

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

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

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro



SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest Dinamic

Semestrul I 2013

(01.01.2013 –30.06.2013)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Dinamic este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului 15/2004.

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Dinamic a fost infiintat la data de 18.10.2001, avand un capital initial de 25.000 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori.

In prezent Fondul functioneaza in baza autorizatiei nr. 676 din data de 16.03.2006 eliberata de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare in baza prevederilor art. 2, art. 7 alin (1) si (4) si art. 9 alin (1) din Statutul CNVM aprobat prin Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 25/2002 aprobata si modificata prin legea nr. 514/2002 si modificat prin Legea nr. 297/2004 si ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 si este inscris in Registrul CNVM sub nr. CSC06FDIR/400011 .

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA autorizata de Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare prin Decizia nr. 138/06.09.1995. si reautorizata, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr.

Reg. com. J40/16855/94, C.U.I. 6175133 autorizată de CNVM prin decizia 4222/02.12.2004
Înregistrată în reg. CNVM cu nr. PJR05SAIR/ 400005/2.12.2003
Numărul de operator de date cu caracter personal al SAI CERTINVEST SA este 4928

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

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

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

26/2002 aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, fiind înscrisă în Registrul CNVM sub nr. PJR05SAIR/400005 și având durata de funcționare nedeterminată.

Depozitarul Fondului este Banca Comercială Română S.A. cu sediul social în București, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, înmatriculată la Registrul Comerțului sub nr. J40/90/1991, cod unic de înregistrare 361757, înscrisă în Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40- 008/1999 înscrisă în Registrul CNVM sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

1. Gradul de realizare a obiectivelor pentru primul semestru al anului 2013

Obiectivul fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piețele financiare în principal pe piața de capital, având în vedere un portofoliu diversificat de acțiuni și obținerea unei rentabilități superioare mediei fondurilor cu investiții similare.

Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe brute superioare unui mix investițional format din 70% performanța pieței bursiere și 30% performanța cumulată zilnic a ratelor de dobândă ROBID la 12 luni.

Cu referire la obiectivele fondului precizăm că Certinvest Dinamic este un fond diversificat dinamic care se individualizează prin investiții cu preponderență în acțiuni cotate la Bursa de Valori București, instrumente ce au asociat un risc ridicat și o volatilitate sporită în comparație cu plasamentele pe piața monetară sau cu alte instrumente cu venit fix. Portofoliul de acțiuni cotate reprezintă în general între 50% și 80% din activul total al fondului.

2. Strategia investițională urmată pentru atingerea obiectivelor asumate

În prima jumătate a anului 2013 principalii indici bursieri au înregistrat evoluții divergente (BET +2,18%, BET-FI -3,89%), piața locală performând în mare măsură decorelat de piețele vecine (ale caror evoluții au depins de factori specifici fiecărei țări în parte). În ceea ce privește piața de obligațiuni, în primele luni ale anului 2013, o serie de titluri de stat românești au fost incluse în doi indici de referință pentru piețele emergente (calculați de bancile de investiții JP Morgan, respectiv Barclays), ceea ce a crescut cererea de obligațiuni de stat locale, reducând dobânzile. Curba locală a randamentelor a scăzut în continuare

SAI Certinvest SA

Societate administrată în sistem dualist

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

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

ajungand la minime in luna mai, partial pe fondul semnalelor BNR de reducere a dobanzii de politica monetara in a doua jumatate a anului. Dobanzile la depozite au cunoscut totodata o evolutie descendenta, pe fondul politicilor expansioniste ale bancilor centrale. In acest context, strategia fondului a fost de a mentine o expunere prudenta dar importanta la piata bursiera si a face un management activ al portofoliului de instrumente cu venit fix.

3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata a fondului FDI Certinvest Dinamic a crescut de la 7.059.111 RON la sfarsitul anului 2012 la 8.335.900 RON la jumatatea lui 2013, ceea ce reprezenta o pondere de 63% din total activ fond.

