

Raport privind activitatea
Fondului deschis de investiții
Certinvest XT Index



30 iunie 2022

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

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

Fondul Deschis de Investiții Certinvest XT 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 XT Index a fost lansat la data de 02.02.2010, având un activ inițial de 100.189,39 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul funcționează în baza Deciziei A.S.F. nr. 1793 din data de 10.09.2008 eliberată de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/400059.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Decizia nr. 333/30.01.2006, înregistrată în calitate de administrator de fonduri de investiții alternative prin Atestatul A.S.F. nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. S.A.I. Certinvest S.A. funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului A.S.F. nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului A.S.F. nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de A.S.F. în aplicarea legii.

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

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

Distribuția unităților

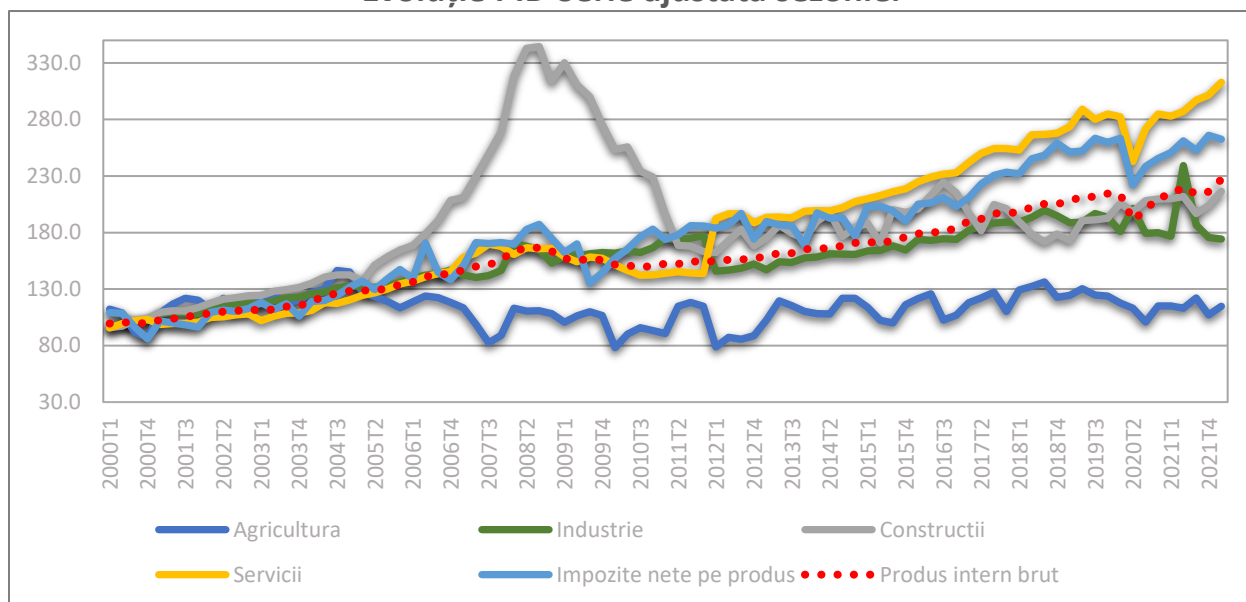
În afara societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A., care efectuează distribuția unităților de fond la sediul societății, unitățile de fond ale fondului deschis de investiții Certinvest XT Index mai sunt distribuite și prin intermediul platformei de investiții InvestOnline.ro, dezvoltată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

Evoluția macroeconomică a României

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

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

Evoluție PIB-Serie ajustată sezonier



Sursa: Institutul Național de Statistică

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

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

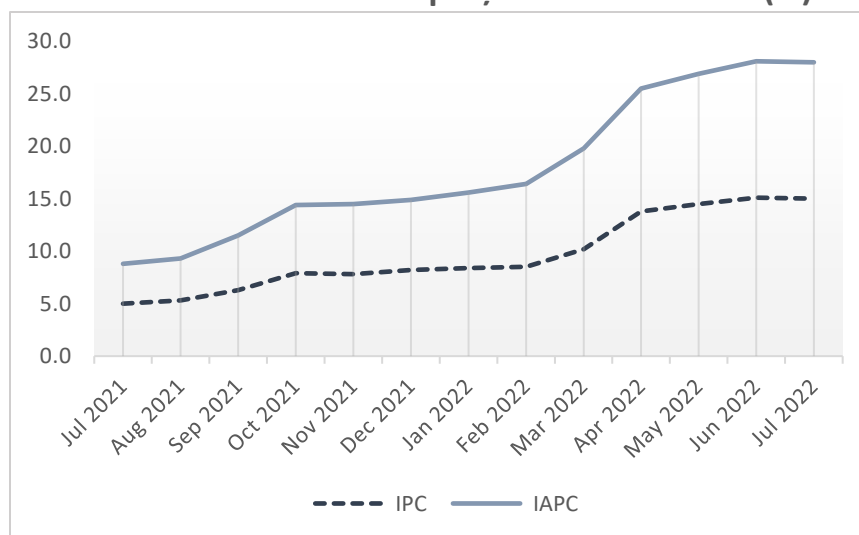
anului 2021) s-a datorat deficitului comerțului exterior cu bunuri și servicii. Astfel, importurile de bunuri au accelerat în prima parte a anului pe fondul unui ritm alert al cererii interne, având în vedere problemele structurale cu care se confruntă economia românească (deficiențele din sectorul agroalimentar,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

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

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

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

Rata anuală a indicelui prețurilor de consum (%)



