

Raport semestrul I 2020

Fondul deschis de investiții

Certinvest
Prudent



Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest Prudent la data de 30 iunie 2020 și evoluția acestuia în anul 2020.

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

Fondul deschis de investiții Certinvest Prudent a fost înființat la data de 21.09.1994, având un capital inițial de 11.045 lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul deschis de investiții Certinvest Prudent a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată, în conformitate cu prevederile O.U.G nr. 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 A.S.F. (fost C.N.V.M). Durata de funcționare a societății este nedeterminată. Societatea este înscrisă în Registrul A.S.F. sub nr. PJR05SAIR/400005 S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizată de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 și Atestat ASF nr. 40/21.12.2017 și este înscrisă în Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 și nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. S.A.I. Certinvest S.A. funcționează în conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificările și completările ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 cu modificările și completările ulterioare, ale Regulamentului ASF nr. 10/2015, precum și ale reglementărilor emise de ASF în aplicarea legii. Depozitarul activelor fondului este BRD - Groupe Societe Generale S.A., persoana juridică română, cu sediul social în București, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/608/1991, având autorizația BNR, seria A, nr. 000001/01.07.1994, autorizată de C.N.V.M. prin Decizia nr. D3759/01.09.1998, înscrisă în Registrul ASF sub nr. 0007, având codul unic de înregistrare 361579/1992. 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 Prudent 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 semestrul I 2020

În ceea ce privește componentele produsului intern brut, turismul a fost cea mai afectată componentă, înregistrând o scădere de 25,50%, iar categoria care a înregistrat un avans puternic în primele șase luni ale anului situându-se în teritoriu pozitiv a fost reprezentată de sectorul construcțiilor cu un avans de 21,00% prin comparație cu aceeași perioadă a anului trecut.

Criza provocată de coronavirus a afectat și activitatea industrială. În primele șase luni ale anului 2020, comparativ cu aceeași perioadă din 2019, cifra de afaceri a scăzut pe ansamblu cu 14,00%, ca urmare a scăderii industriei extractive (-15,20%) și industriei petroliere (-14,00%).

Pe parcursul semestrului I, exporturile au scăzut cu 18,00%, an/an, în vreme ce importurile, de 37,25 miliarde de euro, au scăzut cu 12,60%, an/an. Deficitul comercial a crescut cu 935 milioane euro peste perioada similară din 2019.

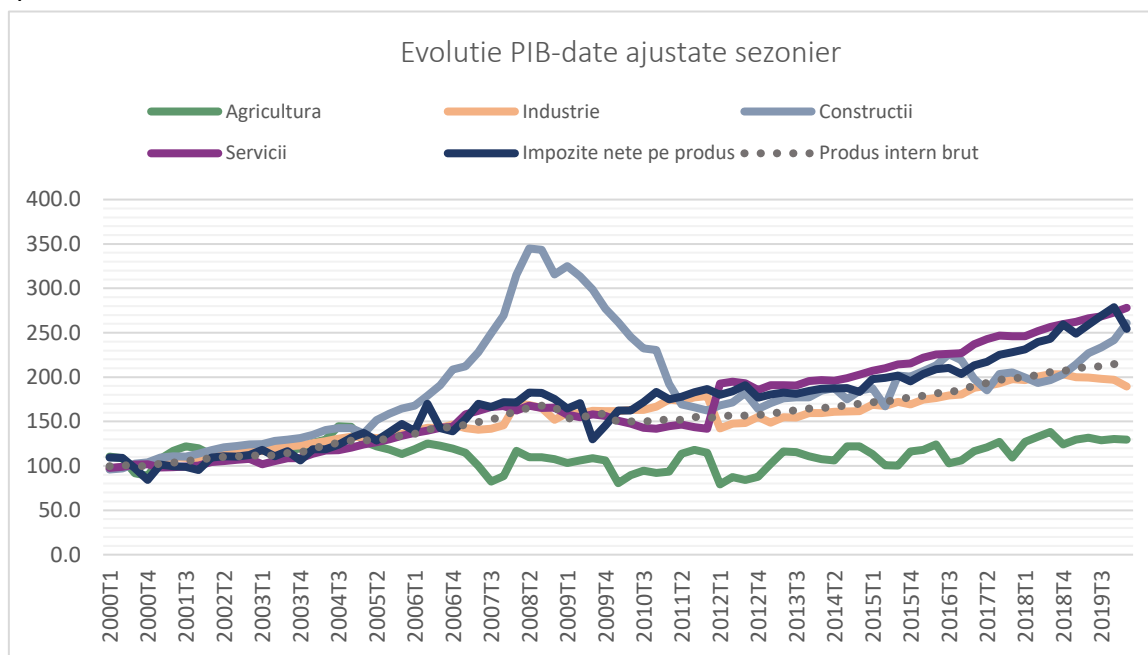


Fig. 1 Evoluție PIB sursa: www.insse.ro

Inflația anuală măsurată prin indicii prețurilor de consum a avut oscilații semnificative în prima parte a anului, având în vedere impactul pandemiei asupra comportamentului economic. Astfel, rata inflației a scăzut la 2,6% an/an în luna iunie 2020, de la o valoare de 4,1% an/an în Decembrie 2019. Printre factorii care au determinat evoluția inflației se numără, în principal, declinul prețurilor la carburanți pe fondul scăderii cotațiilor internaționale la țiței și eliminării accizei suplimentare.

În perioada analizată bugetul general consolidat, care include atât bugetul de stat, cât și bugetele de pensii și de șomaj, a continuat să se înrăutățească în comparație cu perioada similară din anul anterior. Execuția bugetară pentru primele șase luni ale anului 2020 a arătat că România a avut un deficit de 45,17 mld. Lei, adică de 4,17% din PIB-ul estimat, în condițiile în care în perioada similară din 2019 deficitul fiscal a fost de 1,94%. Saltul deficitului bugetar în anul 2020 a fost determinat într-o măsură importantă de sumele lăsate în mediul economic prin facilitățile fiscale și cheltuieli excepționale adoptate pentru combaterea efectelor epidemiei de COVID-19.

