

**Raport privind activitatea in semestrul I 2021**

**Fondul deschis de investitii**

**Certinvest Obligatiuni**

Prezentul Raport prezinta situatia fondului deschis de investitii Certinvest Obligatiuni la data de 30 iunie 2021 si evolutia acestuia in semestrul I al anului 2021.

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

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Obligatiuni este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica.

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Obligatiuni a fost lansat la data de 07.05.2004. Fondul functioneaza in baza Deciziei nr. 678/16.03.2006 emisa de catre A.S.F. (fost CNVM) si este inregistrat in Registrul ASF sub nr. CSC06FDIR/400016 din data de 04.05.2004.

S.A.I. Certinvest S.A. a fost autorizata de catre Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta Comisie Nationala 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 BRD - Groupe Societe Generale S.A., persoana juridica romana, cu sediul social in Bucuresti, B-dul Ion Mihalache, nr.1-7, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/608/1991, avand autorizatia BNR, seria A, nr. 000001/01.07.1994, autorizata de CNVM prin Decizia nr. D3759/01.09.1998, inregistrata in Registrul ASF sub nr. 0007, avand codul unic de inregistrare 361579/1992.

Situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

## **Distributia unitatilor**

In afara societatii de administrare a investitiilor Certinvest S.A., care efectueaza distributia unitatilor de fond la sediul societatii, unitatile de fond ale fondului deschis de investitii Certinvest Obligatiuni mai sunt distribuite si prin intermediul platformei de investitii Investonline.ro, dezvoltata si pusa la dispozitia investitorilor de catre S.A.I. Certinvest S.A.

## **Evolutia macroeconomica a Romaniei In semestrul I 2021**

In primul semestrul din anul 2021 economia Romaniei si-a continuat trendul de redresare intr-un ritm considerabil mai alert decat cel anticipat, aceasta recuperand in totalitate pierderea suferita in trimestrul II 2020.

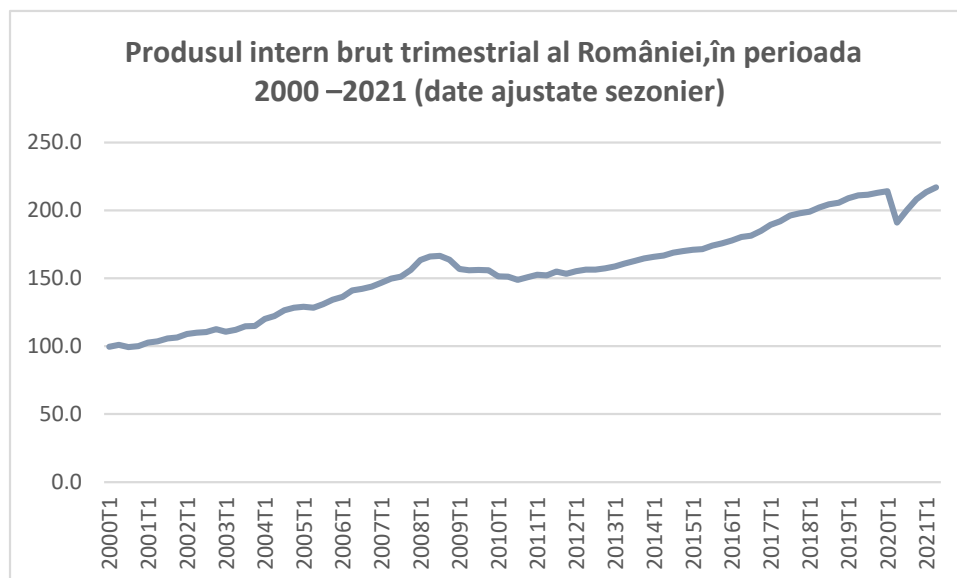


Fig. 1 Evoluție PIB sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

Conform primelor estimări publicate de I.N.S, în semestrul I 2021, Produsul intern brut a crescut, comparativ cu semestrul I 2020, cu 13,00%, pe seria bruta și cu 13,6% pe seria ajustată sezonier.

Datele publicate recent de I.N.S. indică creșterea producției industriale cu 16,00% comparativ cu luna iunie 2020, ca efect al creșterilor înregistrate de industria prelucrătoare (17,80%) și producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (12,90%). Creșterea a fost susținută de nivelul redus al costurilor de finanțare și a majorării investițiilor straine directe.

Inflația anuală măsurată prin indicii prețurilor de consum a avut o creștere semnificativă în prima parte a anului, determinată de scumpirea combustibililor, pe fondul măririi cotației internaționale la titei. Astfel, rata inflației a crescut la 3,94% an/an în luna iunie 2021 de la o valoare de 2,6% an/an în luna iunie 2020, depășind nivelul superior al intervalului de variație urmărit de B.N.R. .

Execuția bugetară pentru primele șase luni ale anului 2021 a arătat că România a avut un deficit de 33,81 mld. Lei, adică de 2,96 % din PIB-ul estimat, în condițiile în care în perioada similară din 2020 deficitul fiscal a fost de 4,17%. Saltul deficitului bugetar în anul 2021 a fost determinat într-o măsură importantă de redresarea indicatorilor economici, dar și de recuperarea parțială a unor categorii de venituri (contribuții de asigurări și TVA).

Castigul salarial mediu net la finalul lunii iunie 2021 a înregistrat o creștere de 7,37% față de aceeași luna a anului precedent, angrenat de dinamica salariilor din transporturi aeriene (10,16%), sănătate (48,00%), silvicultura și exploatare forestieră (20,91%) și fabricarea autovehiculelor de transport rutier, a remorcilor și semiremorcilor (20,91%).

