

SC EXPERT AUDIT SRL

- AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
- Consiliul de Administratie si actionarilor
Societatii de Administrare a Investitiilor
SAI Certinvest SA
- Investitorii FDI Certinvest BET INDEX

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2023

Opinie

Am auditat situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, însoțitoare ale Fondului Deschis de Investiții **Certinvest BET INDEX** care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, Situația poziției financiare la data de 31.12.2023, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile precum și alte note explicative.

Aceste situații se referă la:

-Activul net al fondului – 13.819.849,44 lei

- 1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2023 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr.537 al Parlamentului și al Consiliului European. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili, emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

2 Aspecte cheie

Confirmăm ca:

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aspectele cheie de audit.

Aspect cheie de audit: **evaluarea elementelor patrimoniale ale fondului conform IFRS**

Procedurile noastre de audit ai inclus, printre altele:

Am obtinut o intelegere a procesului de evaluare , a metodologiei si a ipotezelor cheie utilizate in evaluarea elementelor patrimoniale ale societatii;

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 3 Conducerea SAI Certinvest SA este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 4 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 5 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 6 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 7 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil

al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 8 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 9 Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

10 Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv investitorilor Fondului. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege , nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de actionarii societatii , pentru auditul nostru, pentru acest raport si pentru opinia formulata.

SC Expert Audit SRL
Autorizatie CAFR 137/2002
E-Viza ASPAAS 136622/2023
Auditor financiar,
Rodica Nan

**Rodica
Nan** Digitally signed
by Rodica Nan
Date: 2024.04.23
15:49:25 +03'00'

Raport privind activitatea Fondului deschis de investiții Certinvest BET Index



31 decembrie 2023

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest BET Index la 31 decembrie 2023 și evoluția acestuia în anul 2023.

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 Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, Sector 6, București, 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.

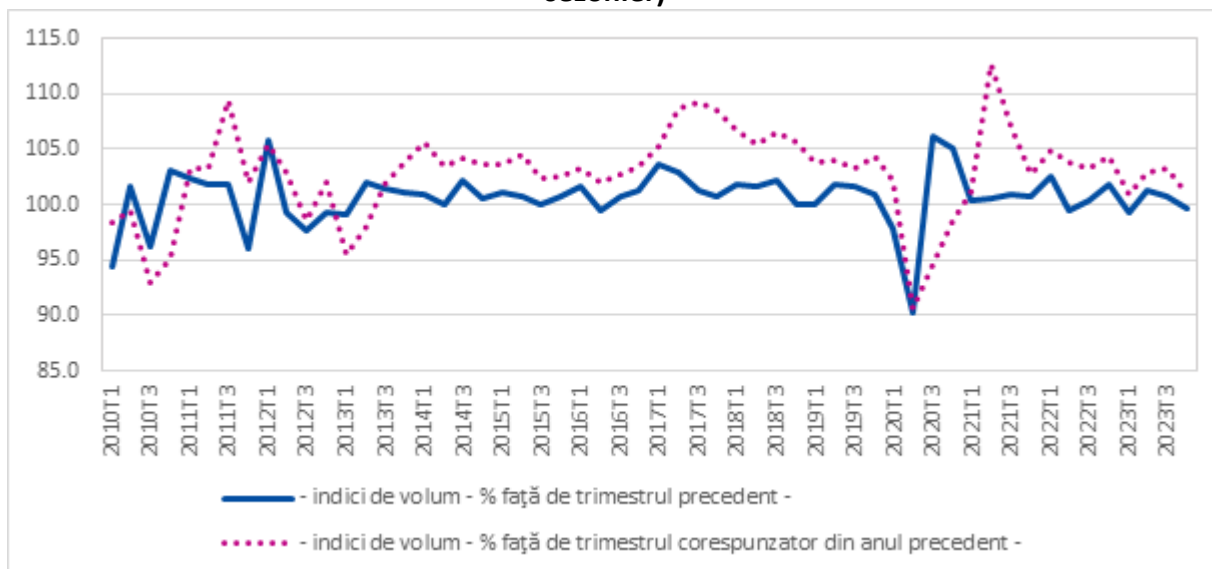
Distribuția unităților

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 în anul 2023

Potrivit INS, România a înregistrat în anul 2023 o creștere economică de 2% față de 2022, într-un context marcat, atât pe plan local, cât și internațional, de intensificarea riscurilor geopolitice, pe fondul războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu.

Produsul intern brut trimestrial al României, în perioada 2010 – 2023 (date ajustate sezonier)



Sursa: Institutul Național de Statistică

Inflația a reprezentat principala îngrijorare a participanților din piețele financiare pe parcursul anului 2023. După ce a atins nivelul maxim al acestui ciclu inflaționist în noiembrie 2022, rata anuală a inflației IPC s-a înscris pe o traiectorie descendentă, coborând până la 6,6% în luna decembrie.

Conform BNR, există factori care adaugă incertitudini și riscuri pentru perspectiva asupra inflației. Acestea decurg din măsurile de plafonare temporară a adaosului comercial la produse alimentare de bază și din posibilitatea ca țările OPEC să reducă suplimentar livrările de petrol.

În aceste condiții, consiliul de administrație al BNR a majorat în luna ianuarie 2023 rata dobânzii de politică monetară la 7% pe an (de la 6,75% la finalul anului 2022), în încercarea de a ține sub control anticipațiile inflaționiste. Banca centrală a menținut ulterior neschimbat acest nivel, având în vedere traiectoria descendentă a ratei inflației și perspectivele de încetinire a economiei. Mai mult, pe parcursul anului 2023, în piața monetară a existat un surplus de lichiditate, ceea ce a permis ratelor din piața monetară să se situeze sub nivelul ratei dobânzii de referință. Deficitul de cont curent a scăzut cu 12,8% /an în 2023. Cu toate acestea, România înregistrează în continuare unul dintre cele mai mari deficite de cont curent din Uniunea Europeană, aspect ce accentuează vulnerabilitatea acesteia la potențiale șocuri externe.

Rata șomajului se menține la un nivel scăzut (de la 5,6% în decembrie 2022 la 5,4% în decembrie 2023), situație similară cu cea observată în celelalte țări din regiune. Câștigurile salariale nete din economie au crescut rapid, înregistrând o creștere de 15,5% comparativ cu decembrie 2022. Atât sectorul privat cât și cel public au înregistrat creșteri semnificative, de 14,8%, respectiv 18,2%.

În 2023, agenția Fitch Ratings a păstrat nemodificat la „BBB-” ratingul atribuit datoriei pe termen lung în lei și în valută a României. Fitch a îmbunătățit însă perspectiva ratingului la „stabilă” de la „negativă”. Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei ratingului României operată de Fitch din aprilie 2020.

Leul românesc a rămas foarte stabil și în 2023, iar volatilitatea cursului de schimb EUR/RON s-a situat mult sub nivelul de volatilitate înregistrat de cursurile de schimb ale monedelor celorlalte țări din Europa Centrală și de Est. Rata de schimb EUR/RON s-a stabilizat la finalul lunii iunie, după o scădere relativ abruptă de la mijlocul lunii ianuarie, în condițiile sporirii atractivității relative a titlurilor de stat denominate în lei, dar mai ales ca efect al ameliorării considerabile a sentimentului investitorilor față de piețele financiare din economiile emergente. Astfel, în cursul anului 2023, leul s-a depreciat în raport cu euro cu 0,58%. La pol opus, evoluția monedei locale față de dolarul american a fost pozitivă, cursul înregistrând o apreciere de 3,32%.

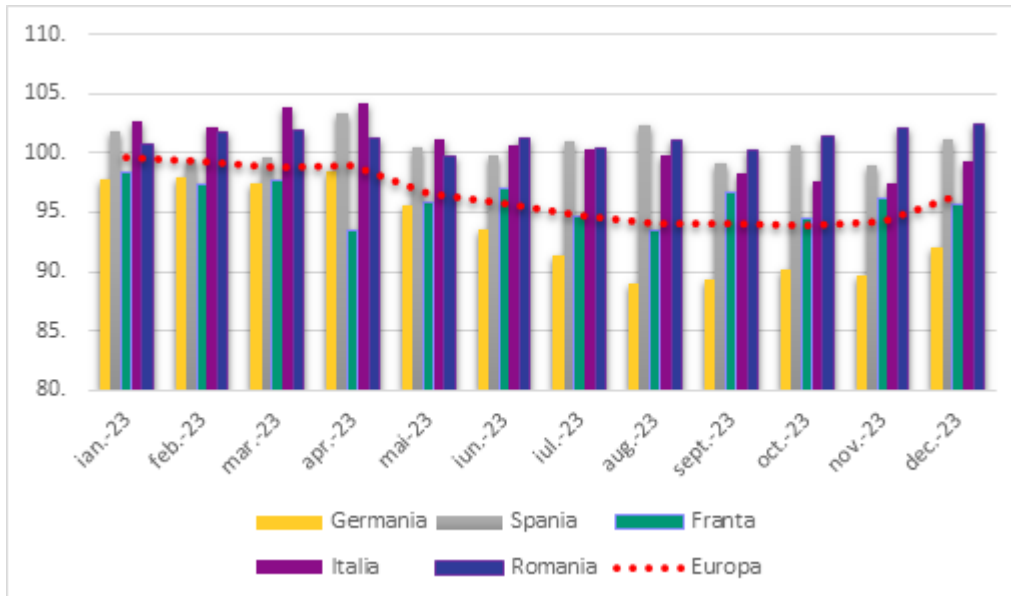
Evoluția Leului față de Euro și Dolarul American în anul 2023



Sursa: Banca Națională a României

În 2023, Comisia Europeană a raportat o îmbunătățire a indicatorului de încredere din economie (ESI). Indicatorul a crescut la 102,4 puncte în decembrie, comparativ cu 100,7 puncte în ianuarie. Această creștere a fost susținută de îmbunătățirea percepției companiilor privind condițiile de afaceri în industrie și servicii.

Indicele sentimentului economic UE



Sursa: Eurostat

Evoluția pieței de capital în 2023

Anul 2023 a fost un an excelent pentru piețele dezvoltate de acțiuni, acestea înregistrând noi maxime istorice pe fondul evoluției descendente a inflației și al așteptărilor privind evitarea recesiunii la nivel global. Piața locală de acțiuni a beneficiat, de asemenea, de un an care a adus creșteri substanțiale, atingând un nou maxim istoric în decembrie, atunci când indicele BET-TR, care include și randamentul dividendelor, a depășit pragul de 32.000 de puncte.

În primele două luni ale anului 2023, piața locală de acțiuni a înregistrat o creștere ușoară, susținută de rezultatele financiare aferente anului 2022, care au fost mai bune decât așteptările analiștilor, conturând astfel o imagine pozitivă.

Pe parcursul lunii martie, băncile românești au înregistrat scăderi ale cotațiilor, însoțite de performanța negativă a acțiunilor Petrom, pe fondul incertitudinii privind plata taxei de solidaritate pentru anul 2022. În lunile aprilie-mai, am asistat la o revenire importantă a pieței locale, în tandem cu piețele globale, datorită așteptărilor pentru diminuarea inflației. Luna iunie a fost marcată de listarea Hidroelectrică, cel mai important eveniment de la Bursa de Valori București din ultima decadă. Oferta a fost un succes răsunător pentru piața de capital românească, având în vedere cererea extrem de ridicată exprimată de participanții la piață. Sentimentul pozitiv s-a transferat rapid în aprecierea cotațiilor pentru indicii de la BVB.

În cursul celui de-al treilea trimestru, s-a încheiat listarea Hidroelectrică la Bursa de Valori București, fapt ce a presupus deblocarea unor sume importante de bani care s-au întors în piața de acțiuni, generând astfel o serie de creșteri ale cotațiilor pe piața locală. Trendul pozitiv s-a menținut pe parcursul trimestrului patru, susținut de distribuțiile de dividende efectuate de Fondul Proprietatea și OMV Petrom, precum și de rezultatele financiare pozitive publicate de majoritatea companiilor listate.