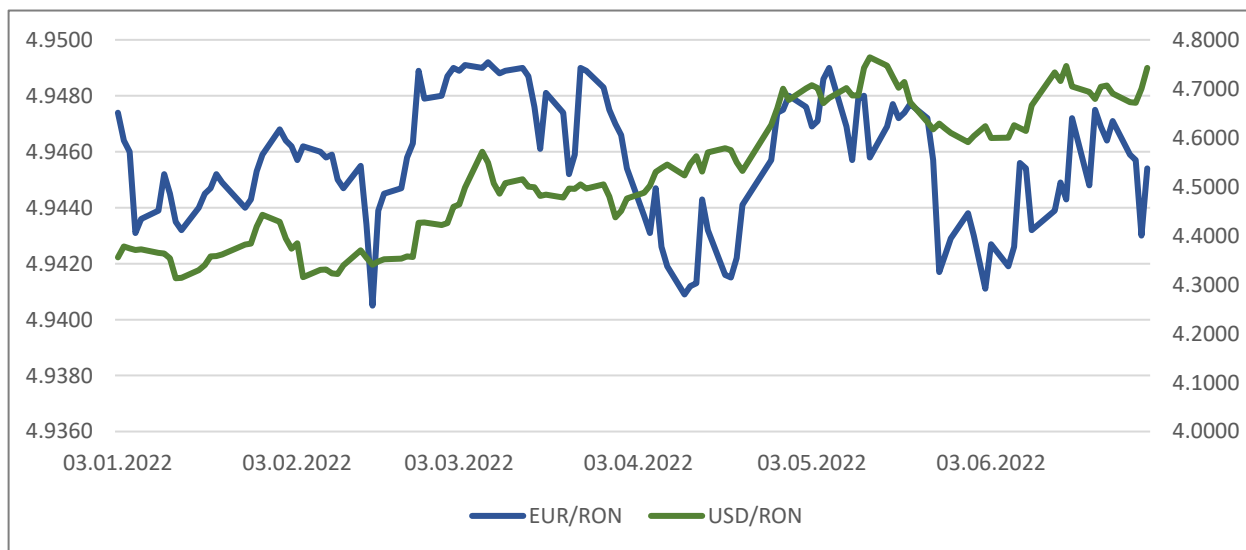
Sursa: Institutul Național de Statistică

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

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

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

Evoluția Leului față de Euro și Dolarul American



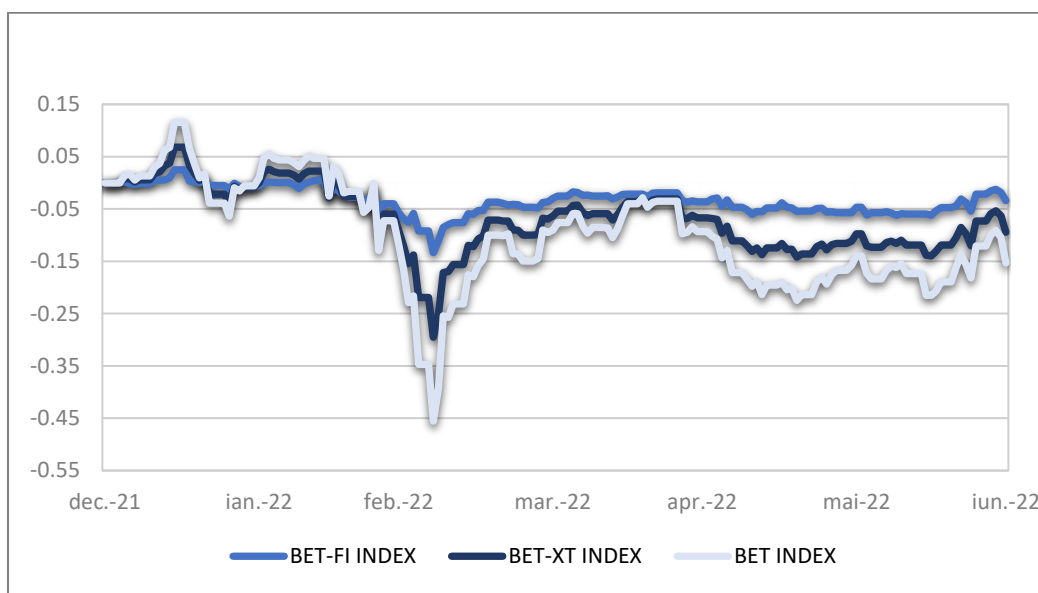
Sursa: BNR - Evoluția cursuri de schimb ale Leului

Evoluția pieței de capital în 2022

Primul semestru al anului 2022 a fost marcat de conflictul militar dintre Rusia și Ucraina, dar și de o multitudine de alte riscuri externe privind evoluția pandemiei de coronavirus, inflația în creștere, majorarea ratelor de dobândă precum și temerile privind o eventuală recesiune în

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

Evoluția principalilor indici bursieri-BVB



Sursa: BVB

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

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

Comaniile românești au devenit mai vizibile pe plan internațional după ce România și-a majorat prezența în indicii furnizorului global FTSE Russell la 12 companii, începând cu 20 iunie 2022: Banca Transilvania (simbol: TLV), Nuclearelectrica (simbol: SNN), OMV Petrom (simbol: SNP),

TeraPlast (simbol: TRP), One United Properties (simbol: ONE), MedLife (simbol: M), Transport Trade Services (simbol: TTS), Purcari Wineries (simbol: WINE), Conpet (simbol: COTE), IMPACT Developer & Contractor (simbol: IMP), Sphera Franchise Group (simbol: SFG), și Aquila (simbol: AQ).

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

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

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

Obiectivul și politica de investiții

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

BET-XT Index este un indice de preț ponderat cu capitalizarea free float-ului celor mai lichide companii listate pe piața reglementată B.V.B., inclusiv societățile de investiții financiare. Numărul societăților incluse în coșul indicelui BET-XT, la data de 30 iunie 2022 este de 30 societăți, fiind posibil ca numărul acestora să crească în viitor ca urmare a listării la B.V.B. de noi societăți reprezentative pentru sectoarele din economia națională, precum și a înregistrării unor evenimente relevante cu impact asupra societăților listate.