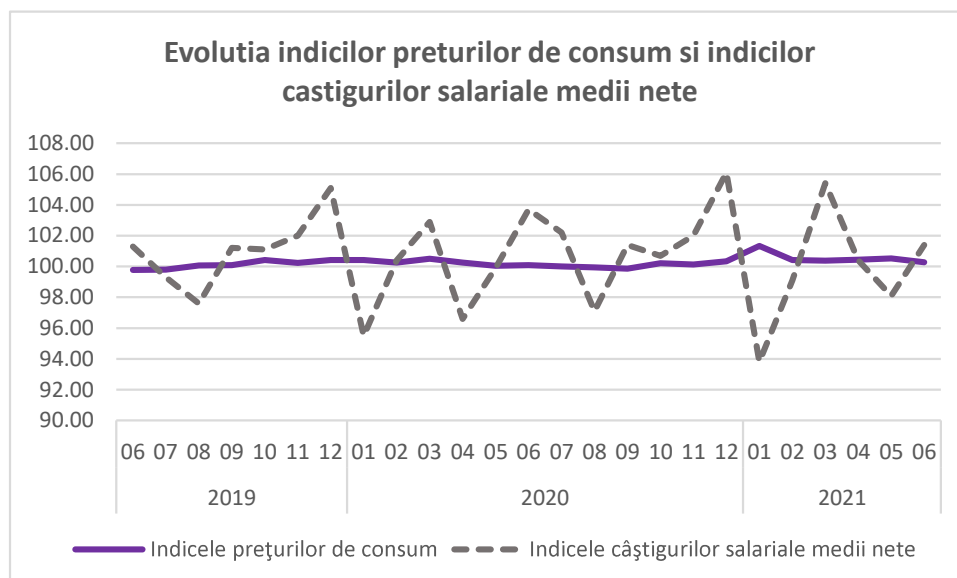


Fig. 2 Evolutia IPC si indicele castigurilor salariale medii sursa: [www.insse.ro](http://www.insse.ro)

În actualul context intern și internațional, consiliul de administrație al B.N.R. a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25% pe an, oferind astfel sprijin suplimentar procesului de redresare a economiei interne. De asemenea, menținerea ratei dobânzii pentru facilitatea de depozit la 0,75% pe an și a ratei dobânzii aferente facilității de creditare (Lombard) la 1,75% pe an. Pe lângă menținerea dobânzii de politică monetară, Consiliul de Administrație al B.N.R. a decis și păstrarea nivelurilor actuale ale ratelor rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în Lei și în valută ale instituțiilor de credit.

Pe întreaga perioadă a anului 2021, evoluția cursului EUR/RON a fluctuat, însă fără a înregistra o volatilitate ridicată, deprecierea monedei locale în cursul anului (1,18%) fiind temperată de politică monetară și intervenția B.N.R. Evoluția monedei locale față de dolarul american a fost negativă, cursul USD/RON înregistrând o apreciere de 4,45%.

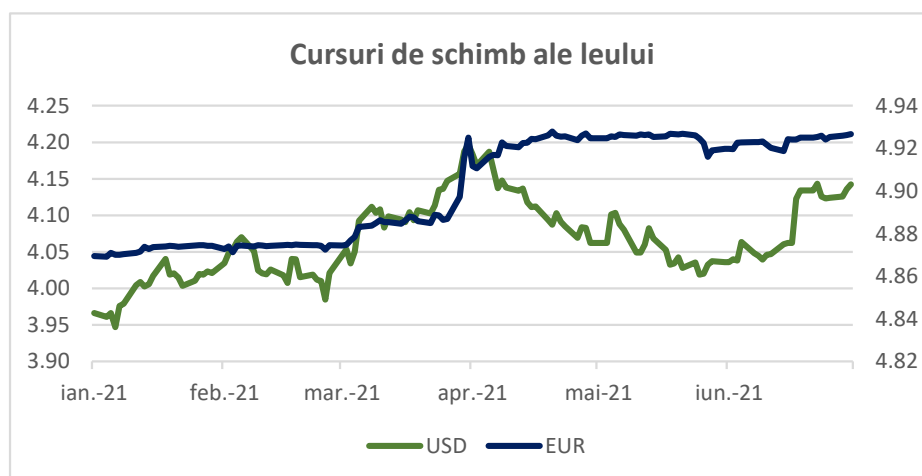


Fig. 3 Evolutia cursuri de schimb ale leului sursa: B.N.R.

Agentia de rating Standard and Poor's a reconfirmat ratingul Romaniei la "BBB-", insa a revizuit in sens favorabil perspectiva atribuita acestuia, la "stabila" de la "negativa" (in conditiile stoparii cresterii pensiilor si reducerea deficitului bugetar). Astfel, riscul retrogradarii Romaniei in categoria "junk" s-a redus comparativ cu anul 2020.

Perceptia populatiei si firmelor fata de situatia economica s-a imbunatatit, potrivit datelor publicate de Comisia Europeana, in luna iunie 2021, indicele sentimentului economic (ESI) a crescut pana la 117,90 puncte, recuperand pierderile inregistrate la debutul crizei actuale, sustinut de sperantele unei redresari economice puternice datorita redeschiderii activitatilor economice. In Romania, indicatorul sentimentului economic inregistreaza o valoare usor mai scazuta fata de media UE, situandu-se la nivelul de 102,60 in luna iunie dupa ce a atins un nivel record de 104,10% in mai 2021. Increderea in sectorul serviciilor a crescut cu 2,1 puncte fata de luna mai, iar increderea in sectorul constructiilor a inregistrat o scadere de 3,4 puncte fata de luna precedenta.

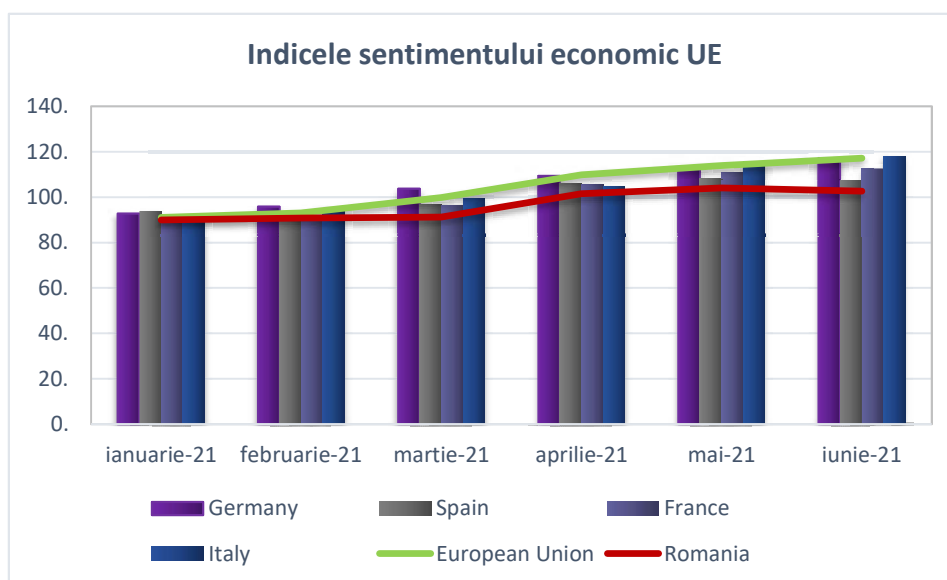


Fig. 4 Evolutie ESI sursa: [www.eurostat.com](http://www.eurostat.com)

## Evolutia pietei de capital in 2021

In prima jumatate a acestui an, piata locala de actiuni a continuat tendintele ascendente demarate anul trecut, inregistrand o crestere de 21,08% prin prisma indicelui BET Index, evolutia fiind sustinuta de cresterea generalizata a actiunilor listate. Trebuie remarcat faptul ca la finalul sedintei de tranzactionare din 28 iunie, indicele BET a atins un maxim istoric de 11.967 puncte, iar indicele BET-TR un record istoric de 20.784 puncte.