Un alt factor care a contribuit la performanța pozitivă a fost faptul că o mare parte a companiilor listate la Bursa de Valori București au plătit dividende aferente profitului financiar înregistrat în anul 2022. S-au remarcat cu randamente semnificative ale dividendelor următorii emitenți: OMV Petrom (randament al dividendului de 14,92%), Conpet SA (randament al dividendului de 8,93%), S.N. Nuclearelectrica (randament al dividendului de 8,92%), Romgaz (randament al dividendului de 6,94%), urmate de Sphera Franchise Group (randament al dividendului de 5,71%) și Banca Transilvania (randament al dividendului de 4,91%).

În cursul anului 2023, două companii au fost listate cu succes la Bursa de Valori București: Hidroelectrica pe Piața Principală și Millenium Insurance Broker pe AeRO. În plus, prin intermediul a 11 emisiuni de obligațiuni corporative, emitenții au atras 1,6 miliarde de euro, evidențiind apetitul crescut pentru finanțare. Ministerul Finanțelor a fost, de asemenea, activ pe piața de capital, atrăgând 1,9 miliarde de euro prin cele 20 de emisiuni de titluri de stat Fidelis.

Furnizorul global de indici FTSE Russell a păstrat toate cele 13 companii românești incluse în indicii săi Global All Cap, respectiv Global Micro Cap dedicați Piețelor Emergente, potrivit rezultatelor revizuirii semestriale anunțate în data de 18 august 2023.

În 2023, titlurile de stat au avut o performanță pozitivă, lucru valabil pentru cele mai multe clase de active. Sentimentul de risc s-a îmbunătățit, iar investitorii au început să încorporeze în prețuri mai puține creșteri de dobânzi în viitorul apropiat, întrucât inflația s-a înscris pe o tendință descendentă. Astfel, activele mai riscante, precum obligațiunile din țările emergente (categorie în care este inclusă și România), au beneficiat de un val de cumpărări din partea investitorilor. În 2023, obligațiunile guvernamentale emise de România în monedă locală au înregistrat o performanță anuală de +13,8%.

În ceea ce privește obligațiunile corporative, acestea și-au menținut aceeași direcție de la finalul anului 2022. Majoritatea obligațiunilor corporative listate la BVB s-au tranzacționat sub valoarea nominală pe fondul ajustării așteptărilor investitorilor în contextul ratelor anuale de inflație ridicate, care atrag după sine așteptări privind randamentul instrumentelor cu venit fix, precum și lipsa de lichiditate de pe piața obligațiunilor din România.

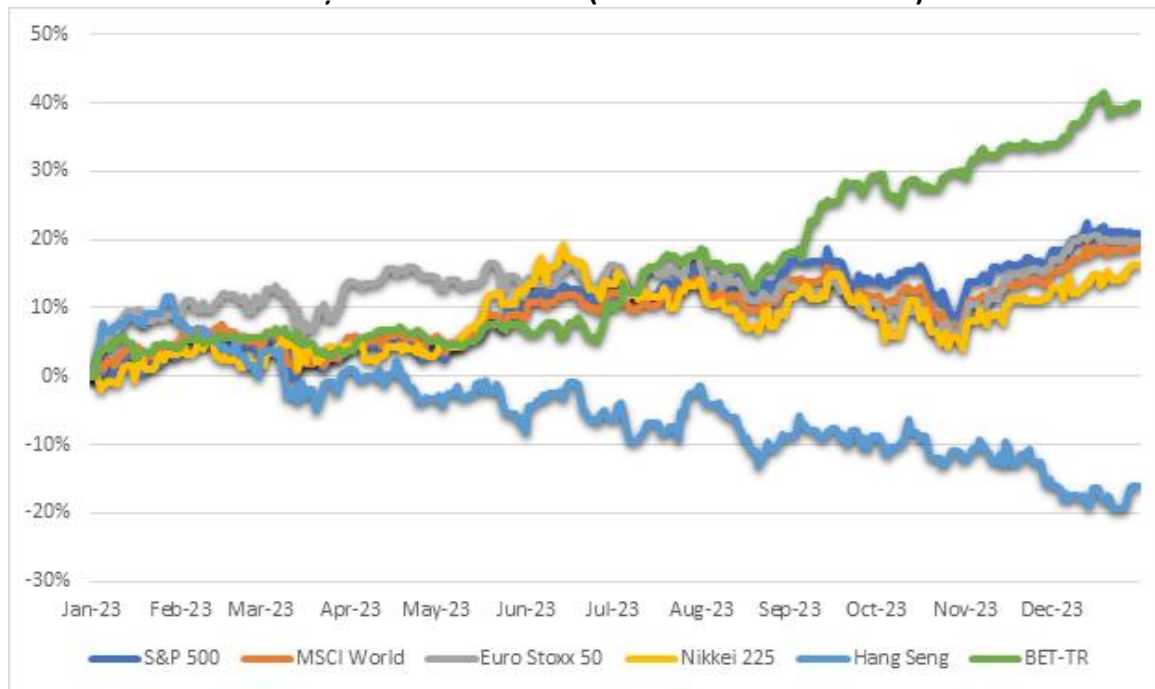
Pe plan extern, piețele au fost marcate de câteva evenimente relevante:

- FED (Banca Centrală din SUA) a majorat rata dobânzii de referință de mai multe ori în 2023, ducând-o în intervalul 5,25%-5,50% (de la 4,25%-4,50% la finalul anului 2022) și semnalând că acestea vor rămâne restrictive pentru o perioadă mai lungă decât s-a anticipat anterior.
- Piața de acțiuni din SUA a avut o evoluție pozitivă în 2023 (S&P500 a înregistrat o creștere de 24,23%). Această evoluție a avut loc în contextul unei inflații moderate și a semnelor că economia SUA arată reziliență, în ciuda creșterii ratelor de dobândă.
- Domeniul tehnologic a cunoscut o creștere semnificativă în ultimele trei luni, după ce în 2022 a fost cel mai slab sector. Principalul declanșator a fost expansiunea rapidă a inteligenței artificiale.

- Banca Centrală Europeană a urmat aceeași direcție având în vedere că presiunile inflaționiste persistau, iar deficitul de forță de muncă nu a dispărut. Astfel, la data de 31 decembrie, rata dobânzii de refinanțare a fost majorată la 4,50%, și a semnalat că ciclul de creștere al ratelor s-a încheiat.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul anului 2023 este prezentată în graficul următor:

Evoluția indicilor bursieri (01.01.2023 - 31.12.2023)



Sursa: Bloomberg

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 componența 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 31 decembrie 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.

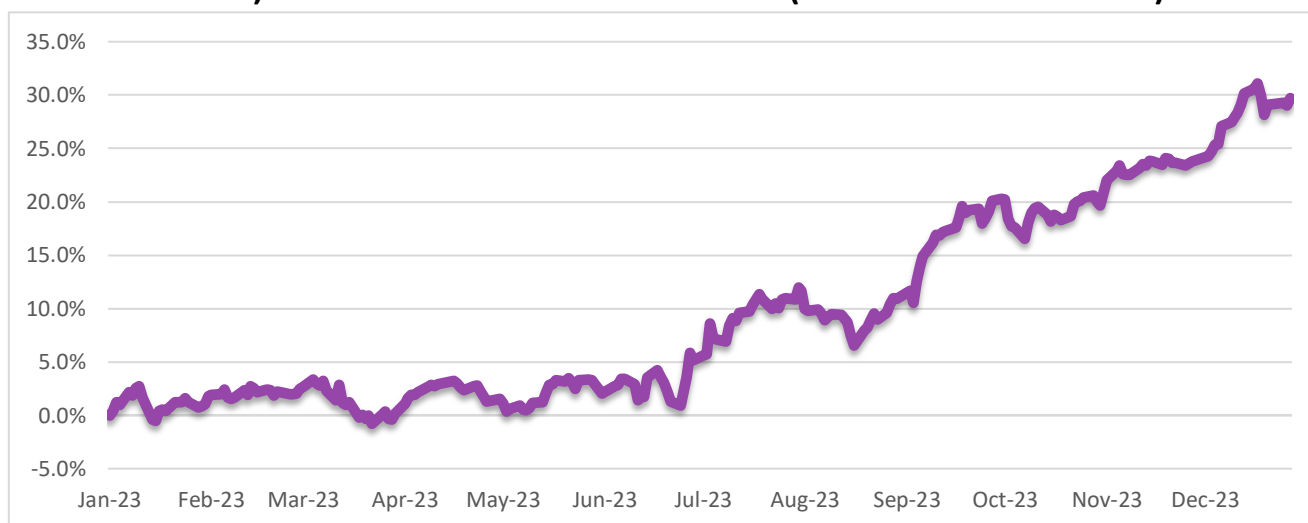
Comisionul maxim de administrare

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. încasează un comision fix, de maxim 0,15% aplicat la valoarea medie lunară a activului total al Fondului. În anul 2023, comisionul de administrare este de 0,15% pe lună din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

Evoluția FDI Certinvest BET Index

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 377.20 Lei la finalul anului 2023, majorându-se cu 33.51 % față de aceeași perioadă a anului precedent.

Evoluție VUAN FDI Certinvest BET Index (01.01.2023-31.12.2023)



Sursa: Certinvest

Valoarea portofoliului de valori mobiliare al fondului deschis de investiții Certinvest BET Index a fost 13.422.821,04 Lei la 31.12.2023, ceea ce reprezintă o pondere de 97,06% din Activul Total al fondului.

Top 5 dețineri la data de 31.12.2023

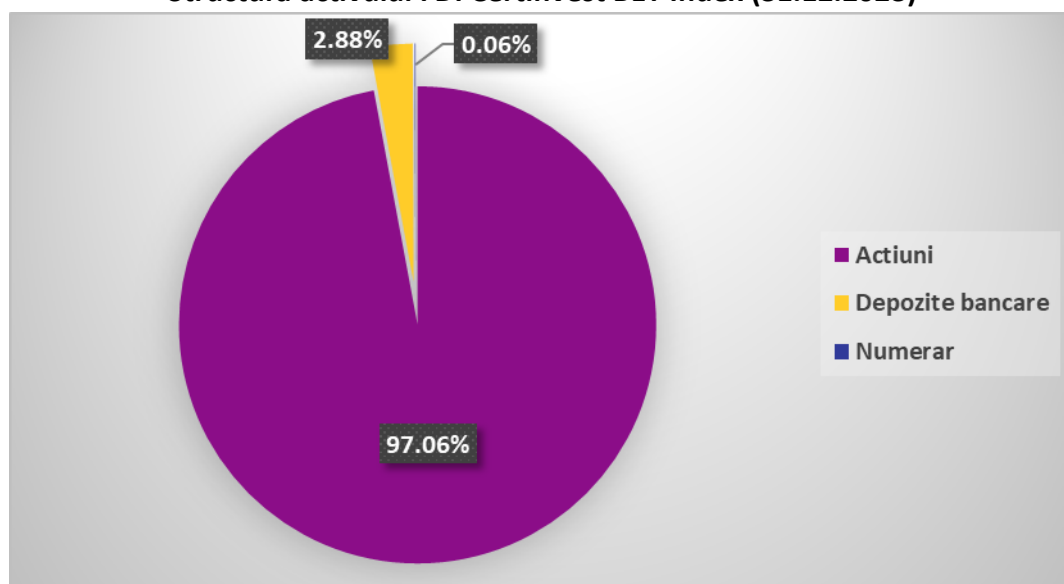
Tip instrument	Emitent	Simbol	Pondere în activul total
Acțiuni	Banca Transilvania	TLV	18.99%
Acțiuni	S.P.E.E.H. Hidroelectrică S.A.	H2O	17.74%
Acțiuni	OMV Petrom S.A.	SNP	16.54%
Acțiuni	S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	8.92%
Acțiuni	BRD Groupe Societe Generale	BRD	7.69%
TOTAL			69.89%

Sursa: Certinvest

La data de 31.12.2023, 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 2,88% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2023.