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

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

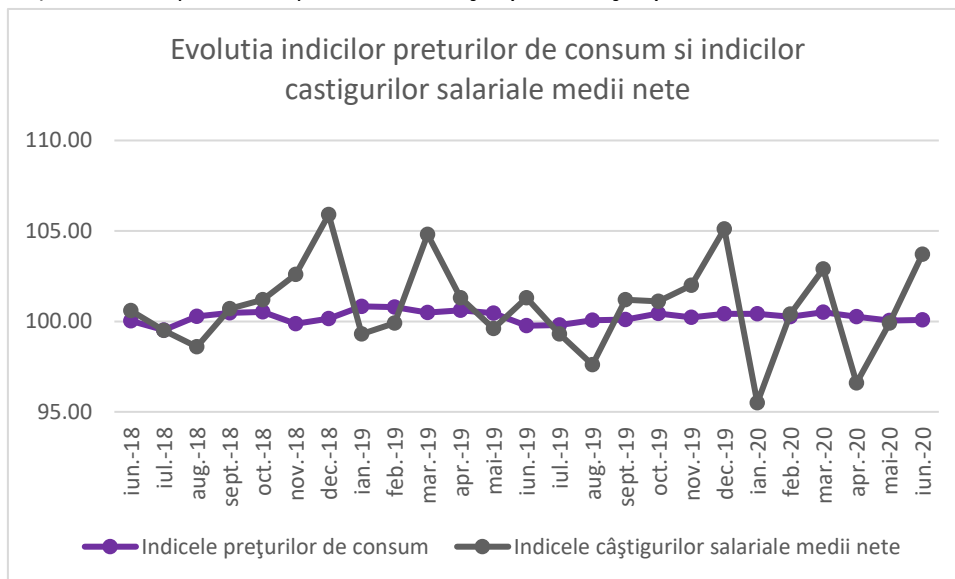


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: www.insse.ro

În actualul context intern și internațional, consiliul de administrație al BNR a hotărât reducerea ratei dobânzii de politică monetară la 1,75% de la 2,5% în Martie 2020. De asemenea, reducerea a continuat și după încheierea semestrului I, în prezent dobânda situându-se la 1,50%. Pe lângă reducerea dobânzii de politică monetară, consiliul de administrație al BNR a decis și efectuarea de operațiuni de tip repo în vederea furnizării de lichiditate, precum și cumpărarea de titluri de stat în lei de pe piața secundară. Pe întreaga perioadă a anului 2020, în condițiile unei volatilități ridicate, moneda europeană raportată la RON s-a apreciat cu aproximativ 1,32% într-un context caracterizat prin oscilații ale apetitului investitorilor pentru plasamente în regiune, în timp ce moneda americană s-a apreciat cu 1.47% față de RON.

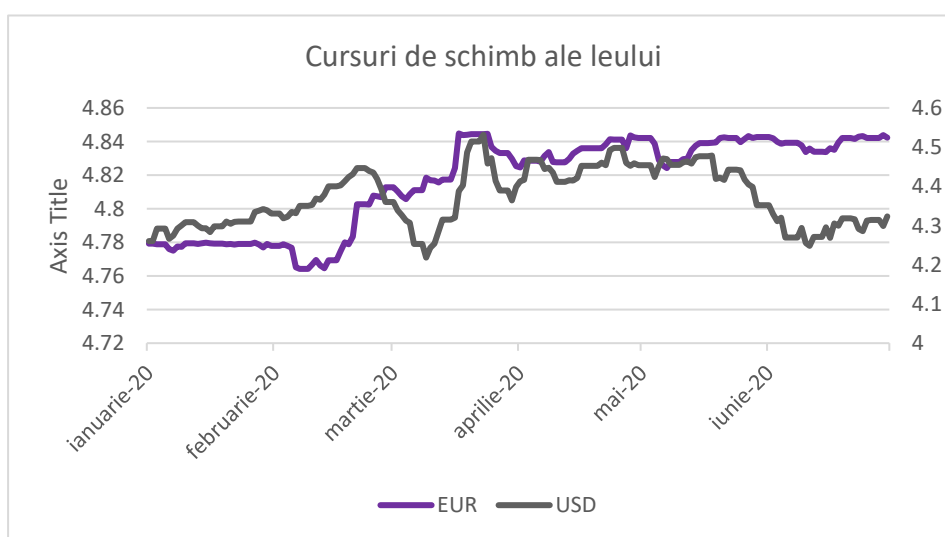


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: BNR

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

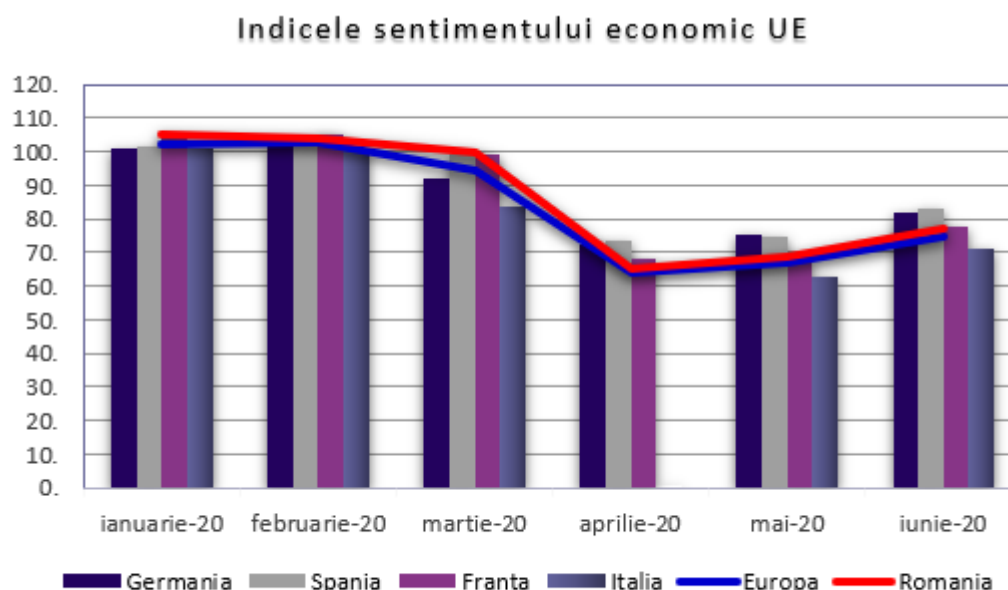


Fig. 4 Evoluție ESI sursa: www.eurostat.com

Evoluția pieței de capital în 2020

Primul semestru al anului a fost marcat de o volatilitate accentuată a piețelor de capital generată de pandemia de coronavirus. Indicele BET, indicele reprezentativ al Bursei de Valori București, a înregistrat la finalul lunii iunie o scădere de 13,21% față de finele anului 2019. Trebuie remarcat faptul că la nivelul Uniunii Europene, Romania a ocupat locul al nouălea în funcție de evoluția principalilor indici ai piețelor de capital în primele 6 luni ale anului.