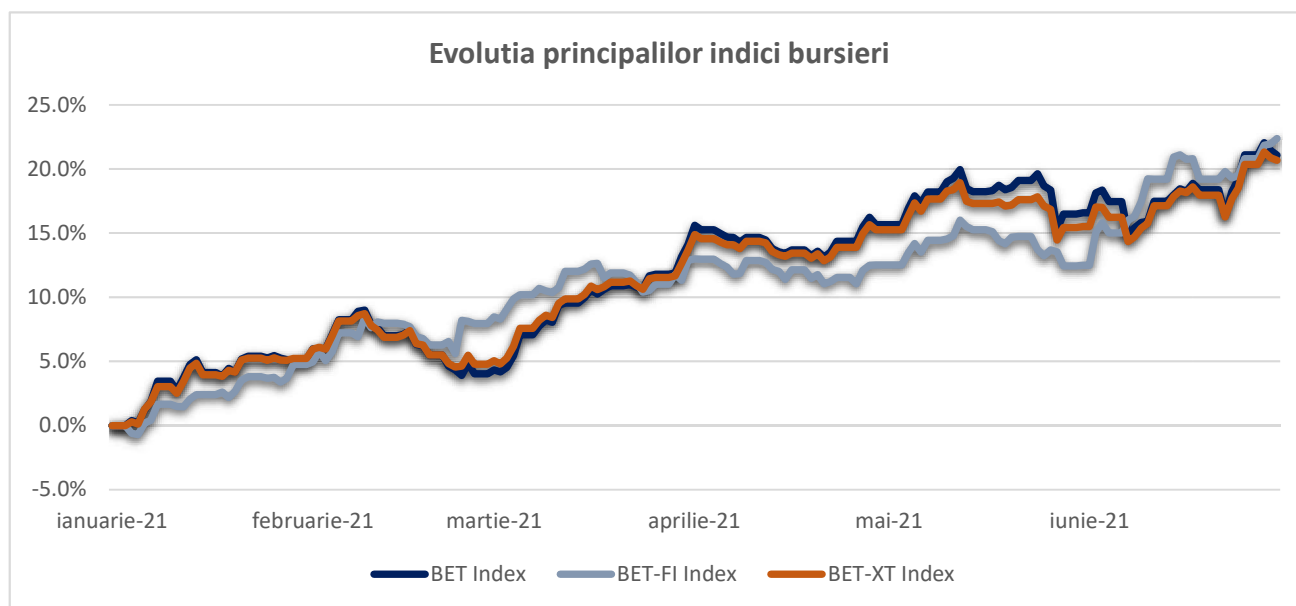


Figure 5 - Evolutia indicilor bursieri BET, BET-FI si BET-XT – 2021 sursa: [www.BVB.ro](http://www.BVB.ro)

Compania ale carei actiuni au avut cea mai buna performanta din indicele BET a fost TeraPlast (simbol bursier TRP) care a inregistrat un avans al cotatei de 123,06% pe fondul propunerii unui dividend special de 226 mil. de Lei din rezultatul primului trimestru, echivalentul a 60% din banii incasati pentru divizia Steel.

A doua cea mai performanta actiune a fost S.N. Nuclearelectrica S.A. (simbol bursier SNN) cu un randament de 63,3%, care include pe langa dinamica pretului actiunii si randamentul dividendelor acordate. Vectorii care au influentat aprecierea cotatei actiunii sunt: majorarea pretului energiei electrice (ca urmare a liberalizarii pietei pentru consumatorii casnici), precum si a cresterii procentului de energie electrica vanduta.

A treia cea mai performanta actiune a indicelui BET a fost Medlife (simbol bursier M) care s-a apreciat de la inceputul anului cu 49,11% ca urmare a adoptarii Ordonantei ce prevede introducerea contributiei personale pentru serviciile medicale private, ceea ce va avea un efect pozitiv asupra companie.

In aceasta perioada, valoarea cumulata a tranzactiilor de pe toate pietele a inregistrat o crestere de 41% la nivelul tuturor tipurilor de instrumente financiare, de la 6 mld. Lei in primele sase luni din 2020, la 8,5 mld. Lei in primul semestru al acestui an. Capitalizarea bursiera de pe piata reglementata a depasit nivelul de 123 mld. Lei, depasind astfel nivelul atins inaintea de declansarea pandemiei de Covid-19.

Prima parte a anului 2021 a fost marcata de doisprezece evenimente corporative la BVB (listari): o companie listata pe Piata Reglementata a Bursei de Valori Bucuresti (BVB) si 11 listate pe Segmentul Multilateral de Tranzactionare al BVB. Tot in prima jumatate a anului, 16 noi instrumente financiare au fost listate pe segmentul de venit fix: 7 pe Piata Reglementata si 9 pe Sistemul Multilateral de

Tranzactionare. In primele sase luni, au fost listate emisiuni de actiuni si obligatiuni in valoare totala de peste 700 mil. euro.

