

Raport privind activitatea
Fondului deschis de investiții
Certinvest BET Index



30 iunie 2022

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest BET Index la 30 iunie 2022 și evoluția acestuia în primul semestru al anului 2022.

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

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

Fondul Deschis de Investiții Certinvest BET Index a fost lansat la data de 23.11.2010, având un activ inițial de 99.986,17 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul funcționează în baza Deciziei A.S.F. nr. 849 din data de 01.07.2010 eliberată de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/400068.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr. 333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. 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 A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea legii.

Depozitarul activelor Fondului este Banca Comercială Română S.A. (denumit în continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în București, Calea Plevnei 159, sector 6, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Distribuția unităților

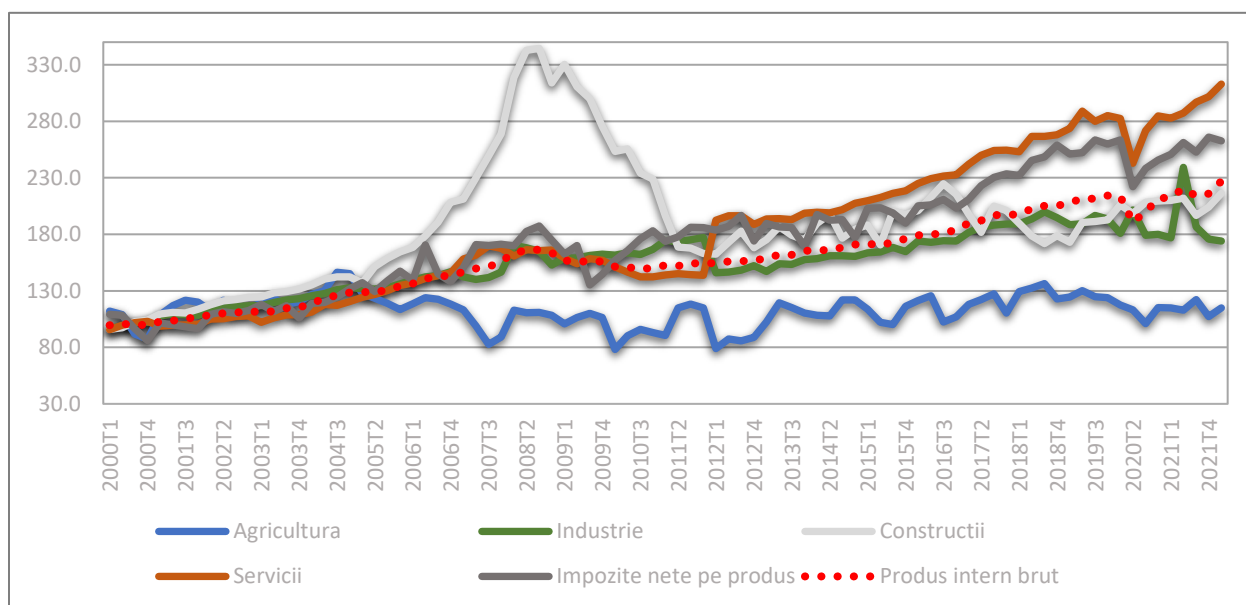
În afara societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A., care efectuează distribuția unităților de fond la sediul societății, unitățile de fond ale fondului deschis de investiții Certinvest BET Index mai sunt distribuite și prin intermediul platformei de investiții InvestOnline.ro, dezvoltată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

Evoluția macroeconomică a României

Potrivit INS, Romania a avut în primul semestru o creștere economică de 5.80% față de semestrul I din 2021, în timp ce, comparativ cu T1 2022 PIB în T2 2022 a crescut cu 2.10%. **Rata de creștere reală anuală** a PIB observată în semestrul I a fost susținută de creșterea consumului pe partea cererii agregate și de creșterea activității în sectorul serviciilor pe partea de ofertă agregată.

În acest context, activitatea din sectorul serviciilor s-a menținut pe un trend ascendent susținut în T2, sectorul fiind principalul motor care a susținut creșterea PIB real în T2 față de T1. Sectorul construcțiilor a avut și el o contribuție pozitivă la avansul trimestrial al PIB real din T2 în condițiile în care volumul lucrărilor de construcții a crescut comparativ cu T1.

Evoluție PIB-Serie ajustată sezonier



Sursa: Institutul Național de Statistică

Execuția bugetului general consolidat în primul semestru al anului 2022 s-a încheiat cu un deficit de 23,51 mld lei, în scădere față de deficitul de 33,81 mld lei înregistrat la aceeași perioadă a anului 2021. Exprimat ca procent din PIB, deficitul bugetar a înregistrat o scădere cu 1,15 puncte procentuale în primele șase luni ale anului 2022 față de aceeași perioadă a anului 2021, de la 2,86% din PIB la 1,71% din PIB. Ajustarea poziției fost influențată în principal de avansul încasărilor din TVA ca urmare a redresării consumului, precum și de avansul veniturilor nefiscale, alte impozite și taxe pe bunuri și servicii.

Contul curent și-a continuat tendința pronunțată de deteriorare observată, traiectoria fiind similară celei observate înaintea crizei din perioada 2007-2008. Majorarea deficitului de cont curent în primele șase luni ale anului 2022 (cu aproape 71% peste nivelul din perioada similară a

