

# Raport semestrul I 2020

Fondul deschis de investiții

Certinvest  
XT Index



Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest XT Index la 30 iunie 2020 și evoluția acestuia în semestrul I 2020.

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

Fondul Deschis de Investiții Certinvest XT Index este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate fără personalitate juridică. Fondul Deschis de Investiții Certinvest XT Index a fost lansat la data de 02.02.2010, având un activ inițial de 100,189.39 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul funcționează în baza Deciziei A.S.F. nr. 1793 din data de 10.09.2008 eliberată de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/400059. 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 afara societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A., care efectuează distribuția unităților de fond la sediul societății, unitățile de fond ale fondului deschis de investiții Certinvest XT 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.

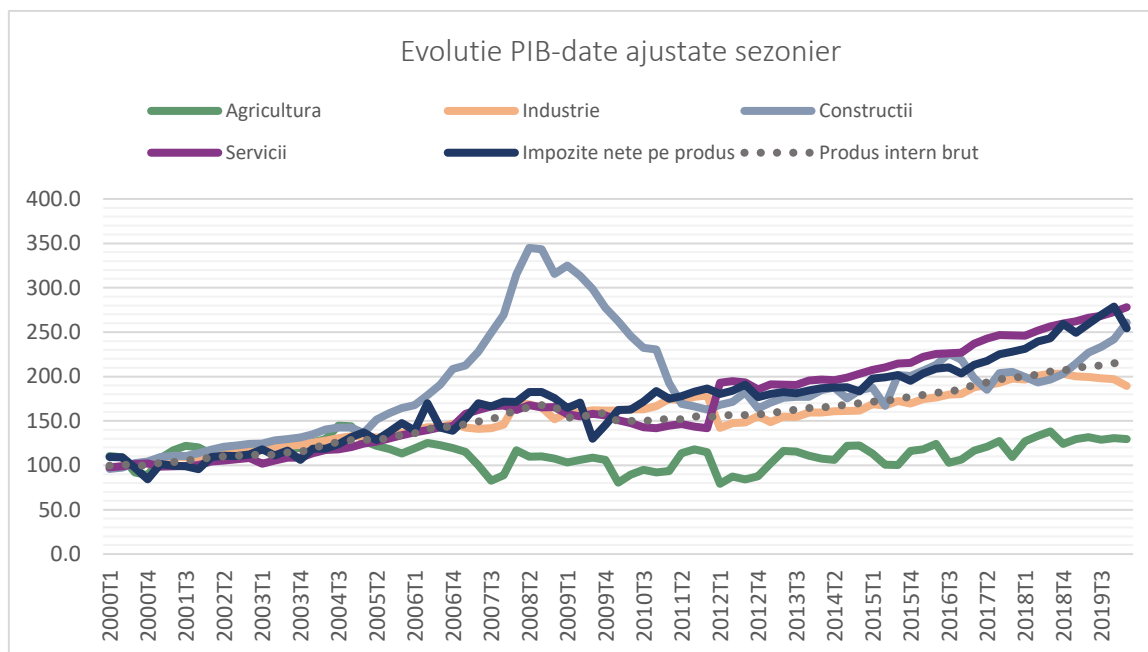


Fig. 1 Evolutie PIB sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

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 bugetara pentru primele șase luni ale anului 2020 a arătat că România a avut un deficit de 45,17 mld. Lei, adică de 4,17% din PIB-ul estimat, în condițiile în care în perioada similară din 2019 deficitul fiscal a fost de 1,94%. Saltul deficitului bugetar în anul 2020 a fost determinat într-o măsură importantă de sumele lăsate în mediul economic prin facilitățile fiscale și cheltuieli excepționale adoptate pentru combaterea efectelor epidemiei de COVID-19.