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

- in zona Euro, BCE si-a confirmat pozitia de politica monetara, prin mentinerea ratelor de dobanda, in acelasi timp, BCE a confirmat ca achizitiile PEPP se vor desfasura in trimestriul III, in acelasi ritm ca pentru prima jumatate a acestui an;
- Fed mentine ratele de dobanda la cel mai mic nivel, semnaland o crestere a ratei de dobanda incepand din 2023, pe masura ce asteptarile inflationiste cresc; Presedintele FED, Jerome Powell a reiterat ca accelerarea inflatiei inregistrata in prezent are caracter tranzitoriu, motivand ca trendul ascendent se datoreaza factorilor legati de redeschiderea economica;
- Indicii americani au atins noi maxime istorice, aproape toate sectoarele inregistrand cresteri importante: indicele S&P500 a inregistrat o crestere de 14,41%, Dow Jones Industrial Average a marcat o crestere de 12,73% iar Nasdaq Composite Index o crestere de 12,54%;
- bursele din Asia s-au aliniat trendului, indicele Nikkei 225 al pietei din Tokyo a inregistrat o crestere de 5,86%, iar indicele Hang Seng al bursei din Hong Kong a marcat o crestere de 4,91%;

Evolutia principalilor indici bursieri este prezentata in graficul urmator:

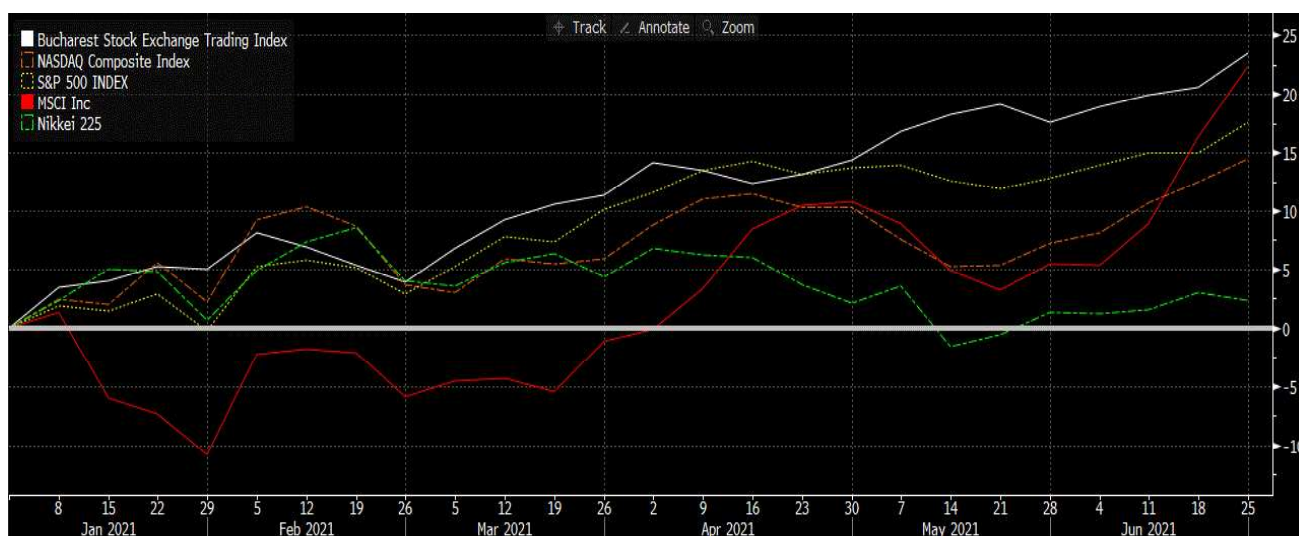


Figure 6 - Evolutia indicilor externi vs. BET sursa: Statistici Bloomberg

## Obiectivul si politica de investitii

Obiectivul Fondului a fost mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice si plasarea lor pe pietele financiare pe principiul diversificarii riscului si administrarii prudentiale in vederea obtinerii unei rentabilitati superioare plasamentelor individuale.

Fondul se adreseaza investitorilor care doresc volatilitate scazuta a plasamentelor, un orizont de timp mediu sau lung al investitiei.

Strategia investitionala a fondului consta in diversificarea portofoliului de instrumente cu venit fix pe categorii ca sector de activitate, maturitati, volatilitate si nivel de risc, astfel incat fondul deschis de investitii Certinvest Obligatiuni sa fie un instrument adecvat si performant pentru economisirea pe termen lung.

Politica de investitii adoptata de Fond consta in dispersia riscului pe mai multe sectoare economice, fara limite geografice sau de alta natura.

Fondul deschis de investitii Certinvest Obligatiuni isi propune sa imbine rentabilitatea caracteristica instrumentelor financiare cu venit fix (titluri de stat, obligatiuni, etc.) cu performantele altor active in limita politicii de plasament, fiind un instrument dinamic de economisire si investire pentru investitori.

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. incaseaza un comision fix, de maxim 0,30% aplicat la valoarea medie lunara a activului total al Fondului

Societatea de administrare nu utilizeaza pentru Fond tehnici de administrare eficienta a portofoliului (SFT) si nu utilizeaza instrumente financiare de tip total return swap in sensul definitiilor prevazute de art. 3, pct. 17-18 din Regulamentul UE nr. 2365/2015.

## **Evolutia FDI Certinvest Obligatiuni**

In ceea ce priveste alocarea pe clase de active, obligatiunile au ajuns la sfarsitul semestrului I 2021 la o pondere de 73,75% comparativ cu o pondere de 69,60% din activul fondului la sfarsitul anului 2020.

In vederea diversificarii portofoliului, fondul a continuat sa-si mareasca expunerea pe obligatiuni corporative. Aceasta a urmat un trend ascendent fata de de 31 decembrie 2020, de la 58,07% la 61,82%. Aceasta expunere a fost obtinuta prin participarea la doua noi oferte de obligatiuni (denominate in EUR ) in cautarea unor randamente mai ridicate.



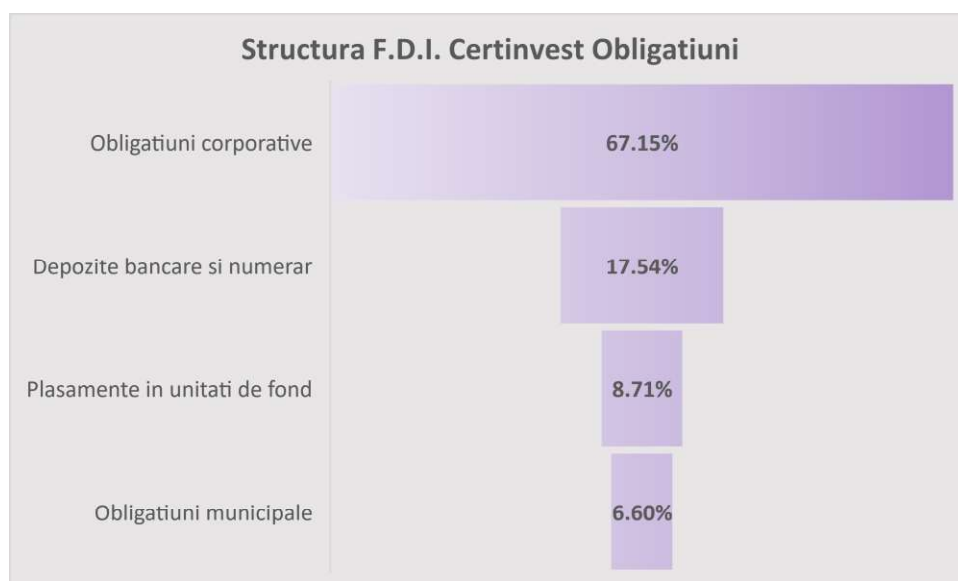


Fig. 6 Portofoliul F.D.I. Certinvest Obligatiuni

Lichiditatea Fondului este asigurata prin instrumente cu venit fix de tipul depozitelor bancare pe termen scurt. Activele vor fi selectate astfel incat fondul sa poata onora cererile de rascumparare cu relativa usurinta, astfel la 30 iunie 2021 ponderea depozitelor in total active era de 17,54%.