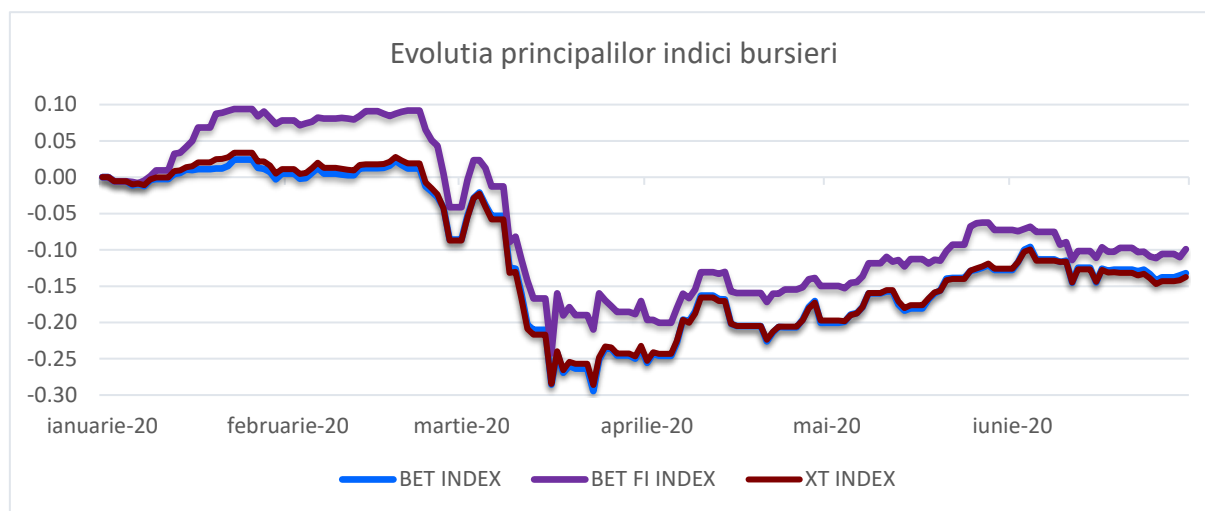


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2020 sura: www.BVB.ro

În prima lună a anului, piața locală de acțiuni a înregistrat o creștere ușoară, în special pe fondul evoluției pozitive a celor cinci SIF-uri. Pe parcursul lunilor februarie și martie, am asistat la corecții puternice ale piețelor de acțiuni, pe fondul îngrijorărilor privind impactul extinderii epidemiei de coronavirus asupra evoluției economiei globale. Începând cu ultima săptămână a lunii martie piața locală, în consens cu piețele globale de acțiuni au cunoscut o revenire importantă marcată însă de episoade sporadice de volatilitate ridicată. Revenirea a fost determinată în primul rând de pachetele de stimulare economică anunțate de guverne, dar și pe fondul comunicărilor privind redeschiderea economiilor, pe măsură ce creșterea numărului de cazuri de infectare a încetinit în unele zone.

FED s-a angajat să mențină măsurile de stimulare a economiei. Majoritatea factorilor de decizie la nivelul băncii consideră că ratele vor rămâne la nivelul actual până în anul 2022. De asemenea, FED a transmis că va extinde programul privind achizițiile de obligațiuni pentru a susține piețele financiare.

BCE (Banca Centrala Europeana) a confirmat în luna iunie așteptările analiștilor prin extinderea cu 600 miliarde EUR a Programului de Achiziții de Urgență pentru Pandemie, denumit PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) pentru a cumpăra titluri din sectorul public și privat, ridicând dimensiunea totală a programului la 1.350 miliarde EUR. Anunțul a depășit așteptările pieței pentru o creștere de 500 miliarde EUR. De asemenea, a extins durata PEPP la cel puțin sfârșitul lunii iunie 2021 (anterior sfârșitul acestui an). Pentru a menține condiții de finanțare favorabile, BCE a spus că reinvestirea activelor scadente în cadrul PEPP va continua până cel puțin la sfârșitul anului 2022.

Compania ale cărei acțiuni au avut cea mai bună performanță a rămas S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. cu un randament de 22%, care include pe lângă dinamica prețului acțiunii și randamentul dividendelor acordate. Evoluția pozitivă a fost influențată și de potențiala includere, alături de Banca Transilvania, în indicele FTSE Russel.

Companiile românești au continuat să plătească dividende atractive și în acest an. Printre companiile cu cele mai generoase dividende menționăm: S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. (DIVY 9,82%), SIF TRANSILVANIA S.A. (DIVY 9,67%), OMV PETROM S.A. (DIVY 8,99%) și CONPET S.A. (DIVY 9,33%).

În această perioadă, valoarea cumulată a tranzacțiilor de pe toate piețele a înregistrat o creștere de 5,07 comparativ cu aceeași perioadă din 2019. Capitalizarea bursieră de pe piața reglementată a atins nivelul de 138,37 mld. Lei acesta fiind în scădere comparativ cu anul 2020.

Anul 2020 a avut parte de o singură listare, și anume a companiei producător de inputuri ecologice și de îngrășăminte organic, Norofert, pe piața AeRO Premium. Investitorii au cotaț compania în prima ședință de tranzacționare la o valoare de circa 5,2 milioane euro. Tot în prima jumătate a anului, Bittnet a intrat pe piața reglementată a BVB și a devenit primul emitent din sectorul IT prezent pe piața principală a bursei.

Obiectivul și politica de investiții

Obiectivul fondului este protejarea investițiilor de inflație prin obținerea unei performanțe solide pe termen mediu și lung. Pentru acest obiectiv fondul va investi diversificat în mai multe clase de active, respectiv: acțiuni, obligațiuni, instrumente ale pieței monetare.

Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe brute superioare unui mix investițional format din 25% BET Index și 75% performanța cumulată zilnic a ratelor de dobândă ROBID la 12 luni.

Astfel maxim 25% din activele F.D.I. Certinvest Prudent se vor investi în acțiuni ale societăților care intra în componenta coșului indicelui BET, aceasta limită putând fi depășită pe termen scurt (maxim 1 an) ca alocare tactică până la limita de 35%. La modificarea structurii indicelui de către Comitetul Indicelui, portofoliul Fondului deschis de investiții Certinvest Prudent va fi adaptat conform noii structuri. F.D.I. Certinvest Prudent poate investi și în acțiuni care nu sunt cuprinse în structura indicelui BET.