Pentru atingerea obiectivelor Fondului, politica de investiții va urmări corelarea în structura indicelui BET-XT, a minimum 90% din activele sale, cu respectarea condițiilor legale impuse de reglementările A.S.F.

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

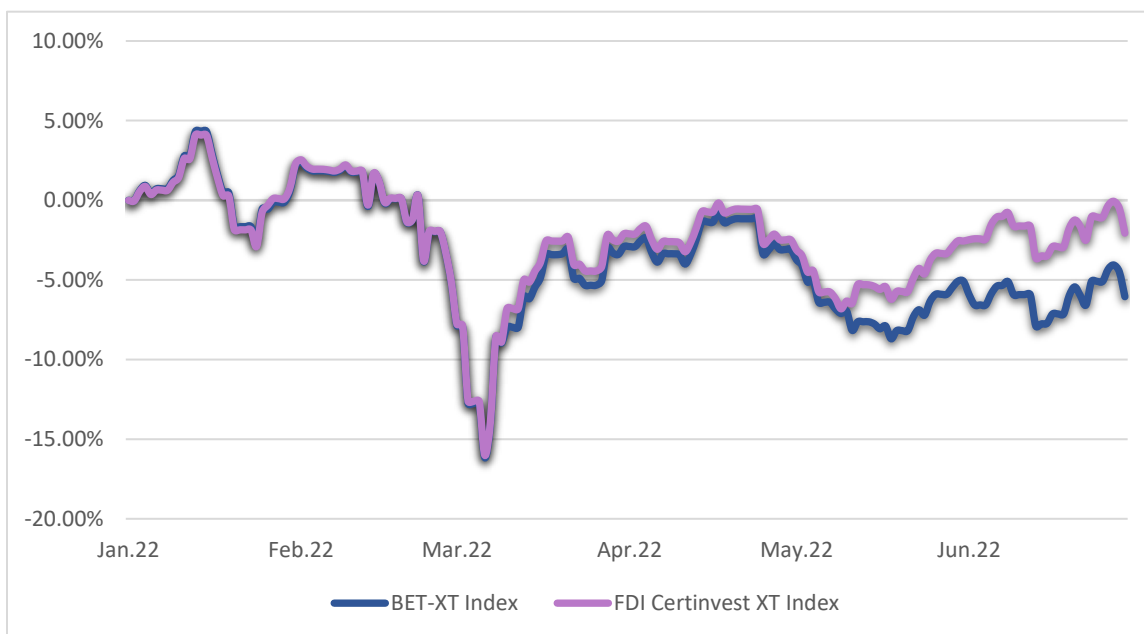
Când administratorul consideră că piața bursieră se poate înscrie pe un trend ascendent, expunerea plasamentelor în acțiuni cotate poate crește până la 100% din activul total. Atunci când administratorul consideră că trendul pieței bursiere este nefavorabil se va urmări limitarea expunerii în acțiuni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

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

Evoluția FDI Certinvest XT Index

Comparativ cu indicele BET-XT, în primul semestru al anului 2022, FDI Certinvest XT Index a supraproformat, fondul înregistrând un randament de -2,06%, comparativ cu randamentul indicelui bursier de -6,05%.

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



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea de piață a portofoliului de acțiuni al fondului deschis de investiții Certinvest XT Index a fost 1.124.792,54 Lei la 30.06.2022, ceea ce reprezintă o pondere de 96,01% din Activul Total al fondului.

Structura portofoliului de acțiuni la 30.06.2022

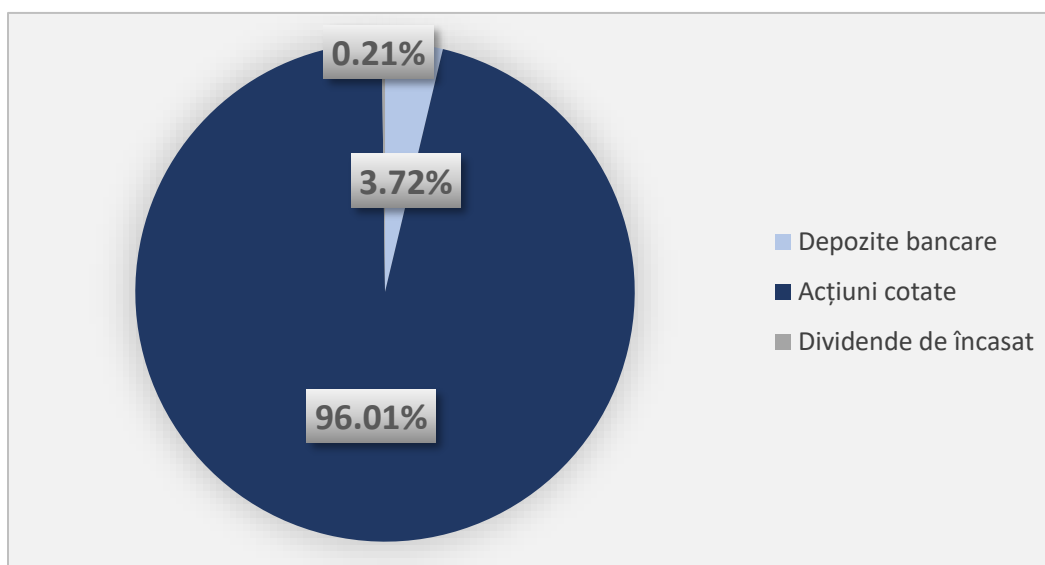
| Emitent | Simbol | Pondere în activul total |
|--|--------|--------------------------|
| OMV PETROM S.A. | SNP | 15.27% |
| FONDUL PROPRIETATEA | FP | 14.88% |
| Banca Transilvania | TLV | 13.34% |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | SNG | 10.88% |
| BRD Groupe Societe Generale | BRD | 6.66% |
| S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. | SNN | 5.09% |
| MEDLIFE SA | M | 3.45% |
| Digi Communications N.V. | DIGI | 2.82% |
| S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. | TGN | 2.53% |
| SIF BANAT CRISANA S.A. | SIF1 | 2.36% |
| ELECTRICA SA | EL | 2.32% |
| EVERGENT INVESTMENTS SA | EVER | 2.14% |
| SIF MUNTENIA S.A. | SIF4 | 2.06% |
| ONE UNITED PROPERTIES S.A. | ONE | 1.91% |
| SIF OLTENIA S.A. | SIF5 | 1.83% |
| TERAPLAST SA | TRP | 1.66% |
| C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA | TEL | 1.00% |
| TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A. | TRANSI | 0.97% |
| TRANSPORT TRADE SERVICES | TTS | 0.75% |
| AQUILA PART PROD COM | AQ | 0.62% |
| ALRO SA | ALR | 0.56% |
| PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LDT | WINE | 0.54% |
| CONPET S.A. PLOIESTI | COTE | 0.45% |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. | BVB | 0.43% |
| SPHERA FRANCHISE GROUP | SFG | 0.40% |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A. | IMP | 0.40% |
| BITTNET SYSTEMS SA | BNET | 0.30% |
| COMPA S. A. | CMP | 0.17% |
| SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA | BRK | 0.16% |
| ROMCARBON SA | ROCE | 0.07% |
| TOTAL | | 96.01% |