Fondul Certinvest Obligatiuni detinea la sfarsitul semestrului I unitati de fond la FIA Certinvest Leader, valoarea lor reprezentand 8,71% din totalul activelor detinute. Pentru activitatea de administrare a Fondului Leader, societatea incaseaza un comision de maxim 0,40% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului.

La data de 30 iunie 2021, FDI Certinvest Obligatiuni nu detinea actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania.

**Topul detinerilor Fondului la data de 30 iunie 2021 este prezentat in tabelul de mai jos:**

Emitent	Instrument	Ponderea in activul total al fondului (%)
Certinvest Leader	Titluri de participare	9.761
AUTONOM SERVICES S.A.	Obligatiuni	8.922
NOROFERT GROUP SA	Obligatiuni	8.843
PATRIA BANK SA	Obligatiuni	6.459
INVESTIA FINANCE	Obligatiuni	6.282
BRD Groupe Societe Generale	Depozite	5.772
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	Obligatiuni	5.346
IMPLANT EXPERT DSO SA	Obligatiuni	4.747
Vista Bank SA	Depozite	4.410
AGRO LAND BUSINESS SYSTEM S.A.	Obligatiuni	4.385
		<b>64.925</b>

Tabel 1 sursa Certinvest

## Evolutia activului unitar in anul 2021 pentru Certinvest Obligatiuni

La data de 30 iunie 2021, valoarea activului unitar a fost de 33,67 Lei, ceea ce reprezinta o **crestere a valorii titlului de participare de 1,85%**.

In graficul de mai jos este evidentiata evolutia valorii unitare a activului net al FDI Certinvest Obligatiuni in 2021:

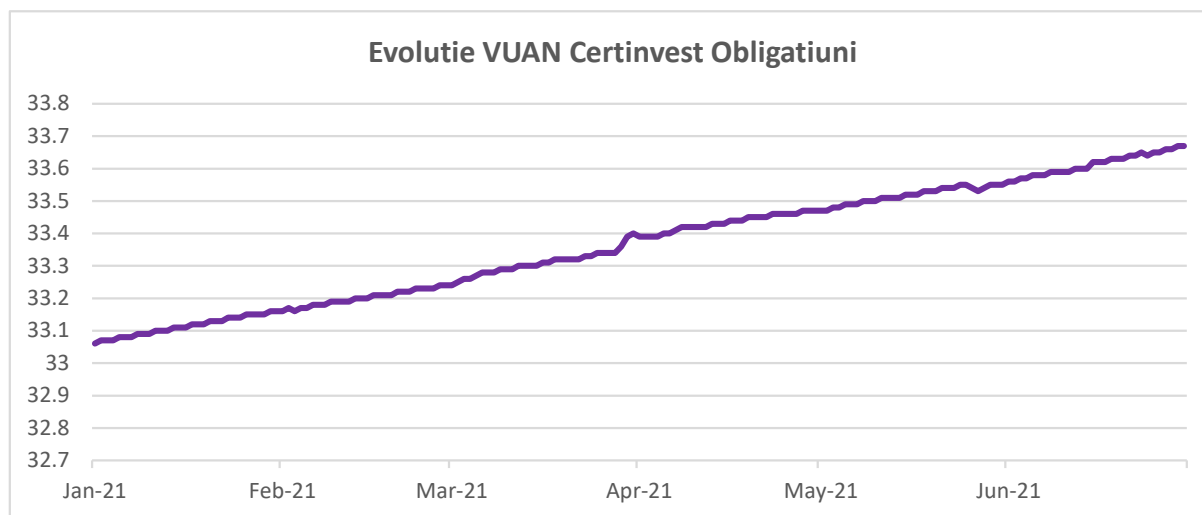


Fig. 7 Evolutie F.D.I. Certinvest Obligatiuni

Valoarea unitara a activului net a inregistrat o volatilitate redusa, nivelul minim al VUAN-ului fiind de 33,06 Lei inregistrat in data de 01 ianuarie 2021, iar cel maxim 33,67 Lei in data de 30 iunie 2021.

## Evolutia activului net pentru Certinvest Obligatiuni

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond a crescut fata de 31 decembrie 2020, de la valoarea de 13.089.086,64 Lei, la valoarea de 13.271.365,44 Lei la 30 iunie 2021, ceea ce reprezinta o crestere de 1,39%. Evolutia activului net a fost determinata de variatia rascumpararilor si subscrierilor inregistrate pe parcursul anului 2021 precum si modificarea variabilelor pietei cum ar fi ratele dobanzii, evolutia cursului valutar.

