

<b>S.A.I. CERTINVEST S.A.</b>					
Nr.	INTRARE	1656			
	IESIRE				
Ziua	31	Luna	08	Anul	2020

**SAI Certinvest SA**

Ciădirea Cube Victoriei Center,  
Str. Buzești Nr.75-77, etaj 10,  
Biroul 1, Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro  
www.investonline.ro

**CERTINVEST**  
CREATOR DE VALOARE

**Catre,**

**Autoritatea de Supraveghere Financiara, sectorul Instrumente si Investitii financiare**  
**Departamentul Monitorizare Entitati Reglementate**

Ref. – raport semestrul 1- 2020

Va remitem atasat raportul semestrului 1 pentru 2020 al fondului de investitii alternative CERTINVEST LEADER, intocmit in conformitate cu prevederile legale in vigoare, impreuna cu raportul administratorului si balanta de verificare la 30.06.2020.

**Cu stima,**



**Director General**  
**Horia Gusta**

**Ofiter de conformitate**  
**Ana Racolta**



# Raport semestrul I 2020

Fondul de investiții alternative

Certinvest

Leader



Prezentul Raport prezinta situatia fondului de investitii alternative Certinvest Leader la 30 iunie 2020 și evoluția acestuia în semestrul I 2020.

### **Informatii despre Fond, Administratorul Fondului si Depozitarul Fondului**

Fondul de investitii alternative Certinvest Leader este un organism de plasament colectiv avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica, conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 cu modificarile si completarile ulterioare si ale Regulamentului A.S.F. (fost C.N.V.M.) nr. 15/2004.

Fondul de investitii alternative Certinvest Leader a fost infiintat la data de 07.01.2009, avand un capital initial de 630.422 Lei, integral subscris si varsat la constituire de catre investitori si are o durata nelimitata.

In prezent, fondul functioneaza in baza Avizului nr. 54/08.12.2008 eliberat de catre Regulamentului A.S.F. (fost C.N.V.M.) si este inregistrat in Registrul A.S.F. sub nr. CSC08FIIR/ 400014.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) ca societate de administrare prin Decizia nr. 4222/02.12.2003 si Atestat ASF nr. 40/21.12.2017 si este inregistrata in Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005/02.12.2003 si nr. PJR071AFIAI/400004/21.12.2017. S.A.I. Certinvest S.A. functioneaza in conformitate cu prevederile OUG nr. 32/2012 cu modificarile si completarile ulterioare, ale Legii nr. 29/2017, ale Legii nr. 74/2015, ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, ale Regulamentului ASF nr. 10/2015, precum si ale reglementarilor emise de ASF in aplicarea legii.

Depozitarul activelor Fondului este Banca Comerciala Romana S.A. (denumit in continuare Depozitarul), persoana juridica romana, cu sediul in Bucuresti, Calea Victoriei 155, sector 3, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de inregistrare 361757, inregistrata in registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

### **Distributia unitatilor**

Distributia unitatilor de fond se face numai la sediul societatii de administrare a investitiilor Certinvest S.A..

### **Evoluția macroeconomică a României în semestrul I 2020**

In prima parte a anului 2020 economia Romaniei a cunoscut o contractie in toate sectoarele, ca urmare a masurilor luate de autoritati pentru combaterea pandemiei generate de virusul Covid 19. Conform primelor estimări publicate de I.N.S, in semestrul I 2020, Produsul intern brut a scăzut, comparativ cu semestrul I 2019, cu 4,7%, pe seria brută și cu 3,9% pe seria ajustată sezonier

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.