Sursa: SAI Certinvest

La data de 30.06.2022, FDI Certinvest XT Index deținea participații la 30 companii listate. S-a urmărit investiția în acțiuni ale emitenților din cadrul indicelui bursier BET-XT pe principiul unei corelații directe cu performanța indicelui bursier.

Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 3,72% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 30.06.2022.

Structura activului FDI Certinvest XT Index (30.06.2022)

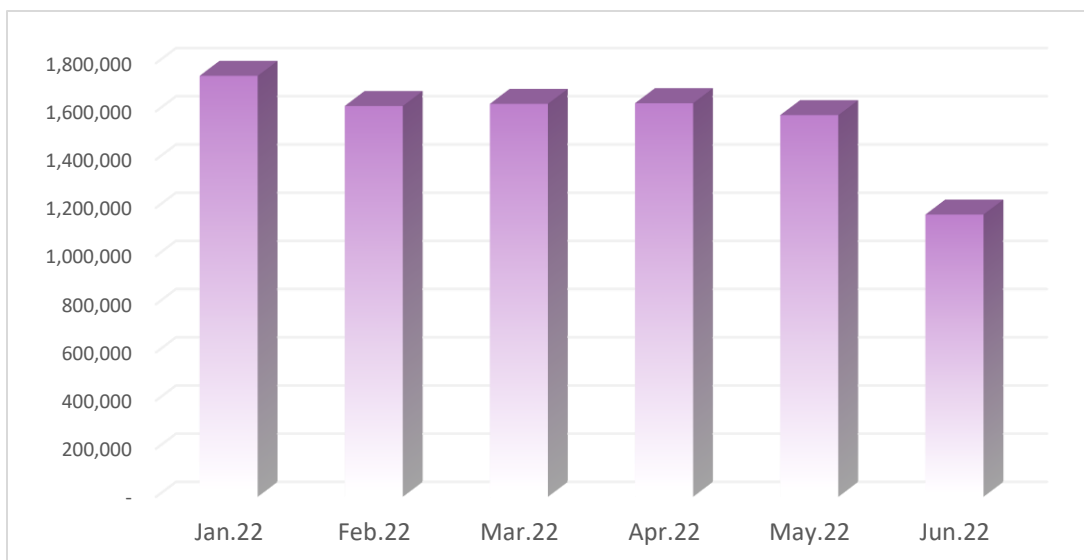


Sursa: SAI Certinvest

Evoluția activului net, a valorii unitare a activului net și a numărului de titluri aflate în circulație

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a scăzut față de 31 decembrie 2021, de la 1.728.129 Lei la valoarea de 1.171.376 Lei la 30 iunie 2022, ceea ce reprezintă o scădere de 32,22%.

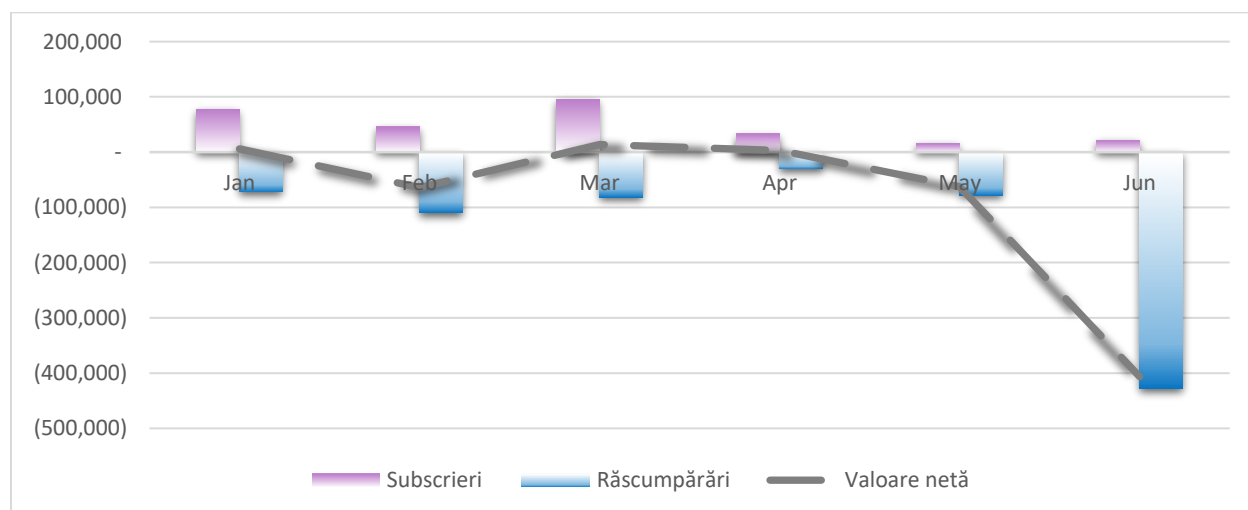
Evoluția activului net - FDI Certinvest XT Index (01.01.2022-30.06.2022)