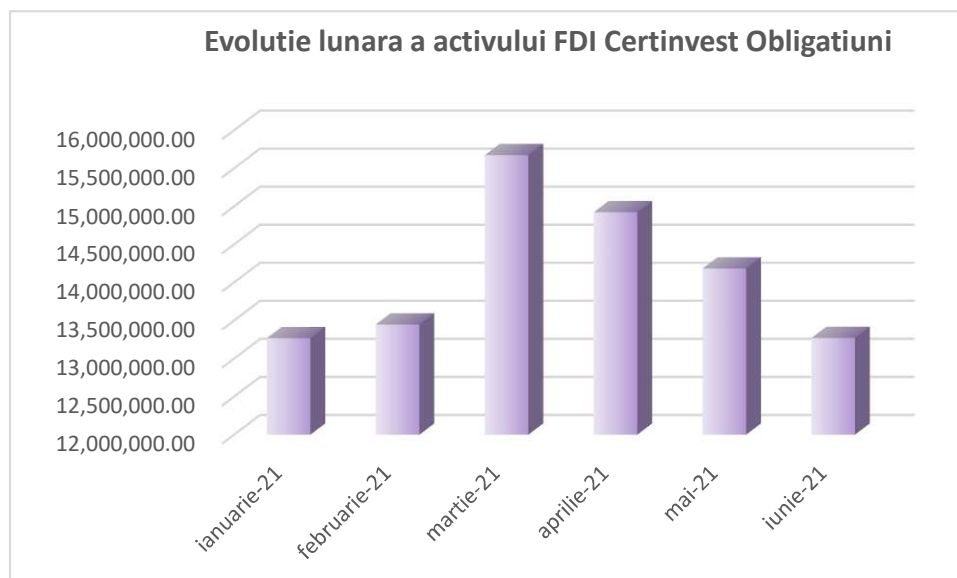


Fig. 8 Evolutie lunara a activului net F.D.I. Certinvest Obligatiuni

## Evolutia numarului de titluri aflate in circulatie

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 395.926 unitati de fond la 31 decembrie 2020, la 394.151 unitati de fond la 30 iunie 2021 ceea ce inseamna o diminuare de 0,45%.

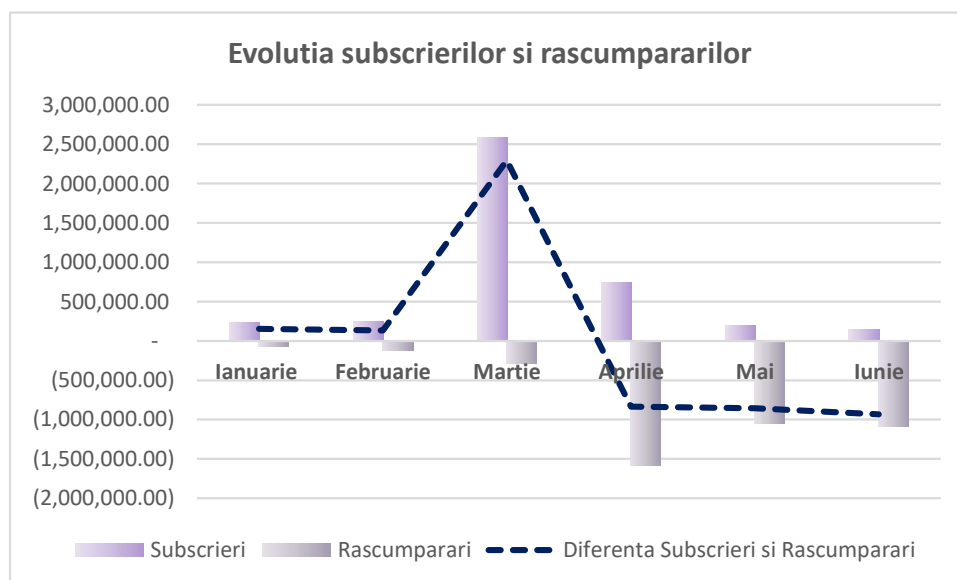


Fig. 9 Evolutie lunara a subscrierilor si rascumpararilor F.D.I. Certinvest Obligatiuni

## **Situatia veniturilor si a cheltuielilor**

Veniturile totale au fost de 711.197 Lei, iar rezultatul exercitiului a fost un profit de 4.279 Lei, in urma deducerii cheltuielilor fondului, in valoare de 706.918 Lei. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii titlului de participare.

Valoarea contului de capital la sfarsitul perioadei de raportare este de 3.941.679 Lei corespunzatoare numarului de unitati de fond emise si aflate in circulatie, iar primele de emisiune corespunzatoare acestora sunt de 8.850.689 Lei.

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 facute imprumuturi in numele fondului deschis de investitii Certinvest Obligatiuni.

## **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 – se refera la fluctuatia valorii de piata a pozitiiilor din portofoliul Fondului (ratele dobanzii, ratele de schimb valutar etc.);
- b) Riscul de lichiditate/riscul fluxului de trezorerie aferent derularii activitatii In piete cu un grad redus de lichiditate (dimensiunea unor indicatori de tipul volumului de tranzactii si spread-ului dintre bid si ask);
- c) Riscul operational 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, 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).

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 30 iunie 2021.

## **Modificari ale Documentelor Fondului**

In data de 06.01.2021 au fost modificate documentele de constituire si functionare ale fondului, in ceea ce priveste componenta Consiliului de Administratie, in conformitate cu Autorizatia ASF nr. 201/24.12.2020.

In data de 13.01.2021 au fost modificate documentele de constituire si functionare ale fondului, in sensul actualizarii prevederilor privind operatiunile de subscriere si rascumparare unitati de fond prin internet si telefon, in conformitate cu prevederile Regulamentului ASF nr.10/2019.

În data de 29.04.2021 au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale fondului cu noua valoare a capitalului social și cu noua componentă a conducerii executive a SAI Certinvest SA.

În data de 30.06.2021 au fost modificate documentele de constituire și funcționare ale fondului conform Regulamentului (UE) 2019/2088 privind informațiile privind durabilitatea în sectorul serviciilor financiare.

## **Evenimente ulterioare**

Nu au existat evenimente semnificative între sfârșitul perioadei de raportare și data autorizării situațiilor financiare care să afecteze situațiile financiare aferente anului 2021.

SAI Certinvest SA -a aliniat cerințelor ASF și recomandărilor autorităților UE în linie cu piața de asset management din România. 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 în acest sens.

## **Conducerea societății**

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

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

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

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

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care va îndeplini în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F. toate atribuțiile reglementate este **Ioana Cristina Zana**, Contabil Șef în cadrul SAI Certinvest SA..

La data de 30 iunie 2021 membrii **Consiliului de Administrație** au fost:

**Dragos Cabat** – In calitate de Presedinte al Consiliului de Administratie, cu o experienta de peste 20 ani In piata de capital si banking din Romania, fiind absolvent al unui program de MBA Romano Canadian In 1995 si membru al CFA Institute din 1998.

**Sorin Petre Nae** – membru al Consiliului de Administratie cu o experienta de peste 20 ani In dezvoltarea afacerilor In domeniul asigurarilor.

**Andrei-Gabriel Benghea Malaies** – membru al Consiliului de Administratie, absolvent al FABIZ la ASE Bucuresti- sectia engleza - si al unui MBA la INSEAD Franta si Singapore In 2010. Are o experienta de peste 10 ani In consultanta (McKinsey, Oliver Wyman si EY), dar si In zona de management executiv, In companii din segmentul energetic (Transelectrica).