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

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

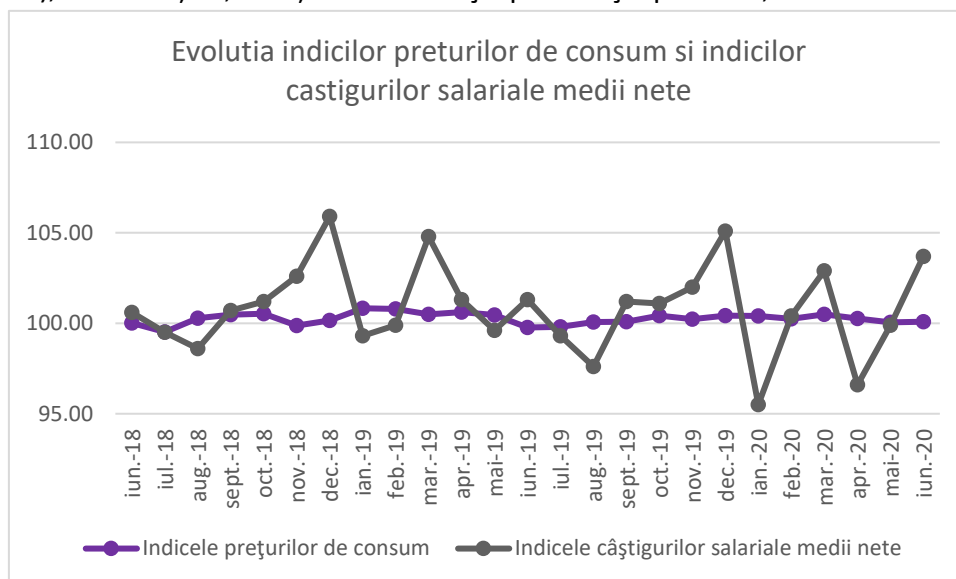


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

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.