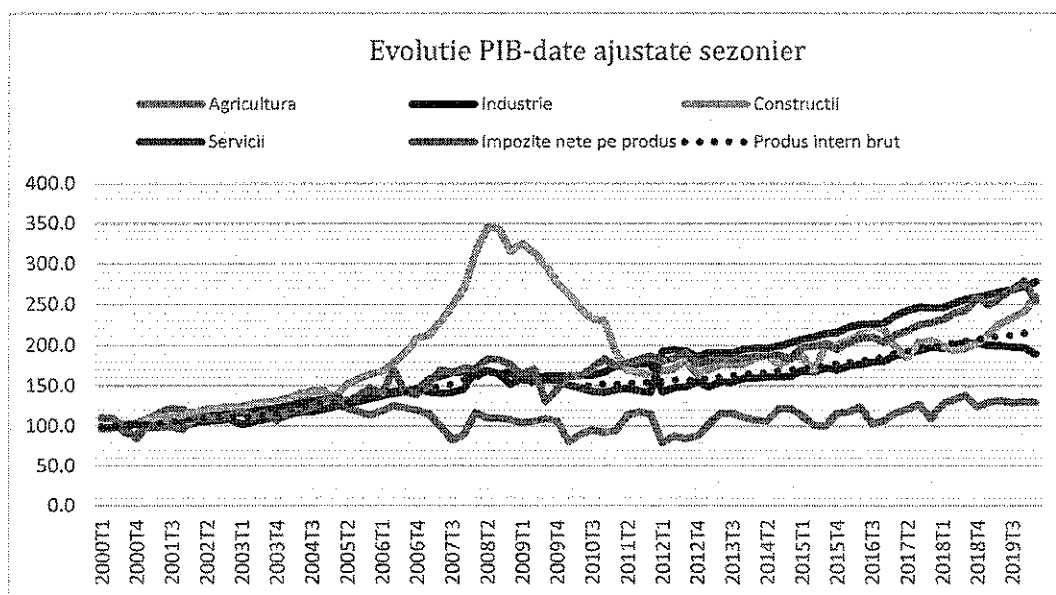


Fig. 1 Evoluție PIB sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

Înflația 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. Executia 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 somerilor. Astfel, rata somajului 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 somerilor 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%

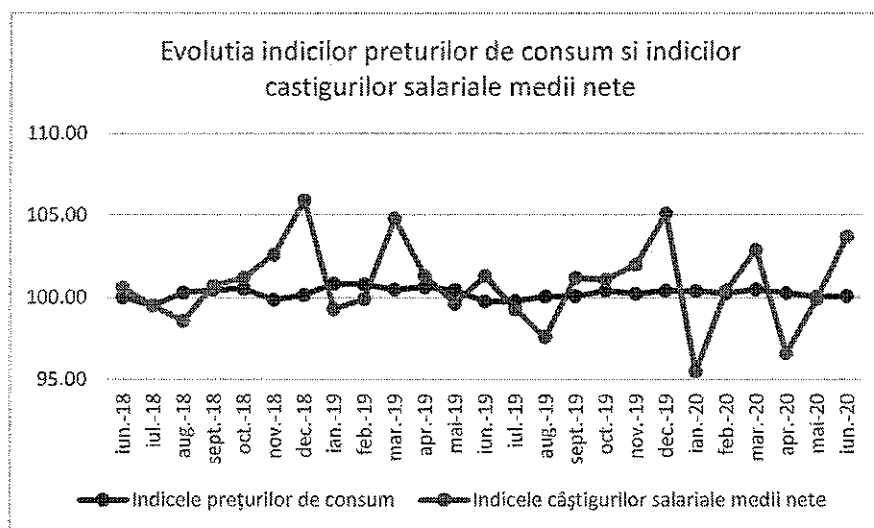


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

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.

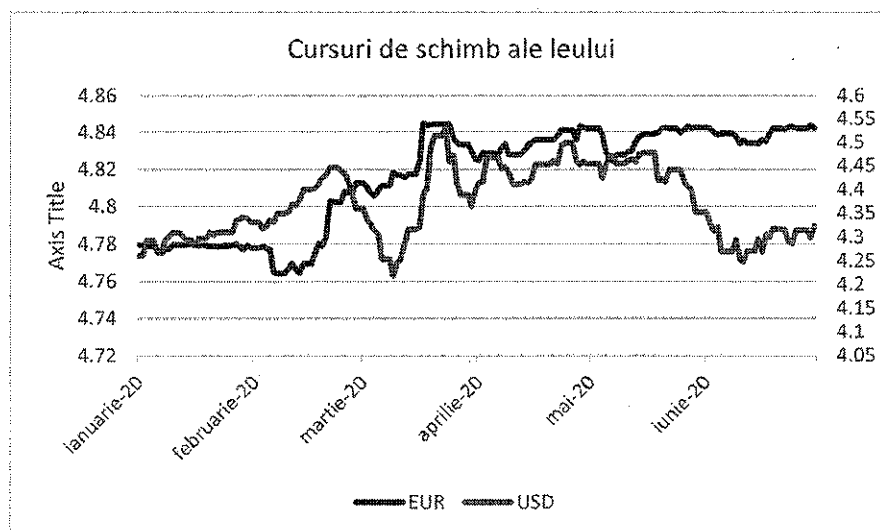


Fig. 3 Evoluția cursuri de schimb ale leului sursa: BNR

Agenția 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).