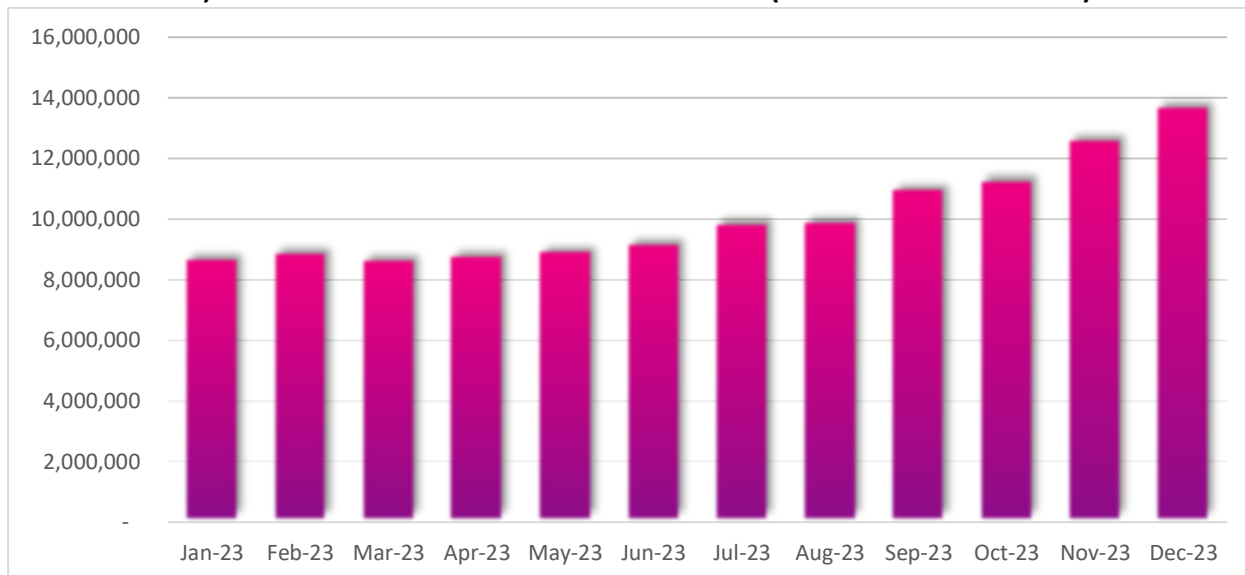
Structura activului FDI Certinvest BET Index (31.12.2023)



Sursa: Certinvest

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 31 decembrie 2022, de la 8.299.207,07 Lei la valoarea de 13.819.849,45 Lei la 31 decembrie 2023.

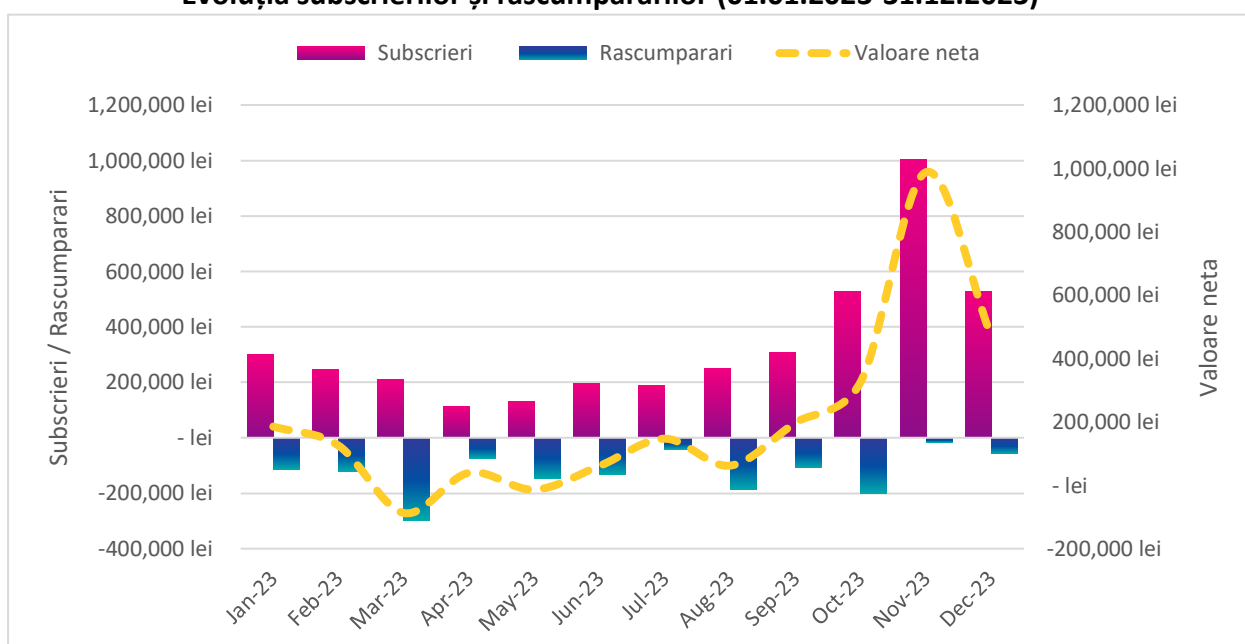
Evoluția activului net – FDI Certinvest BET Index (31.01.2023-31.12.2023)



Sursa: Certinvest

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărilor din perioada anului 2023. Volumul subscrierilor în FDI Certinvest BET Index a fost de 3.995.638 Lei, iar volumul răscumpărilor a fost de 1.494.379 Lei. Astfel, fondul a înregistrat intrări nete de 2.501.259 Lei.

Evoluția subscrierilor și răscumpărilor (01.01.2023-31.12.2023)



Sursa: Certinvest

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 14.518.376 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost un profit de 3.019.384 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 11.498.992 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 3.663.792 Lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 10.156.057 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 se referă la expunerea semnificativă a Fondului la anumite active, sectoare, regiuni geografice sau emitenți. 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. Concentrarea poate duce la volatilitate sporită a valorii nete a activului Fondului.

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 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 ipoteza apariției pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare din cauza imposibilității găsirii unei contra-părți 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 operational 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);

f) Riscul de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

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. privind 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 și riscul de credit se regăsesc în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 31 decembrie 2023.

În activitatea investițională, recomandăm investitorilor să ia în considerare faptul că performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Remunerații

Politica de remunerare a S.A.I. Certinvest S.A. stabilește politici și practici concepute pentru a asigura respectarea și promovarea unor procese 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.

Documentul descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat.

De asemenea, îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al S.A.I. Certinvest S.A. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. În cadrul S.A.I. Certinvest, angajații pot lucra direct cu clienții pentru a acționa în interesul acestora, iar remunerarea întregului personal al societății, care vine în contact cu clienții, nu generează stimulente necuvenite.

Remunerația în cadrul S.A.I. Certinvest se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor stabilite de contractele de muncă/de mandat/de prestări servicii.

Politica de remunerare, cu luarea în considerare a criteriilor naționale de stabilire a salariilor, face o distincție clară între criteriile de stabilire a:

a) remunerației fixe: Salariul de bază - reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă experiența profesională, cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, prevăzute în fișa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare și evidențiate prin sistemul de evaluare.

b) remunerației variabile: Plata variabilă - este opțională și include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajaților în perioada sărbătorilor) și programul de bonusare pe baza criteriilor de evaluare a competențelor profesionale din cadrul procesului anual de evaluare a performanței care se aplică salariaților și conducerii executive a S.A.I. Certinvest S.A.

S.A.I. Certinvest S.A. aplică următoarele reguli:

✓ nu acordă alte beneficii sau stimulente monetare sau nemonetare cum ar fi: reduceri sau indemnizații speciale pentru mașină sau telefon mobil, deconturi generoase de cheltuieli, seminarii în destinații exotice, remunerare de către terțe părți prin modele de cote de profit, etc.;

✓ nu remunerează și nu are stabilită o schemă pentru acordare de bonusuri prin alocare de acțiuni;

✓ nu remunerează angajații proprii pentru vânzarea titlurilor de participare ale fondurilor de investiții administrate păstrând consecvența pentru a evita orice situație în care un fond de investiții poate beneficia în detrimentul altuia;

✓ nu are categorii de personal pentru care o parte a remunerației să aibă ca sursă comisionul de performanță perceput unui fond de investiții administrat de societate;

✓ nu remunerează angajații Departamentului Vânzări pentru vânzarea titlurilor de participare ale fondurilor de investiții administrate. Departamentul Vânzări este constituit din angajați care au încheiate contracte de muncă și toți angajații Departamentului Vânzări sunt remunerați cu respectarea regulilor stabilite în procedura internă. Atribuțiile Departamentului Vânzări, fără a fi stimulate suplimentar, sunt în ceea ce privește dezvoltarea unei rețele de contacte profesionale externe în scopul de a genera noi oportunități de afaceri, precum și cross selling și promovarea serviciilor oferite de celelalte linii de business;

✓ niciun angajat nu favorizează vreun client prin promovarea produselor care ar aduce câștiguri mai mari;

✓ prezentarea produselor aflate în administrarea S.A.I. Certinvest S.A. este transparentă. Decizia de a investi într-un anumit fond aparține exclusiv investitorului în fond care ia la cunoștință de toate prevederile documentelor de funcționare;

✓ S.A.I. Certinvest, în desfășurarea propriei activități își evaluează toți clienții de portofolii individuale administrate conform legislației în vigoare și procedurilor interne. Prin urmare, nu are relevanță volumul de vânzări generat de un angajat, ci respectarea cadrului legal;

✓ categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc trebuie să respecte cerințele specifice care urmăresc administrarea riscurilor pe care le presupune activitatea acestora;

✓ nu remunerează angajații proprii care generează încheierea de către S.A.I. de contracte de administrare a unui portofoliu individual;

✓ angajații S.A.I. Certinvest S.A. care au funcții de control, respectiv, ofițer de conformitate, administrator de risc, auditor intern nu sunt remunerați în funcție de performanțele sectoarelor operaționale pe care le controlează – aceștia fiind independenți de funcțiile operaționale pe care le supraveghează, deținând autoritatea corespunzătoare și fiind remunerați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor;

✓ nu se acordă remunerații către angajați în titluri de participare ale fondurilor administrate de S.A.I. Certinvest;

✓ nu se acordă împrumuturi de către societate pentru angajații S.A.I. Certinvest.

Pentru acordarea remunerației variabile care poate fi oferită personalului, anual are loc procesul de evaluare a performanței individuale pentru toți angajații societății. Angajatul va fi evaluat de către managerul direct sau superiorul acestuia dacă este cazul. Acest proces oferă atât angajatului cât și managerului, oportunitatea de a avea o discuție obiectivă, onestă și deschisă în ceea ce privește performanța din perioada evaluată precum și de a stabili și agreea împreună obiectivele de echipă și individuale pentru perioada următoare. Evaluarea performanțelor profesionale are ca scop aprecierea obiectivă a activității salariaților, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv de fiecare salariat.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare realizarea obiectivelor anuale individuale, aderența la valorile companiei și feedback-ul din partea colegilor cu care se interacționează în mod constant.

Criteriile de evaluare a performanței cuprind atât criteriile calitative, individuale, cât și obiective de echipă, reprezentate de indicatori așa cum au fost stabiliți și comunicați la începutul fiecărei execuții bugetare.

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

Departamentul Conformitate, cu sprijinul conducerii executive, a instituit următoarea măsură în vederea verificării respectării prezentei politici și practici:

Anual se verifică acordarea de remunerații variabile la nivelul Societății, prin corelarea rezultatelor evaluărilor individuale și a sumelor variabile plătite sau a deciziilor conducerii executive care trebuie să fie în concordanță cu prevederile prezentei politici și practici.

În cazul în care ar putea apărea un dezavantaj potențial sau real pentru clienții S.A.I. Certinvest, conducerea executivă va lua măsuri adecvate pentru a gestiona eventualele riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese prin reevaluarea și/sau modificarea acestor particularități specifice și, dacă consideră necesar, pentru instituirea unor măsuri de control și mecanisme de raportare adecvate pentru inițierea unor acțiuni corespunzătoare în vederea diminuării potențialelor riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

În cadrul S.A.I. Certinvest există ierarhii adecvate și transparente de raportare pentru a permite sesizarea aspectelor ce implică riscuri de neconformitate cu cerințele MIFID privind conflictele de interese și normele de conduită.

