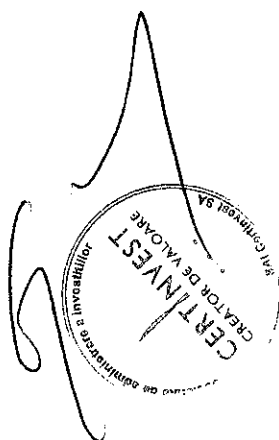
Denumire element	Perioada curenta 30-Jun-17	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31-Dec-16	Diferente
Valoare activ net	768,056.55	843,365.65	-75,309.10
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	4,957.544821	6,202.095833	-1,244.55
Valoare unitara a activului net	154.93	135.98	18.95

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Intocmit,
Andreea NANU

Compartiment Control Intern
Florentina LAVI

Director General
Horia GUSTA



SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR F.D.I. CERTINVEST BET INDEX LA DATA DE 17 30.06.2017

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei scutite in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitenţilor	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	BRD	30-Jun-17	6,880	1,0000	13,4800	92,742.40	0.0010	11.952
SA BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	30-Jun-17	180	10.0000	32.7000	5,886.00	0.0023	0.759
CONPET SA PLOIESTI	COTE	30-Jun-17	55	3.3000	95.2000	5,236.00	0.0006	0.675
Electrica SA	EL	30-Jun-17	4,100	10.0000	13.1000	53,710.00	0.0012	6.922
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-Jun-17	170,000	0.5700	0.8300	141,100.00	0.0017	18.184
MedLife SA	M	30-Jun-17	170	0.2500	35.8000	6,086.00	0.0008	0.784
SNGN ROMGAZ SA	SNG	30-Jun-17	2,800	1.0000	30.7500	86,100.00	0.0007	11.096
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-Jun-17	950	10.0000	6.3900	6,070.50	0.0003	0.782
OMV PETROM S.A.	SNP	30-Jun-17	415,000	0.1000	0.2835	117,652.50	0.0007	15.163
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-Jun-17	700	10.0000	27.3500	19,145.00	0.0010	2.487
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Jun-17	140	10.0000	358.0000	50,120.00	0.0012	6.459
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30-Jun-17	55,500	1.0000	2.6850	149,017.50	0.0015	19.205
TOTAL						732,865.90		94.449

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
	Lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANA	9,045.77	1.166
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	53.40	0.007
NUMERAR IN CASIERIE	0.00	0.000
TOTAL	9,099.17	1.173

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
Barca Comerciala Romana	30-Jun-17	03-Jul-17	16.600.00	0.09	0.09	16.600.09	2.139
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	30-Jun-17	03-Jul-17	10.300.00	0.07	0.07	10.300.07	1.327
TOTAL						26.900.16	3.467

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
COMPET SA PLOIESTI	COTE	29-Jun-17	55	16.5824	912.03	0.118
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	26-Jun-17	140	46.33	6.162.20	0.794
TOTAL					7.074.23	0.912

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	30-Jun-15	30-Jun-16	30-Jun-17
ACTIV NET	1.273.406.53	1.361.554.06	768.056.55
VUAN	136.60	125.32	154.93

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,

Control Intern,

Andreea NANU

Florentina LAVI

Director General

Horia GUSTIA