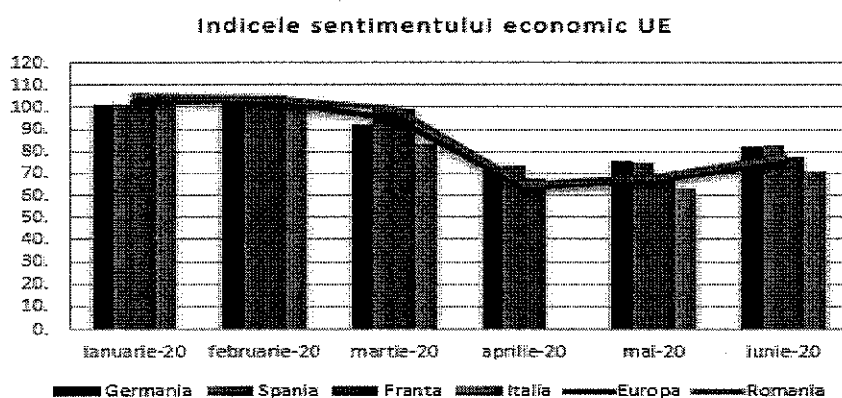


Fig. 4 Evoluție ESI sursa: [www.eurostat.com](http://www.eurostat.com)

## 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, România a ocupat locul al nouălea în funcție de evoluția principalilor indici ai piețelor de capital în primele 6 luni ale anului.

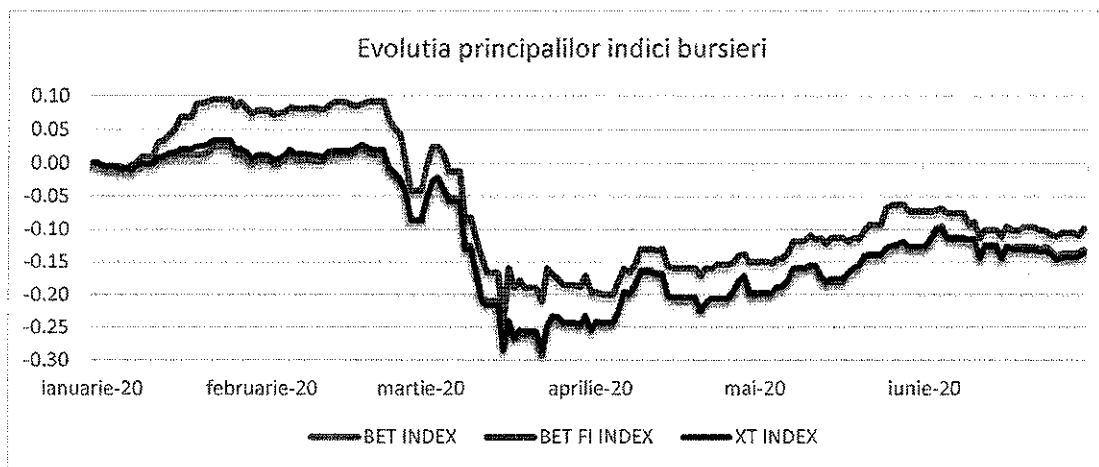


Figure 5 - Evoluția indicilor bursieri BET, BET-FI și BET-XT – 2020 sursa: [www.BVB.ro](http://www.BVB.ro)

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 măsura 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 Centrală Europeană) 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) și până când se apreciază că „faza coronavirusului s-a terminat”.

Pentru a mentine conditii de finantare favorabile, BCE a spus ca reinvestirea activelor scadente in cadrul PEPP va continua pana cel putin la sfarsitul 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 potentiala 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 mentionam: S.N. NUCLEARELECTRICA S.A. ( DIVY 9,82%), SIF TRANSILVANIA S.A. (DIVY 9,67%), OMV PETROM S.A. ( DIVY 8,99%) si 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 scadere 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 sedință 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**

Certinvest Leader este un fond de investiții alternative care atrage în mod privat resurse financiare, cu o politica de investiții permisivă.

Obiectivul Fondului în anul 2020 a fost realizarea unei administrări active, cu scopul de a obține o rentabilitate financiară superioară cu 50% mediei ratei dobânzii la 12 luni oferită la depozitele bancare de către primele 3 bănci după dimensiunea activelor de pe piața românească.