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 Prudent

La 30 iunie 2020 structura portofoliului fondului deschis de investiții Certinvest Prudent este:

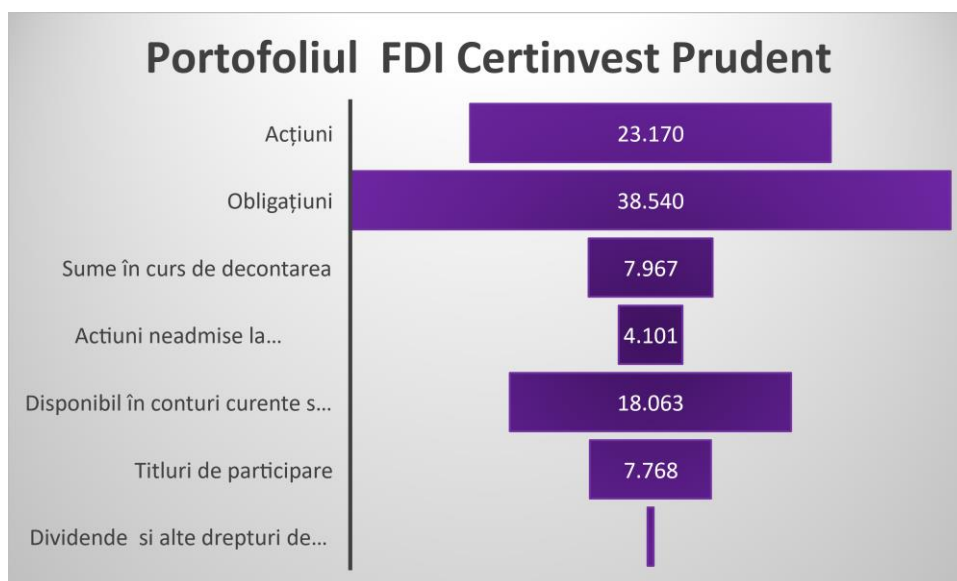


Fig. 6 Portofoliul F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

În ceea ce privește alocarea pe clase de active, expunerea Fondului pe obligațiuni a urmat un trend descendent. Fondul și-a redus în expunerea pe acțiuni cotate pe parcursul primului trimestru în anticiparea corecțiilor preturilor. Începând cu luna aprilie s-a urmarit poziționarea corespunzătoare la momentul la care piața a revenit pe trend crescător. La data de 30 iunie expunerea pe acțiuni a ajuns la 23.17%.

O evoluție a principalelor clase de active ale Fondului este exemplificată de graficul de mai jos:

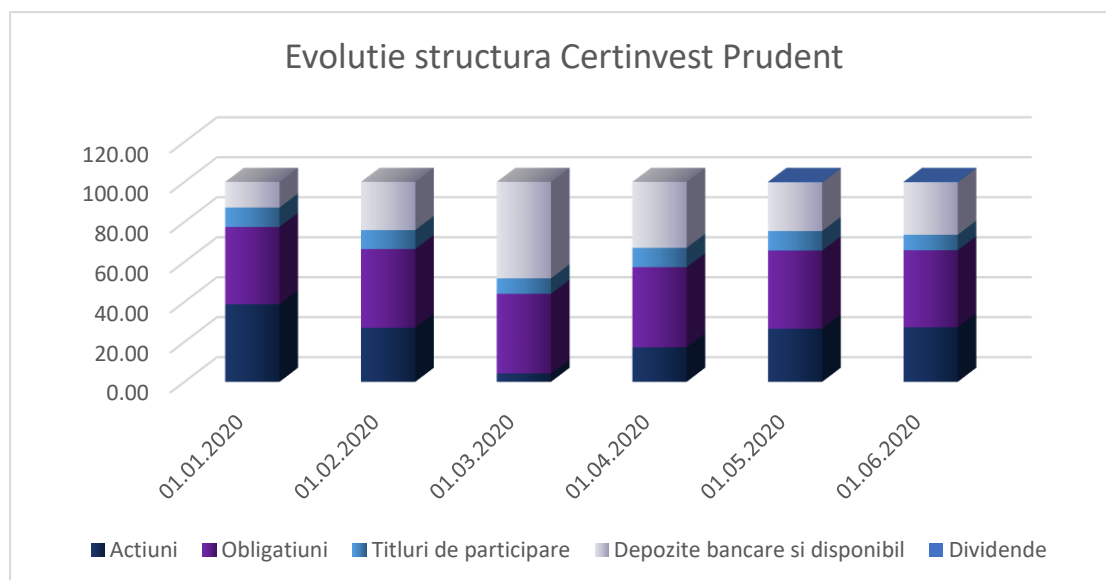


Fig.7 Evoluție structura F.D.I. Certinvest Prudent

Top 10 dețineri la data de 30 iunie 2020

Emitent	Activ	Pondere în activul total al fondului (%)
BRD Groupe Societe Generale	Acțiuni/depozite/cont curent	7.474
CAPITAL LEASING IFN SA	Obligațiuni corporative	7.474
Vista Bank SA	Depozite/cont curent	7.460
Certinvest Bet Index	Titluri de participare	5.620
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	Obligațiuni municipale	5.073
NOROFERT GROUP SA	Obligațiuni corporative	5.000
Banca Comerciala Romana	Acțiuni/depozite/cont curent	6.385
MW GREEN POWER EXPORT SA	Obligațiuni corporative	4.865
Banca Transilvania	Acțiuni/cont curent	4.719
SOCIETATE DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A.	Acțiuni	4.101

Tabel 1 sursa: Certinvest

Fondul deținea la 30 iunie unități de fond la F.D.I. Transilvania, și F.D.I. Certinvest Bet Index. Comisionul maxim de administrare aplicat la valoarea medie a activului fondului total lunar al Fondului FDI Transilvania este de 0.25% și 0.15% la FDI Certinvest Bet Index.

Evoluția activului unitar în anul 2020 pentru Certinvest Prudent

La data de 30 iunie 2020, valoarea activului unitar a fost de 9.81 RON, ceea ce reprezintă o **diminuare a valorii titlului de participare de 3.82%**.