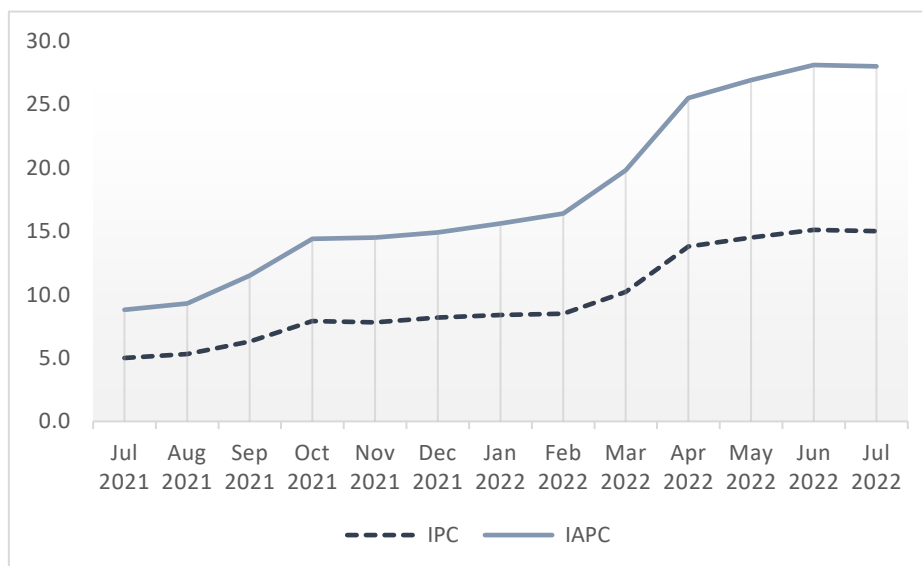
anului 2021) s-a datorat deficitului comerțului exterior cu bunuri și servicii. Astfel, importurile de bunuri au accelerat în prima parte a anului pe fondul unui ritm alert al cererii interne, având în vedere problemele structurale cu care se confruntă economia românească (deficiențele din sectorul agroalimentar, ponderea mare a sectoarelor energofage și eficiența energetică redusă, dependența crescută a consumului de importuri). România înregistrează unul din cele mai mari deficite de cont curent din Uniunea Europeană, aspect ce accentuează vulnerabilitatea României la potențiale șocuri externe.

Dinamizarea activității la începutul anului 2022 s-a reflectat într-o relativă tensionare a pieței muncii, creșterea oportunităților de angajare fiind însoțită de o stagnare a ratei șomajului. Astfel, rata șomajului s-a situat pe o traiectorie descendentă pe tot parcursul trimestrului al doilea din acest an (s-a redus la 5,4% în T2 de la 5,7% în T1).

Rata anuală de creștere a salariului mediu brut pe economie a consemnat un salt până la aproape 10% în T1, urmat apoi de o creștere de 11.30% în perioada aprilie-mai. Creșterea a fost influențată de câștigurile de productivitate, alături de tensionarea graduală a pieței muncii din prima parte a anului 2021. La dinamica salarială pronunțată la nivel agregat a contribuit, de asemenea, majorarea salariului minim.

În România, **rata anuală a inflației IPC** a accelerat semnificativ în semestrul I 2022, până la 15.10% în iunie, superior cu 4,9 puncte procentuale nivelului din luna martie. Evoluția a fost determinată de caracterul mai restrictiv al noii scheme de sprijin pentru plata facturilor la utilități aferente clientilor casnici, alături de ascensiunea notabilă a cotațiilor materiilor prime cauzată de prelungirea conflictului din Ucraina.

Rata anuală a indicelui prețurilor de consum (%)



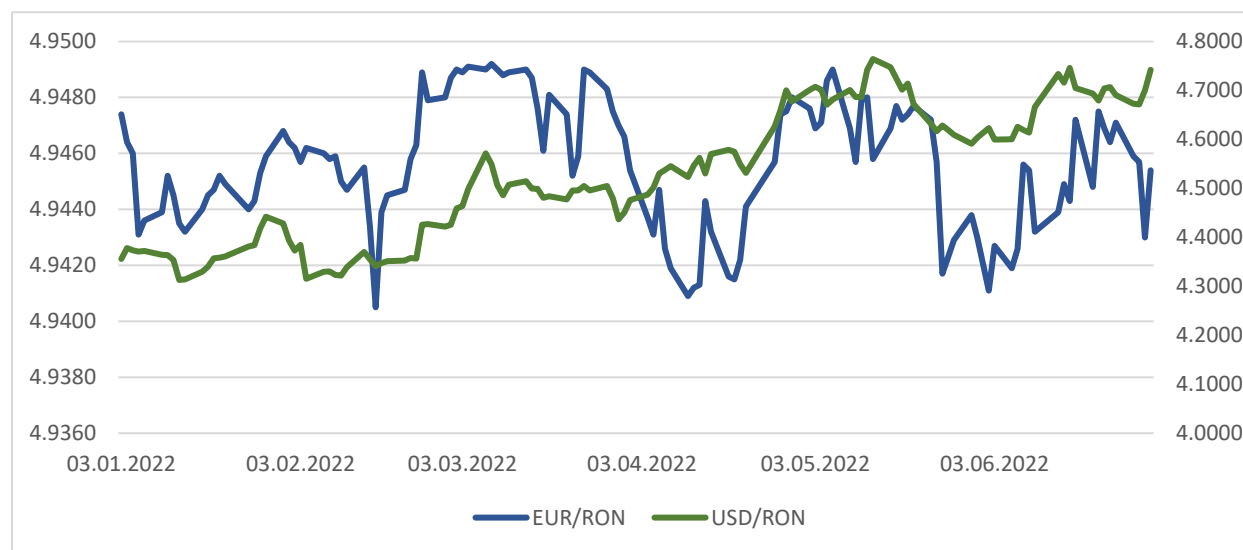
Sursa: Institutul Național de Statistică

În ședința din 9 iunie 2022, Consiliul de administrație al BNR a hotărât majorarea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 4,75% pe an, de la 3.75%, și păstrarea controlului ferm asupra lichidității de pe piața monetară. Totodată, banca centrală a păstrat controlul ferm asupra lichidității de pe piața monetară și a menținut nivelurile în vigoare ale ratelor rezervelor minime obligatorii aferente pasivelor în lei și în valută ale instituțiilor de credit. Măsurile au vizat stimularea economisirii, în scopul reducerii durabile pe termen mediu a ratei anuale a inflației în linie cu țintă staționară de 2,5% ± 1 punct procentual, într-o manieră care să contribuie la realizarea unei creșteri economice sustenabile.

Relevante pentru evoluțiile de pe piața financiară au fost evaluările agențiilor de rating Moody's, S&P și Fitch, care au decis menținerea ratingului suveran al României neschimbat, în categoria recomandată investițiilor, dar a precizat că se așteaptă la o consolidare fiscală semnificativă.