Sursa: SAI Certinvest

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărilor din primul semestru al anului 2022. Volumul subscrierilor în FDI Certinvest XT Index a fost de 289.969,67 Lei, iar volumul răscumpărilor a fost de 800.771,04 Lei. Astfel, fondul a înregistrat ieșiri nete de 510.801,37 Lei.

Evoluția subscrierilor și răscumpărilor



Sursa: SAI Certinvest

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest XT Index a fost 233,41 Lei la 30 iunie 2022, fiind în scădere cu 2,07% față de valoarea înregistrată la 31 decembrie 2021, de 238,35 Lei.

Numărul de unități de fond aflate în circulație a scăzut de la 7.250 la 31 decembrie 2021 la 5.018 la 30 iunie 2022, reprezentând o scădere cu 30,79%.

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 1.319.508 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost cu o pierdere de 45.952 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.365.460 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 501.860 Lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 715.468 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 XT Index.

Managementul Riscului

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

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii și protejarea acesteia pentru acționari. Riscul este inerent activităților Fondului, însă este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare și monitorizare, care este supus limitelor de risc și altor controale.

Concentrarea indică sensibilitatea relativă a performanței Fondului la progrese care afectează o anumită industrie și zonă geografică. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și

îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile interne includ îndrumări specifice privind concentrarea pe menținerea unui portofoliu diversificat. S.A.I. Certinvest S.A. stabilește, implementează și menține o politică de administrare a riscului adecvată și documentată care identifică riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

a) Riscul de piață reprezintă riscul de pierdere care decurge din fluctuația valorii de piață a pozițiilor din portofoliul Fondului, fluctuație care poate fi atribuită modificării variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzii, ratele de schimb valutar, prețurile acțiunilor;

b) Riscul de lichiditate/riscul fluxului de trezorerie se referă la riscul aferent derulării activității în piețe cu un grad redus de lichiditate, așa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzacții și spread-ului dintre bid și ask. Riscul de lichiditate se manifestă în următoarea ipostază - apariția pierderilor care pot fi înregistrate de către societatea de administrare datorită imposibilității găsirii unei contra-părți în tranzacții sau găsirii acestuia un preț semnificativ diferit decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului;

c) Riscul operațional decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiențe ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic, de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului;

d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplata unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare;

e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice, etc).

S.A.I. Certinvest S.A. evaluează, monitorizează și revizuieste periodic caracterul adecvat și eficiența politicii de administrare a riscului și notifică A.S.F. orice modificare importantă a politicii de administrare a riscului.

Informații cantitative cu privire la riscul de piață, riscul ratei de dobândă, riscul valutar, riscul de preț, riscul de lichiditate, riscul fluxurilor de trezorerie și riscul de credit se regăsesc în situațiile

financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 30 iunie 2022.

Remunerații

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

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

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

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

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

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

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

administrare și ale fondurilor de investiții administrate, în vederea evitării conflictelor de interese.

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

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

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

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

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

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

Modificări ale Documentelor Fondului

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

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

Evenimente ulterioare

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

Conducerea societății

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

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

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

Alina-Florentina Huidumac-Petrescu, în calitate de Director General Adjunct, are o experiență de peste 12 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), a ocupat poziții de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private). Este licențiată a Facultății de Finanțe, Asigurări, Bănci și Burse de valori din cadrul ASE, are o diplomă de master în audit financiar și consiliere, în cadrul Facultății de contabilitate și informatica de gestiune și este atestată Consultant Investiții.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care va îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F. toate atribuțiile reglementate este **Cătălin Nae-Șerban**, Expert Jurist în cadrul SAI Certinvest SA.

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

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

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

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

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

Alexandru Voicu

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.