În graficul de mai jos este evidențiată evoluția valorii unitare a activului net al FDI Certinvest Prudent în anul 2020:

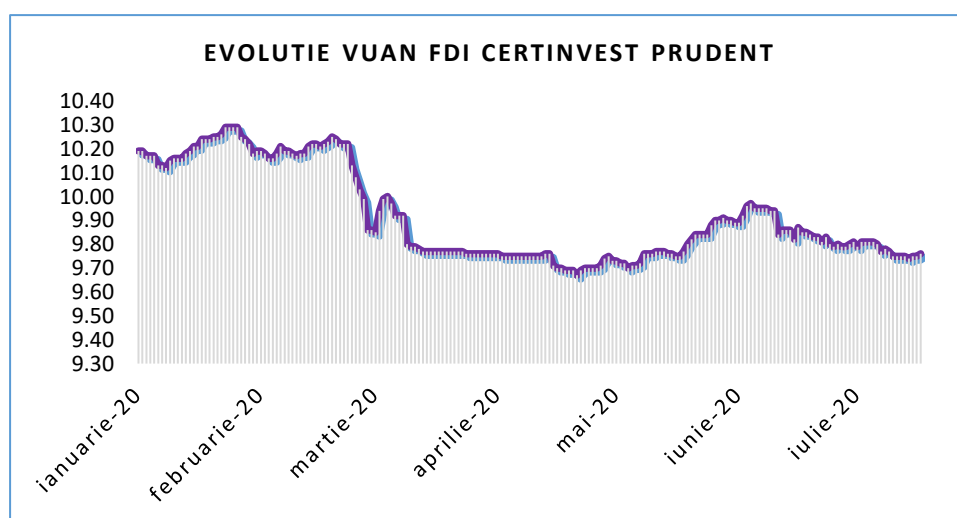


Fig.8 Evoluție structură F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

Evoluția activului net și a numărului de titluri aflate în circulație

Pe parcursul anului 2020, activul a înregistrat fluctuații datorate în principal evoluției instrumentelor în care s-au efectuat investiții.

Astfel, activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 31 decembrie 2019, de la valoarea de 2,718,254 lei la valoarea de 2,698,832 lei la 30 iunie 2020, ceea ce reprezintă o majorare de -0.71%

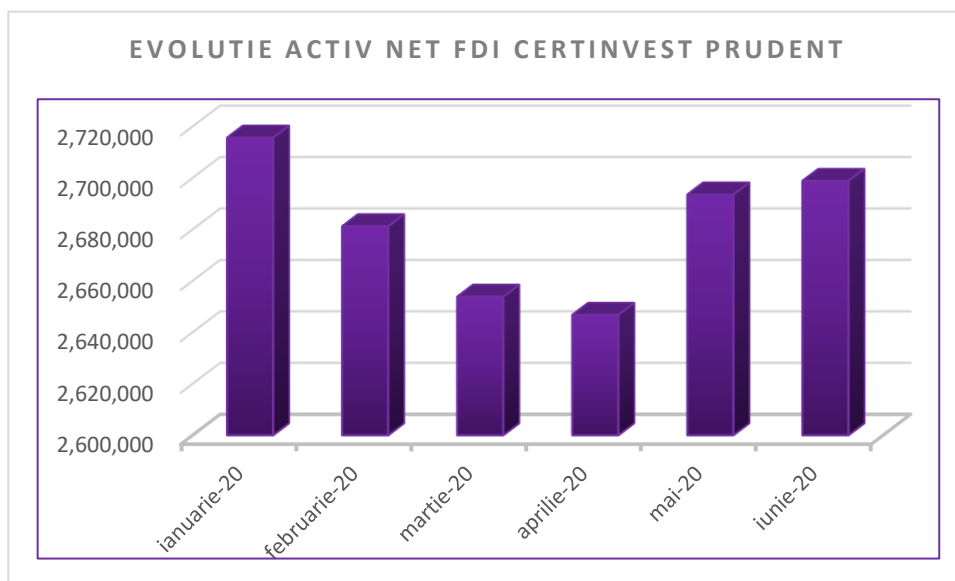


Fig.8 Evolutie Activ Net F.D.I. Certinvest Prudent sursa: Certinvest

Numărul de unități de fond aflate în circulație a scăzut de la 266,613 la 31.12.2019 la 275,011 la 30.06.2020, ceea ce înseamnă o creștere de 3.15%.

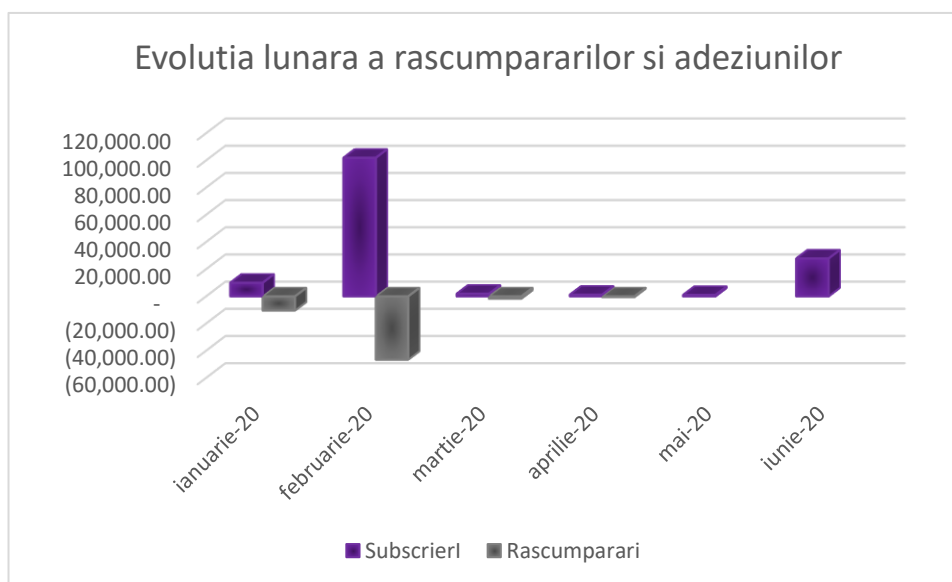


Fig. 9 Evolutia subscrierilor si rascumpararilor Sursa :Certinvest

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 497.923 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost o pierdere de 118.612 Lei în urmă deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 616.535 Lei. Fondul nu distribuie veniturile, câștigul din plasamente regasindu-se în evoluția valorii titlului de participare.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 275011 Lei corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 2.477.304 Lei.

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.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. încasează un comision de administrare este de 0,59% pe luna din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

Managementul Riscului

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

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

Concentrarea indică sensibilitatea relativă a performanței Fondului la progrese care afectează o anumită industrie și zona geografică. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună.

Pentru a evita concentrările excesive ale riscurilor, politicile și procedurile Fondului includ îndrumări specifice privind concentrarea pe menținerea unui portofoliu diversificat.

S.A.I. Certinvest S.A. stabilește, implementează și menține o 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 a O.P.C.V.M.-urilor datorită imposibilității găsirii unei contra-parți în tranzacții sau găsirii acestuia la un preț semnificativ diferit decât prețul de evaluare, fiind astfel pusă în dificultate închiderea pozițiilor care înregistrează variații semnificative ale prețului.
- c) Riscul operațional reprezintă riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzător al proceselor interne și din erori umane și deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe și include riscul juridic și de documentare și riscul care decurge din procedurile de tranzacționare, decontare și evaluare desfășurate în numele Fondului.
- d) Riscul de credit se referă la efectele negative rezultate din neplată unei obligații sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartidă poate include toate tranzacțiile și produsele care pot genera o expunere defavorabilă fondului și care nu fac neapărat subiectul unei activități de creditare.
- e) Riscul de concentrare reprezintă riscul de a suferi pierderi din distribuția neomogenă a expunerilor față de contrapartide sau din efecte de contagiune între debitori sau din concentrare sectorială (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

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

Informații cantitative cu privire la riscul de piață, riscul ratei de dobândă, riscul valutar, riscul de preț, riscul de lichiditate, riscul fluxurilor de trezorerie și riscul de credit se regăsesc în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 31 decembrie 2019.