Societatea se asigură, în orice moment, ca nu încurajează angajații să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite. Astfel, salariații își desfășoară activitatea

conform fișelor de post încheiate la semnarea contractului de muncă și conform tuturor procedurilor interne ale societății.

Salariații nu își pot asuma riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite întrucât liniile ierarhice din cadrul societății și monitorizarea activității de către ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern nu permite nici unui salariat să își asume nicio atribuție și/sau risc suplimentar în afara celor stabilite de fișele de post.

În cazul în care, salariatul nu a reușit să respecte standardele corespunzătoare de bună reputație și experiență adecvate, în cazul în care evaluarea performanței angajatului respectiv are la bază informații care se dovedesc ulterior a fi în mod semnificativ eronate sau în cazul unei fraude dovedite în care a fost implicat direct un salariat al societății, conducerea societății are dreptul să retragă, integral sau parțial, beneficiile acordate de societate.

Având în vedere că politica de investiții a fiecărui fond, menționată în cadrul documentelor de funcționare este diferită, administratorul de risc și ofițerul de conformitate se asigură că, în nicio situație, un fond nu poate beneficia de nici un avantaj în detrimentul altui fond.

S.A.I. Certinvest se asigură că, înainte de lansarea oricărui produs nou, se vor evalua particularitățile acestuia astfel încât remunerația legată de distribuția acelui produs nou să fie conformă cu politica și practica societății de remunerare și că nu prezintă riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

S.A.I. Certinvest va documenta acest proces în mod corespunzător, în condițiile în care se pot genera fluctuații deosebite față de procesul de vânzare curent.

Odată cu elaborarea și reevaluarea politicii și practicii de remunerare, se are în vedere ca riscurile potențiale asociate cu normele de conduită și conflictele de interese să nu afecteze negativ interesele clienților societății.

Pentru a asigura gestionarea corectă a oricărui risc rezidual aferent, conducerea societății ia în considerare toți factorii relevanți cum ar fi:

✓ Rolul fiecărui angajat în cadrul societății;

✓ Remunerațiile monetare fixe și/sau variabile generate de creșterea și/sau scăderea taxelor aferente contractelor de muncă;

✓ Remunerația este confidențială, singurele persoane care au acces la aceste informații sunt reprezentate de persoanele din cadrul conducerii executive/contabilitate/control.

Politica de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie de execuție și a tuturor celorlalți angajați ai societății este pusă în aplicare de către Directorul general, care se va consulta cu Comitetul de Remunerare/Consiliul de administrație și va avea grija să prevină și să gestioneze corect riscurile relevante ce pot fi generate de politica de remunerare.

Cuantumul remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2023, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile este prezentat în tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2023) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2023) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024 estimat) sau amânate - LEI	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)				
<i>Remunerații fixe</i>	4,696,902.25	4,332,916.39	363,985.86	36
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	154,485.00	154,485.00	-	
- numerar	-	-	-	-
- alte beneficii (tichete de masa)	154,485.00	154,485.00	-	24
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)				
A. Membri CA/CS, din care:	114,356.00	103,758.00	10,598.00	3
<i>Remunerații fixe</i>	114,356.00	103,758.00	10,598.00	3
B. Directori/membri Directorat, din care:				
<i>Remunerații fixe</i>	748,904.00	685,144.00	63,760.00	2
C. Funcții cu atribuții de control (reprezentantii departamentelor: Administrarea Riscului, Conformitate, Audit Intern (externalizat) si Director Financiar))				
<i>Remunerații fixe</i>	1,053,317.31	967,800.31	85,517.00	7
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	36,445.00	36,445.00	-	5
alte beneficii (tichete de masa)	36,445.00	36,445.00	-	5
D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (Director HR, Manager Vanzari, Director Marketing)				
<i>Remunerații fixe</i>	812,758.13	753,105.89	59,652.24	5
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	17,490.00	17,490.00	-	4
- alte beneficii (tichete de masa)	17,490.00	17,490.00	-	4

Informații suplimentare 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 vot și implicare

Exercitarea drepturilor de vot și evaluarea codului de governanță corporativă (adoptat de societățile în care S.A.I. Certinvest, prin intermediul fondurilor de investiții) reprezintă etape importante în procesul investițional. S.A.I. Certinvest susține principiile de governanță corporativă, precum și evoluția acestora care contribuie la crearea de valoare pe termen lung pentru investitorii în fondurile/conturile administrate de S.A.I. Certinvest.

La nivelul S.A.I. Certinvest S.A. exercitarea dreptului de vot în AGA se poate efectua în cazul emitenților care îndeplinesc cel puțin una din condițiile de mai jos:

- 1) deținerea cumulată a Fondurilor și conturilor individuale administrate de S.A.I. Certinvest S.A. în capitalul social al emitentului este de peste 1%;
- 2) alte situații unde S.A.I. consideră importantă participarea în AGA, la propunerea Direcției Investiții

S.A.I. Certinvest, în calitate de administrator al Fondului Certinvest BET Index, a decis să participe în adunările generale ale societăților în ale căror instrumente financiare au fost realizate investiții, în funcție de importanța aspectelor supuse votului.

Pentru perioada de referință (2023), Certinvest BET Index (reprezentat de S.A.I. Certinvest S.A.) a participat și și-a exprimat votul în cadrul Adunărilor Generale Extraordinare/Ordinare pentru doi emitenți deținuți în portofoliul Fondului, votând “pentru” o serie de rezoluții care au vizat:

- Alegerea președintelui și membrilor Consiliului de administrație și aprobarea politicii de remunerare a structurii de conducere;
- Aprobarea situațiilor financiare, repartizarea profitului net, Bugetul de Venituri, Planului de Investiții și Cheltuieli;
- Aprobarea datelor de înregistrare pentru stabilirea acționarilor asupra cărora se răsfrâng efectele hotărârilor aprobate.

În ceea ce privește exercitarea drepturilor de vot, fondurile de investiții administrate de S.A.I. Certinvest nu au utilizat serviciile consilierilor de vot.

Modificări ale Documentelor Fondului

La începutul lunii ianuarie a fost înlocuit Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (DICI) cu Documentul cu Informații Esențiale (DIE), conform prevederilor Regulamentului UE nr. 1286/2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP). Totodată, au fost

actualizate și formularele de subscriere și răscumpărare pentru persoane fizice, juridice și minori prin înlocuirea Documentului privind informațiile cheie destinate investitorilor cu Documentul cu informații esențiale.

În data de 01.02.2023 au fost efectuate modificări/actualizări în documentele fondului după cum urmează:

- informațiile legate de sustenabilitatea în sectorul serviciilor financiare, doar reformulare, fără luarea în considerare a riscului de durabilitate în procesul investițional;
- îndreptarea erorilor materiale cu privire la prezentarea comisioanelor de custodie și depozitare, cu mențiunea că acestea au fost calculate și percepute corect, conform contractului, eroarea fiind doar de scriere în aceste documente;
- modificarea ziarului în cuprinsul căruia se publică notele de informare către investitori;
- eliminarea mențiunilor cu privire la externalizarea activității de contabilitate ca urmare a încetării contractului între părți;
- actualizarea datelor de identificare ale auditorului financiar, ca urmare a modificării sediului social.

În data de 17.02.2023 au fost actualizate documentele fondului cu privire la informațiile legate de sustenabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în sensul menționării faptului că S.A.I. Certinvest S.A. consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară.

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente semnificative între sfârșitul perioadei de raportare și data autorizării situațiilor financiare care să afecteze situațiile financiare aferente anului 2023.

Conducerea societății

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

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

Alexandru Voicu, în calitatea de Director General, are o experiență de peste 14 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, are o experiență de peste 13 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 informatică de gestiune și este atestată Consultant Investiții.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care a îndeplinit în primul semestru al anului financiar 2023, în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F., toate atribuțiile reglementate, a fost **Cătălin Nae-Șerban**, Expert Jurist în cadrul S.A.I. Certinvest S.A. pînă la data de 28.02.2023, iar începând cu data de 01.03.2023 a fost **Irina Mocanu**, Contabil Șef în cadrul S.A.I. Certinvest S.A.

La data de 31 decembrie 2023 Consiliul de Administrație avea următoarea componență:

Dragoș Cabat – Președinte al Consiliului de Administrație, cu o experiență de peste 20 ani în piața de capital și banking din România; este absolvent al unui program de MBA Româno 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).

Alexandru Voicu

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.



Certinvest BET INDEX

**Situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 31 decembrie
2023, dupa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**

Cuprins

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare	7
1. Informatii despre Fond	7
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	7
3. Politici contabile semnificative	8
4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat	14
5. Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	14
6. Venituri din dobanzi	16
7. Venituri din dividende	16
8. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	17
9. Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	17
10. Alte cheltuieli operationale	17
11. Impozite	17
12. Numerar si echivalente de numerar	18
13. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	18
14. Unitati de fond	18
15. Managementul riscului financiar	20
Introducere	20
Riscul de piata	20
Riscul de lichiditate	23
Riscul de credit	24
16. Valoarea justa a instrumentelor financiare	25
17. Categoriile de active financiare si datorii financiare	27
18. Personal	27
19. Angajamente si datorii contingente	27
20. Informatii privind partile afiliate	28
21. Evenimente ulterioare datei de raportare	28

Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Note	LEI	LEI
Venituri			
Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	5	1.292.469	(1.271.656)
Venituri din dobanzi		13.759	10.564
Aferente conturilor curente si depozitelor	6	13.759	10.564
Venituri din dividende	7	2.151.681	1.101.724
Castiguri valutare nete		-	19
Venituri din comisioane		86	157
		<u>3.457.995</u>	<u>(159.192)</u>
Cheltuieli			
Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	8	208.474	233.314
Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare	9	27.295	22.551
Alte cheltuieli generale	10	30.708	24.852
		<u>266.477</u>	<u>235.356</u>
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		<u>3.191.518</u>	<u>(439.909)</u>
Impozite retinute la sursa	11	172.134	55.086
		<u>3.019.384</u>	<u>(494.995)</u>
Profitul/(pierderea) exercitiului		<u>3.019.384</u>	<u>(494.995)</u>
Total rezultat global al exercitiului		<u>3.019.384</u>	<u>(494.995)</u>

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila

**ÎNTOCMIT,**

Numele si prenumele: IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Situatia pozitiei financiare

La 31 decembrie 2023

		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Note	LEI	LEI
Active			
Numerar si echivalente de numerar	12	406.563	197.882
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	13	13.422.821	8.139.126
Alte crente		-	46.597
Total active		<u>13.829.384</u>	<u>8.383.605</u>
Datorii			
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului		6.460	8.879
Alte datorii		3.075	75.519
Total datorii (cu exceptia datoriilor pentru unitati de fond)		<u>9.535</u>	<u>84.398</u>
Capital privind unitatile de Fond la valoare nominala		3.663.792	2.937.598
Prime de emisiune aferente unitatilor de fond		7.136.673	5.856.604
Rezultat reportat		3.019.384	(494.995)
Total capital propriu	14	<u>13.819.849</u>	<u>8.299.207</u>
Total datorii si capital propriu		<u>13.829.384</u>	<u>8.383.605</u>

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele: IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

		Numar de unitati de fond in circulatie	Total capital propriu
	Note		LEI
La 1 ianuarie 2022		41.197	12.126.807
Profitul/(Pierderea) exercitiului			(494.995)
Subscriere unitati de fond	15	13.537	3.907.297
Rascumparari de unitati de fond	15	(25.358)	(7.239.903)
La 31 decembrie 2022		29.376	8.299.207
Profitul exercitiului			3.019.384
Subscriere unitati de fond	15	12.075	3.995.638
Rascumparari de unitati de fond	15	(4.813)	(1.494.380)
La 31 decembrie 2023		36.638	13.819.849

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele: IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

A blue ink handwritten signature of Irina Mocanu.