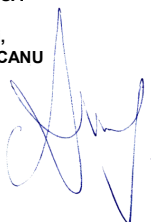


SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CERTINVEST XT INDEX

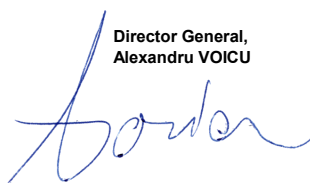
| Denumire element | Inceputul perioadei de raportare 31.12.2021 | | | | Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2022 | | | | Diferente (Lei) |
|--|---|---------------------|------------|---------------------|---|---------------------|------------|---------------------|--------------------|
| | % din activul net | % din activul total | Valuta | Lei | % din activul net | % din activul total | Valuta | Lei | |
| I. Total active | 100.442% | 100.000% | RON | 1,735,759.42 | 100.009% | 100.000% | RON | 1,171,477.20 | -564,282.23 |
| 1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care: | 98.414% | 97.982% | RON | 1,700,724.64 | 96.023% | 96.015% | RON | 1,124,792.54 | -575,932.09 |
| 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) | 98.414% | 97.982% | RON | 1,700,724.64 | 96.023% | 96.015% | RON | 1,124,792.54 | -575,932.09 |
| - Actiuni (RO) din care: | 98.414% | 97.982% | RON | 1,700,724.64 | 96.023% | 96.015% | RON | 1,124,792.54 | -575,932.09 |
| - Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO) | 98.414% | 97.982% | RON | 1,700,724.64 | 96.023% | 96.015% | RON | 1,124,792.54 | -575,932.09 |
| 2. Valori mobiliare nou emise | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care: | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| Valori mobiliare, din care: | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Actiuni neadmise la tranzactionare | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| Instrumente ale pietei monetare, din care: | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| - Bilete la ordin | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 5. Depozite bancare, din care: | 5.794% | 5.769% | RON | 100,127.99 | 3.724% | 3.724% | RON | 43,622.44 | -56,505.54 |
| 5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO) | 5.794% | 5.769% | RON | 100,127.99 | 3.724% | 3.724% | RON | 43,622.44 | -56,505.54 |
| Banca Comerciala Romana | 5.794% | 5.769% | RON | 100,127.99 | 3.724% | 3.724% | RON | 43,622.44 | -56,505.54 |
| 6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 7. Conturi curente si numerar | 0.007% | 0.007% | RON | 123.09 | 0.050% | 0.050% | RON | 587.27 | 464.18 |
| 7.1. Disponibil in cont curent | 0.007% | 0.007% | RON | 123.09 | 0.050% | 0.050% | RON | 587.27 | 464.18 |
| - RON | 0.007% | 0.007% | RON | 123.09 | 0.050% | 0.050% | RON | 587.27 | 464.18 |
| 8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M. | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 10. Dividende sau alte drepturi de incasat | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.211% | 0.211% | RON | 2,474.94 | 2,474.94 |
| - Dividende de incasat | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.211% | 0.211% | RON | 2,474.94 | 2,474.94 |
| 11. Titluri suport pentru operatiuni de import | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 12. Alte active | -3.774% | -3.757% | RON | -65,216.29 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 65,216.29 |
| - Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care: | -3.774% | -3.757% | RON | -65,216.29 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 65,216.29 |
| - Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare | -4.370% | -4.350% | RON | -75,512.01 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 75,512.01 |
| - Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare | 0.596% | 0.593% | RON | 10,295.72 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | -10,295.72 |
| II Total obligatii | 0.442% | 0.440% | RON | 7,629.79 | 0.009% | 0.009% | RON | 100.75 | -7,529.04 |
| 1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I. | 0.040% | 0.039% | RON | 685.00 | 0.034% | 0.034% | RON | 392.67 | -292.33 |
| 2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului | 0.047% | 0.047% | RON | 809.53 | 0.089% | 0.089% | RON | 1,037.01 | 227.48 |
| 3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor | 0.007% | 0.007% | RON | 128.72 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | -128.72 |
| 4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare | 0.017% | 0.017% | RON | 296.70 | 0.007% | 0.007% | RON | 78.10 | -218.60 |
| 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 | 134.80 | 0.008% | 0.008% | RON | 92.83 | -41.98 |
| 8. Cheltuieli cu auditul financiar | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | -0.128% | -0.128% | RON | -1,499.85 | -1,499.85 |
| 9. Alte cheltuieli aprobate | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | 0.00 |
| 10. Rascumparari de plata | 0.323% | 0.321% | RON | 5,575.04 | 0.000% | 0.000% | RON | 0.00 | -5,575.04 |
| III Valoarea activului net (I-II) | 100.000% | 99.560% | RON | 1,728,129.63 | 100.000% | 99.991% | RON | 1,171,376.45 | -556,753.19 |

Intocmit,
SAI CERTINVEST SA

Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU



Director General,
Alexandru VOICU



Director Conformitate,
Ancuta POPESCU




Situatia valorii unitare a activului net

| Denumire element | Sfarsitul perioadei de raportare | Inceputul perioadei de raportare | Diferente |
|--|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| | 30.06.2022 | 31.12.2021 | |
| Activ net | 1,171,376.45 | 1,728,129.63 | -556,753.18 |
| Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie | 5,018.600899 | 7,250.419951 | -2,231.819052 |
| Vuan | 233.41 | 238.35 | -4.94 |

S.A.I. CERTINVEST S.A.

Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU



Director General,
Alexandru VOICU



Director Conformitate,
Ancuta POPESCU



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

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

1.Acțiuni tranzacționate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

| 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 fondului |
|-------------------------------------|-------------------|--------------|--|-------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--|--|
| | | | | | lei | lei | lei | % | % |
| ALRO SA | ALR | ROALROACNOR0 | 30-Jun-22 | 4,705 | 0.50 | 1.4000 | 6,587.00 | 0.001 | 0.562 |
| Aquila Part Prod Com SA | AQ | RO7066ZEA1R9 | 30-Jun-22 | 10,560 | 0.15 | 0.6860 | 7,244.16 | 0.001 | 0.618 |
| BITTNET SYSTEMS SA | BNET | ROBNETACNOR1 | 30-Jun-22 | 10,423 | 0.10 | 0.3340 | 3,481.28 | 0.002 | 0.297 |
| BRD Groupe Societe Generale | BRD | ROBRDBACNOR2 | 30-Jun-22 | 6,185 | 1.00 | 12.6200 | 78,054.70 | 0.001 | 6.663 |
| SSIF BROKER SA | BRK | ROBRKOACNOR0 | 30-Jun-22 | 9,580 | 0.16 | 0.1906 | 1,825.95 | 0.003 | 0.156 |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A. | BVB | ROBVBAACNOR0 | 30-Jun-22 | 179 | 10.00 | 28.0000 | 5,012.00 | 0.002 | 0.428 |
| COMPA S.A. | CMP | ROCMPSACNOR9 | 30-Jun-22 | 4,150 | 0.10 | 0.4700 | 1,950.50 | 0.002 | 0.166 |
| CONPET S.A. PLOIESTI | COTE | ROCOTEACNOR7 | 30-Jun-22 | 76 | 3.30 | 68.6000 | 5,213.60 | 0.001 | 0.445 |
| Digi Communications N.V. | DIGI | NL0012294474 | 30-Jun-22 | 876 | 0.05 | 37.7000 | 33,025.20 | 0.001 | 2.819 |
| ELECTRICA SA | EL | ROELECACNOR5 | 30-Jun-22 | 3,117 | 10.00 | 8.7100 | 27,149.07 | 0.001 | 2.318 |
| EVERGENT INVESTMENTS SA | EVER | ROSIFBACNOR0 | 30-Jun-22 | 21,586 | 0.10 | 1.1600 | 25,039.76 | 0.002 | 2.137 |
| FONDUL PROPRIETATEA | FP | ROFPTAACNOR5 | 30-Jun-22 | 84,594 | 0.52 | 2.0600 | 174,263.64 | 0.001 | 14.876 |
| IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A. | IMP | ROIMPCACNOR0 | 30-Jun-22 | 7,300 | 0.25 | 0.6460 | 4,715.80 | 0.000 | 0.403 |
| MEDLIFE SA | M | ROMEDLACNOR6 | 30-Jun-22 | 2,039 | 0.25 | 19.8000 | 40,372.20 | 0.002 | 3.446 |
| ONE UNITED PROPERTIES S.A. | ONE | ROJ8YZPDHWW8 | 30-Jun-22 | 16,960 | 0.20 | 1.3220 | 22,421.12 | 0.001 | 1.914 |
| ROMCARBON SA * Buzau (Cat.II) | ROCE | ROROCEACNOR1 | 30-Jun-22 | 3,270 | 0.10 | 0.2580 | 843.66 | 0.001 | 0.072 |
| SPHERA FRANCHISE GROUP | SFG | ROSFGPACNOR4 | 30-Jun-22 | 341 | 15.00 | 13.8500 | 4,722.85 | 0.001 | 0.403 |
| SIF BANAT CRISANA S.A. | SIF1 | ROSIFAACNOR2 | 30-Jun-22 | 11,293 | 0.10 | 2.4500 | 27,667.85 | 0.002 | 2.362 |
| SIF MUNTENIA S.A. | SIF4 | ROSIFDACNOR6 | 30-Jun-22 | 17,259 | 0.10 | 1.4000 | 24,162.60 | 0.002 | 2.063 |
| SIF OLTENIA S.A. | SIF5 | ROSIFEACNOR4 | 30-Jun-22 | 10,984 | 0.10 | 1.9550 | 21,473.72 | 0.002 | 1.833 |
| S.N.G.N. ROMGAZ S.A. | SNG | ROSNGNACNOR3 | 30-Jun-22 | 2,529 | 1.00 | 50.4000 | 127,461.60 | 0.001 | 10.880 |
| S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. | SNN | ROSNNEACNOR8 | 30-Jun-22 | 1,324 | 10.00 | 45.0000 | 59,580.00 | 0.000 | 5.086 |
| OMV PETROM S.A. | SNP | ROSNPPACNOR9 | 30-Jun-22 | 366,927 | 0.10 | 0.4875 | 178,876.91 | 0.001 | 15.269 |
| C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA | TEL | ROTSELACNOR9 | 30-Jun-22 | 645 | 10.00 | 18.2000 | 11,739.00 | 0.001 | 1.002 |
| S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. | TGN | ROTGNTACNOR8 | 30-Jun-22 | 129 | 10.00 | 230.0000 | 29,670.00 | 0.001 | 2.533 |
| Banca Transilvania | TLV | ROTLVAACNOR1 | 30-Jun-22 | 70,066 | 1.00 | 2.2300 | 156,247.18 | 0.001 | 13.338 |
| TRANSILVANIA INVESTMENTS | TRANSI | ROSIFCACNOR8 | 30-Jun-22 | 47,307 | 0.10 | 0.2400 | 11,353.68 | 0.002 | 0.969 |
| TERAPLAST SA | TRP | ROTRPLACNOR7 | 30-Jun-22 | 28,656 | 0.10 | 0.6800 | 19,486.08 | 0.001 | 1.663 |
| TRANSPORT TRADE SERVICES | TTS | ROYCRRK66RD8 | 30-Jun-22 | 917 | 1.00 | 9.6100 | 8,812.37 | 0.003 | 0.752 |
| PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LDT | WINE | CY0107600716 | 30-Jun-22 | 702 | 0.05 | 9.0300 | 6,339.06 | 0.002 | 0.541 |
| TOTAL | | | | | | | 1,124,792.54 | | 96.015 |

4. Drepturi de preferință

| Emitent | Tipul de drept | Simbol | Cod ISIN | Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat | Nr. drepturi deținute | Valoare drept | Valoare totală | Pondere în activul total al fondului |
|----------------------------|---------------------|---------|--------------|--|-----------------------|---------------|----------------|--------------------------------------|
| | | | | | | lei | lei | % |
| BITTNET SYSTEMS SA | Drepturi de alocare | BNETR14 | RO1YQ2EVEU97 | - | 10,423 | 0.0000 | 0.00 | 0.000 |
| ONE UNITED PROPERTIES S.A. | Drepturi de alocare | ONER01 | ROK93MFXO7E1 | - | 23,360 | 0.0000 | 0.00 | 0.000 |
| TOTAL | | | | | | | 0.00 | 0.000 |

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

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

1. Actiuni neadmise la tranzacționare

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

IX. Disponibil în conturi curente si numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar denuminate în lei

| Denumire bancă | Valoare curentă | Pondere în activul total al fondului |
|-----------------------------|-----------------|--------------------------------------|
| | lei | % |
| BRD Groupe Societe Generale | 587.27 | 0.050 |
| TOTAL | 587.27 | 0.050 |

