

În luna februarie, indicele BET-TR a crescut cu 3,07%, menținând astfel trendul ascendent al lunii anterioare. În ceea ce privește evoluția macroeconomică din România, volumul cifrei de afaceri din comerțul cu amănuntul raportat pentru anul 2024 a scăzut cu 3,0% vs 2023, în timp ce rata șomajului aferenta lunii ianuarie a înregistrat valoarea de 5,5%. Rata anuală a inflației raportată pentru luna ianuarie 2025 a scăzut ușor până la 4,95%, de la 5,14% în luna decembrie 2024. Piețele financiare din SUA au înregistrat un nivel crescut al volatilității, influențate în principal de politicile aplicate de președintele Donald Trump, ce privesc creșterea tarifelor pentru importul principalelor bunuri. Totodată, președintele FED a limitat proiecțiile de reducere a dobânzilor în SUA, în timp ce Europa marchează cea de-a 2-a scădere a dobânzii de referință din acest an.

### Evoluție VUAN Certinvest Dinamic

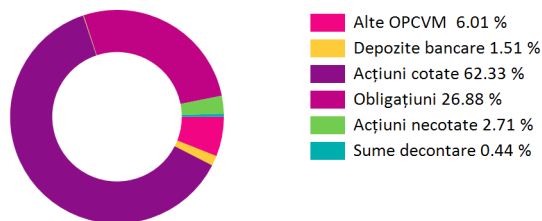


### Randament mediu anualizat pentru perioada

1 an	3 ani	5 ani	10 ani
3.22%	6.85%	8.20%	4.10%

**Notă:** Performanța medie realizată în fiecare an din perioada prezentată

### Strategia de investiții a fondului



Fondul FDI Certinvest Dinamic investește în proporție de 65% în acțiuni, cu posibilitatea ca aceasta alocare să crească până la 80% sau să scadă până la 20% în situații excepționale. Portofoliul este diversificat pe sectoare de activitate, volatilitate și lichiditate, astfel încât fondul să fie un instrument performant în vederea economisirii pe termen lung.



**Tudor Nicolae - Victor,**  
Director Investitii

Monedă fond	RON
Valoare unitate fond	7.7
Valoare activ net	11,165,381.00
Perioada minimă recomandată	3 ANI
Comision de subscriere	0.00%
Comision de administrare lunar	0.50%
Comision de retragere	0.00-1.50%
Ticker Bloomberg	CERTDIN RO
Risc de durabilitate	Moderat
Depozitar	BCR
Data autorizării inițiale	14.12.2001

### Grad de risc conform DIE



**Notă:** Categoria de risc indică gradul de risc asociat investiției în acest fond și se bazează pe nivelul de volatilitate înregistrat de valoarea unitară a activului net a fondului din ultimii 5 ani. Indicatorul nu este o măsură a riscului de pierdere a sumei investite, ci o măsură a creșterilor și scăderilor de valoare înregistrate anterior de către fond.

### Politica de investiții

Politica de investiții adoptată de fondul Certinvest Dinamic constă în dispersia riscului pe mai multe clase de active, diversificarea din punct de vedere sectorial și al maturităților și execuția unui management activ al expunerii pe acțiuni.

### Obiectivul fondului

Obiectivul Fondului îl reprezintă obținerea unei performanțe superioare principalilor indici bursieri românești, printr-un management activ al expunerilor pe emitenți în funcție de momentul de piață și de caracteristicile fiecărui emitent în parte.

### Top 5 dețineri la data 28.02.2025

PONDERE	SIMBOL	EMITENT	SECTOR
6.55 %	TGN	S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	Utilitati
6.43 %	EL	ELECTRICA SA	Utilitati
6.13 %	R2610A	Ministerul Finantelor Publice	Datorie publica
5.92 %	ATB	ANTIBIOTICE S.A.	Bunuri de consum
4.84 %	SNP	OMV PETROM S.A.	Energie

### Alocare sectorială a fondului



Utilitati	17 %
Datorie publica	21 %
Bunuri de consum	11 %
Energie	19 %
Telecomunicatii	4 %
...	

Aceasta este o comunicare publicitară. Vă rugăm să consultați prospectul de emisiune și Documentul cu Informații Esențiale (DIE) înainte de a investi în acest fond de investiții. Acestea sunt disponibile gratuit, în limba română, la sediul Certinvest și pe pagina de internet [www.certinvest.ro](http://www.certinvest.ro). Performanțele anterioare nu prevăd profiturile viitoare. Investiția poate duce la o pierdere financiară, fără o garanție de recuperare a capitalului investit. Performanțele viitoare fac obiectul impozitării, în funcție de situația personală a fiecărui investitor.

Fondul deschis de investiții Certinvest Dinamic este autorizat de către ASF prin Decizia nr. 2121/14.12.2001, înscris cu nr. CSC06FDIR/400011 / 28.01.2004 în Registrul Public al ASF. Depozitarul fondului este BCR SA. Fondul este administrat de SAI Certinvest SA, autorizată de ASF prin Decizia nr. 4222/2003 și Atestat nr. 40/2017, înregistrată cu nr. PJR05SAIR/400005/2003 și PJR071AFIA/400004/2017 în Registrul Public al ASF.