Fondul se constituie într-o alternativă mai eficientă la depozitele bancare la termen, adresându-se atât persoanelor fizice cât și juridice, care doresc obținerea unor randamente superioare celor pe care le-ar obține prin constituirea de depozite la termen pe un an.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, SAI Certinvest încasează un comision fix, de maxim 0,40% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului.

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



La data de 30 iunie 2020, valoarea activului unitar a fost de 2,879.09 RON, ceea ce reprezinta o crestere a valorii titlului de participare de 0.90%.

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a scazut fata de 31 decembrie 2019, de la valoarea de 38,419,319 Lei, la valoarea de 31,905,482.37 Lei la sfarsitul semestrului I, ceea ce reprezinta o scadere de 16.95%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate.

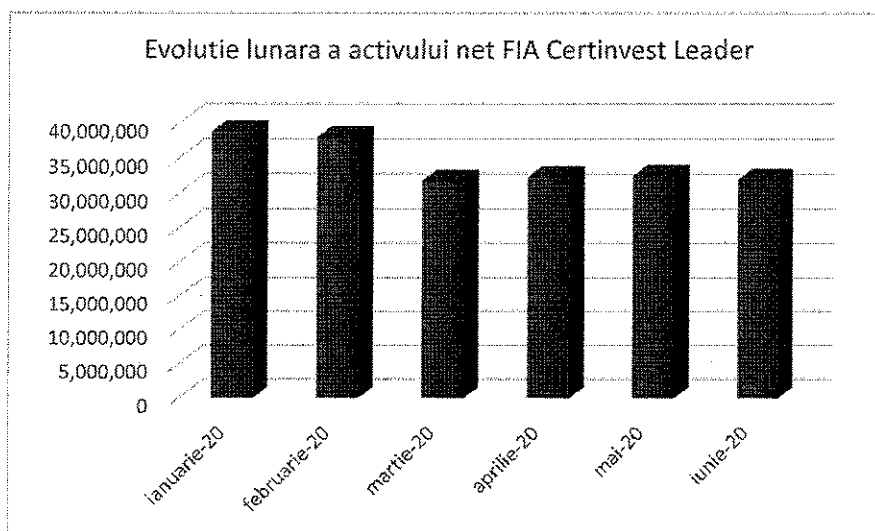


Fig.7 Evolutia lunara a activului net FIA Certinvest Leader

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 13,464 unitati fond la 31 decembrie 2019 la 11.081 unitati fond la 30 iunie 2020 reprezentand o diminuare de 17.70%.

### **Situatia veniturilor si a cheltuielilor**

Veniturile totale au fost de 6.377.134 Lei, iar rezultatul exercitiului a fost un profit de 5.010.201 Lei, in urma deductiei cheltuielilor fondului, in valoare de 1.366.933 Lei. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii titlului de participare.

Exista diferente intre valoarea activului net calculata in conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 si valoarea activului net calculata in conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor si Investitiilor Financiare, care a fost folosita pentru pregatirea situatiilor financiare.

### **Situatia sumelor imprumutate de fond**

In perioada analizata nu au fost efectuate imprumuturi in numele fondului de investitii alternative Certinvest Leader.

## Managementul Riscului

Investitia in fonduri deschise de investitii comporta atat avantajele care ii sunt specifice, cat si riscul nerealizarii obiectivelor, inclusiv al unor pierderi pentru investitor, randamentul investitiei fiind in general corelat cu riscul asumat in atingerea acestuia.

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

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

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

S.A.I. Certinvest S.A. stabileste, implementeaza si mentine o politica de administrare a riscului adecvata si documentata care identifica riscurile la care este sau ar putea fi expus Fondul, respectiv:

- a) Riscul de piata reprezinta riscul de pierdere care decurge din fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului, fluctuatie care poate fi atribuita modificarii variabilelor pietei, cum ar fi ratele dobanzii, ratele de schimb valutar, preturile actiunilor;
- b) Riscul de lichiditate/ riscul fluxului de trezorerie se refera la riscul aferent derularii activitatii in pieta cu un grad redus de lichiditate, asa cum se poate observa din dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzactii si spread-ului dintre bid si ask. Riscul de lichiditate se manifesta in urmatoarea ipostaza - aparitia pierderilor care pot fi inregistrate de catre societatea de administrare a O.P.C.V.M.-urilor datorita imposibilitatii gasirii unei contra-parti in tranzactii sau gasirii acestuia la un pret semnificativ diferit decat pretul de evaluare, fiind astfel pusa in dificultate inchiderea pozitiiilor care inregistreaza variatii semnificative ale pretului.
- c) Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din

evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului.

d) Riscul de credit se refera la efectele negative rezultate din neplata unei obligatii sau falimentul unei contrapartide. Riscul de contrapartida poate include toate tranzactiile si produsele care pot genera o expunere defavorabila fondului si care nu fac neaparat subiectul unei activitati de creditare.

e) Riscul de concentrare reprezinta riscul de a suferi pierderi din distributia neomogena a expunerilor fata de contrapartide sau din efecte de contagiune intre debitori sau din concentrare sectoriala (pe industrii, pe regiuni geografice etc).