Principalele elemente din portofoliul fondului au inregistrat urmatoarea evolutie in perioada de raportare:

- **Sumele in cont la SSIF, sumele in tranzit** au fost inexistente la sfarsitul perioadei de raportare.
- **Disponibilitatile in conturi curente** reprezentau 0,028% din activul total al fondului la sfarsitul semestrului I la anului 2013. S-a urmarit pastrarea unor sume mici pe conturile curente si corelarea platilor efectuate de catre fond cu scadentele plasamentelor la termen.
- **Depozitele bancare** reprezentau la sfarsitul perioadei de raportare 9,65% din total active si cuprind valoarea sumelor plasate in depozite la termen la banci comerciale, precum si dobanzile aferente calculate pana la data de 30.06.2013. Acest procent era in scadere fata de 25,59% la inceputul anului
- **Investitiile in obligatiuni sau emise de catre administratia publica locala** se situau la 30 iunie 2013 la nivelul de 1,214% din activul total al fondului.
- Fondul Certinvest Dinamic nu a investit in **titluri de stat**, considerand mai atractive ofertele de obligatiuni corporative si municipale.
- **Portofoliul de obligatiuni corporative** are o pondere de 3,376% din activul total.

In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului Certinvest Dinamic, acesta detinea actiuni un numar de 27 emitenti la 30 iunie 2013. Fondul detinea de asemenea actiuni tranzactionate pe pietele internationale.

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

TOP 5 DETINERI ACTIUNI CERTINVEST DINAMIC	
Emitenti	%
FP	8,58%
SNP	8,37%
SIF3	6,82%
SIF5	6,36%
ARS	5,04%

La 30 iunie 2013, detinerile in actiuni ale fondului erau reprezentate de cele la companiile din sectorul financiar (TLV, FP, SIF-uri, BVB, BRK), energetic- utilitati (SNP, TEL, TGN), constructii si materiale de constructii (COSC), industrial (ARS, CMP, MEAN), turism si imobiliare (BCM, SCDM) si farmaceutic (ATB, BIO, RPH).

4. Performantele obtinute

In semestrul I al anului 2013 valoarea unitara a activului net al fondului FDI Certinvest Dinamic a inregistrat o depreciere de 0,3%, respectiv de la 4,5713 RON la sfarsitul anului 2012 la 4,5581 RON la 30 iunie 2013.

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

Activul net al fondului a crescut fata de 31 decembrie 2012 de la valoarea de 10.504.566,34 RON la sfarsitul anului la valoarea de 13.150.907,93 RON la sfarsitul semestrului I al anului 2013, ceea ce reprezinta o crestere de 25,2%.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a crescut de la 2.297.918,87 la 31.12.2012 la 2.885.186,01 la 30.06.2013, ceea ce inseamna o crestere de 25,6%.

Valoarea unitatii de investitie la fondul CERTINVEST DINAMIC a scazut in perioada de raportare de la 4,5713 RON la 31 decembrie 2012 la 4,5581 RON la 30 iunie 2013, inregistrand o depreciere de 0,3%.

6. Situatia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile din investitii au fost de 6.848.337 RON. Nu s-au realizat alte venituri, iar pierderea neta a fost de 175.128 RON. Fondul, conform prospectului, nu distribuie veniturile, ci le reinvesteste in totalitate. Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 5.770.372 RON, corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 7.555.664 RON.

SAI Certinvest SA*Societate administrată în sistem dualist*

Clădirea Premium Point,
str. Buzzești, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

**7. Situatia sumelor imprumutate de fond**

În perioada analizată nu au fost făcute împrumuturi în numele Certinvest Dinamic.

8. Modificări ale prospectului de emisiune

Prin Autorizația A.S.F. nr. A/6/06.06.2013 au fost autorizate modificările documentelor constitutive ale Fondului Deschis de Investiții Certinvest Dinamic în sensul alinierii modalității de evaluare a activelor cu prevederile Dispunerii de Măsură C.N.V.M. (A.S.F.) nr.23/2012 privind evaluarea activelor O.P.C. autorizate/avizate de C.N.V.M.