Cursul de schimb EUR/RON s-a menținut relativ stabil pe parcursul primului semestru, manifestând chiar o ușoară tendință descendentă în prima jumătate a lunii aprilie (-0,04%), inclusiv sub influența majorării cu încă 0,50 puncte procentuale a ratei dobânzii-cheie de către BNR. La pol opus, aprecierea Dolarului American față de Leu duce la aprecierea cursului USD/RON cu aproximativ 8,87% în primul semestru al anului 2022.

Evoluția Leului față de Euro și Dolarul American



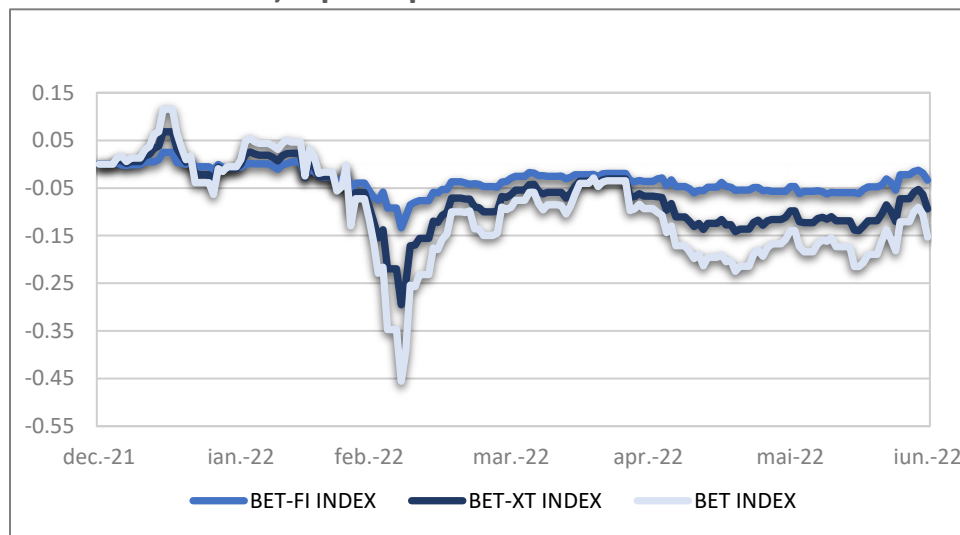
Sursa: BNR - Evoluția cursurilor de schimb ale Leului

Evoluția pieței de capital în 2022

Primul semestru al anului 2022 a fost marcat de conflictul militar dintre Rusia și Ucraina, dar și de o multitudine de alte riscuri externe privind evoluția pandemiei de coronavirus, inflația în creștere, majorarea ratelor de dobândă precum și temerile privind o eventuală recesiune în piețele dezvoltate. Piața locală de acțiuni a înregistrat o evoluție semnificativ mai bună decât

piețele externe, evoluția fiind susținută de ponderea ridicată a companiilor din domeniul energetic, cu o performanță bună în contextul actual. Astfel, **indicele de referință BET Index a consemnat o scădere de -5.87% în primele șase luni în timp ce indicele BET-TR a crescut cu 0.83%.**

Evoluția principalilor indici bursieri-BVB



Sursa: BVB

Compania ale cărei acțiuni au avut cea mai bună performanță a fost S.N.G.N. ROMGAZ S.A. (simbol: SNG) cu un randament de 29.23%. Evoluția pozitivă a fost influențată de profitabilitatea companiei determinată de prețul ridicat al gazelor, dar și de preluarea participatiei Exxon în proiectul de exploatare de gaze naturale în perimetrul offshore Neptun Deep din Marea Neagră.

Comaniile românești au continuat să plătească dividende atractive și în această primă parte a anului 2022. S-au remarcat cu randamente semnificative ale dividendelor emitenții: Conpet (Div Yield 9.50%), Romgaz (Div Yield 9.40%), urmate de BRD-GSG (Div Yield 7.60% din profitul pe 2021), OMV Petrom (Div Yield 7.30%) și Transgaz (Div Yield 7.30%).

Comaniile românești au devenit mai vizibile pe plan internațional după ce România și-a majorat prezența în indicii furnizorului global FTSE Russell la 12 companii, începând cu 20 iunie 2022: Banca Transilvania (simbol: TLV), Nuclearelectrica (simbol: SNN), OMV Petrom (simbol: SNP), TeraPlast (simbol: TRP), One United Properties (simbol: ONE), MedLife (simbol: M), Transport Trade Services (simbol: TTS), Purcari Wineries (simbol: WINE), Conpet (simbol: COTE), IMPACT Developer & Contractor (simbol: IMP), Sphera Franchise Group (simbol: SFG), și Aquila (simbol: AQ).

Capitalizarea companiilor românești s-a păstrat la nivelul înregistrat la finalul anului trecut: 141 miliarde lei sau 28,5 miliarde euro.

Pe plan extern, bursele au fost marcate de câteva evenimente relevante:

- Piața de acțiuni a înregistrat corecții puternice în prima jumătate a anului, indicele american S&P500 s-a corectat cu 20.58%, indicele european EURONEXT 100 a scăzut cu 15.84%, iar indicele pieței emergente MSCI Emerging Markets Index a coborât cu 17.91%;
- Bursele din Asia s-au aliniat trendului, indicele Nikkei 225 al pieței din Tokyo a înregistrat scădere de 8,33%, iar indicele Hang Seng al bursei din Hong Kong a marcat o corecție de 6.57%;
- Banca Centrala Europeana a anunțat doua creșteri ale ratei dobânzii de 25 puncte de bază în luna iulie, respectiv 50 puncte de bază în luna septembrie. Deschiderea implicită a Băncii Centrale Europene pentru o majorare de 50 puncte de baza în septembrie a generat o revenire de scurtă durată a perechii valutare EUR/USD;
- Banca centrală americană (FED) a crescut de două ori ratele de dobândă până la intervalul 1.50%-1.75% și anticipează că majorările de dobândă vor continua în ritm susținut în cursul anului. Reprezentanții FED au comunicat foarte explicit prioritatea lor privind stăpânirea puseului inflaționist, în dauna mandatului de menținere a unei rate de șomaj structurale optimă.