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

	Note	2023 LEI	2022 LEI
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare			
Profitul/(pierderea) exercitiului		3.019.384	(494.995)
Cresterea/(descresterea) in alte creante		-	(46.597)
Cresterea/(descresterea) activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii		(5.283.695)	3.683.570
Cresterea/(descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului		(2.419)	(475)
Cresterea/(descresterea) in alte datorii si cheltuieli acumulate		(25.847)	(199.881)
Numerar net din activitatile de exploatare		(2.292.577)	2.941.622
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare			
Sume obtinute din emiterea de unitati de fond	14	3.995.638	3.907.298
Plati la rascumpararea de unitati de fond	14	(1.494.380)	(7.239.903)
Numerar net din activitatile de finantare		2.501.258	(3.332.605)
Cresterea/(descresterea) neta de numerar si echivalente de numerar		208.681	(390.983)
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie		197.882	588.865
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	12	406.563	197.882

Nota: Dobanzile incasate/ platite nu sunt semnificativ diferite de valoarea veniturilor si cheltuielilor cu dobanzile prezentate in Situati Rezultatului Global.

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele: IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Note la situațiile financiare

1. Informații despre Fond

Fondul Deschis de Investiții CERTINVEST BET INDEX a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare C.N.V.M.) prin Decizia nr. 849 din data de 01.07.2010. Fondul s-a aliniat la prevederile O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului A.S.F. nr.9/2014, prin Autorizația A.S.F. cu nr. 285/18.12.2015.

Fondul este înscris în Registrul A.S.F. sub nr CSC06FDIR/400068 din data de 10.09.2008.

Sediul social al Fondului se afla în București, Strada Buzesti nr. 75-77, etaj 10, sector 1, România.

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice, române și/sau străine printr-o ofertă publică continuă și plasarea în acțiuni ale emitenților din componența indicelui BET (BET este primul indice dezvoltat de BVB și reprezintă indicele de referință al pieței locale de capital).

BET reflectă evoluția celor mai tranzacționate companii de pe piața reglementată a BVB, exclusiv societățile de investiții financiare (SIF-uri) pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice, conform normelor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului.

Fondul 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 componența cosului indicelui BET.

Obiectivul de performanță este obținerea unei corelații directe cu performanța indicelui BET.

Administratorul Fondului este SAI Certinvest SA, constituită la data de 15 septembrie 1994, în conformitate cu dispozițiile Legii nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată, cu modificările și completările ulterioare, precum și în conformitate cu reglementările specifice aplicabile pieței de capital, cu o durată de funcționare nedeterminată, înmatriculată la Registrul Comerțului București sub nr. J40/16855/14.09.1994, având codul unic de înregistrare 6175133, având sediul social în București, Sector 1, Strada Buzești nr. 75-77, etaj 10, Biroul nr. 1

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată ca societate de administrare de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - C.N.V.M.) ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Atestat 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 O.U.G. 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 Fondului este Banca Comercială Română S.A.

Unitățile Fondului pot fi rascumparate, la alegerea detinatorului. Unitățile nu pot fi tranzacționate pe bursa de valori.

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare pentru Fond pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de administratie in sedinta din data de 29 aprilie 2024.

(b) Prezentarea situatiilor financiare

Fondul a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”.

(c) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil. Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric. Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate in Nota 17.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala a Fondului, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (lei). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare pentru Fond.

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările si ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

(f) Continuitatea activitatii

Administratorul fondului nu intentioneaza sa supuna fondul unui proces de fuziune, lichidare in urmatoarele 12 luni.

Administratorul Fondului a efectuat o evaluare a capacitatii Fondului de a-si continua activitatea si este satisfacut ca Fondul detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil si considera ca Fondul are suficiente active lichide pentru a isi continua activitatea.

De asemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare sunt intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

a) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 inlocuieste prevederile existente in IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si include principii noi in ce priveste clasificarea si masurarea instrumentelor financiare, un model privind riscul de credit pentru calculul deprecierii activelor financiare si noi cerinte generale privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. De asemenea, pastreaza principii similare cu IAS 39 privind recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare.

Societatea a adoptat IFRS 9 cu data aplicarii initiale la 1 ianuarie 2018. Societatea detine urmatoarele instrumente financiare: numerar si conturi curente, actiuni listate. In urma analizei efectuate, incepand cu data aplicarii initiale a IFRS 9, societatea a decis sa clasifice toate participatiile la valoarea justa prin profit si pierdere (optiune implicita prevazuta de IFRS 9). Aceasta abordare este in concordanta cu modelul de afaceri al societatii de a administra performanta portofoliului sau pe baza valorii juste avand drept scop maximizarea randamentelor pentru actionari si cresterea activului net pe actiune prin investitii realizate, in principal, in actiuni si valori mobiliare romanesti.

Nu au existat modificari ale valorii contabile a activelor si datoriilor financiare in momentul tranzitiei la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 comparativ cu valoarea anterioara a acestora stabilita in conformitate cu IAS 39.

b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denuminate in moneda straina sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	Curs spot 31 decembrie 2023	Curs spot 31 decembrie 2022
EUR	4.9746	4,9474
USD	4.4958	4,6346

c) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ casa, depozite la vedere si depozite pe termen scurt la banci, cu maturitati initiale de trei luni sau mai putin.

In situatia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din numerarul si echivalentele de numerar definite mai sus, nete de descoperitul de cont, dupa caz.

d) Instrumente financiare**(i) Clasificare**

Fondul isi clasifica instrumentele financiare detinute urmatoarele categorii, in conformitate cu prevederile IFRS 9:

Active financiare si datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Active si datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii: activele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca sunt achizitionate in vederea vanzarii si/sau reachizitiei in termen scurt. Aceasta categorie include titluri de

capital, investitii in fonduri administrate si instrumente de datorie. Aceste active sunt achizitionate in principal pentru a genera profit din fluctuatiile pe termen scurt ale preturilor.

Fondul nu are instrumente financiare care, la recunoasterea initiala, au fost clasificate in mod specific ca fiind evaluate 'la valoarea justa prin profit sau pierdere'.

Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare, altele decat instrumentele derivate, cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. In aceasta categorie Fondul include sumele referitoare la alte creante pe termen scurt.

Alte datorii financiare

Aceasta categorie cuprinde toate datoriile financiare, altele decat cele la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. In aceasta categorie Fondul include alte datorii pe termen scurt, adica datorii catre brokeri, datorii catre custode si administratorul Fondului si alte datorii si cheltuieli estimate.

(ii) Recunoastere

Fondul recunoaste un activ financiar sau o datorie financiara atunci, si numai atunci cand devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului.

Cumprarile sau vanzarile de active financiare care necesita livrare de active intr-un termen stabilit, in general, prin regulamente sau conventii de pe piata (tranzactii standard), sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv data la care Fondul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

(iii) Evaluare initiala

Activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Toate costurile de tranzactionare ale acestor instrumente sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

Imprumuturile, creantele si datoriile financiare (altele decat cele clasificate ca detinute in vederea tranzactionarii) se evalueaza initial la valoarea justa, plus orice costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

Instrumentele derivate incorporate sunt tratate ca fiind instrumente derivate separate si sunt inregistrate la valoarea justa doar in cazul in care caracteristicile si riscurile economice aferente instrumentului derivat incorporat nu sunt strans legate de caracteristicile si riscurile economice aferente contractului-gazda, si contractul-gazda nu este clasificat ca fiind detinut in vederea tranzactionarii sau clasificat de Fond ca fiind evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere. In cazul in care un instrument derivat este separat de contractul –gazda, acesta se inregistreaza la valoarea justa iar modificarile in valoarea justa sunt recunoscute in profit sau pierdere in situatia rezultatului global.

(iv) Evaluarea ulterioara

Dupa evaluarea initiala, Fondul isi evalueaza la valoarea justa instrumentele financiare clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Modificarile ulterioare ale valorii juste a acestor instrumente financiare sunt inregistrate la „Venituri sau pierderi nete privind activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere”. Dobanda incasata si veniturile din dividende aferente acestor instrumente se inregistreaza separat la „Venituri din dobanzi” si, respectiv, la „Venituri din dividende”.

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare se determina pe baza preturilor de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pretul bid pentru pozitile long si pretul ask pentru

pozitiile short), fara nici o deducere pentru costurile de tranzactionare. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate, iar aceste preturi reflecta tranzactii de piata efectuate regulat in conditii de piata obiective.

Pentru toate celelalte instrumente financiare netranzactionate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unor tehnici de evaluare adecvate. Tehnicile de evaluare includ: folosirea tranzactiilor recente de pe piata in conditii obiective; referirea la valoarea de piata curenta a altui instrument care este in mare masura asemanator; analiza fluxurilor de trezorerie actualizate si modelele de stabilire a preturilor pentru optiuni, folosind cat mai mult posibil datele disponibile si relevante de pe piata. O analiza a valorilor juste ale instrumentelor financiare si alte detalii suplimentare cu privire la modul in care acestea sunt evaluate sunt prezentate in Nota 16.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare este valoarea la care activul financiar sau datoria financiara este evaluat(a) la recunoasterea initiala minus rambursarile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata utilizand metoda dobanzii efective pentru fiecare diferenta dintre valoarea initiala si valoarea la scadenta, si minus orice reducere (directa sau prin utilizarea unui cont de ajustare) pentru depreciere sau imposibilitatea de recuperare.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare si de alocare a venitului din dobanzi sau a cheltuielii cu dobanzile pe perioada relevanta. Rata dobanzii efective reprezinta rata care actualizeaza exact platile si incasarile viitoare in numerar estimate pe durata de viata preconizata a instrumentului financiar sau, acolo unde este cazul, pe o durata mai scurta, la valoarea contabila neta a activului financiar sau a datoriei financiare. In calculul ratei dobanzii efective, Fondul estimeaza fluxurile de trezorerie luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu ia in considerare pierderile viitoare. Calculul include toate comisioanele platite si incasate intre partile contractuale care fac parte integranta din rata dobanzii efective, costurile de tranzactionare si toate celelalte prime sau reduceri.

Imprumuturile si creantele sunt inregistrate la cost amortizat, folosind metoda dobanzii efective, minus orice ajustare pentru depreciere. Castigurile si pierderile sunt incluse in contul de profit si pierdere cand imprumuturile si creantele sunt derecunoscute sau depreciate, precum si pe durata intregului proces de amortizare. Veniturile din dobanzi aferente depozitelor pe termen scurt sunt inregistrate la „*Venituri din dobanzi*”.

Datoriile financiare, altele decat cele clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Castigurile si pierderile sunt incluse in contul de profit si pierdere cand datoriile sunt derecunoscute precum si pe durata intregului proces de amortizare.

(v) Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- ▶ Drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- ▶ Fondul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active, si
- ▶ fie (a) Fondul a transferat in mare masura toate riscurile si beneficiile activului; sau (b) Fondul nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Fondul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ (sau a intrat intr-un acord pass-through) si nici nu a transferat, nici nu a retinut in mare masura riscurile si beneficiile activului si nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Societatii in activ. In acest caz, Fondul recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile retinute de Fond.

Fondul derecunoaste o datorie financiara cand obligatia aferenta datoriei este stinsa, anulata sau expira.

(vi) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare daca si numai daca exista un drept executoriu legal pentru a compensa sumele recunoscute si daca exista o intentie de a se deconta tranzactia pe net sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan.

(vii) Castiguri si pierderi

Castigurile sau pierderile ce rezulta dintr-o modificare a valorii juste a unui activ financiar sau a unei datorii financiare sunt recunoscute ca si castiguri sau pierderilor generate de active financiare sau de datorii financiare clasificate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

e) Alte creante si datorii

Alte creante reprezinta contravaloarea instrumentelor financiare care a fost platita catre brokeri dar pentru care acele instrumente financiare nu au fost livrate catre Fond la data raportarii. Pentru recunoasterea si evaluarea creantelor fata de brokeri a se referi la politici contabile pentru *Imprumuturi si creante*.