9. Anexe

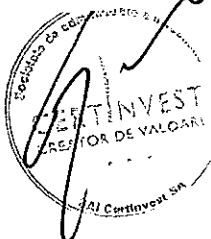
Prezentul raport se completează cu următoarele anexe:

- Anexa 1: Situația activelor și obligațiilor la 30.06.2013;
- Anexa 2: Situația valorii unitare a activului net la 30.06.2013;
- Anexa 3: Situația detaliată a investițiilor la 30.06.2013;

COMITET DIRECTOR

PRESEDINTE

Horia GUSTA



SITUAȚIA ACTIVELOR SI OBLIGAȚIILOR FDI CERTINVEST DINAMIC

Denumirea element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferența (18)
	31.12.2012				30.06.2013				
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
I. Total active		100,000	RON	10,563,179.59		100,000	RON	13,166,499.79	2,603,320.20
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	80.309	79.864	RON	8,436,141.06	66.295	66.217	RON	8,718,419.66	282,278.60
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	72.551	72.148	RON	7,621,167.35	64.602	64.520	RON	8,495,769.49	874,602.14
- acțiuni tranzacționate;	67.200	66.828	RON	7,059,111.05	63.386	63.311	RON	8,335,600.20	1,276,789.15
- acțiuni netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligațiuni emise de către administrația publică locală;	5.351	5.321	RON	562,056.29	1.216	1.214	RON	159,869.28	-402,187.01
- obligațiuni tranzacționate corporative;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru:	1.013	1.007	RON	106,399.52	1.693	1.691	RON	222,650.18	116,250.66
- acțiuni tranzacționate;	1.013	1.007	RON	106,399.52	1.693	1.691	RON	222,650.18	116,250.66
- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligațiuni (pe categorii de emitenți);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de ASF din care:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- acțiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligațiuni (pe categorii de emitenți), alte titluri de creanță (cu menționarea pe tipuri și pe categorii de emitenți);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (pe categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise,	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	6.745	6.708	RON	708,574.20	10.162	10.150	RON	1,336,400.69	627,826.49
Valori mobiliare netranzacționate pe o piață reglementată:	4.067	4.045	RON	427,265.33	3.810	3.805	RON	500,984.11	73,718.78
- acțiuni;	0.539	0.536	RON	56,666.61	0.429	0.429	RON	56,447.43	-219.18
- obligațiuni corporative;	3.528	3.508	RON	370,598.72	3.380	3.376	RON	444,536.68	73,937.96
Instrumente ale pieței monetare (pe categorii și pe tipuri de emitenți).	2.678	2.663	RON	281,309.87	6.353	6.345	RON	835,416.58	554,107.71
4. Depozite bancare constituite din care:	25.730	25.587	RON	2,702,806.49	9.662	9.650	RON	1,270,594.16	-1,432,212.33
4.1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România:	25.730	25.587	RON	2,702,806.49	9.662	9.650	RON	1,270,594.16	-1,432,212.33
- RAIFFEISEN BANK;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	-2,702,806.49
- BANCA COMERCIAL ROMANIA;	13.345	13.271	RON	1,401,863.83	0.564	0.564	RON	74,224.56	74,224.56
- PIRAEUS BANK;	12.385	12.316	RON	1,300,942.66	3.732	3.728	RON	490,782.64	-911,081.19
- BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	-1,300,942.66