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

| Denumire bancă | Data constituirii | Data scadenței | Rata dobânzii | Valoare inițială | Creștere zilnică | Dobânda cumulată | Valoare totală | Pondere în activul total al fondului |
|-------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------------------------|
| | | | % | lei | lei | lei | lei | % |
| Banca Comerciala Romana | 30-Jun-22 | 1-Jul-22 | 3.75 | 43,617.90 | 4.54 | 4.54 | 43,622.44 | 3.724 |
| TOTAL | | | | | | | 43,622.44 | 3.724 |

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

| Emitent | Simbol acțiune | Data ex-dividend | Nr. acțiuni deținute | Dividend brut | Suma de încasat | Pondere în activul total al fondului |
|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|------------------|--------------------|--|
| | | | | lei | lei | % |
| S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A. | TGN | 22-Jun-22 | 167 | 14.8200 | 2,474.94 | 0.211 |
| TOTAL | | | | | 2,474.94 | 0.211 |

| Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| | 30.06.2020 | 30.06.2021 | 30.06.2022 |
| Activ net | 4,776.158858 | 6,305.099931 | 5,018.600899 |
| Vuan | 166.24 | 221.58 | 233.41 |

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

SAI CERTINVEST SA

Analist Operatiuni,
Anca-Mihaela MOCANU

Director General,
Alexandru VOICU

Director Conformitate,
Ancuta POPESCU



ROPC B21-E48

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. BUZESTI Nr. 75-77
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J40/16855/1994
Persoana responsabila: VOICU ALEXANDRU
Persoana autorizata: VOICU ALEXANDRU

FDI CERTINVEST XT INDEX

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

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400059

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2022

| Denumirea elementului | Nr. Rd. | Sold la: | |
|--|-----------|---------------------|----------------------------------|
| | | Inceputul anului | Sfarsitul perioadei de raportare |
| A | B | 1 | 2 |
| A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02) | 1 | 0.00 | 0.00 |
| I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267) | 2 | 0.00 | 0.00 |
| B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06) | 3 | 1,811,272.00 | 1,171,477.00 |
| I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187) | 4 | 10,296.00 | 2,479.00 |
| II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114) | 5 | 1,700,725.00 | 1,124,793.00 |
| III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314) | 6 | 100,251.00 | 44,205.00 |
| C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care: | 7 | | 1,500.00 |
| Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471) | 8 | | 1,500.00 |
| Sume de luat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471) | 9 | | |
| D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186) | 10 | 83,142.00 | 1,601.00 |
| E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15) | 11 | 1,728,130.00 | 1,171,376.00 |
| F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11) | 12 | 1,728,130.00 | 1,171,376.00 |
| G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198) | 13 | 0.00 | 0.00 |
| H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care: | 14 | 0.00 | 0.00 |
| Sume de luat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472) | 15 | 0.00 | 0.00 |
| Sume de luat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472) | 16 | 0.00 | 0.00 |
| I. CAPITAL ȘI REZERVE | 17 | X | X |
| I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017) | 18 | 725,042.00 | 501,860.00 |
| II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045) | 19 | 1,003,088.00 | 715,468.00 |
| III. REZERVE - rezerve (ct. 106) | 20 | 0.00 | 0.00 |
| IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117) | | X | X |
| Sold C | 21 | 0.00 | 0.00 |
| Sold D | 22 | 0.00 | 0.00 |
| V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121) | | X | X |
| Sold C | 23 | 321,888.00 | |
| Sold D | 24 | | 45,952.00 |
| - Repartizarea rezultatului (ct. 129) | 25 | 321,888.00 | |
| TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25) | 26 | 1,728,130.00 | 1,171,376.00 |

Administrator,
Nume și prenume
VOICU ALEXANDRU

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



ROPC B22-E40

Judetul
SAI CERTINVEST SA

Adresa : Localitate BUCURESTI
Sector 1 Str. BUZESTI Nr. 75-77
Bl. Sc. Ap.
Telefon 021.203.14.00 Fax 021.203.14.14
Numar din registrul comertului J40/16855/1994
Persoana responsabila: VOICU ALEXANDRU
Persoana autorizata: VOICU ALEXANDRU
FDI CERTINVEST XT INDEX

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

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400059

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2022**

- lei -

| Denumirea indicatorilor | Nr. Rd. | Realizări aferente perioadei de raportare | |
|---|-----------|---|---------------------|
| | | Precedente | Curente |
| A | B | 1 | 2 |
| VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07) | 1 | 728,078.00 | 1,319,508.00 |
| 1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761) | 2 | 34,528.00 | 93,384.00 |
| 2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764) | 3 | 2,280.00 | 7,443.00 |
| 3. Venituri din dobânzi (ct. 766) | 4 | 85.00 | 570.00 |
| 4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768) | 5 | 691,043.00 | 1,218,082.00 |
| 5. Venituri din comisioane (ct. 7047) | 6 | 142.00 | 29.00 |
| 6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758) | 7 | 0.00 | 0.00 |
| CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16) | 8 | 519,724.00 | 1,365,460.00 |
| 7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664) | 9 | 516.00 | 3,623.00 |
| 8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666) | 10 | 0.00 | 0.00 |
| 9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668) | 11 | 498,950.00 | 1,335,858.00 |
| 10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622) | 12 | 17,213.00 | 23,920.00 |
| 11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627) | 13 | 3,045.00 | 2,059.00 |
| 12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628) | 14 | 0.00 | 0.00 |
| 13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635) | 15 | 0.00 | 0.00 |
| 14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658) | 16 | 0.00 | 0.00 |
| REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE | X | X | X |
| - câștig (rd. 01-08) | 17 | 208,354.00 | 0.00 |
| - pierdere (rd. 08-01) | 18 | 0.00 | 45,952.00 |

Administrator,
Nume si prenume
VOICU ALEXANDRU

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

ACCOUNTESS PROFILE SRL
PJ Autorizat CECCAR
007092