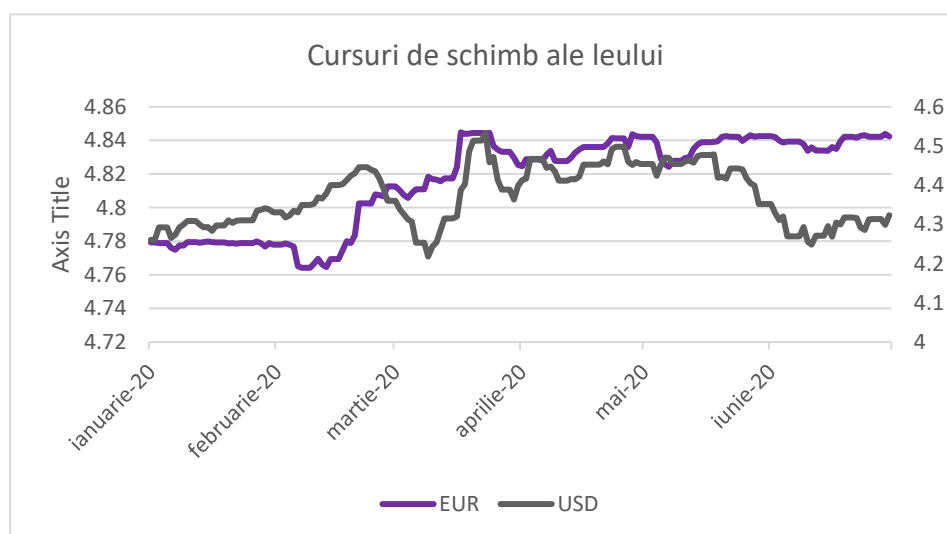


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: BNR

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

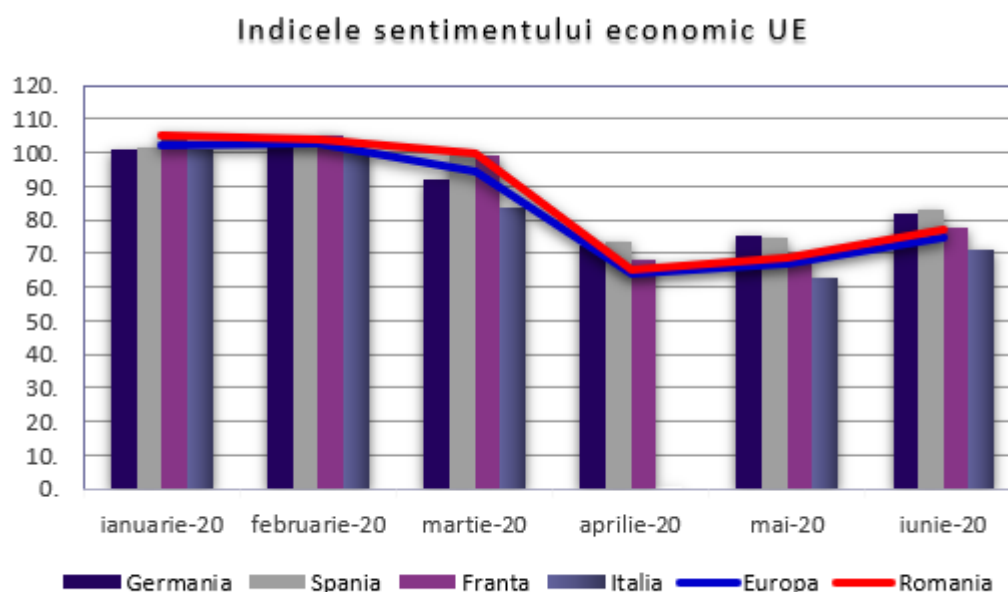


Fig. 4 Evoluție ESI sursa: [www.eurostat.com](http://www.eurostat.com)

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

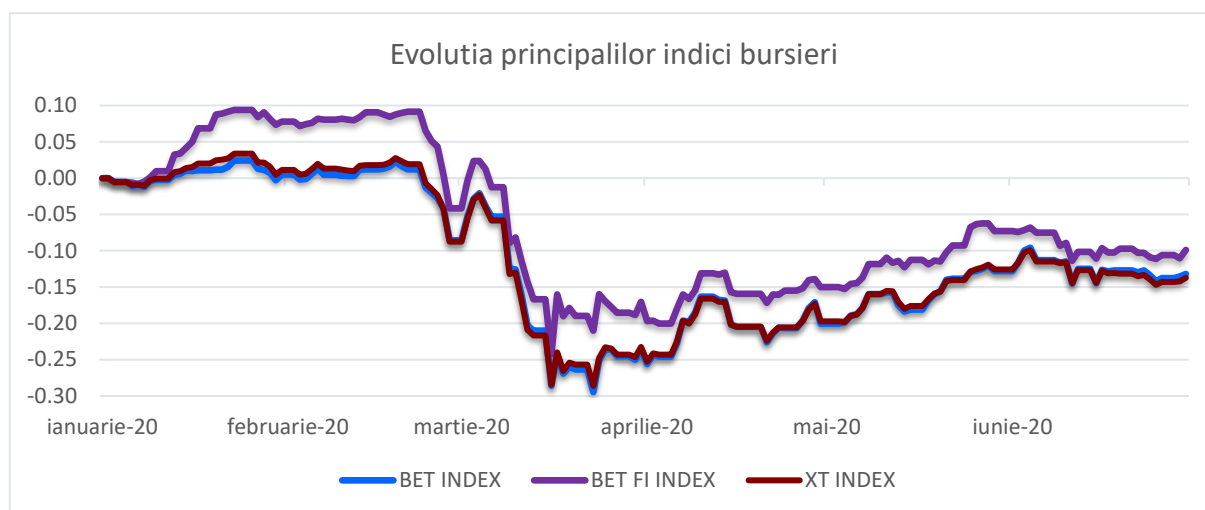


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2020 sura: [www.BVB.ro](http://www.BVB.ro)

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 politica de investiții**

Certinvest XT Index este un fond deschis de investiții de tip index, care urmărește reproducerea structurii indicelui BET-XT, obiectivele Fondului fiind concretizate în creșterea valorii capitalului investit în vederea obținerii unor rentabilități corelate cu acest indice. Astfel, minim 90% din activele Fondului se vor investi în acțiuni ale societăților care intră în componența coșului indicelui BET-XT. BET-XT Index este un indice de preț ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide acțiuni de pe piața reglementată B.V.B., inclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri). Numărul societăților incluse în coșul indicelui BET-XT, la data de 31 decembrie 2019 este de 25 societăți, fiind posibil ca 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, politica de investiții va urmări corelarea în structura indicelui BET-XT, 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-XT, astfel încât eroarea de compoziție, definită conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, să nu depășească 15%. Când administratorul consideră că piața 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 eficienta a portofoliului (SFT) și nu utilizează instrumente financiare de tip total return swap în sensul definițiilor prevăzute de art. 3, pct. 17-18 din UE nr. 2365/2015.