- BANCA TRANSILVANIA;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- ALPHA BANK;	0.000	0.000	RON	0.00	0.597	0.596	RON	76,533.49	76,533.49
- CREDIT EUROPE BANK;	0.000	0.000	RON	0.00	4.768	4.762	RON	627,053.47	627,053.47
4.2. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
4.3. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru.	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.1. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.2. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.3. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.4. Instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente.	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
6. Conturi curente și numerar,	0.051	0.051	RON	5,387.34	0.028	0.028	RON	3,684.76	3,684.76
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 101 (1) lit. g) Legea nr. 297/2004, pe categorii de instrumente :	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	-5,387.34
Contracte de report pe titluri emise de administrația publică centrală;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
Obligațiuni emise de către administrația publică locală;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
8. Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	7.411	7.370	RON	778,471.28	10.090	10.078	RON	1,326,901.45	1,326,901.45
9. Dividende sau alte drepturi de încasat,	0.000	0.000	RON	0.00	3.852	3.847	RON	506,512.41	-271,958.87
10. Alte active:	-12.943	-12.871	RON	-1,359,626.58	0.030	0.030	RON	3,986.66	3,986.66
- Sume în tranzit;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume virate la S.S.I.F. ;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume aflate la distribuitori;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume în curs de rezolvare;	0.001	0.001	RON	151.32	0.001	0.001	RON	151.32	151.32
- Sume în curs de decontare	-12.945	-12.873	RON	-1,359,777.90	0.029	0.029	RON	3,835.34	3,684.02
II. Total obligații	0.556	0.555	RON	58,613.25	0.119	0.118	RON	15,591.86	1,375,369.76
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.181	0.180	RON	18,994.39	0.189	0.189	RON	24,913.22	-33,700.03
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.021	0.021	RON	2,203.95	0.025	0.025	RON	3,308.79	-15,685.60
3. Cheltuieli custodie	0.011	0.011	RON	1,143.81	0.011	0.011	RON	1,443.04	-760.91
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0.000	0.000	RON	15.44	0.000	0.000	RON	47.36	-1,098.45
5. Cheltuieli subscriere	0.000	0.000	RON	500.00	0.000	0.000	RON	0.00	-15.44
6. Cheltuieli datorate intermediarilor	0.030	0.030	RON	3,127.49	0.000	0.000	RON	0.00	-500.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifele datorate A.S.F	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	-3,127.49
8. Cheltuieli cu auditul financiar	-0.068	-0.068	RON	-7,139.04	-0.112	-0.111	RON	-14,666.67	-14,666.67
9. Alte cheltuieli aprobate	0.005	0.005	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	7,139.04
10. Răscumpărări de plată	0.378	0.376	RON	39,767.20	0.004	0.004	RON	546.12	546.12
III. Valoarea activului net (I-II)	100.00	99.45	RON	10,504,566.34	100.00	99.88	RON	13,150,907.93	13,126,732.59