Alte datorii includ contravaloarea instrumentelor financiare vandute, care a fost incasata dar pentru care acele instrumente financiare nu au fost decontate de catre brokeri la data raportarii. Pentru recunoasterea si evaluarea altor datorii catre brokeri a se referi la politici contabile aferente datoriilor financiare, altele decat cele clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

f) Unitati de fond

Clasificarea unitatilor de fond

Actiunile rascumparabile sunt clasificate drept instrumente de capital deoarece:

- ▶ Actiunile rascumparabile dau dreptul detinatorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului in cazul lichidarii acestuia.
- ▶ Actiunile rascumparabile sunt incluse in clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente.
- ▶ Toate actiunile rascumparabile din clasa instrumentelor care este subordonata tuturor celorlalte clase de instrumente au caracteristici identice.
- ▶ Actiunile rascumparabile nu includ nicio obligatie contractuală de a livra numerar sau alte active financiare cu exceptia dreptului posesorului la o cota proportionala din activele nete ale Fondului.
- ▶ Totalul fluxurilor de numerar estimate pentru actiunile rascumparabile pe durata de viata a instrumentului este substantial bazata pe profitul sau pierdere si modificarea in activele nete recunoscute de Fond pe durata de viata a instrumentului. Desi regulile de calcul pentru valoarea unitara a activului net sunt diferite de cele IFRS in ceea ce priveste evaluarea ulterioara a instrumentelor de datorii (de exemplu in VUAN modul de calcul este costul amortizat), diferentele nu sunt semnificative si considerand structura si maturitatea investitiilor se asteapta sa ramana nesemnificative.

Pe langa faptul ca actiunile rascumparabile au toate caracteristicile de mai sus, Fondul nu trebuie sa mai aiba un alt instrument financiar sau contract care are:

- ▶ fluxuri de trezorerie totale bazate in principal pe profit sau pierdere, modificarea activelor nete recunoscute sau modificarea valorii juste a activelor nete recunoscute sau nerecunoscute ale Fondului
- ▶ efectul de a restrange cu mult sau de a stabili la o valoare fixa profitul rezidual al detinatorilor de actiuni rascumparabile.

Fondul evalueaza permanent clasificarea actiunilor rascumparabile. Daca actiunile rascumparabile nu mai au toate caracteristicile sau nu mai indeplinesc toate conditiile prezentate pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul

le va reclasifica drept datorii financiare si le va evalua la valoarea justa la data reclasificarii, orice diferenta fata de valoarea contabila anterioara fiind recunoscute in capitaluri proprii. Daca ulterior actiunile rascumparabile au toate caracteristicile si indeplinesc conditiile pentru a fi clasificate drept capitaluri proprii, Fondul le va reclasifica drept instrumente de capitaluri proprii si le va evalua la valoarea contabila a pasivelor la data reclasificarii.

Emiterea, achizitia sau anulara de actiuni rascumparabile sunt tratate si inregistrate in contabilitate drept tranzactii de capital.

La emiterea actiunilor, pretul primit este inclus in capitalurile proprii.

Costurile de tranzactionare suportate de Fond pentru emiterea sau achizitionarea propriilor sale instrumente de capitaluri proprii sunt contabilizate drept deducere din capitalurile proprii in masura in care acestea reprezinta costuri incrementale direct atribuibile tranzactiei de capitaluri proprii care, in caz contrar, ar fi fost evitata.

Instrumentele proprii de capital care sunt reachizitionate (actiuni de trezorerie) sunt deduse din capitalurile proprii si contabilizate la valori egale cu pretul platit, inclusiv orice costuri incrementale atribuibile direct. Politica Fondului este sa nu pastreze actiuni in trezorerie, ci, mai degraba, sa le anuleze odata ce au fost rascumparate.

Nu se recunoaste profit sau pierdere in situatia rezultatului global la achizitia, vanzarea, emiterea sau anulara instrumentelor proprii de capital ale Fondului.

g) Veniturile si cheltuielile din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda (inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) aplicand metoda ratei dobanzii efective.

h) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi plata. Venitul din dividende sunt prezentate brut de orice impozite retinute la sursa care nu sunt recuperabile, care sunt prezentate separat in situatia rezultatului global.

i) Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii si exclude venitul din dobanzi, precum si veniturile si cheltuielile aferente dividendelor.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind „la valoarea justa prin contul de profit si pierdere” se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila initiala a unui instrument si valoarea de vanzare.

j) Cheltuieli cu comisioanele

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Onorariile juridice si de audit sunt incluse la „alte cheltuieli generale”.

k) Impozitul pe profit

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania, cu exceptia veniturilor din dividende, pentru care se deduce un impozit de 8% in anul 2023 si 5% in anul 2022, retinut la sursa venitului. Fondul prezinta impozitul retinut

la sursa separat de venitul brut din dividende in situatia rezultatului global. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz.

4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

Urmatoarele standarde și amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) au intrat în vigoare în perioada curentă:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

- Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan.
- Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

- Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

Adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Urmatoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) nu au intrat încă în vigoare pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2023 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare:

Situații financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

- Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datoriile de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

- Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente au fost emise de IASB, dar nu au fost încă adoptate de UE:

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatoare” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.

- Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.

- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asocierie în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.

- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

5. Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare și datoriile financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

<i>Castiguri nete aferente:</i>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	LEI	LEI
Actiuni	1.292.469	(1.271.656)

Certinvest BET INDEX**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

Total castig net din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.292.469	(1.271.656)
---	------------------	--------------------

In anul 2023 a fost inregistrat un castig net privind actiunile detinute comparativ cu anul 2022 unde s-a inregistrat o pierdere.

Anul 2023 a fost marcat de reducerea semnificativă a ratei anuale a inflației. Ratele de dobândă au înregistrat scăderi pe tot parcursul anului iar indicatorii macroeconomici pentru principalele economii globale s-au îmbunătățit. Acești factori au condus la reducerea volatilității pe piețele financiare, context care s-a materializat într-o tendință de creștere pentru prețul acțiunilor. Astfel, indicele BET Index a consemnat o creștere de 31,79% la finalul anului 2023.

F.D.I. Certinvest BET a înregistrat în 2023 un progres de 33.52% (în termeni de VUAN), comparativ cu o expansiune a indicelui BET calculată de 31.78%.

Avand in vedere faptul ca Fondul urmareste replicarea indicelui BET, evolutia castigurilor/pierderilor realizate de Fond este direct corelata cu cea a indicelui BET.

6. Venituri din dobanzi

	2023	2022
<i>Provenite din:</i>	LEI	LEI
Numerar si echivalente de numerar	13.759	10.564
Total	13.759	10.564

7. Venituri din dividende

	2023	2022
<i>Provenite din:</i>	LEI	LEI
Actiuni detinute pentru tranzactionare	2.151.681	1.101.724
Total	2.151.681	1.101.724

Veniturile din dividende incasate in anul 2023 (sume nete), au fost in principal de la Fondul Proprietatea (1.469.270 lei), Omv Petrom SA (248.622 lei), Banca Transilvania (107.666 lei), Romgaz SA (64.860 lei), Nuclearelectrica SA (44.276 lei), Transgaz SA (10.916 lei), Digi Communication (5.894 lei), Conpet SA (4.118 lei), Sphera Franchise Group (4.093 lei), Transport Trade Services S.A (3.950 lei), Transelectrica (3.438 lei), Aquila Part Prod Com SA (3.354 lei) si altele (9.090 lei)

Veniturile din dividende incasate in anul 2022 (sume nete), au fost in principal de la OMV Petrom SA in suma de 289.000 lei, BRD – Groupe Societe Generale SA in suma de 221.797 lei, Fondul Proprietatea in suma de 217.451 lei, Banca Transilvania SA in suma de 123.748 lei, Romgaz SA in suma de 91.800 lei, SN Nuclearelectrica SA in suma de 28.553 lei, SNTGN Transgaz SA in suma de 19.948 lei, Electrica SA in suma de 14.841 lei, Aquila Part Prodcom in suma de 7.121 lei, Digi Communications NV in suma de 6.489 lei, Teraplast SA in suma de 3.991 lei, Conpet SA in suma de 5.972 lei, One United Properties in suma de 4.815 lei, Sphera Franchise Group in suma de 3.248 lei, Purcari Wineries Public Company Limited in suma de 3.045 lei, CNTEE Transelectrica in suma de 2.986 lei, si Bursa de Valori Bucuresti 1.842 lei.

8. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	LEI	LEI
Comisioane de administrare	181.367	190.918
Comisioane de custodie si depozitare	<u>27.107</u>	<u>42.396</u>
Total	<u>208.474</u>	<u>233.314</u>

Depozitarul Fondului – Banca Comerciala Romana

Banca Comerciala Romana S.A (Depozitarul) este depozitarul Fondului conform contractului J211/23.02.2012, cu amendamentele ulterioare. Depozitarul desfasoara atributiile obisnuite legate de custodie, trezorerie si depozitare de titluri fara niciun fel de restrictie. Acest lucru inseamna ca depozitarul are in special responsabilitatea incasarii dividendelor, a dobanzilor si a titlurilor ajunse la scadenta si, in general, pentru orice alta operatiune legata de administrarea zilnica a titlurilor si a altor active si datorii ale Fondului. Depozitarul are dreptul la o suma ce reprezinta comisionul pentru serviciile prestate plus alte comisioane de depozitare prevazute in prospectul Fondului, platibile lunar pentru luna precedenta. Onorariile depozitarului pentru exercitiul financiar 2023 s-au ridicat la suma de 27.107 lei (2022 : 42.396 lei); onorariile depozitarului de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 3.011 lei (2022 : 1.795 lei)

9. Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	LEI	LEI
Comisioane de intermediere si alte costuri de tranzactionare	<u>27.295</u>	<u>22.551</u>
Total	<u>27.295</u>	<u>22.551</u>

10. Alte cheltuieli operationale

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	LEI	LEI
Comisioane de audit	2.975	2.975
Comisioane ASF	9.579	9.765
Comisioane cu serviciile bancare si asimilate	<u>18.154</u>	<u>12.112</u>
Total alte cheltuieli operationale	<u>30.708</u>	<u>24.852</u>

11. Impozite

Deoarece Fondul este scutit de orice forma de impozitare in Romania, rata de impozitare statutară a Fondului este de 0%. Totusi, veniturile din dividende sunt supuse impozitului cu retinere la sursa si este singurul element impozabil, la un impozit cu retinere la sursa de 8% (2022: 5%). Impozitul cu retinere la sursa aferent Fondului in 2023 este 172.134 lei (2022: 55.086 lei).

12. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Numerar la banci	7.816	2.105
Depozite pe termen scurt	398.747	195.776
Total	406.563	197.881

13. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii		
(i) Actiuni si fonduri in administrare		
Actiuni listate	13.422.821	8.139.127
Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii	13.422.821	8.139.127

In anul 2023 actiunile listate sunt reprezentate in principal de Banca Transilvania (2.626.460 lei), Omv Petrom SA (2.287.569 lei), Hidroelectrica SA (2.452.992 lei), Romgaz SA 1.233.863 lei), BRD – Groupe Societe Generale SA (1.064.054 lei), Nuclearelectrica SA (630.984 lei), Fondul Proprietatea (378.882 lei), Transgaz SA (378.425 lei), Digi Communication (374.792 lei), Medlife SA (316.645 lei), Transport Trade Services (241.407 lei), Transelectrica (188.034 lei), Teraplast SA (142.538 lei), Bursa de Valori Bucuresti SA (112.504 lei), Purcari Wineries Public Company Limited (98.028 lei), Aquila Part Prod Com SA (93.114 lei), Sphera Franchise Group (84.039 lei) si Conpet SA (59.959 lei).