Performantele anterioare ale fondului nu reprezinta o garantie a realizarilor viitoare.

**Alexandru Voicu**  
Director General  
S.A.I. CERTINVEST S.A.



## SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR F.D.I. CERTINVEST OBLIGATIUNI

Denumire element	Începutul perioadei de raportare 31.12.2020				Sfârșitul perioadei de raportare 30.06.2021				Diferențe (L+I)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>I. Total active</b>	100,050%	100,000%	RON	13,096,608,13	103,504%	100,000%	RON	13,736,390,39	640,782,26
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	69,638%	69,600%	RON	9,114,588,14	76,334%	73,750%	RON	10,130,596,95	1,016,008,81
<b>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)</b>	57,648%	57,619%	RON	7,545,574,28	69,170%	66,828%	RON	9,179,745,19	1,634,170,91
- Actiuni (RO) din care:	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Obligatiuni (RO) din care:	57,648%	57,619%	RON	7,545,574,28	69,170%	66,828%	RON	9,179,745,19	1,634,170,91
- 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)	7,563%	7,559%	RON	989,883,37	6,832%	6,801%	RON	906,877,17	+83,206,20
- Obligatiuni corporative (RO)	50,085%	50,060%	RON	6,555,690,91	62,338%	60,227%	RON	8,273,068,01	1,717,377,10
- Alte titluri de creșterea (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
<b>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)</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Actiuni (SM), din care:	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
- Alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (SM)	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>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)</b>	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
- Obligatiuni (ST), din care:	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
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>	11,987%	11,981%	RON	1,569,013,86	7,165%	6,922%	RON	950,851,76	-618,162,09
- Actiuni	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Obligatiuni	11,987%	11,981%	RON	1,569,013,86	7,165%	6,922%	RON	950,851,76	-618,162,09
- Drepturi de preferinta (ulterior înregistrari la un depozitar central, anterior admiterii la tranzactionare)	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>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:</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>Valori mobiliare, din care:</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Actiuni neadmise la tranzactionare	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Actiuni tranzactionate in cadrul altor sisteme decat pietele reglementate	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica locala	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare emise de administratia publica centrala	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Obligatiuni corporative neadmise la tranzactionare	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>Instrumente ale pietei monetare, din care:</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Bilete la ordin	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>4. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>4.1. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>4.2. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>4.3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>5. Depozite bancare, din care:</b>	21,237%	21,227%	RON	2,779,758,89	18,125%	17,511%	RON	2,495,386,41	-374,372,48
<b>5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)</b>	21,237%	21,227%	RON	2,779,758,89	18,125%	17,511%	RON	2,495,386,41	-374,372,48
Banca Comerciala Romana	1,508%	1,507%	RON	197,405,48	1,250%	1,208%	RON	165,942,33	-31,463,15
BRD Groupe Societe Generale	15,722%	15,714%	RON	2,057,865,79	7,585%	7,328%	RON	1,006,616,78	-1,051,249,00
Vista Bank SA	4,007%	4,005%	RON	524,487,63	0,000%	0,000%	RON	0,00	-524,487,63
TBI Bank EAD	0,000%	0,000%	RON	0,00	5,289%	5,375%	RON	1,232,827,30	1,232,827,30
<b>5.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru (SM)</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>5.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat tert (ST)</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>6. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>7. Conturi curente si numerar</b>	0,365%	0,365%	RON	47,785,85	0,033%	0,032%	RON	4,336,95	-43,448,90
<b>7.1. Disponibil in cont curent</b>	0,365%	0,365%	RON	47,785,85	0,033%	0,032%	RON	4,336,95	-43,448,90
- RON	0,212%	0,212%	RON	27,759,23	0,020%	0,020%	RON	2,697,10	-25,062,13
- EUR	0,153%	0,153%	EUR	20,026,62	0,012%	0,012%	EUR	1,639,85	-18,386,77
<b>7.2. Numerar in casierie</b>	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
<b>8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât 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</b>	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
<b>9. Titluri de participare ale A.O.P.C./ O.P.C.V.M.</b>	8,998%	8,994%	RON	1,177,769,58	8,013%	8,707%	RON	1,195,086,86	18,317,28
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	8,998%	8,994%	RON	1,177,769,58	8,013%	8,707%	RON	1,195,086,86	18,317,28
<b>10. Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Dividende de incasat	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Principii si cupoane de incasat	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Alte drepturi de incasat	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>11. Titluri suport pentru operatiuni de import</b>	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>12. Alte active</b>	-0,186%	-0,186%	RON	-24,294,33	0,000%	0,000%	RON	-16,78	24,277,55
- Suma in tranzit bancar	-0,185%	-0,185%	RON	-24,255,96	0,000%	0,000%	RON	-16,78	24,239,18
- Suma virate la SSIF	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma aferente titlurilor de participare neelocuate	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Tranzactii / Suma in curs de decontare, din care:	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma aferente decontarii tranzactiilor de cumparare	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma in curs de rezolvare	0,000%	0,000%	RON	-38,37	0,000%	0,000%	RON	0,00	38,37
- Suma aferente detinerilor subunitare de titluri de participare	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma aferente la distribuitori	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
- Suma platite in avans	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
<b>II Total obligatii</b>	0,050%	0,050%	RON	6,521,48	3,504%	3,385%	RON	465,024,96	458,503,48
1. Cheiului privind plata comisionelor datorate S.A.I.	0,010%	0,010%	RON	1,315,45	0,025%	0,024%	RON	3,312,57	1,997,12
2. Cheiului privind plata comisionelor datorate depozitarului	0,029%	0,029%	RON	3,839,39	0,032%	0,031%	RON	4,247,08	407,69
3. Cheiului privind plata comisionelor datorate intermediarilor	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
4. Cheiului cu comisiunile de rubla si alte servicii bancare	0,003%	0,003%	RON	345,54	0,002%	0,002%	RON	278,51	-67,03
5. Cheiului cu doborânda	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
6. Cheiului de emisiune	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
7. Cheiului cu plata comisionelor/ tarifarilor datorate A.S.F.	0,008%	0,008%	RON	1,021,10	0,008%	0,008%	RON	1,069,02	47,92
8. Cheiului cu auditul financiar	0,000%	0,000%	RON	0,00	-0,000%	-0,029%	RON	-4,032,81	-4,032,81
9. Alte cheiului aprobate	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,000%	0,000%	RON	0,00	0,00
10. Rascumpanari de plata	0,000%	0,000%	RON	0,00	3,487%	3,350%	RON	460,150,59	460,150,59
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>	100,000%	99,950%	RON	13,089,086,64	100,000%	96,615%	RON	13,271,365,44	182,278,80