Întocmit
Andreea Maciucă

Compartiment Control Intern
Radu Buză

Președinte Comitet Director
Horia Gușă

CERTINVEST
CREATOR DE VALORI

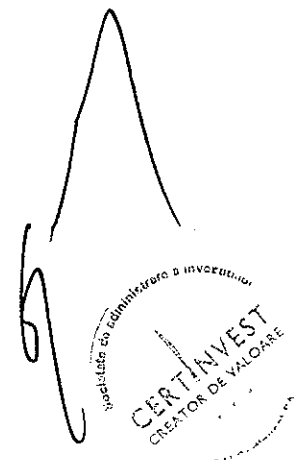
Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada Curenta 30.06.2013	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2012	Diferenta
Valoare activ net	13,150,907.93	10,504,566.34	2,646,341.58
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	2,885,186.008739	2,297,918.869055	587,267.14
Valoare unitara a activului net	4.5581	4.5713	-0.0132

Intocmit
 Andreea Maciucă

Compartiment Control Intern
 Radu Buzea

Presedinte Comitet Director
 Horia Gusta



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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominală	Valoarea actiune	Valoarea totală	Pondere în capitului social al emitenţilor	Pondere în actiuni totale	OPC
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	28-Jun-13	1.824.000	1.0000	0.6195	1.128.980.00	0.0132	8.543	
OMV PETROM SA	SNP	28-Jun-13	2.817.200	0.1000	0.4212	1.192.364.64	0.0046	8.372	
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	28-Jun-13	1.671.500	0.1000	0.5375	898.431.25	0.1530	0.824	
SIF OLTEA S.A.	SIF5	28-Jun-13	564.500	0.1000	1.4320	807.004.00	0.1097	6.356	
AEROSTAR S.A.	ARS	28-Jun-13	418.300	0.3200	1.5950	665.968.00	0.3554	5.044	
SIF BANAT CRISTANA S.A.	SIF1	28-Jun-13	505.000	0.1000	1.1400	575.700.00	0.0920	4.372	
SAT O.G.N. TRANSILVANIA S.A.	TGN	28-Jun-13	3.056	10.0000	182.0000	554.400.00	0.0582	4.211	
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	28-Jun-13	442.512	1.0000	1.2310	544.733.27	0.0233	4.138	
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	28-Jun-13	763.000	0.1000	0.8660	660.858.00	0.0863	4.132	
CANT. E.E. TRANSELECTRICA	TEL	28-Jun-13	25.210	10.0000	13.1900	330.251.99	0.0344	2.566	
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	28-Jun-13	257.500	0.1000	1.2400	316.300.00	0.0466	2.425	
CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNT	BCM	28-Jun-13	2.774.570	0.1000	0.0805	223.509.06	1.6592	1.998	
SC BURSA DE VALORI BUCURESTI SA	BVB	28-Jun-13	10.310	10.0000	18.3000	186.673.00	0.1343	1.432	
ROPIAN SA	RO	28-Jun-13	430.300	0.1000	0.2400	104.117.00	0.0401	0.821	
MARINCA SA SINGHETUL MARINATIEI	MEAN	28-Jun-13	1.358	2.5000	14.8600	95.632.32	1.0684	0.726	
MARCA SUPINO CENTER SA Bucuresti	SCUM	28-Jun-13	99.032	0.1000	0.4800	47.544.96	0.0406	0.565	
ATB	ATB	28-Jun-13	151.715	0.2500	0.1247	18.918.66	0.0448	0.144	
ROMPETROLI ROMANIA S.A.	RRC	28-Jun-13	435.500	0.1000	0.3434	14.953.70	0.0310	0.142	
SCOF SA	SCOF	28-Jun-13	39.081	0.1000	0.2600	10.167.49	0.1492	0.331	
COMPOSD SA BUCURESTI	COM	28-Jun-13	21.200	0.1000	0.5320	11.385.00	0.0153	0.109	
ROMANIA SA BRASOV	RBN	28-Jun-13	22.200	0.1000	0.4820	10.700.82	0.0092	0.092	
BRD - GRUPE SOCIETATE GENERALE S.A.	BRD	28-Jun-13	1.000	0.1000	0.7783	778.30	0.0028	0.013	
SCOP SA	SCOP	28-Jun-13	9.500	0.1000	0.0550	522.50	0.0012	0.000	
GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT SA	ECT	28-Jun-13	1.715	0.1000	0.0550	95.325.00	0.0012	0.000	
TOTAL						8.335.800.20		83.311	

8. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni tranzactionate	Data achizitiei	Data expirarii	Data scadentei rambursarii	Valoarea totală	Cresterea zilnică	Dobândă anuală	Discuţiuni completate	Pondere în actiuni totale	Pondere în actiuni totale OPC
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE2B	21.726.00	-	15-May-13	15-Aug-13	76.20	0.01	0.43	-	159.859.28	0.3542
TOTAL										159.859.28	1.214

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1.1. Actiuni tranzactionate - denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominală	Valoarea actiune	Curs valutar BNR EURRON	Valoarea totală	Pondere în capitului social al emitenţilor	Pondere în actiuni totale OPC
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	28-Jun-13	1.000	-	20.5050	4.4588	91.427.89	0.0003	0.864
GABRIEL RESOURCES LTD	CA3619701081	28-Jun-13	30.000	-	0.8810	4.4588	131.222.48	0.0079	0.897
TOTAL							222.650.38		1.891