S.A.I. Certinvest S.A. evalueaza, monitorizeaza si revizuieste periodic caracterul adecvat si eficienta politicii de administrare a riscului si notifica A.S.F. orice modificare importanta a politicii de administrare a riscului.

Informatii cantitative cu privire la riscul de piata, riscul ratei de dobanda, riscul valutar, riscul de pret, riscul de lichiditate, riscul fluxurilor de trezorerie si riscul de credit se regasesc in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 31 decembrie 2020.

### **Modificari ale Documentelor Fondului**

Nu au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale Fondului in perioada 01.01.2020-30.06.2020;

### **Evenimente ulterioare**

Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data autorizarii situatiilor financiare care sa afecteze situatiile financiare aferente anului 2020.

Pandemia de Covid-19 nu a avut impact negativ asupra activelor fondului Leader.

SAI Certinvest SA -a aliniat cerintelor ASF si recomandarilor autoritatilor UE in linie cu piata de asset management din Romania. In acest sens compania si-a mentinut continua si activa activitatea cu restrictii in ceea ce priveste relationarea cu clientii la sediul companiei si utilizand canale de comunicare la distanta fara sa intampine dificultati in acest sens.

### **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 20 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 13 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 data de 30.06.2020 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.

**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.

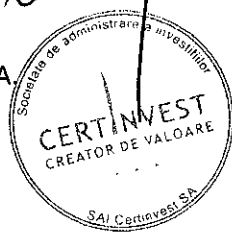
**Sorin Petre Nae** - membru al Consiliului de Administrație cu o experiență de peste 20 ani în dezvoltarea afacerilor în domeniul asigurărilor.

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

Horia Ion Gustă

Director General

S.A.I. CERTINVEST S.A.



## SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLIGAȚIILOR F.I.A. CERTINVEST LEADER

Descrierea activelor și obligațiilor	Intrarea activelor și obligațiilor la 31.12.2017		Intrarea activelor și obligațiilor la 31.12.2016		Intrarea activelor și obligațiilor la 31.12.2015		Intrarea activelor și obligațiilor la 31.12.2014		Diferența față de
	Valoarea contabilă	Valoarea de piață	Valoarea contabilă	Valoarea de piață	Valoarea contabilă	Valoarea de piață	Valoarea contabilă	Valoarea de piață	
<b>I. Total active</b>	103.941,1	100.000,0	RON	33.067.549,18	101.419,0	100.000,0	RON	32.358.847,38	-7.206.851,78
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:</b>	102.859,0	99.448,0	RON	33.068.280,46	101.082,0	99.852,0	RON	32.344.265,75	-7.222.025,65
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din România (RO)	0,0000	0,0000	RON	170.746,87	0,0000	0,0000	RON	0,00	-170.746,87
- Acțiuni (RO) din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni (RO) din care:	0,4444	0,4311	RON	170.746,87	0,0000	0,0000	RON	0,00	-170.746,87
- Obligațiuni emise de către administrația publică centrală (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni emise de către administrația publică locală (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni corporative (RO)	0,4444	0,4311	RON	170.746,87	0,0000	0,0000	RON	0,00	-170.746,87
- Alte titluri de creanță (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Drepturi de acordare (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Titluri emise de administrația publică centrală (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Certificate de depozit (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru (SM)	0,0600	0,0000	RON	0,00	0,0600	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni (SM) din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni (SM) din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni emise de către administrația publică locală (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni emise de către administrația publică centrală (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni corporative (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Drepturi de acordare (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Titluri emise de administrația publică centrală (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Certificate de depozit (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de A.S.F. (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni (ST) din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare) (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni (ST) din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni emise de către administrația publică locală (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni emise de către administrația publică centrală (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni corporative (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Drepturi de acordare (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Titluri emise de administrația publică centrală (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Certificate de depozit (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Acțiuni	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Drepturi de preferință (valoare înredatată în un depozit cont, anterior admiterii la tranzacționare)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 93 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:</b>	102.541,1	99.519,0	RON	30.385.513,73	101.082,0	99.852,0	RON	32.244.265,75	-7.151.257,98
Valori mobiliare, din care:	102.541,1	99.519,0	RON	30.385.513,73	101.082,0	99.852,0	RON	32.244.265,75	-7.151.257,98
- Acțiuni neadmisă la tranzacționare	28.891,1	28.039,0	RON	11.090.815,60	34.700,0	34.304,0	RON	11.090.815,60	0,00
- Acțiuni tranzacționate în cadrul altor sisteme decât piața reglementată	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni neadmisă la tranzacționare emise de administrația publică locală	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni neadmisă la tranzacționare emise de administrația publică centrală	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Obligațiuni corporative neadmisă la tranzacționare	73.650,0	71.479,0	RON	28.295.697,87	66.272,0	65.547,0	RON	21.144.453,80	-7.151.257,98
Instrumente ale pieței monetare, din care:	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
- Bilete la ordin	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>4. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:</b>	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
4.1. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
4.2. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
4.3. Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>5. Depozite bancare, din care:</b>	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
5.1. Depozite bancare constituite la Institutul de credit din România (RO)	0,0000	0,0000	RON	19.209,63	0,0000	0,0000	RON	112.495,17	92.689,12
5.2. Depozite bancare constituite la Institutul de credit dintr-un stat membru (SM)	0,0000	0,0000	RON	19.209,63	0,0000	0,0000	RON	112.495,17	92.689,12
5.3. Depozite bancare constituite la Institutul de credit dintr-un stat terț (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
5.4. Depozite bancare constituite la Institutul de credit dintr-un stat terț	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:</b>	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
6.1. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România (RO)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
6.2. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (SM)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
6.3. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru (ST)	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
6.4. Instrumente financiare derivate tranzacționate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
<b>7. Conturi curente și sume:</b>	0,0000	0,0000	RON	1.482,72	0,0000	0,0000	RON	168,46	-1.284,24
7.1. Disponibil în cont curent	0,0000	0,0000	RON	1.482,72	0,0000	0,0000	RON	168,46	-1.284,24
7.2. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	1.387,58	0,0000	0,0000	RON	142,27	-1.245,31
7.3. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	66,15	0,0000	0,0000	RON	54,19	-42,07
7.4. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.5. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.6. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.7. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.8. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.9. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.10. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.11. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.12. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.13. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.14. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.15. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.16. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.17. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.18. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.19. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.20. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.21. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.22. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.23. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.24. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.25. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.26. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.27. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.28. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.29. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.30. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.31. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.32. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.33. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.34. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.35. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.36. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.37. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.38. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.39. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00
7.40. Număr în casierie	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,0000	0,0000	RON	0,00	0,00

# Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada Curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
	30.06.2020	31.12.2019	
Valoare activ net	31,905,482.37	38,419,319.04	-6,513,836.67
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	11,081.801683	13,464.840898	-2,383.04
Valoare unitara a activului net	2,879.09	2,853.31	25.78

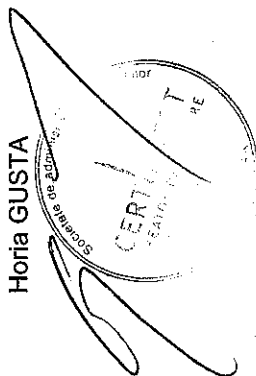
Intocmit,  
Mihaela LEONIDA

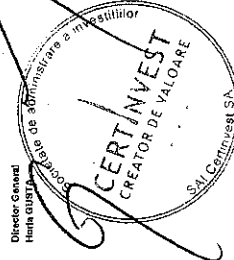


Director conformitate  
Ana RACOLTA



Director General  
Horia GUSTA





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

FIA CERTINVEST LEADER

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

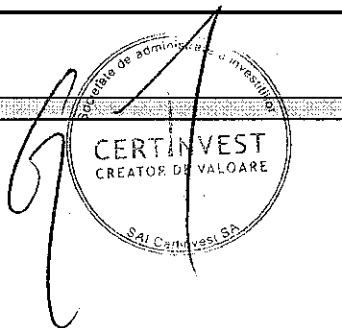
Cod clasa CAEN 6630  
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC08FIIR/400014