Obiectivul și politica de investiții

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

BET Index este un indice de preț ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide companii listate pe piața reglementată B.V.B., exclusiv societățile de investiții financiare. Numărul societăților incluse în coșul indicelui BET, la data de 30 iunie 2022 este de 20 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, a minimum 90% din activele sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F.

Fondul menține în portofoliu acțiunile din structura indicelui BET, astfel încât eroarea de compoziție, definită conform Regulamentului ASF nr. 9/2014, să nu depășească 15%.

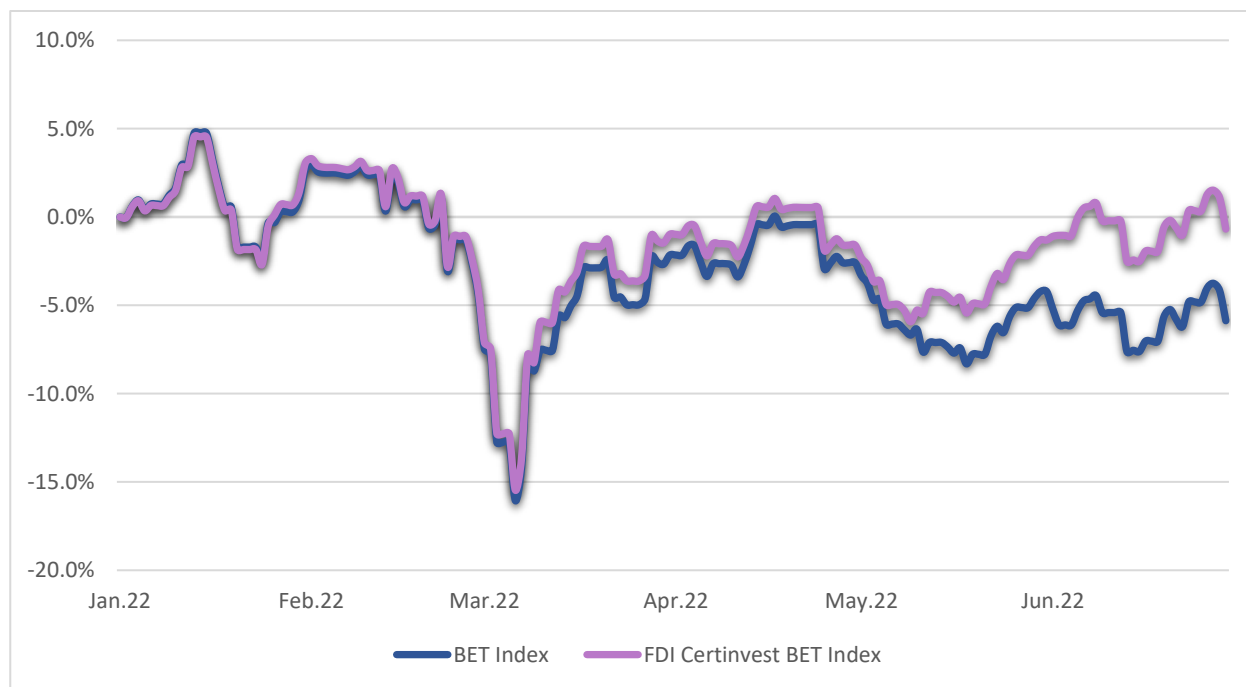
Când administratorul consideră că piața bursieră se poate înscrie pe un trend ascendent, expunerea plasamentelor în acțiuni cotate poate crește până la 100% din activul total. Atunci când administratorul consideră că trendul pieței bursiere este nefavorabil se va urmări limitarea expunerii în acțiuni tranzacționate până la 90% din activul total.

Societatea de administrare nu utilizează pentru Fond, tehnici de administrare eficientă a portofoliului (SFT) și nu utilizează instrumente financiare de tip total return swap în sensul definițiilor prevăzute de art. 3, pct. 17-18 din Regulamentul UE nr. 2365/2015.

Evoluția FDI Certinvest BET Index

Comparativ cu indicele BET, în primul semestru al anului 2022, FDI Certinvest BET Index a supraperformat, fondul înregistrând un randament de -0,68%, comparativ cu randamentul indicelui bursier de -5,87%.

Evoluție FDI Certinvest BET Index vs BET Index (01.01.2022-30.06.2022)



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 10.854.974,37 Lei la 30.06.2022, ceea ce reprezintă o pondere de 87,45% din Activul Total al fondului.

Structura portofoliului de acțiuni la 30.06.2022

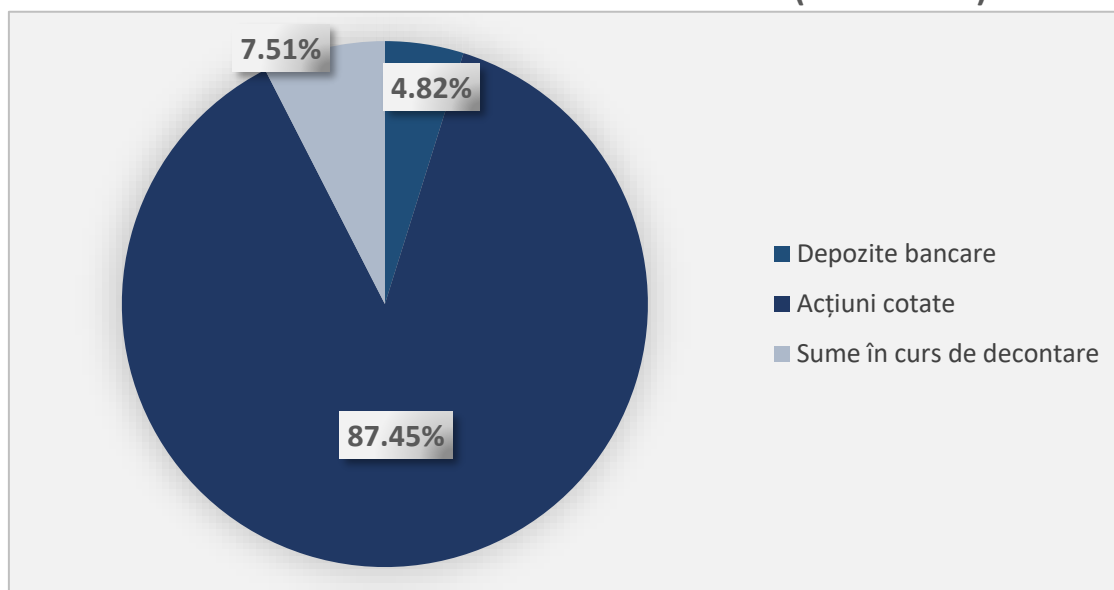
Emitent	Simbol	Pondere în activul total
FONDUL PROPRIETATEA	FP	17.74%
BANCA TRANSILVANIA	TLV	16.41%
OMV PETROM S.A.	SNP	14.35%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	10.12%
BRD GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	6.09%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	4.72%
MEDLIFE SA	M	3.19%
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	2.61%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	2.35%
ELECTRICA SA	EL	2.09%
ONE UNITED PROPERTIES S.A.	ONE	1.77%
TERAPLAST SA	TRP	1.54%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	0.92%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	0.69%
AQUILA PART PROD COM	AQ	0.57%
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	0.51%
ALRO SA	ALR	0.50%
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	0.44%
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	0.42%
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	0.40%
TOTAL		87.45%