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) Legea 297/2004

VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art. 102 (1) lit. a) Legea 297/2004

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni deţinute	Valoarea nominală	Valoarea actiune	Valoarea totală	Pondere în capitului social al emitenţilor	Pondere în actiuni totale OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	13.600	0.1000	0.4597	6.287.43	0.0001	0.048
ROBCREDIT IFN SA	5.015	10.0000	10.0000	50.150.00	0.2253	0.381
TOTAL				56.437.43		0.428

[illegible]

Entitat	Data d'habitatge	Data d'ocupació	Valors inicials €	Desviam. inicial %	Valors finals €	Desviam. final %
S.C. HIPARION MED. S.A.	27-Jun-13	14-Jun-14	60.739,39	16,73	3.145,91	5,19
CANACHEU CONSTANTIN	28-Feb-13	25-Sep-13	37.527,78	18,68	2.951,52	7,78
SC ADRIA MED SRL	29-Nov-12	12-Nov-13	15.875,43	7,50	15.943,80	0,43
NEAGOS LUCIAN	30-Apr-13	30-Oct-13	45.948,89	23,11	1.433,11	3,03
CANACHEU CONSTANTIN	8-Feb-13	25-Sep-13	105.093,55	48,04	6.889,85	6,57
FASILIE CHECRIGHE	8-Feb-13	25-Sep-13	389.078,62	171,50	24.537,50	6,31
ICTORIA BUILDING	4-Apr-13	25-Sep-13	35.500,00	15,78	1.398,44	3,94
TOTAL					835.416,58	8,345

1. Disponibile in contorni cuneati e numerati in lei

Disponibil în conturi curente și numerar în lei		Disponibil în conturi curente și numerar în euro	
Depuneri bancare		Depuneri bancare	
	Valoare nominală	Valoare nominală	Procent din salariați la 31.12.2020
HRD - GROUPE SOCIÉTÉ GENERALE S.A.	530,11	530,11	0,004
LIBRA BANK	41,14	41,14	0,000
ALPHA BANK	130,41	130,41	0,001
PARAEUS BANK	180,74	180,74	0,001
SAFFEISEN BANK	428,04	428,04	0,003
BANCA TRANSILVANIA	1.671,77	1.671,77	0,013
BANCA COMERCIALA ROMANA	100,00	100,00	0,001
DTP BANK	126,19	126,19	0,001
CREDIT EUROPE BANK	18,20	18,20	0,000
NUMERAR IN CASIERIE	0,00	0,00	0,000
TOTAL	3.226,80	3.226,80	2,459

Disponibil în conturi curente și numerar decontat în EUR					
Denumirea angajatorului	Vărsătură curentă	Circa valoarea EUR	Vărsătură contabilizată	Pondere în activul total al OPC	
BANCA COMERCIALA ROMANA	EUR	80,70	4.4588	359,83	0,274
TOTAL				359,83	0,274

Denumirea tipului		Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al OPC
		EUR	RON/EUR	EUR	%
BANCA COMERCIALA ROMANA		60.70	4.4588	359.83	0.274
TOTAL				359.83	0.274
Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în PLN					
Denumirea bancii		Valoarea curentă	Curs valutar BNR	Valoarea actualizată	Pondere în activul total al OPC
		EUR	RON/EUR	EUR	%
BANCA COMERCIALA ROMANA		95.45	1.0302	98.33	0.075
TOTAL				98.33	0.075

Denominare banca	Valore contabile	Cura in bilancio	Valore analizzato	Pondere in calcolo per il QRC
	95,45	1.030,2	98,33	0,075
			98,33	0,075
BANCA COMMERCIALE ROMANA				
TOTAL				