In anul 2022 actiunile listate sunt reprezentate in principal de Fondul Proprietatea (1.643.932 lei), Banca Transilvania (1.613.181 lei), Omv Petrom SA (1.352.469 lei), Romgaz SA (747.563 lei), BRD – Groupe Societe Generale SA (619.125 lei), Nuclearelectrica SA (439.899 lei), Transgaz SA (271.919 lei), Medlife SA (270.654 lei), Digi Communication (207.869 lei), Teraplast SA (122.985 lei), Transelectrica (106.959 lei), Transport Trade Services (81.905 lei), Alro SA (54.215 lei), Bursa de Valori Bucuresti SA (47.302 lei), Purcari Wineries Public Company Limited (46.194 lei), Aquila Part Prod Com SA (43.608 lei), Conpet SA (39.324 lei) si Sphera Franchise Group (37.660 lei).

Fondul nu a desemnat niciun imprumut sau creanta la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

14. Unitati de fond

Asa cum a fost explicat in Nota 3 (e) Principii, politici si metode contabile, Unitati de fond, Fondul clasifica unitatile de fond ca si actiuni rascumparabile.

Valoarea activului net	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Valoarea activului net (calculata conform IFRS)	13.819.849	8.299.207

Valoarea activului net per unitate	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Valoarea activului net per unitate (calculata conform IFRS)	377.20	282.52

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond rascumparabile se bazeaza pe valoarea activului net per actiune (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de ASF, respectiv regulamentul ASF 39/2015 si a standardelor de contabilitate romanesti respectiv Legea Contabilitatii nr 82/1991, pentru a fi aplicate la calculul evaluarii investitiilor, impartit la numarul de actiuni rascumparabile in circulatie) la data tranzactiei. Conform acestor reglementari, obligatiunile si titlurile de stat sunt evaluate la cost amortizat. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si standardele de contabilitate statutare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de unitati in circulatie la inceputul si la sfarsitul perioadelor de raportare:

	Unitati subscrise, platite integral si in circulatie
La 01 decembrie 2021	41.197
Rascumparare si anulare unitati	(25.358)
Subscriere unitati	13.537
La 31 decembrie 2021	29.376
Rascumparare si anulare unitati	(4.813)
Subscriere unitati	12.075
La 31 decembrie 2022	36.638

Managementul activului net

Ca urmare a capacitatii de a emite si a rascumpara unitati de fond, activul net al Fondului poate varia in functie de cererea existenta privind rascumpararile si subscrierile catre Fond. Fondul nu este supus unor cerinte de capital impuse de la nivel extern si nu este supus nici unor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea actiunilor rascumparabile, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul activului net sunt urmatoarele:

Obiectivul Fondului il reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice romane și/sau străine printr-o ofertă publică continuă și plasarea in acțiuni ale emitenților din componența indicelui BET (indicele celor mai lichide 20 companii listate pe piața reglementată B.V.B.) pe principiul unei corelații directe cu performanța acestui indice, conform normelor A.S.F. și a politicii de investiții a Fondului.

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

Obiectivul de performanță este obținerea unei corelații directe cu performanța indicelui BET.

Pentru politicile si procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului sau si rascumparare a actiunilor consultati „*Managementul riscului financiar*” (Nota 15).

15. Managementul riscului financiar

Introducere

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inerent activitatilor Fondului, insa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Structura managementului de risc

Administratorul Fondului este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor si este responsabilul final pentru managementul de risc general al Fondului.

Reducerea riscurilor

Politicele Fondului includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului.

Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica sensitivitatea relativa a performantei Fondului la progrese care afecteaza o anumita industrie si zona geografica. Concentrarile riscurilor apar atunci cand mai multe instrumente financiare sau contracte sunt incheiate cu aceeasi contrapartida, sau cand mai multe contrapartide sunt implicate in activitati de afaceri similare sau activitati din cadrul aceleiasi regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-si indeplini obligatiile contractuale ar fi afectata in mod similar de modificari ale conditiilor economice, politice sau de alta natura. Concentrari ale riscului de lichiditate pot aparea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilitatilor de imprumut sau al dependentei de o anumita piata in care sa realizeze active lichide. Concentrari ale riscului valutar pot aparea daca Fondul are o pozitie neta deschisa semnificativa intr-o singura valuta, sau pozitii nete deschise generale in mai multe monede, care au tendinta sa se modifice impreuna.

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

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele de dobanda si cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

Riscul ratei de dobanda

Riscul ratei de dobanda provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

Atat la la 31 Decembrie 2023 cat si la 31 Decembrie 2022, Fondul nu detine active sensibile semnificativ la riscul ratei de dobanda. Senzitivitatea profitului si a capitalurilor la modificarile ratei de dobanda este nesemnificativa.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Fondului la riscul de ratei dobanzii. Activele si pasivele sunt prezentate la valoarea neta si alocate pe benzi de scadenta in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si data maturitatii:

Expunerea la riscul ratei dobanzii

Certinvest BET INDEX

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	0-3 luni	3 -6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
La 31 decembrie 2023							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	406.563	-	-	-	-	-	406.563
Alte creante	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	13.422.821	13.422.821
Total active	406.563	-	-	-	-	13.422.821	13.829.384
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	-	-	-	6.460	8.879
Alte datorii	-	-	-	-	-	3.075	75.519
Total datorii	-	-	-	-	-	9.535	84.398
Expunere neta la riscul de rata de dobanda	406.563	-	-	-	-	13.413.286	13.819.849

	0-3 luni	3 -6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI
La 31 decembrie 2022							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	197.881	-	-	-	-	-	197.881
Alte creante	-	-	-	-	-	46.597	46.597
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	8.139.127	8.139.127
Total active	197.881	-	-	-	-	8.185.724	8.383.605
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	-	-	-	8.879	8.879
Alte datorii	-	-	-	-	-	75.519	75.519
Total datorii	-	-	-	-	-	84.398	84.398
Expunere neta la riscul de rata de dobanda	197.881	-	-	-	-	8.101.326	8.299.207

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Fondul nu detine investitii semnificative in valuta. Astfel, valoarea activelor Fondului nu poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul nu va fi supus riscului valutar. Sensitivitatea profitului si a capitalului la modificarile ratelor de schimb este nesemnificativa.

Nu exista nici un efect al sensibilitatii asupra „altor elemente ale rezultatului global”, deoarece Fondul nu detine active clasificate ca „detinute pentru vanzare” sau instrumente desemnate de acoperire impotriva riscurilor.

Riscul de pret al actiunilor

Riscul de pret al actiunilor este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale. Expunerea la riscul de pret al titlurilor de capitalului propriu provine din investitiile Fondului in actiuni. Fondul gestioneaza acest risc investind la diferite burse si mentinand un portofoliu diversificat de actiuni

Politica de investitii a fondului va respecta limitele investitiionale care fac obiectul reglementarilor A.S.F. in vederea reducerii riscului si protejarii investitorilor. Fiind un fond care reproduce structura indicelui BET, fondul poate investi pana la maximum 20% din activele sale in actiuni emise de același emitent, emitent care este inclus in indicele BET.

Certinvest BET INDEX

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Fondul poate achiziționa monedă străină sau devize, inclusiv în sistemul împrumuturilor reciproc acoperite (back-to-back). Fondul poate să depășească limitele de investiții menționate în O.U.G. nr. 32/2012 în cazul exercitării drepturilor de subscriere aferente instrumentelor financiare care sunt incluse în activul său, cu condiția ca depășirea respectivă să nu se întindă pe o perioadă mai mare de 90 de zile. Dacă limitele de deținere sunt depășite din motive independente de controlul Fondului sau ca rezultat al exercitării drepturilor de subscriere, acesta trebuie să adopte, ca obiectiv prioritar al tranzacțiilor sale de vânzare, măsuri de remediere în cel mai scurt timp a situației, cu respectarea intereselor deținătorilor de titluri de participare.

Politica de investiții va respecta condițiile de lichiditate prevazute de legislația în vigoare precum și orice alte prevederi și restricții referitoare la plasamente ce pot fi efectuate de către fond.

În tabelul de mai jos este indicată cea mai bună estimare a efectului asupra profitului sau pierderii exercitiului financiar datorită unei modificări rezonabile posibile în indici de pe piețele de capital, toate celelalte variabile rămânând constante. Nu există nici un efect asupra "altor elemente ale rezultatului global" deoarece Fondul nu are nici un activ clasificat ca fiind "disponibile pentru vânzare". În practică, rezultatele tranzacțiilor reale pot fi diferite de analiza de sensibilitate de mai jos, iar diferența poate fi semnificativă. O creștere echivalentă în fiecare dintre indicii de mai jos ar fi rezultat într-un impact echivalent, dar cu semn opus.

În plus față de modificarea indicilor de pe piețele de capital, analiza de sensibilitate de mai jos include efectul modificării prețului acțiunii.

Indici pe piața	Modificări de preț	Efectul asupra profitului/(pierderii) exercitiului	
		2023	2022
	%	LEI	LEI
BET	-5%	(671.141)	(406.956)

Concentrarea riscului de preț al titlurilor de capital

În tabelul de mai jos este analizată concentrarea riscului de preț al titlurilor de capital deținute de Fond în portofoliul sau în funcție de distribuția geografică (pe baza bursei principale la care este listată contrapartida).

<i>in functie de distributia geografica</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total titluri de capital	% din total titluri de capital
Romania	100%	100%
Total	100%	100%

În tabelul de mai jos este analizată concentrarea riscului de preț al titlurilor de capital deținute de Fond în portofoliul sau în funcție de distribuția industrială:

<i>in functie de distributia industrială</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total titluri de capital	% din total titluri de capital
Financiar	32%	49%
Petrol & Gaze	33%	33%
Energie	9%	9%
Altele	26%	9%
Total	100%	100%

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpeze actiunile mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor in numerar a actiunilor sale rascumparabile. Actiunile sunt rascumparabile la optiunea detinatorului pe baza valorii activului net per unitate de fond a Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu prospectul de emisiune al Fondului. Rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Conform regulilor prospectului, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 10 zile lucratoare de la inregistrarea cererii, dar nu in aceeasi zi.

Fondul investeste in principal in titluri tranzactionabile si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica Fondului este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar pentru a satisface cerintele de functionare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate. Politica Fondului este ca Administratorul Fondului sa monitorizeze zilnic pozitia de lichiditate a Fondului.

Datorii financiare

Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

Active financiare

Analiza instrumentelor de capitalul propriu (actiuni) si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

Toate activele, datoriile si actiunile rascumparabile sunt alocate pe banda de lichiditate de « Pana la 1 luna » atat in 2023 cat si in 2022.

Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2023	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		LEI
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	406.563	-	-	-	-	-	-	406.563
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	13.422.821	-	-	-	-	-	-	13.422.821
Total active financiare	13.829.384	-	-	-	-	-	-	13.829.384

La 31 decembrie 2023	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Datorii financiare								
Datorii privind onorariile depozitarului	6.460	-	-	-	-	-	-	8.879
Alte datorii si cheltuieli angajate	3.075	-	-	-	-	-	-	75.519

Certinvest BET INDEX

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Total datorii financiare	9.535	-	-	-	-	-	-	84.398
Unitati de fond	13.819.849							13.819.849
Excedent/(Deficit) de lichiditate		-	-	-	-	-	-	-

La 31 decembrie 2022	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		LEI
Numerar si echivalente de numerar	197.881	-	-	-	-	-	-	197.881
Alte creante	46.597	-	-	-	-	-	-	46.597
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	8.139.127	-	-	-	-	-	-	8.139.127
Total active financiare	8.383.605	-	-	-	-	-	-	8.383.605

La 31 decembrie 2022	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Datorii financiare								
Datorii privind onorariile depozitarului	8.879	-	-	-	-	-	-	8.879
Alte datorii	75.519	-	-	-	-	-	-	75.519
Total datorii financiare	84.398	-	-	-	-	-	-	84.398
Unitati de fond	8.299.207	-	-	-	-	-	-	8.299.207
Excedent/(Deficit) de lichiditate		-	-	-	-	-	-	-

Avand in vedere ca nu exista deficit de lichiditate generat, fondul poate acoperi contravaloarea rascumpararii a 100% din unitatile de fond in circulatie la 31 decembrie 2023 respectiv la 31 decembrie 2022.