Sursa: SAI Certinvest

La data de 30.06.2022, FDI Certinvest BET Index deținea participații la 20 companii listate. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui bursier BET pe principiul unei corelații directe cu performanța indicelui bursier.

Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 4,82% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2022.

Structura activului FDI Certinvest BET Index (30.06.2022)

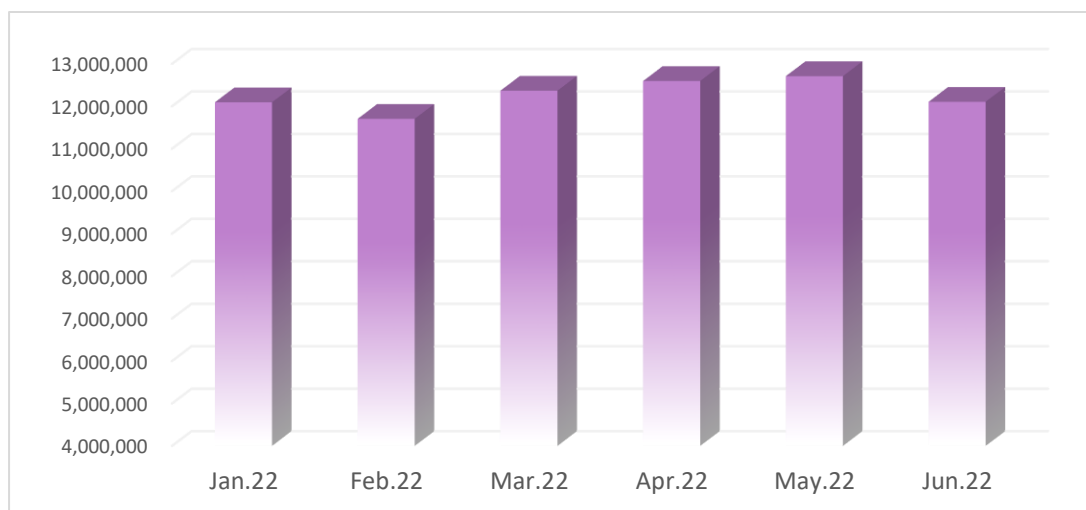


Sursa: SAI Certinvest

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 scăzut față de 31 decembrie 2021, de la 12.126.806 Lei la valoarea de 12.104.335,30 Lei la 30 iunie 2022, ceea ce reprezintă o scădere de -0,19%.

Evoluția activului net – FDI Certinvest BET Index (01.01.2022-30.06.2022)

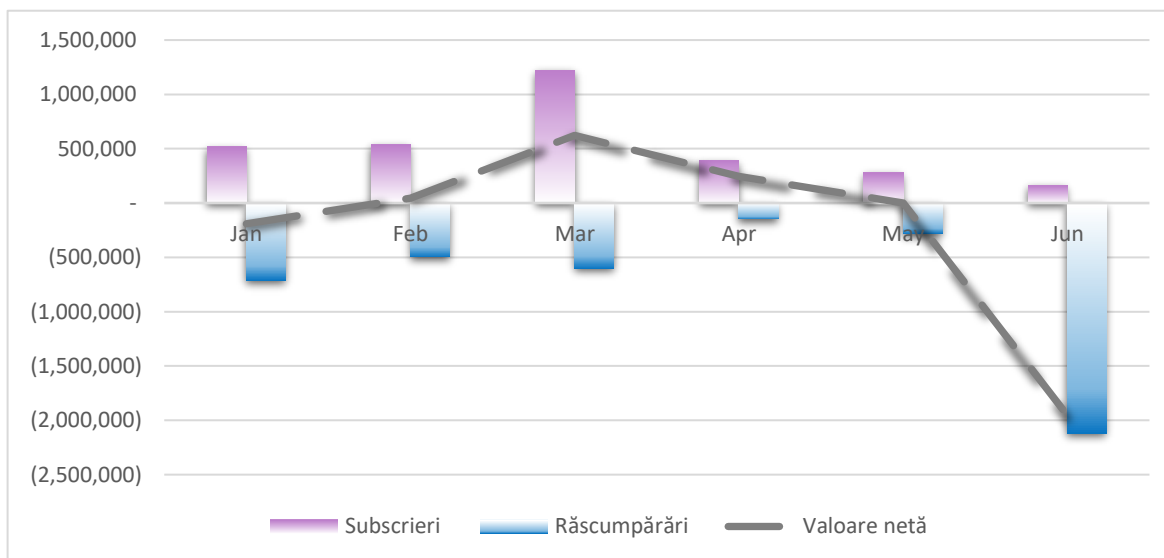


Sursa: SAI Certinvest

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din primul semestru al anului 2022. Volumul subscrierilor în FDI Certinvest BET Index a fost de 3.116.218,49

Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 4.346.269,21 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 1.230.050,72 Lei.