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

1. Depozite bancare denumite in lei

Denumirea bancii	Data constituirii	Data expirării	Valoarea în lei	Orice altă valoare	Debitul la data	Valoarea totală	Pondere în activul total OPC
BANCA COMERCIALA ROMANA	0-Jun-00	1-Jul-13	74.215,18	0,38	0,38	74.224,55	0,584
TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANA						74.224,55	0,584
PIRAEUS BANK	21-Jun-13	22-Aug-13	480.000,00	78,26	78,26	480.782,64	3,728
TOTAL PIRAEUS BANK						480.782,64	3,728
CREDIT EUROPE BANK	13-Jun-13	11-Jul-13	164.100,00	23,38	23,38	164.500,82	1,250
CREDIT EUROPE BANK	8-Jun-13	11-Jul-13	57.500,00	8,66	8,66	57.716,61	0,438
CREDIT EUROPE BANK	27-Jun-13	25-Jul-13	133.600,00	19,22	19,22	133.678,87	1,015
CREDIT EUROPE BANK	3-Jun-13	4-Jul-13	270.000,00	40,68	40,68	271.130,18	2,059
TOTAL CREDIT EUROPE BANK						627.053,47	4,782
ALPHA BANK	20-Jun-13	18-Jul-13	78.400,00	12,14	12,14	78.553,49	0,596
TOTAL ALPHA BANK						78.553,49	0,596
TOTAL						1.270.584,16	9,650

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite in lei

Deținătorul	Data achiziției	Numărul de titluri	Valoarea unității de fond (RON)	Preț la data	Valoarea totală	Pondere în activul total OPCVM/AOPC
FI CERTINVEST LEADER	-	7.207.234	2.023,18	-	14.783,92	0,0377
FI BET-FI INDEX INVEST	-	272.500.000	399,98	-	108.994,55	0,823
FI CERTINVEST BET INDEX	-	250	109,35	-	27.337,50	0,208
FI CERTINVEST XT INDEX	-	507.008.169	94,47	-	47.934,85	0,364
FI OMNIINVEST	-	15.727,78	3.0357	-	47.754,32	0,363
FI OMNITRUST	-	23.942,09	2.3468	-	56.187,20	0,427
FI TRANSILVANIA	-	28.608.460.000	34,54	-	989.050,38	7,504
FI CERTINVEST SHORT FUND	-	379	30,03	-	11.375,11	0,086
FI CERTINVEST BET FI INDEX	-	180	138,50	-	24.613,33	0,186
TOTAL					1.238.991,45	10,078

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol acțiune	Data excluderii	Numărul de titluri	Preț la data	Valoarea totală	Pondere în activul total OPCVM/AOPC
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	18-Apr-13	357.500,00	0,240000	72.072,00	0,547
BIOFARM S.A.	BIO	8-May-13	439.500,00	0,013000	4.709,50	0,036
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	PP	13-May-13	1.824.000,00	0,040800	87.650,36	0,478
SIF OLTEA S.A.	SIF5	13-May-13	346.500,00	0,130000	37.838,00	0,287
C.N.I.E. TRANSELECTRICA	TEL	20-May-13	40.210,00	0,404000	13.645,84	0,104
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	12-Jun-13	3.080,00	21,200000	55.081,20	0,418
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	8-May-13	371.500,00	0,175000	54.610,50	0,415
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	13-May-13	503.000,00	0,134000	56.619,00	0,430
ANTIBIOTICE S.A.	ATB	27-Jun-13	95.052,00	0,018192	1.513,94	0,011
TOTAL					358.838,34	2,73451

3. Acțiuni distribuite cu contopreț la bani

Emitent	Simbol acțiune	Data excluderii	Numărul de titluri	Preț la data	Valoarea totală	Pondere în activul total OPCVM/AOPC
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	10-May-13	119.970,00	1,23	147.683,07	1,122
TOTAL					147.683,07	1,122

Intocmit de
Andreea Mecușca

Compartiment Control Intern
Radu Buzan

Președinte Comitet Director
Horia Gura