Functie: Director General  
Functie: Director General

**SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**  
la data de 30.06.2020

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	<b>1</b>	<b>3,280,181.00</b>	<b>7,819,635.00</b>
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	3,280,181.00	7,819,635.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	<b>3</b>	<b>26,355,920.00</b>	<b>19,283,544.00</b>
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	4.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	26,334,631.00	19,170,852.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	21,289.00	112,688.00
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>11,974.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	11,974.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
<b>D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	<b>10</b>	<b>1,168,231.00</b>	<b>463,438.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>25,187,689.00</b>	<b>18,832,080.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>28,467,870.00</b>	<b>26,651,715.00</b>
<b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN</b> (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	<b>13</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:</b>	<b>14</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>I. CAPITAL ȘI REZERVE</b>	<b>17</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
I. CAPITAL	18	13,464,839.00	11,081,202.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	15,003,031.00	10,560,312.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)			
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
<b>V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)</b>	<b>23</b>	<b>5,176,466.00</b>	<b>5,010,201.00</b>
Sold C	24	0.00	
Sold D	25	5,176,466.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)			
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>28,467,870.00</b>	<b>26,651,715.00</b>

Administrator,  
Nume și prenume  
GUSTA HORIA



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: GUSTA HORIA  
Persoana autorizata: GUSTA HORIA  
FIA CERTINVEST LEADER

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 CSC08FIIR/400014

Funcție: Director General  
Funcție: 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
<b>VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)</b>	<b>1</b>	<b>1,471,801.00</b>	<b>6,377,134.00</b>
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	0.00	0.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	0.00	1,566.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	1,432,472.00	748,468.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	38,547.00	5,624,390.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	782.00	2,710.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>1,527,870.00</b>	<b>1,366,933.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	0.00	0.00
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	1,072,074.00	926,654.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	455,300.00	439,719.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	496.00	560.00
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
<b>REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	5,010,201.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	56,069.00	0.00

Administrator,  
Nume și prenume  
GUSTA HORIA



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

ZANA IOANA  
CONTABIL SEF

## Balanta de verificare

01.06.2020 -- 30.06.2020

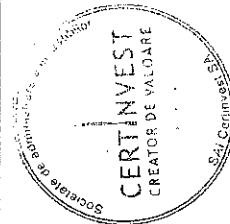
Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND (LA VAL.NOMINALA)	0.00	13 464 839.44	3 968 151.45	15 265 519.91	445 506.48	229 339.88	4 413 657.93	15 494 859.59	0.00	11 081 201.66
1045	PRIME DE EMISIUNE AFERENTE UNITATILOR DE FOND	0.00	15 003 031.22	7 393 868.02	18 359 838.35	836 050.09	430 391.83	8 229 918.11	18 790 230.18	0.00	10 560 312.07
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	0.00	374 610.14	1 417 676.12	992 323.10	4 959 457.81	1 366 933.24	6 377 133.93	0.00	5 010 200.69
<b>Total sume clasa 1</b>		0.00	28 467 870.66	11 736 629.61	35 043 034.38	2 273 879.67	5 619 189.32	14 010 509.28	40 662 223.70	0.00	26 651 714.42
2622	TITLURI EVALUATE LA VJ PRIN P&L	3 280 180.57	0.00	3 280 180.57	0.00	4 539 454.73	0.00	7 819 635.30	0.00	7 819 635.30	0.00
<b>Total sume clasa 2</b>		3 280 180.57	0.00	3 280 180.57	0.00	4 539 454.73	0.00	7 819 635.30	0.00	7 819 635.30	0.00
401	FURNIZORI	0.00	18 284.43	215 845.13	383 112.92	7 895.66	73 724.48	223 740.79	456 837.40	0.00	233 096.61
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	9 825.15	356 297.26	364 192.92	65 106.86	65 064.91	421 404.12	429 257.83	0.00	7 853.71
452	DECONTARI CU INVESTITORII	0.00	0.00	16 519 506.58	16 519 506.58	1 941 288.05	1 941 288.05	18 460 794.63	18 460 794.63	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	7 553 221.92	7 553 221.92	517 453.86	517 453.86	8 070 675.78	8 070 675.78	0.00	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	1 140 120.54	12 510 378.08	12 512 911.54	1 063 230.62	1 283 185.66	13 573 608.68	13 796 097.20	0.00	222 486.52
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	0.00	8 531.23	3 345.12	8 617.62	1 829.88	17 148.85	5 175.00	11 973.85	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	0.00	0.00	14 974.79	14 974.79	2 300.99	2 300.99	17 275.78	17 275.78	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 4</b>		0.00	1 168 230.12	37 178 754.97	37 351 266.79	3 605 893.66	3 884 847.83	40 784 648.63	41 236 113.62	11 973.85	463 438.84
5061	OBLIGATIUNI COTATE	171 870.00	0.00	343 502.12	343 502.12	0.00	0.00	343 502.12	343 502.12	0.00	0.00
5062	OBLIGATIUNI NECOTATE	19 742 321.34	0.00	21 160 436.16	7 479 558.01	644 893.24	1 602 018.38	21 805 329.40	9 081 576.39	12 723 753.01	0.00
5088	DOBANZI LA OBLIGATIUNI SI TITLURI PLASAMENT	6 420 440.10	0.00	7 053 749.06	542 573.89	113 746.78	177 822.48	7 167 495.84	720 396.37	6 447 099.47	0.00
5121	CONTURI LA BANCA IN LEI	21 267.56	0.00	82 284 073.86	82 277 453.37	2 747 073.29	2 641 060.40	85 031 147.15	84 918 513.77	112 633.38	0.00
5124	CONTURI LA BANCA IN VALUTA	95.16	0.00	97.86	36.65	0.19	7.21	98.05	43.86	54.19	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	-80.00	0.00	5 166 018.51	5 166 018.51	669 646.04	669 646.04	5 835 664.55	5 835 664.55	0.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	6.05	0.00	1 408.15	1 408.15	14.93	10.87	1 423.08	1 419.02	4.06	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	69 527 182.93	69 527 182.93	1 557 661.53	1 557 661.53	71 084 844.46	71 084 844.46	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 5</b>		26 355 920.21	0.00	185 536 468.65	165 337 733.63	5 733 036.00	6 648 226.91	191 269 504.65	171 985 960.54	19 283 544.11	0.00
6224	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DATORATE DEPOZITARU	0.00	0.00	42 834.41	42 834.41	7 853.71	7 853.71	50 688.12	50 688.12	0.00	0.00
6225	CHELT. PRIVIND COMIS.DATORATE SOC.DE SERV. DE INV.FIN.	0.00	0.00	25.55	25.55	0.00	0.00	25.55	25.55	0.00	0.00
6226	CHELTUIELI PRIVIND ONORARII DE AUDIT	0.00	0.00	3 345.12	3 345.12	1 829.88	1 829.88	5 175.00	5 175.00	0.00	0.00