Modificări ale Documentelor Fondului

Nu au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale Fondului în perioada 01.01.2020-30.06.2020.

Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente semnificative între sfârșitul perioadei de raportare și data autorizării situațiilor financiare care să afecteze situațiile financiare aferente anului 2020.

SAI Certinvest SA s-a aliniat cerințelor ASF și recomandărilor autorităților UE în linie cu piață de Asset Management din Romania. În acest sens compania și-a menținut continuă și activă activitatea cu restricții în ceea ce privește relaționarea cu clienții la sediul companiei și utilizând canale de comunicare la distanță fără să întâmpine dificultăți

Conducerea societății

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

Horia Ion Gustă – Director General

Radu Viorel Buzea – Director General Adjunct

Horia Ion Gustă este Directorul General al societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A. cu peste 19 ani experiență pe piață de capital și un parcurs profesional îndelungat în cadrul Certinvest. În tot acest timp a coordonat numeroase demersuri precum și activitatea întregii companii. Rolul sau este de a dezvoltă parteneriatele și de a asigura conducerea activității curente.

Radu Viorel Buzea este Directorul General Adjunct al societății de administrare a investițiilor Certinvest S.A. cu peste 12 ani experiență pe piață de capital, experiență dobândită în tot acest timp alături de Certinvest. Rolul sau este de a asigura bună desfășurare a proceselor operaționale și de a coordona activitățile curente ale companiei.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care va îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F. toate atribuțiile reglementate este **Alina Huidumac**, Director Portofolii Private.

La 30 iunie 2020 membrii Consiliului de Administrație au fost:

Dragoș Cabat – Președinte al Consiliului de Administrație

Corina Cucoli- Membru al Consiliului de Administrație

Sorin Petre Nae- Membru al Consiliului de Administrație

Dragoș Cabat – cu o afiliere puternică la cea mai relevantă organizație pentru profesioniștii din industria administrării de active, CFA (fost președinte și actual vice-președinte CFA România), dl. Cabat oferă echipei Certinvest expertiză de top în domeniul analizei financiare și macroeconomiei.

Dragoș Cabat – cu o afiliere puternică la cea mai relevantă organizație pentru profesioniștii din industria administrării de active, CFA (fost președinte și actual vice-președinte CFA România), dl. Cabat oferă echipei Certinvest expertiză de top în domeniul analizei financiare și macroeconomiei.

Corina Elena Cucoli – membru al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor, pensiilor private, consultanței în management și resurse umane.

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

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

Horia Ion Gustă

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.

SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CERTINVEST PRUDENT

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				Diferente (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.200%	100.000%	RON	2 723,685.01	99.831%	100.000%	RON	2,694,271.80	-29,413.21
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	76.903%	76.750%	RON	2,090,419.91	65.699%	65.810%	RON	1,773,105.95	-317,313.95
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)	72.566%	72.421%	RON	1,972,517.77	60.042%	60.144%	RON	1,620,429.51	-352,088.26
- Actiuni (RO) din care:	30.893%	30.832%	RON	839,755.95	21.627%	21.664%	RON	583,684.61	-256,071.34
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	30.893%	30.832%	RON	839,755.95	21.627%	21.664%	RON	583,684.61	-256,071.34
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (RO) din care:	41.672%	41.589%	RON	1,132,761.82	38.415%	38.480%	RON	1,036,744.90	-96,016.92
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	5.370%	5.360%	RON	145,979.97	5.065%	5.073%	RON	136,692.28	-9,287.68
- Obligatiuni corporative (RO)	36.302%	36.230%	RON	986,781.85	33.350%	33.406%	RON	900,052.61	-86,729.24
- Alte titluri de creanta (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.504%	1.506%	RON	40,578.47	40,578.47
- Actiuni (SM) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.504%	1.506%	RON	40,578.47	40,578.47
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	1.504%	1.506%	RON	40,578.47	40,578.47
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (SM) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de A.S.F. (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni (ST) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare (zile lucratoare) (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni (ST) din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de alocare (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Actiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	4.337%	4.329%	RON	117,902.14	4.154%	4.161%	RON	112,097.97	-5,804.17
Valori mobiliare, din care:	4.337%	4.329%	RON	117,902.14	4.154%	4.161%	RON	112,097.97	-5,804.17
- Actiuni neadmise la tranzactionare	4.064%	4.056%	RON	110,480.61	4.094%	4.101%	RON	110,480.61	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	0.273%	0.272%	RON	7,421.53	0.060%	0.060%	RON	1,617.36	-5,804.17
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Bilete la ordin	0.000%	0.000%		0.00	0.000%	0.000%		0.00	0.00
4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5. Depozite bancare, din care:	12.900%	12.874%	RON	350,655.78	17.802%	17.832%	RON	480,452.04	129,796.26
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	12.900%	12.874%	RON	350,655.78	17.802%	17.832%	RON	480,452.04	129,796.26
Banca Comerciala Romana	0.000%	0.000%	RON	0.00	4.870%	4.879%	RON	131,445.01	131,445.01
BRD Groupe Societe Generale	12.900%	12.874%	RON	350,655.78	5.517%	5.527%	RON	148,907.03	-201,748.75
Vista Bank SA	0.000%	0.000%	RON	0.00	7.414%	7.427%	RON	200,100.00	200,100.00
5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru (SM)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nembru (ST)	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6.4. Instrumente financiare derivate tranzactionate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Conturi curente si numerar	0.521%	0.520%	RON	14,154.12	0.230%	0.230%	RON	6,203.58	-7,950.53
7.1. Disponibil in cont curent	0.521%	0.520%	RON	14,154.12	0.230%	0.230%	RON	6,203.58	-7,950.53
- RON	0.491%	0.490%	RON	13,333.51	0.219%	0.220%	RON	5,918.71	-7,414.80
- EUR	0.030%	0.030%	EUR	820.61	0.011%	0.011%	EUR	284.87	-535.73
7.2. Numerar in casierie	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- RON	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit.g) din O.U.G. nr. 32/2012 - Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Titluri emise de administratia publica centrala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.	9.823%	9.804%	RON	267,025.35	7.755%	7.768%	RON	209,300.18	-57,725.18
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. admise la tranzactionare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. neadmise la tranzactionare	9.823%	9.804%	RON	267,025.35	7.755%	7.768%	RON	209,300.18	-57,725.18
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.217%	0.217%	RON	5,902.72	0.391%	0.391%	RON	10,540.67	4,637.95
- Dividende de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.171%	0.171%	RON	4,613.90	4,613.90
- Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Principal si cupoane de incasat	0.217%	0.217%	RON	5,902.72	0.220%	0.220%	RON	5,926.77	24.05
- Alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
11. Titluri suport pentru operatiuni de import	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
12. Alte active	-0.165%	-0.164%	RON	-4,472.87	7.954%	7.968%	RON	214,669.38	219,142.25
- Sume in tranzit bancar	0.000%	0.000%	RON	0.00	4.304%	4.311%	RON	116,160.00	0.00
- Sume virate la SSIF	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aferente titlurilor de participare nealocate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	0.000%	0.000%	RON	0.00	3.651%	3.657%	RON	98,522.12	98,522.12
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0.000%	0.000%	RON	0.00	-2.066%	-2.060%	RON	-55,500.00	-55,500.00
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.000%	0.000%	RON	0.00	5.707%	5.717%	RON	154,022.12	154,022.12
- Sume in curs de rezolvare	-0.165%	-0.164%	RON	-4,472.87	0.000%	0.000%	RON	-12.74	4,460.13
- Sume aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume aflate la distribuitori	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
- Sume platite in avans	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
II Total obligatii	0.200%	0.199%	RON	5,431.04	-0.169%	-0.169%	RON	-4,560.09	-9,991.13
1. Cheltuieli privind plata comisiоanelor datorate S.A.I.	0.153%	0.153%	RON	4,155.47	0.140%	0.140%	RON	3,782.34	-373.13
2. Cheltuieli privind plata comisiоanelor datorate depozitarului	0.038%	0.038%	RON	1,045.00	0.040%	0.040%	RON	1,085.89	40.89
3. Cheltuieli privind plata comisiоanelor datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.012%	0.012%	RON	314.29	314.29
4. Cheltuieli cu comisiоanele de rulaj si alte servicii bancare	0.000%	0.000%	RON	1.00	0.000%	0.000%	RON	8.00	7.00
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 comisiоanelor/ tarifaror datorate A.S.F.	0.008%	0.008%	RON	212.05	0.008%	0.008%	RON	210.17	-1.88
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	-0.370%	-0.370%	RON	-9,978.30	-9,978.30
9. Alte cheltuieli aprobate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
1									