Intocmit,  
Valeriu STANCIUDirector General  
Alexandru VOICUDirector Conformitate  
Ana Irina RACOLTA



### Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Sfarsitul perioadei de raportare	Inceputul perioadei de raportare	Diferente
	30/06/2021	31/12/2020	
Activ net	13,271,365.44	13,089,086.64	182,278.80
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	394,151.051940	395,925.706015	-1,774.65
Vuan	33.67	33.06	0.61

Intocmit,  
Valentin STANCIU



Director General  
Alexandru VOICU



Director Conformitate  
Ana Irina RACOLTA



STIUTAT DETALAT A INVESTITIIL P.L. CERTINVEST OBLIGATUNEA LA DATA 30.06.2021

L Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati administrative publice sau de societati corporative

Emisitor	Semnificatie obligatiune	Cod ISIN	Data intrarii scutului in curs pe tranzactionare	No. obligatiuni depozitate	Data actiunii	Data cupon	Data scadentei cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere de valoare	Dobanda cumulata	Discount/premia cumulata (%)	Preț unitar	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emise	Pondere in activul total al fondului
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	5.000	04-MAY-20	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	514.931,41	0,198	3,241
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	48	11-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	1.363,84	0,000	0,028
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	828	18-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	45.451,81	0,531	0,532
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	84	22-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	85.711,40	0,279	0,932
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	50	23-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	3.321,10	0,060	0,028
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	150	31-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	16.260,91	0,060	0,164
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	100	28-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	10.837,49	0,198	0,118
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	100	31-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	10.837,49	0,198	0,118
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	2	31-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	214,88	0,002	0,002
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	80	25-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	43.199,77	0,060	0,112
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	50	04-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	1.318,17	0,062	0,028
AGROALIM BUSINESS SYSTEM S.A.	AGP26	RO004HR20M3	-	470	25-MAY-21	10-MAY-21	10-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	50.707,82	0,562	0,562
ALIVE CAPITAL S.A.	ALV21	RO00FLV01K2	-	7.550	28-MAY-20	23-MAY-21	23-MAY-21	8,00	100,00	0,00	0,18	0,00	3,45	758.323,84	7,550	5,008
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	120	13-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	1.522,18	0,070	0,090
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	10	13-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	1.522,18	0,070	0,090
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	82	19-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	8.559,71	0,062	0,068
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	121	24-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	10.188,50	0,153	0,118
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	100	28-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	10.588,84	0,100	0,077
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	50	28-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	5.294,48	0,050	0,028
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	50	28-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	5.294,48	0,050	0,028
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	290	27-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	30.800,72	0,298	0,223
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	80	25-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	8.515,16	0,088	0,072
BETNET SYSTEM SA	BNET230	RO07W0C15578	-	5	23-MAY-21	23-MAY-21	23-MAY-21	9,00	100,00	0,00	3,45	0,15	3,45	532,57	0,006	0,005
CAPITAL LEASING P.L.S.A.	CLV22	RO03ZLN010W5	-	3.810	10-MAY-19	20-MAY-21	20-MAY-21	8,00	100,00	0,00	0,00	0,00	3,45	380.484,90	3,810	2,448
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	5.481	25-MAY-19	20-MAY-21	20-MAY-21	7,50	100,00	0,00	0,00	0,00	1,11	558.308,94	5,481	4,050
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	50	13-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	1.363,84	0,000	0,028
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	140	13-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	14.953,12	0,108	0,108
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	13-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	10.756,31	0,111	0,111
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	40	24-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	4.102,78	0,052	0,030
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	40	24-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	4.102,78	0,052	0,030
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14	0,451	0,231
ELUFAN ONLINE S.A.	ELUF21	RO06G0R010	-	100	10-MAY-21	20-MAY-21	20-MAY-21	9,00	100,00	0,00	0,00	0,00	2,79	38.892,14		

ROPCIB21-E48

Judetul  
SAI CERTINVEST SA

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

FDI CERTINVEST OBLIGATIUNI

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/400016

Functie: Director General  
Functie: Director General

## SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2021

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		Inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)</b>	<b>1</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)</b>	<b>3</b>	<b>12,900,190.00</b>	<b>13,261,689.00</b>
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	2,045.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	10,072,645.00	10,851,966.00
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	2,827,545.00	2,407,678.00
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:</b>	<b>7</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	4,033.00
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 (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)</b>	<b>10</b>	<b>30,816.00</b>	<b>469,075.00</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)</b>	<b>11</b>	<b>12,869,374.00</b>	<b>12,796,647.00</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)</b>	<b>12</b>	<b>12,869,374.00</b>	<b>12,796,647.00</b>
<b>G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)</b>	<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>X</b>	<b>X</b>
I. CAPITAL	18	3,959,426.00	3,941,679.00
- capital privind unitățile de fond (ct. 1017)			
II. PRIME DE EMISIUNE	19	8,909,948.00	8,850,689.00
- prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)			
III. REZERVE	20	0.00	0.00
- rezerve (ct. 106)			
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)		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	441,097.00	4,279.00
Sold D	24	0.00	0.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	441,097.00	0.00
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)</b>	<b>26</b>	<b>12,869,374.00</b>	<b>12,796,647.00</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
VOICU ALEXANDRU



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



ROPICIB22-E40

Judetul  
SAI CERTINVEST SA

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

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/400016

Functie: Director General  
Functie: Director General

**SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR**  
la data de **30.06.2021**

- 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>574,746.00</b>	<b>711,197.00</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	485.00	1,858.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	292,345.00	324,422.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	278,277.00	383,858.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	2,711.00	1,059.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	928.00	
<b>CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)</b>	<b>8</b>	<b>355,993.00</b>	<b>706,918.00</b>
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	863.00	228.00
<b>8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)</b>	<b>10</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	254,688.00	591,183.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	96,425.00	109,418.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	4,017.00	6,089.00
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>
<b>- câștig (rd. 01-08)</b>	<b>17</b>	<b>218,753.00</b>	<b>4,279.00</b>
<b>- pierdere (rd. 08-01)</b>	<b>18</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Administrator,  
Nume si prenume  
VOICU ALEXANDRU



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

ZANA IOANA  
CONTABIL SEF