## Balanta de verificare

01.06.2020 -- 30.06.2020

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
6228	CHELTUIELI PRIVIND COMISIONELE DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	311 533.36	311 533.36	57 211.20	57 211.20	368 744.56	368 744.56	0.00	0.00
6229	CHELTUIELI PRIVIND COMISIONE DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	12 883.94	12 883.94	2 202.04	2 202.04	15 085.98	15 085.98	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	496.07	496.07	64.06	64.06	560.13	560.13	0.00	0.00
6642	PIERDERI DIN INVESTITIILE PE TERMEN SCURT CEDATE	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	121.69	121.69	0.19	0.19	121.88	121.88	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	3 370.00	3 370.00	923 162.01	923 162.01	926 532.01	926 532.01	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 6</b>		0.00	0.00	374 610.14	374 610.14	992 323.10	992 323.10	1 366 933.24	1 366 933.24	0.00	0.00
7047	VENITURI DIN COMISIONE SPECIFICE FONDURILOR DESCHISE DE INV	0.00	0.00	2 137.47	2 137.47	572.92	572.92	2 710.39	2 710.39	0.00	0.00
7642	CASTIGURI DIN INVEST FINANCIARE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	1 566.07	1 566.07	0.00	0.00	1 566.07	1 566.07	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	177.47	177.47	0.19	0.19	177.66	177.66	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	634 705.77	634 705.77	113 761.71	113 761.71	748 467.48	748 467.48	0.00	0.00
768	ALTE VEN. FINANCIARE	0.00	0.00	779 089.34	779 089.34	4 845 122.99	4 845 122.99	5 624 212.33	5 624 212.33	0.00	0.00
<b>Total sume clasa 7</b>		0.00	0.00	1 417 676.12	1 417 676.12	4 959 457.81	4 959 457.81	6 377 133.93	6 377 133.93	0.00	0.00
<b>Totaluri:</b>		29 636 100.78	29 636 100.78	239 524 320.06	239 524 320.06	22 104 044.97	22 104 044.97	261 628 365.03	261 628 365.03	27 115 153.26	27 115 153.26

Conducatorul compartimentului financiar-contabil,



Intocmit,