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30.06.2020	31.12.2019	
Activ net	2,698,831.89	2,718,253.98	-19,422.09
Numar de unitati de transport in circulatie	275,011.361373	266,613.099773	8,398.261600
Vuan	9.81	10.20	-0.39

Intocmit,
Mihaela LEONIDA

Director Conformitate,
Ana Irina RACOLTA

Director General,
Horia GUSTA

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

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau pe un sistem alternativ de tranzacționare din România

1.Acțiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoarea nominală	Valoarea acțiune	Valoarea totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activ total al fondului
					lei	lei	lei	%	
BITNET SYSTEMS SA	BNET	ROBNETACNOR1	30-Jun-20	50,000	0.10	1.1500	57.500,00	0.039	2.134
BRD Groupe Societe Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-20	4,500	1.00	11.5600	52.020,00	0.001	1.831
BURSA DE VALORI BUCURESTI S.A.	BVB	ROBVBACNOR0	30-Jun-20	80	10.00	24.1000	1.928,00	0.001	0.072
Dig Communications N.V.	DIGI	NL0012284474	30-Jun-20	150	0.05	35.0000	5.250,00	0.000	0.195
ELECTRICA SA	EL	ROELEACNORS	30-Jun-20	1,400	10.00	10.3500	14.490,00	0.000	0.538
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROPTAACNORS	30-Jun-20	55,000	0.52	1.2500	69.300,00	0.001	2.572
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR8	30-Jun-20	75	0.25	35.0000	2.625,00	0.000	0.097
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	ROSIFACNOR8	30-Jun-20	16,533	0.10	0.3610	5.968,41	0.001	0.222
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNCG	ROSNCGACNORS	30-Jun-20	1,900	1.00	31.8900	60.610,00	0.000	2.250
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	ROSNNEACNOR8	30-Jun-20	5,000	10.00	15.6800	78.400,00	0.002	2.810
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR8	30-Jun-20	273,000	0.10	0.3540	88.432,00	0.000	3.263
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTNACNOR8	30-Jun-20	70	10.00	282.0000	20.440,00	0.001	0.759
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-20	57,600	1.00	2.1300	122.475,00	0.001	4.546
TERAPIAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	30-Jun-20	6,800	0.10	0.3670	2.526,20	0.000	0.075
PURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY0107600716	30-Jun-20	100	0.05	22.0000	2.200,00	0.001	0.082
TOTAL							583,684.61		21.664

2.Acțiuni netranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
ROMCAB S.A. TG. MURES	MCAB	ROMCABACNOR7	17-Feb-17	10,000	2.50	0.0000	0.00	0.107	0.000
TOTAL							0.00		0.000

5.Obligațiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/Obligațiuni corporative

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadența cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emise/une	Pondere în activul total al fondului	
								%	lei	lei		lei	lei		lei	%	
CAPITAL LEASING IEN SA	CL22	RO38275NTAW8	-	2,000	10-Jun-19	3-Jun-20	3-Dec-20		8.90	100.00	0.02	0.68	0.00	-	201,365.48	5.340	7.474
IMPACT EXPERT USO SA	DRL22	RO382834A16	-	986	25-Oct-19	29-Apr-20	28-Jul-20		7.00	100.00	0.02	1.31	0.00	-	100,855.34	0.895	3.741
INVESTIA FINANCE	INV23	ROINVEDBC024	-	157	4-Dec-18	30-Mar-20	30-Sep-20		8.00	100.00	0.02	0.44	0.00	-	15,983.91	0.697	0.583
IMV GREEN POWER EXPORT SA	MWGP21	ROQ3PFPDANV6	-	1,305	11-Dec-18	11-Jun-20	11-Dec-20		8.00	100.00	0.02	0.44	0.00	-	131,080.00	4.296	4.865
INORBERT GROUP SA	NR25	RO382834A16	-	1,300	12-Jun-20	27-Jul-20	27-Jul-20		8.50	100.00	0.02	3.63	0.00	-	134,722.74	1.130	5.000
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	ROORVDBL014	-	2,583	12-May-08	15-Apr-20	15-Oct-20		3.74	52.50	0.01	0.42	0.00	-	136,692.28	4.305	5.073
TOTAL														720,650.35		26.748	