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare pentru Fond din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida a unui instrument financiar, a obligatiilor ce ii revin. Fondul este expus la riscul aparitiei unor pierderi legate de credit ca urmare a incapacitatii sau indisponibilitatii unei contrapartide de a-si indeplini obligatiile contractuale. Aceste expuneri de credit exista in cadrul relatiilor de finantare si a altor tipuri de tranzactii.

Politica Fondului este de a intra in contracte cu instrumente financiare cu contrapartide de renume.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea maxima a Fondului la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare.

Fondul investeste in depozite bancare pe termen scurt (cu scadenta mai mica de 3 luni) la banci din Romania.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Numerar si echivalente de numerar	406.563	197.881

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023*(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

Alte creante	-	46.597
Total expunere la riscul de credit	406.563	244.478

Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

In tabelul de mai jos, este prezentata expunerea Fondului la riscul de credit in functie de categoria ratingului de credit:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total expunere la riscul de credit	
Credit rating		
Non-investment grade	100%	100%
	100%	100%

Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de credit in functie de distributia geografica (in functie de domiciliul contrapartidelor):

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total expunere la riscul de credit	
<i>in functie de distributia geografica</i>		
Uniunea Europeana	100%	100%
Total	100%	100%

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de credit in functie de distributia industrială

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total expunere la riscul de credit	
<i>in functie de distributia industrială</i>		
Financiar	100%	100%
	100%	100%

16. Valoarea justa a instrumentelor financiare

In tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa, analiza realizandu-se intre cele a caror valoare justa se bazeaza pe:

- ▶ Preturile cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice (nivelul 1)
- ▶ Cele care implica intrari, altele decat preturile cotate clasificate ca nivel 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie fie direct (ca preturi), fie indirect (derivand din preturi) (nivelul 2)
- ▶ Cele care implica intrari aferente activului sau datoriei si care nu sunt bazate pe date observabile de piata (intrari neobservabile) (nivel 3)

La 31 decembrie 2023 Fondul detine doar instrumente cotate pe piata financiare active (Nivel 1) (31 decembrie 2022: idem).

Certinvest BET INDEX

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	31 Decembrie 2023			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere				
Actiuni cotate	8.139.127	-	-	8.139.127
	8.139.127	-	-	8.139.127

	31 decembrie 2022			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere				
Actiuni cotate	13.422.821	-	-	13.422.821
	13.422.821	-	-	13.422.821

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de capital si titlurilor purtatoare de dobanda listate, la data raportarii, se bazeaza pe preturile de piata cotate sau pe preturile stabilite de dealeri (cotatia bid pentru pozitiile long si ask pentru pozitiile short), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei, instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa este determinata prin tehnici de evaluare.

Datorita perioadei scurte a activelor financiare si datorilor financiare inregistrate la cost amortizat, se presupune ca valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativa cu valoarea justa a acestora.

Impartirea pe ierarhii a activelor si datorilor financiare recunoscute la cost amortizat se prezinta astfel:

31 decembrie 2023

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la cost amortizat				
Numerar si echivalente de numerar	406.563	-	-	406.563
	406.563	-	-	406.563

31 decembrie 2023

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Datorii financiare la cost amortizat				
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	6.460	6.460
Alte datorii	-	-	3.075	3.075
	-	-	9.535	9.535

31 decembrie 2022

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la cost amortizat				
Numerar si echivalente de numerar	197.881	-	-	197.881
	197.881	-	-	197.881

31 decembrie 2022

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Datorii financiare la cost amortizat				
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului	-	-	8.879	8.879
Alte datorii	-	-	75.519	75.519
	-	-	84.398	84.398

Transferuri intre nivele

In anul 2023 nu au avut loc transferuri intre nivele ale ierarhiei valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa (2022 : idem)

17. Categoriile de active financiare si datorii financiare

In tabelul de mai jos este analizata valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare in functie de categorii, astfel cum sunt definite in IFRS 9:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Active financiare		
Detinute in vederea tranzactionarii	8.139.127	8.139.127
Imprumuturi si creante*	244.478	244.478
	8.383.605	8.383.605
Datorii financiare		
Datorii financiare masurate la cost amortizat**	84.398	84.398
	84.398	84.398

* **Imprumuturile si creantele includ:** numerar si echivalente de numerar,alte creante si plati in avans

** **Datoriile financiare masurate la cost amortizat includ:** sume datorate intermediarilor, datorii privind onorariile depozitarului si administratorului si alte datorii.

18. Personal

In cursul exercitiului financiar, Fondul nu a avut nici un angajat.

19. Angajamente si datorii contingente

Nu exista angajamente sau datorii contingente la data raportarii.

20. Informatii privind partile afiliate

Entitatile de mai jos sunt considerate parti afiliate ale Fondului:

Administratorul Fondului – SAI CERTINVEST SA

SAI Certinvest (Administratorul) are dreptul la comisioane de management pentru serviciile prestate cu privire la prospect. Comisioanele sunt calculate prin aplicarea unui procent asupra valorii medii lunare a activului total al Fondului (calcul realizat conform prospectului Fondului). Comisioanele de management se achita de regula la sfarsitul fiecărei luni. Valoarea totala a comisioanelor de management pentru exercitiul financiar incheiat s-a ridicat la suma de 181.367 lei (2022: 190.918 lei)

Comisioanele de management de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 3.450 lei (31 decembrie 2022: 7.085 lei).

Administratorul nu are investitii in Fond.

21. Evenimente ulterioare datei de raportare

Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare.

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnătura

Ștampila



ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele: IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnătura

A handwritten signature in blue ink.

SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLIGAȚIILOR F.D.I. CERTINVEST BET INDEX

Denumire element	Începutul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfârșitul perioadei de raportare 31.12.2023				Diferențe (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.124%	100.000%	RON	8,309,461.73	100.069%	100.000%	RON	13,829,385.31	5,519,923.57
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	98.071%	97.950%	RON	8,139,126.32	97.127%	97.060%	RON	13,422,821.04	5,283,694.72
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)	98.071%	97.950%	RON	8,139,126.32	97.127%	97.060%	RON	13,422,821.04	5,283,694.72
- Actiuni (RO) din care:	98.071%	97.950%	RON	8,139,126.32	97.127%	97.060%	RON	13,422,821.04	5,283,694.72
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	98.071%	97.950%	RON	8,139,126.32	97.127%	97.060%	RON	13,422,821.04	5,283,694.72
5. Depozite bancare, din care:	2.359%	2.356%	RON	195,775.67	2.885%	2.883%	RON	398,746.59	202,970.92
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	2.359%	2.356%	RON	195,775.67	2.885%	2.883%	RON	398,746.59	202,970.92
Banca Comerciala Romana	2.359%	2.356%	RON	195,775.67	2.885%	2.883%	RON	398,746.59	202,970.92
7. Conturi curente si numerar	0.025%	0.025%	RON	2,105.25	0.057%	0.057%	RON	7,816.68	5,711.43
7.1. Disponibil in cont curent	0.025%	0.025%	RON	2,105.25	0.057%	0.057%	RON	7,816.68	5,711.43
- RON	0.025%	0.025%	RON	2,105.25	0.057%	0.057%	RON	7,816.68	5,711.43
12. Alte active	-0.332%	-0.331%	RON	-27,545.50	0.000%	0.000%	RON	1.00	27,546.50
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	-0.332%	-0.332%	RON	-27,546.50	0.000%	0.000%	RON	0.00	27,546.50
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	-0.893%	-0.892%	RON	-74,143.50	0.000%	0.000%	RON	0.00	74,143.50
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.561%	0.561%	RON	46,597.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	-46,597.00
- Sume in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	RON	1.00	0.000%	0.000%	RON	1.00	0.00
II. Total obligatii	0.124%	0.123%	RON	10,254.66	0.069%	0.069%	RON	9,535.86	-718.80
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.085%	0.085%	RON	7,084.71	0.025%	0.025%	RON	3,449.50	-3,635.21
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.022%	0.022%	RON	1,794.69	0.022%	0.022%	RON	3,011.32	1,216.63
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.003%	0.003%	RON	241.48	0.000%	0.000%	RON	0.00	-241.48
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.006%	0.006%	RON	486.41	0.013%	0.013%	RON	1,853.04	1,366.63
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	647.37	0.008%	0.008%	RON	1,078.01	430.63
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
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
11. Impozit pe venit retinut la sursa	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.001%	0.001%	RON	144.00	144.00
III. Valoarea activului net (I-II)	100.000%	99.877%	RON	8,299,207.07	100.000%	99.931%	RON	13,819,849.45	5,520,642.37

SAI CERTINVEST SA
Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU

Director General
Alexandru VOICU

Director Conformitate
Ancuta POPESCU

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Începutul perioadei de raportare	Sfârșitul perioadei de raportare	Diferențe
	31.12.2022	31.12.2023	
Activ net	8,299,207.07	13,819,849.45	5,520,642.37
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație	29,375.974188	36,637.912150	7,261.937962
VUAN	282.52	377.20	94.68

SAI CERTINVEST SA

**Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU**

**Director General
Alexandru VOICU**

**Director Conformitate
Ancuta POPESCU**

SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR F.D.I. CERTINVEST BET INDEX LA DATA DE 31.12.2023

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 lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO7066ZEA1R9	29-Dec-23	101,211	0.15	0.9200	93,114.12	0.0084%	0.6733%
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Dec-23	59,378	1.00	17.9200	1,064,053.76	0.0085%	7.6942%
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	ROBVBAACNOR0	29-Dec-23	1,715	10.00	65.6000	112,504.00	0.0213%	0.8135%
COMPET S.A. PLOIESTI	COTE	ROCOTEACNOR7	29-Dec-23	733	3.30	81.8000	59,959.40	0.0085%	0.4336%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	29-Dec-23	8,518	0.05	44.0000	374,792.00	0.0085%	2.7101%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	29-Dec-23	29,516	10.00	11.4800	338,843.68	0.0085%	2.4502%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	29-Dec-23	724,439	0.52	0.5230	378,881.60	0.0128%	2.7397%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	H2O	RO4Q0Z5RO1B6	29-Dec-23	19,164	0.00	128.0000	2,452,992.00	0.0043%	17.7375%
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	29-Dec-23	79,559	0.25	3.9800	316,644.82	0.0150%	2.2897%
ONE UNITED PROPERTIES S.A.	ONE	ROJ8YZPDHWW8	29-Dec-23	323,570	0.20	0.9880	319,687.16	0.0085%	2.3117%
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSFPGACNOR4	29-Dec-23	3,270	15.00	25.7000	84,039.00	0.0084%	0.6077%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	29-Dec-23	24,628	1.00	50.1000	1,233,862.80	0.0064%	8.9220%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	29-Dec-23	12,851	10.00	49.1000	630,984.10	0.0043%	4.5626%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Dec-23	3,981,843	0.10	0.5745	2,287,568.80	0.0064%	16.5414%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	29-Dec-23	6,247	10.00	30.1000	188,034.70	0.0085%	1.3597%
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	29-Dec-23	20,065	10.00	18.8600	378,425.90	0.0107%	2.7364%
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Dec-23	108,263	10.00	24.2600	2,626,460.38	0.0136%	18.9919%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	29-Dec-23	276,772	0.10	0.5150	142,537.58	0.0127%	1.0307%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	29-Dec-23	8,941	1.00	27.0000	241,407.00	0.0149%	1.7456%
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	29-Dec-23	6,836	0.05	14.3400	98,028.24	0.0170%	0.7088%
TOTAL							13,422,821.04		97.0601%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

Denumire bancă	Valoare curentă	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	7,816.68	0.0565%
TOTAL	7,816.68	0.0565%

X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din România/din alt stat membru/dintr-un stat terț

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 O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	31-Dec-23	1-Jan-24	4.65	398,695.09	51.50	51.50	398,746.59	2.8833%
TOTAL							398,746.59	2.8833%

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Activ net	12,126,806.50	8,299,207.07	13,819,849.45
VUAN	294.36	282.52	377.20

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU

Director General
Alexandru VOICU

Director Conformitate
Ancuta POPESCU