## **Evoluția FDI Certinvest XT Index**

Comparativ cu indicele bursier BET-XT, în primul semestru al anului 2020, FDI Certinvest XT Index a avut o creștere superioară creșterii indicelui bursier, fondul înregistrând un randament de -11.85% față de randamentul indicelui bursier de -13.73%.

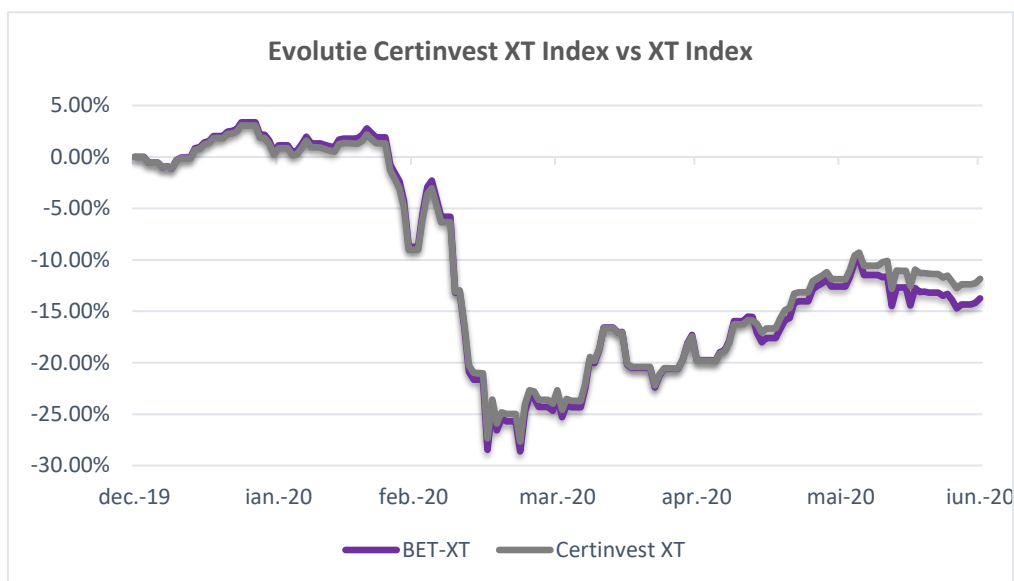


Fig. 4 Evolutia Certinvest XT vs. Bet-XT Sursa [www.bvb.ro](http://www.bvb.ro), [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro)

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni a fondului deschis de investiții Certinvest XT Index a avut valoarea de 966,000.82 Lei la 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o pondere de 96. % din total active.

### Portofoliu acțiuni la 30 iunie 2020

La data de 30.06.2020, F.D.I. Certinvest XT Index deținea acțiuni la un număr de 25 emitenți. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui BET-XT pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice bursier.

Emitent	Simbol acțiune	Pondere în activul total al fondului (%)
ALRO SA	ALR	0.99
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	0.46
BRD Groupe Societe Generale	BRD	8.49
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	0.49
COMPA S.A.	CMP	0.23
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	0.68
Digi Communications N.V.	DIGI	3.60
ELECTRICA SA	EL	3.66
FONDUL PROPRIETATEA	FP	15.33
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	0.17
MEDLIFE SA	M	1.15
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	0.40
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	3.13
SIF MOLDOVA	SIF2	3.35
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	1.97
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	1.36
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	2.79
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	9.47
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	2.82
OMV PETROM S.A.	SNP	14.41
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	1.49



S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	4.43
Banca Transilvania	TLV	14.52
TERAPLAST SA	TRP	0.59
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	0.87
		<b>96.82</b>

Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 2.127% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2020.

### 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 scăzut față de 31 decembrie 2019, de la valoarea de 897,905 Lei la valoarea de 794,007 Lei la data de 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o diminuare de 11.57%. Evoluția activului net a fost determinată de variația răscumpărărilor, a subscrierilor înregistrate, și totodată de evoluția activelor în care investește fondul.