5.Obligațiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/Obligațiuni corporative denuminate în EUR

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului	
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT24E	ROQJ7UBXL263	-	15	8-nov.-19	12-nov.-19	12-nov.-20	%	EUR		EUR	EUR	EUR	EUR	lei	%	%	
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP22E	ROINPCDB0300	-	3	15-dec.-17	19-iun.-20	21-dec.-20		4.45	1,000.00	0.12	28.21	0.00	-	4.8423	74,683.35	0.075	2.772
PATRIA BANK SA	PBK27E	ROZNPQOARR5	-	29	18-sept.-19	20-mar.-20	19-sept.-20		5.75	5,000.00	0.79	9.43	0.00	-	4.8423	72,771.43	0.120	2.701
VIVRE DECO SA	VIV29E	ROAVC79PLKL1	-	200	6-mar.-20	10-iun.-20	10-sept.-20		6.50	500.00	0.09	9.17	0.00	-	4.8423	71,501.24	0.290	2.654
TOTAL									5.25	100.00	0.01	0.30	0.00	-	4.8423	97,136.53	0.579	3.625
															316,094.55		11.73	

10. Sume în curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau un sistem alternativ din România

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoarea unitara	Numar valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului/total obligațiuni ale unui emitent	Pondere în activul total al fondului
BITNET SYSTEMS SA	Acțiuni	BNET	ROBNETACNOR1	RON	1.1100	50.000	1.0000	-55.500.00	0.039
CONFET S.A. PLOIESTI	Acțiuni	COTE	ROCDTEACNOR7		77.4178	1.137	1.0000	86.024.00	0.013
SIF TRANSILVANIA S.A.	Acțiuni	SIF3	ROSIFACNOR8		0.3997	183.467	1.0000	55.998.12	0.008
TOTAL							96,522.12		3.697

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piatǎ reglementatǎ sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

1. Acțiuni tranzactionate în ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) - denuminate în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
ERSTE GROUP	AT0000652011	30-Jun-20	400	EUR	0.00	20.9500	4.8423	40.578.47	0.000
TOTAL								40,578.47	1.506

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. Acțiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al fondului
	lei	lei	lei	lei	%	%
SC BUCURESTI TURISM SA	1,321	2.50	0.0000	0.00	0.009	0.000
SOCIETATE DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A.	533	200.00	207.2807	110.480.61	7.403	4.101
SC SANAVIT S.A.	43,194	0.00	0.0000	0.00	0.725	0.000
TOTAL				110,480.61		4.101

4. Obligațiuni neadmise la tranzactionare (RON)

Simbol	Emitent	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziției	Data cupon	Data scadenței cupon	Rata cuponului	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulate(ă)	Curs valutar BNR RON/RON	Valoare totală	Pondere în total obligațiuni emitent	Pondere în activul total al fondului
BHR20	ORASUL BAILE HERCULANE	950	28-Feb-06	16-Jun-20	16-Dec-20	%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
TOTAL						3.50	1.70	0.00	0.00	0.00	1.0000	1.617.36	3.020	0.060
												1,617.36		0.060

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	164.02	0.006
Vista Bank SA	900.07	0.033
Banca Transilvania	4.663.16	0.173
Credit Europe Bank Romania S.A.	191.46	0.007
TOTAL	5,916.71	0.220

2. Disponibil în conturi curente si numerar denuminate în EUR

Denumire bancă	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată	Pondere în activul total al fondului
	EUR	lei	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	58.8300	4.8423	284.97	0.011
TOTAL			284.87	0.011

X. Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al fondului
			%	lei	lei	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	30-Jun-20	1-Jul-20	1.30	131.440.26	4.75	4.75	131.445.01	4.879
BRD Groupe Societe Generale	30-Jun-20	1-Jul-20	1.70	148.900.00	7.03	148.907.03	148.907.03	5.527
Vista Bank SA	25-Jun-20	23-Jul-20	3.00	200.000.00	16.67	100.00	200.100.00	7.427
TOTAL							480,452.04	17.832

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate în lei

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	lei	%	%
Certinvest Bel Index	ROFDIN0001L2	-	783.5836	193.2400	-	151.419.70	3.212	5.620
FDI TRANSILVANIA	ROFDIN0000D1	-	1,135.4100	50.9776	-	57.880.48	0.197	2.148
TOTAL						209,300.18		7.768

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere în activul total al fondului
				lei	lei	%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	9-Jun-20	55.000	0.0642	3.531.00	0.131
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	25-Jun-20	70	15.4700	1.082.90	0.040
TOTAL					4,613.90	0.171

6. Principal si cupoane de incasat denuminate în lei

Emitent	Simbol	Valoare curentă	Pondere în activul total al fondului
		lei	%
ORASUL BAILE HERCULANE	BHR20	131.77	0.005
ORASUL BAILE HERCULANE	BHR20	5.795.00	0.215
TOTAL		5,926.77	0.220

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Mihaila LEONIDA

Horita Gusta
Director General

Ana RACOLTA
Director Conformitate

ROPC B21-E48

Judetul
SAI CERTINVEST SA

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

FDI CERTINVEST PRUDENT

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/400012

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	43,087.00	43,087.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	43,087.00	43,087.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	2,634,448.00	2,641,569.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	5,903.00	280,835.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	2,263,735.00	1,874,190.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	364,810.00	486,544.00
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	9,978.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	9,978.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
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	9,904.00	60,931.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	2,624,544.00	2,590,616.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	2,667,631.00	2,633,703.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	X	X
I. CAPITAL			
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	266,613.00	275,011.00
II. PRIME DE EMISIUNE			
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	2,401,018.00	2,477,304.00
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	234,016.00	
Sold D	24		118,612.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	234,016.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	2,667,631.00	2,633,703.00

Administrator,
Nume si prenume
GUSTA HORIA

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

ROPC B22-E40

Judetul
SAI CERTINVEST SA

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

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/400012

Functie: Director General
Functie: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de **30.06.2020**

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	624,671.00	497,923.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	83,178.00	28,558.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	6,310.00	4,706.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	47,515.00	42,419.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	487,590.00	417,767.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	0.00	0.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	78.00	4,473.00
CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	479,073.00	616,535.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	14,850.00	44,079.00
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	356,841.00	460,793.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	106,103.00	110,301.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	1,279.00	1,362.00
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	145,598.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	0.00	118,612.00

Administrator,
Nume si prenume
GUSTA HORIA

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

ZANA IOANA
CONTABIL SEF