Evoluția subscrierilor și răscumpărărilor



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 292,33 Lei la 30 iunie 2022, fiind în scădere cu 0,69% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021, de 294,36 Lei.

Numărul de unități de fond aflate în circulație a crescut de la 41.197 la 31 decembrie 2021 la 41.406 la 30 iunie 2022, reprezentând o creștere cu 0,51%.

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 9.880.641 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost cu o pierdere de 128.334 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 10.008.975 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 4.140.653 Lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 8.092.017 Lei.

Nu există diferențe între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul

Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare.

Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost realizate împrumuturi în numele FDI Certinvest BET Index.

Managementul Riscului

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

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru acționari. Riscul este inerent 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 zonă 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 interne includ îndrumări specifice privind concentrarea pe menținerea unui portofoliu diversificat. S.A.I. Certinvest S.A. stabilește, implementează și menține o politică 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 datorită imposibilității găsirii unei contra-părți în tranzacții sau găsirii acestuia un preț semnificativ diferit decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului;

c) Riscul operațional decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic, 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 neplata 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 30 iunie 2022.

Remunerații

Politica de remunerare a S.A.I. Certinvest S.A. stabilește politici și practici concepute pentru a asigura respectarea și promovarea unor politici solide și adecvate de administrare a riscului. Această politică de remunerare descurajează asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor constitutive ale societății și nu contravine obiectivului societății de administrare de a acționa în interesul investitorilor.

Politica de remunerare a S.A.I. Certinvest S.A. descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat. Politica îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al S.A.I. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Informații privind principiile de remunerare pot fi obținute gratuit, la cerere, la sediul S.A.I. Certinvest S.A., sau pot fi consultate pe pagina oficială de internet a societății de administrare www.certinvest.ro.

Politica de remunerare se referă atât la componentele fixe cât și la cele variabile de tipul salarii și contribuții la fondurile de pensii, componenta fixă a remunerației reprezentând un procent suficient de mare din totalul remunerației pentru a permite aplicarea unei politici cât se poate de flexibile privind componentele variabile ale remunerației, care să includă posibilitatea de a nu plăti nicio componentă variabilă.

Politica de remunerare se aplică tuturor angajaților, membrilor conducerii superioare, persoanelor care își asumă riscuri, angajaților cu funcții de control, precum și angajaților care se află în aceeași categorie de venit ca și membrii conducerii superioare și persoanele care își asumă riscuri din punct de vedere al remunerației totale și a căror activitate are un impact semnificativ asupra profilului de risc al S.A.I. Certinvest S.A.

În cadrul S.A.I. Certinvest S.A. este constituit un Comitet de remunerare format din doi membri ai Consiliului de administrație. În conformitate cu prevederile legale în vigoare, S.A.I. Certinvest S.A. va respecta următoarele principii:

Sistemul de remunerare promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate.

Politica de remunerare este în conformitate cu strategia de afaceri, obiectivele, valorile și interesele S.A.I. Certinvest S.A. și ale fondurilor de investiții administrate și este redactată în conformitate cu reglementările legale aplicabile în materie, respectiv Ghidul privind politicile solide de remunerare ESMA 2016/575, luând în considerare standardele societății de administrare și ale fondurilor de investiții administrate, în vederea evitării conflictelor de interese.

În cadrul evaluării performanței, S.A.I. Certinvest S.A. se asigură că procesul de evaluare se bazează pe o performanță pe termen lung și că plata efectivă a componentelor legate de performanță ale remunerației se întinde pe o perioadă ce ține cont de riscurile existente.

Personalul angajat în funcții de control este compensat independent de rezultatele unității de business/departamentului de activitate pe care îl supervizează, are autoritate adecvată și remunerația acestor angajați este determinată pe baza realizării obiectivelor proprii/legate de funcțiile lor.

În vederea stabilirii nivelului de plată variabilă rezultatele sunt analizate utilizând măsurători și obiective financiare și non-financiare. Obiectivele pot fi calitative sau cantitative. Măsurătorile de performanță pentru funcțiile de risc, audit, conformitate, trebuie să reflecte cerințele specifice acestor funcții.

Remunerația variabilă se poate acorda în funcție de performanță și reprezintă o formă de stimulare a conduitei profesionale prudente pe termen lung. În vederea limitării asumării unor riscuri excesive, remunerația variabilă trebuie să se bazeze pe performanță și să fie adaptată la riscuri iar comportamentul neetic sau neconform anulează remunerația variabilă a angajatului.

Plățile variabile trebuie să fie legate de contribuția individuală și a unității de business la performanța totală a societății de administrare. Remunerația variabilă nu poate depăși în nicio situație remunerația fixă.

Persoanele responsabile pentru atribuirea remunerației și a beneficiilor sunt membrii conducerii societății, în conformitate cu prevederile Politicii de remunerare.

Modificări ale Documentelor Fondului

În data de 09.02.2022 au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale fondului, cu noua valoare a capitalului social, cu denumirea noului auditor financiar și cu persoana care a fost desemnată în calitate de înlocuitor al conducerii executive a SAI Certinvest SA.

În data de 23.02.2022 au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale fondului, cu denumirea societății căreia i-a fost delegată activitatea de prestare de servicii de contabilitate și economico-financiare, conform normelor legale în vigoare.

Evenimente ulterioare

În luna Iulie au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale fondului, ca urmare a diminuării comisioanelor de custodie și depozitare ale Depozitarului Banca Comercială Română S.A.

Conducerea societății

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

- **Alexandru Voicu** – Director General
- **Alina-Florentina Huidumac-Petrescu** – Director General Adjunct

Alexandru Voicu, în calitatea de Director General, are o experiență de peste 13 ani în piețele de capital, fiind specializat pe gestiunea riscului și a investițiilor (manager de portofoliu fonduri de investiții și administrator de risc pensii private). El a ocupat pozițiile de director de dezvoltare educațională și a condus institutul de cercetare pentru PRIMA (The Professional Risk Managers' International Association). Alexandru Voicu are un masterat în gestiunea investițiilor la ICMA Center, Henley Business School, Reading University și este absolvent al Institutului de Studii Economice UBB Cluj, secția Finanțe-Bănci.