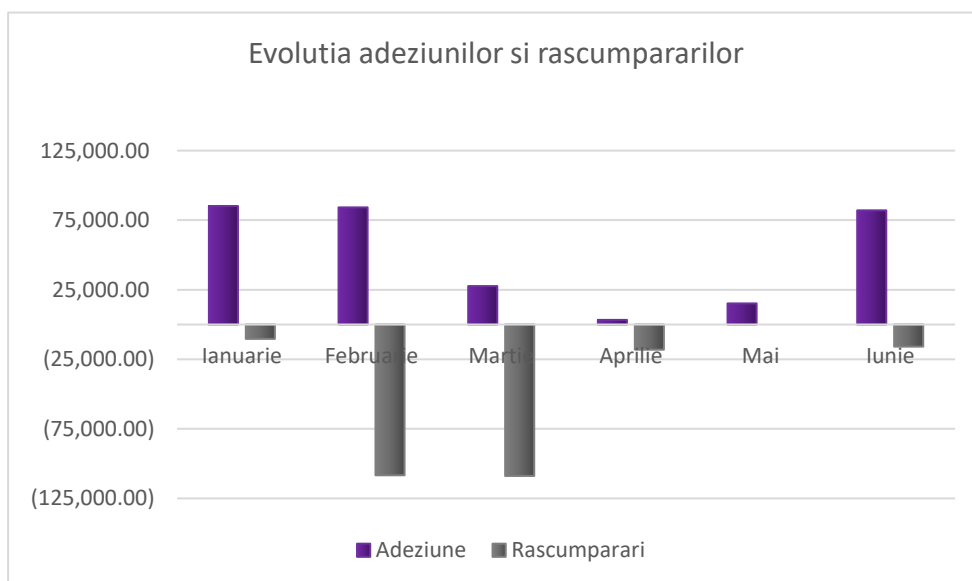


Fig. 5 Evoluția răscumpărilor și a adeziunilor

Volumul subscrierilor în FDI Certinvest XT Index a fost de 297,493 Lei. Valoarea răscumpărilor a fost de 261,539 Lei, Fondul înregistrând astfel un sold pozitiv de 35,953 Lei.

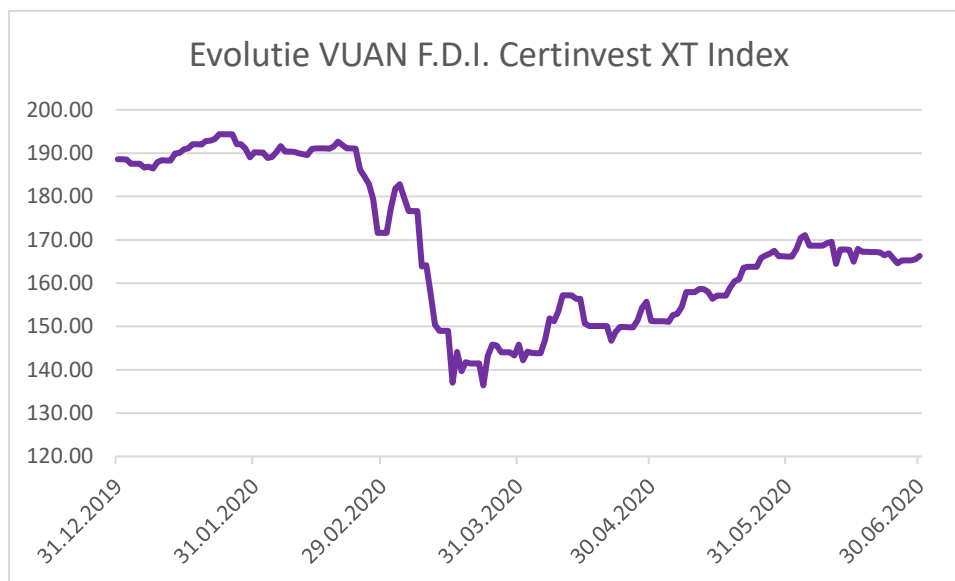


Fig. 6 Evoluția F.D.I. Certinvest XT Index

Valoarea unitara a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest XT Index este de 166.24 Lei la 30 iunie 2020, micșorându-se cu 11.85% față de valoarea înregistrată la 31.12.2019, de 188.58 Lei.

Numărul de unități de investiție aflate în circulație a crescut de la 4.761 la 31.12.2019 la 4,776 la 30.06.2020, reprezentând o majorare de 14,31%.

### Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 655.401 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost o pierdere de 137.924 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 793.325 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 477.616 Lei corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 454.315 Lei. Nu exista diferențe între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare. Începând cu data de 01.01.2020 comisionul de administrare este de 0,15% pe luna din valoarea medie lunară a activului total al fondului.

### Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost efectuate împrumuturi în numele FDI Certinvest XT 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 piața 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 piața 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 XT INDEX

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.095%	100.000%	RON	898,756.78	99.640%	100.000%	RON	791,145.95	-107,610.84
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	96.708%	96.617%	RON	868,350.56	96.473%	96.822%	RON	766,000.82	-102,349.75
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)	96.708%	96.617%	RON	868,350.56	96.473%	96.822%	RON	766,000.82	-102,349.75
- Actiuni (RO) din care:	96.708%	96.617%	RON	868,350.56	96.473%	96.822%	RON	766,000.82	-102,349.75
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	96.708%	96.617%	RON	868,350.56	96.473%	96.822%	RON	766,000.82	-102,349.75
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (RO) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte titluri de creanta (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni (SM), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (SM), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni (ST), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (ST), din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Valori mobiliare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Bilete la ordin	0.000%	0.000%		0.00	0.000%	0.000%		0.00	0.00
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5. Depozite bancare, din care:	3.343%	3.340%	RON	30,016.00	2.119%	2.127%	RON	16,828.74	-13,187.26
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	3.343%	3.340%	RON	30,016.00	2.119%	2.127%	RON	16,828.74	-13,187.26
Banca Comerciala Romana	3.343%	3.340%	RON	30,016.00	2.119%	2.127%	RON	16,828.74	-13,187.26
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.4. Instrumente financiare derivate tranzactionate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Conturi curente si numerar	0.043%	0.043%	RON	390.22	0.049%	0.049%	RON	389.66	-0.56
7.1. Disponibil in cont curent	0.043%	0.043%	RON	390.22	0.049%	0.049%	RON	389.66	-0.56
- RON	0.043%	0.043%	RON	390.22	0.049%	0.049%	RON	389.66	-0.56
7.2. Numerar in casierie	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. admise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.998%	1.002%	RON	7,926.73	7,926.73
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.998%	1.002%	RON	7,926.73	7,926.73
- Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Principal si cupoane de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
11. Titluri suport pentru operatiuni de import	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
12. Alte active	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume in tranzit bancar	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume virate la SSIF	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aflate la distribuitori	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume platite in avans	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
III Total obligatii	0.095%	0.095%	RON	851.13	-0.360%	-0.362%	RON	-2,861.60	-3,712.74
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.035%	0.035%	RON	313.37	0.037%	0.037%	RON	294.68	-18.69
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.049%	0.049%	RON	441.83	0.074%	0.074%	RON	587.96	146.12
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.003%	0.003%	RON	25.89	0.023%	0.023%	RON	185.50	159.61
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifulor datorate A.S.F.	0.008%	0.008%	RON	70.04	0.008%	0.008%	RON	61.63	-8.41
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	-0.503%	-0.505%	RON	-3,991.37	-3,991.37
9. Alte cheltuieli aprobate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
10. Rascumparari de plata	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
III Valoarea activului net (I-II)	100.000%	99.905%	RON	897,905.65	100.000%	100.362%	RON	794,007.55	-103,898.10

Intocmit,  
Mihaela LEONIDA

Director conformitate,  
Ana Irina RACOLTA

Director General,  
Horia GUSTA

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30-Jun-20	31-Dec-19	
Activ net	794,007.56	897,905.65	-103,898.09
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	4,776.158858	4,761.456662	14.702196
Vuan	166.24	188.58	-22.34

Intocmit,  
Mihaela LEONIDA

Director conformitate,  
Ana Irina RACOLTA

Director General  
Horia GUSTA



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

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o plajă reglementată sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din România