Alina-Florentina Huidumac-Petrescu, în calitatea de Director General Adjunct, are o experiență de peste 12 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), a ocupat poziții

de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private). Este licențiată a Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori din cadrul ASE, are o diplomă de master în audit financiar și consiliere, în cadrul Facultății de contabilitate și informatica de gestiune și este atestată Consultant Investiții.

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 **Cătălin Nae-Șerban**, Expert Juriști în cadrul SAI Certinvest SA.

La data de 30 iunie 2022 membrii **Consiliului de Administrație** au fost:

Dragoș Cabat – în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație, cu o experiență de peste 20 ani în piața de capital și banking din România, fiind absolvent al unui program de MBA Romano Canadian în 1995 și membru al CFA Institute din 1998.

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

Andrei-Gabriel Benghea Mălăieș – membru al Consiliului de Administrație, absolvent al FABIZ la ASE București- secția engleză și al unui MBA la INSEAD Franța și Singapore în 2010. Are o experiență de peste 10 ani în consultanță (McKinsey, Oliver Wyman și EY), dar și în zona de management executiv, în companii din segmentul energetic (Transelectrica).

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

Alexandru Voicu

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.

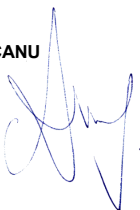


SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CERTINVEST BET INDEX

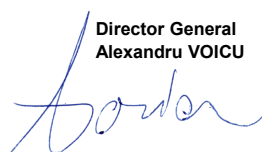
Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.096%	100.000%	RON	12,138,392.45	102.550%	100.000%	RON	12,412,943.72	274,551.27
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	97.492%	97.399%	RON	11,822,695.89	89.678%	87.449%	RON	10,854,974.37	-967,721.52
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)	97.492%	97.399%	RON	11,822,695.89	89.678%	87.449%	RON	10,854,974.37	-967,721.52
- Actiuni (RO) din care:	97.492%	97.399%	RON	11,822,695.89	89.678%	87.449%	RON	10,854,974.37	-967,721.52
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	97.492%	97.399%	RON	11,822,695.89	89.678%	87.449%	RON	10,854,974.37	-967,721.52
2. Valori mobiliare nou emise	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	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	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
5. Depozite bancare, din care:	4.853%	4.848%	RON	588,471.77	4.946%	4.823%	RON	598,686.11	10,214.34
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	4.853%	4.848%	RON	588,471.77	4.946%	4.823%	RON	598,686.11	10,214.34
Banca Comerciala Romana	4.853%	4.848%	RON	588,471.77	4.946%	4.823%	RON	598,686.11	10,214.34
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
7. Conturi curente si numerar	0.003%	0.003%	RON	393.08	0.061%	0.059%	RON	7,382.35	6,989.27
7.1. Disponibil in cont curent	0.003%	0.003%	RON	393.08	0.061%	0.059%	RON	7,382.35	6,989.27
- RON	0.003%	0.003%	RON	393.08	0.061%	0.059%	RON	7,382.35	6,989.27
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate 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
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
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.165%	0.161%	RON	19,947.72	19,947.72
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.165%	0.161%	RON	19,947.72	19,947.72
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	-2.253%	-2.250%	RON	-273,168.29	7.699%	7.508%	RON	931,953.17	1,205,121.46
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	-2.253%	-2.250%	RON	-273,168.29	7.699%	7.508%	RON	931,952.17	1,205,120.46
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	-2.253%	-2.250%	RON	-273,168.29	0.000%	0.000%	RON	0.00	273,168.29
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000%	0.000%	RON	0.00	7.699%	7.508%	RON	931,952.17	931,952.17
II Total obligatii	0.096%	0.095%	RON	11,585.95	2.550%	2.486%	RON	308,608.41	297,022.46
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.038%	0.038%	RON	4,638.07	0.031%	0.030%	RON	3,775.42	-862.65
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.039%	0.039%	RON	4,716.75	0.044%	0.043%	RON	5,360.81	644.06
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.003%	0.003%	RON	355.12	0.015%	0.015%	RON	1,863.91	1,508.79
4. Cheltuieli cu comisioanele de rula și alte servicii bancare	0.008%	0.008%	RON	930.06	0.005%	0.005%	RON	583.98	-346.08
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/ tarifelor datorate A.S.F.	0.008%	0.008%	RON	945.95	0.008%	0.008%	RON	984.14	38.19
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	-0.012%	-0.012%	RON	-1,499.85	-1,499.85
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	2.458%	2.397%	RON	297,540.00	297,540.00
III Valoarea activului net (I-II)	100.000%	99.905%	RON	12,126,806.50	100.000%	97.514%	RON	12,104,335.31	-22,471.19

SAI CERTINVEST SA

Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU



Director General
Alexandru VOICU



Director Conformitate
Ancuta POPESCU

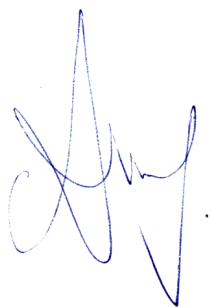


Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30.06.2022	31.12.2021	
Valoare activ net	12,104,335.31	12,126,806.50	-22,471.19
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	41,406.522642	41,197.055787	209.466855
Valoare unitara a activului net	292.33	294.36	-2.03

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU



Director General,
Alexandru VOICU



Director Conformitate,
Ancuta POPESCU



SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR F.D.I. CERTINVEST BET INDEX LA DATA DE 30.06.2022

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

1. Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-22	44,617	0.50	1.4000	62,463.80	0.006	0.503
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Jun-22	103,080	0.15	0.6860	70,712.88	0.009	0.570
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-22	59,895	1.00	12.6200	755,874.90	0.009	6.089
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	ROBVBAAACNOR0	30-Jun-22	1,850	10.00	28.0000	51,800.00	0.023	0.417
CONPET S.A. PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-22	805	3.30	68.6000	55,223.00	0.009	0.445
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-22	8,598	0.05	37.7000	324,144.60	0.009	2.611
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-22	29,851	10.00	8.7100	260,002.21	0.009	2.095
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	30-Jun-22	1,068,971	0.52	2.0600	2,202,080.26	0.017	17.740
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-22	20,012	0.25	19.8000	396,237.60	0.015	3.192
ONE UNITED PROPERTIES S.A.	ONE	ROJ8YZPDHWW8	30-Jun-22	165,958	0.20	1.3220	219,396.48	0.006	1.767
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-22	3,611	15.00	13.8500	50,012.35	0.009	0.403
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNNGNACNOR3	30-Jun-22	24,928	1.00	50.4000	1,256,371.20	0.006	10.121
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-22	13,023	10.00	45.0000	586,035.00	0.004	4.721
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-22	3,653,374	0.10	0.4875	1,781,019.83	0.006	14.348
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-22	6,294	10.00	18.2000	114,550.80	0.009	0.923
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-22	1,266	10.00	230.0000	291,180.00	0.011	2.346
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-22	913,586	1.00	2.2300	2,037,296.78	0.014	16.413
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-22	281,685	0.10	0.6800	191,545.80	0.013	1.543
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-22	8,976	1.00	9.6100	86,259.36	0.030	0.695
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	30-Jun-22	6,951	0.05	9.0300	62,767.53	0.017	0.506
TOTAL							10,854,974.37		87.449

4. Drepturi de preferință

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totală	Pondere în activul total al fondului
						lei	lei	%
ONE UNITED PROPERTIES S.A.	Drepturi de alocare	ONER01	ROK93MFX07E1	-	183,678	0.0000	0.00	0.000
TOTAL							0.00	0.000

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitara	Numar valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al fondului
				RON		lei	lei	%	%
Aquila Part Prod Com SA	Actiuni	AQ	RO7066ZEA1R9	0.6860	16,000	1.0000	10,976.00	0.009	0.088
BRD Groupe Societe Generale	Actiuni	BRD	ROBRDBACNOR2	12.6340	8,200	1.0000	103,599.20	0.001	0.835
Digi Communications N.V.	Actiuni	DIGI	NL0012294474	37.7728	980	1.0000	37,017.30	0.003	0.298
ELECTRICA SA	Actiuni	EL	ROELECACNOR5	8.7100	2,800	1.0000	24,388.00	0.000	0.196
FONDUL PROPRIETATEA	Actiuni	FP	ROFPTAACNOR5	2.0602	91,900	1.0000	189,331.90	0.003	1.525
MEDLIFE SA	Actiuni	M	ROMEDLACNOR6	19.8019	1,600	1.0000	31,683.08	0.005	0.255
ONE UNITED PROPERTIES S.A.	Actiuni	ONE	ROJ8YZPDHWW8	1.3316	21,100	1.0000	28,096.40	0.004	0.226
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	Actiuni	SNG	ROSNNGNACNOR3	50.4072	1,900	1.0000	95,773.60	0.000	0.772
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	Actiuni	SNN	ROSNNEACNOR8	45.0599	1,000	1.0000	45,059.90	0.000	0.363

OMV PETROM S.A.	Actiuni	SNP	ROSNPPACNOR9	0.4879	298,000	1.0000	145,384.59	0.005	1.171
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	Actiuni	TEL	ROTELACNOR9	18.2000	390	1.0000	7,098.00	0.000	0.057
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	Actiuni	TGN	ROTGNTACNOR8	230.0000	80	1.0000	18,400.00	0.000	0.148
Banca Transilvania	Actiuni	TLV	ROTLVAACNOR1	2.2300	72,000	1.0000	160,560.00	0.001	1.293
TERAPLAST SA	Actiuni	TRP	ROTRPLACNOR7	0.6800	35,500	1.0000	24,140.00	0.016	0.194
TRANSPORT TRADE SERVICES	Actiuni	TTS	ROYCRRK66RD8	9.6100	570	1.0000	5,477.70	0.001	0.044
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	Actiuni	WINE	CY0107600716	9.0300	550	1.0000	4,966.50	0.000	0.040
TOTAL							931,952.17		7.508

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	7,382.35	0.059
TOTAL	7,382.35	0.059

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al fondului
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-22	1-Jul-22	3.75	598,623.75	62.36	62.36	598,686.11	4.823
TOTAL							598,686.11	4.823

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	%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	22-Jun-22	1,346	14.8200	19,947.72	0.161
TOTAL					19,947.72	0.161

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
Activ net	4,711,152.94	8,544,681.36	12,104,335.31
Vuan	193.93	268.16	292.33

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

SAI CERTINVEST SA
Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU

Director General,
Alexandru VOICU

Director Conformitate,
Ancuta POPESCU





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: ALEXANDRU VOICU
Persoana autorizata: ALEXANDRU VOICU

FDI CERTINVEST BET INDEX

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

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400068

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	12,411,561.00	12,412,943.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	951,963.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	11,822,696.00	10,854,974.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	588,865.00	606,006.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7		
Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8		1,500.00
Sume de luat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9		
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	284,754.00	310,107.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	12,126,807.00	12,104,336.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	12,126,807.00	12,104,336.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de luat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	4,119,706.00	4,140,653.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	8,007,101.00	8,092,017.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20		
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		X	X
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)		X	X
Sold C	23	2,354,316.00	
Sold D	24	0.00	128,334.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	2,354,316.00	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	12,126,807.00	12,104,336.00

Administrator,
Nume și prenume
VOICU ALEXANDRU

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
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: ALEXANDRU VOICU
Persoana autorizata: ALEXANDRU VOICU
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 **30.06.2022**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	4,720,069.00	9,880,641.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	241,087.00	783,782.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	4,649.00	80,803.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	277.00	5,613.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	4,473,839.00	9,010,294.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	217.00	149.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	3,299,265.00	10,008,975.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	385.00	43,104.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10		
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	3,204,529.00	9,795,321.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	89,395.00	161,872.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	4,956.00	8,678.00
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	X	X	X
- câștig (rd. 01-08)	17	1,420,804.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	128,334.00

Administrator,
Nume si prenume
VOICU ALEXANDRU

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

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ Autorizata CECCAR
007092