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-20	4,085	0.50	1.9200	7,843.20	0.001	0.991
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	ROATBIACNOR9	30-Jun-20	6,776	0.10	0.5350	3,625.16	0.001	0.458
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-20	5,810	1.00	11.5600	67,163.60	0.001	8.489
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	ROBVBAACNOR0	30-Jun-20	161	10.00	24.1000	3,880.10	0.002	0.490
COMPA S.A.	CMP	ROCMP SACNOR9	30-Jun-20	2,860	0.10	0.6300	1,801.80	0.001	0.228
COMPET S.A. PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-20	69	3.30	77.8000	5,368.20	0.001	0.679
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-20	813	0.05	35.0000	28,455.00	0.001	3.597
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-20	2,795	10.00	10.3500	28,928.25	0.001	3.656
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-20	96,249	0.52	1.2600	121,273.74	0.001	15.329
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	ROI MPCACNOR0	30-Jun-20	887	1.00	1.4900	1,321.63	0.887	0.167
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-20	260	0.25	35.0000	9,100.00	0.001	1.150
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-20	209	15.00	15.0000	3,135.00	0.001	0.396
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-20	10,898	0.10	2.2700	24,738.46	0.002	3.127
SIF MOLDOVA	SIF2	ROSIFBACNOR0	30-Jun-20	20,219	0.10	1.3100	26,486.89	0.002	3.348
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFCACNOR8	30-Jun-20	43,145	0.10	0.3610	15,575.35	0.002	1.969
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Jun-20	15,144	0.10	0.7100	10,752.24	0.002	1.359
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-20	10,018	0.10	2.2000	22,039.60	0.002	2.786
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNB	ROSNNGACNOR3	30-Jun-20	2,349	1.00	31.9000	74,933.10	0.001	9.471
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-20	1,423	10.00	15.6800	22,312.64	0.000	2.820
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-20	351,977	0.10	0.3240	114,040.55	0.001	14.415
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSSELACNOR9	30-Jun-20	579	10.00	20.3000	11,753.70	0.001	1.486
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-20	120	10.00	292.0000	35,040.00	0.001	4.429
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-20	53,919	1.00	2.1300	114,847.47	0.001	14.517
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-20	15,235	0.10	0.3070	4,677.15	0.001	0.591
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	30-Jun-20	314	0.05	22.0000	6,908.00	0.002	0.873
<b>TOTAL</b>							<b>766,000.82</b>		<b>96.822</b>

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

VIII.1 Alte valori mobiliare menționate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
		lei	lei	lei	%	%
SC CONSTRUCTII CAI FERATE SA SIBIU	1,724	0.10	0.0000	0.00	0.003	0.000
CONCEFA SA SIBIU	16,976	0.10	0.0000	0.00	0.003	0.000
<b>TOTAL</b>				<b>0.00</b>		<b>0.000</b>

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al fondului
	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	389.66	0.049
<b>TOTAL</b>	<b>389.66</b>	<b>0.049</b>

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al fondului
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-20	1-Jul-20	1.30	16,828.13	0.61	0.61	16,828.74	2.127
<b>TOTAL</b>							<b>16,828.74</b>	<b>2.127</b>

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	9-Jun-20	78,949	0.0642	5,068.53	0.641
SIF OLTENIA S.A.	SIF5	11-Jun-20	10,018	0.1000	1,001.80	0.127
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	25-Jun-20	120	15.4700	1,856.40	0.235
<b>TOTAL</b>					<b>7,926.73</b>	<b>1.002</b>

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,  
Mihaela Leonida

Horia Gusta  
Director General

Ana Irina RCOLTA  
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 XT 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/400059

Funcție: Director General  
Funcție: Director General

**SITUAȚIA ACTIVEI, 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>898,757.00</b>	<b>791,146.00</b>
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	7,927.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	868,351.00	766,001.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	30,406.00	17,218.00
<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>851.00</b>	<b>1,130.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>897,906.00</b>	<b>794,007.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>897,906.00</b>	<b>794,007.00</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	476,146.00	477,616.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	421,760.00	454,315.00
III. REZERVE			
- rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	258,897.00	
Sold D	24		137,924.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	258,897.00	0.00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>897,906.00</b>	<b>794,007.00</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 XT 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/400059

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>585,828.00</b>	<b>655,401.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	60,229.00	23,550.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	1,006.00	640.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	361.00	275.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	524,079.00	630,854.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	153.00	82.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>423,999.00</b>	<b>793,325.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	244.00	3,117.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	414,341.00	775,600.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	8,511.00	12,826.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	903.00	1,782.00
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>161,829.00</b>	<b>0.00</b>
- pierdere (rd. 08-01)	<b>18</b>	<b>0.00</b>	<b>137,924.00</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
GUSTA HORIA

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

ZANA IOANA  
CONTABIL SEF