

SC EXPERT AUDIT SRL

- AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARA
- Consiliul de Administratie si actionarilor
Societatii de Administrare a Investitiilor
SAI Certinvest SA
- Investitorii FDI Certinvest Prudent

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI

Raport asupra situațiilor financiare la 31.12.2023

Opinie

Am auditat situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, însoțitoare ale Fondului Deschis de Investiții **Certinvest Prudent** care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023, Situația poziției financiare la data de 31.12.2023, Situația contului de profit și pierdere și alte elemente ale rezultatului global, Situația modificării capitalurilor, Situația fluxurilor de numerar și un sumar al politicilor contabile precum și alte note explicative.

Aceste situații se referă la:

-Activul net al fondului – 3.459.195,02 lei

- 1 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Fondului la data de 31 decembrie 2023 precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA"), Regulamentul UE nr.537, al Parlamentului și al Consiliului European. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili, emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România inclusiv Regulamentul și Legea și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

2 Aspecte cheie

Confirmăm ca:

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea

opinieii noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aspectele cheie de audit.

Aspect cheie de audit: **evaluarea elementelor patrimoniale ale fondului conform IFRS**

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

Am obtinut o intelegere a procesului de evaluare , a metodologiei si a ipotezelor cheie utilizate in evaluarea elementelor patrimoniale ale societatii;

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 3 Conducerea SAI Certinvest SA este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare ale Fondului care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu IFRS si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
- 4 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii fondului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Fondul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.
- 5 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Fondului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare


- 6 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 7 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 8 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
- 9 Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii. De asemenea , in desfasurarea auditului nostru ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

10 Alte aspecte:

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv investitorilor Fondului. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege , nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de actionarii societatii , pentru auditul nostru, pentru acest raport si pentru opinia formulata.

SC Expert Audit SRL
Autorizatie CAFR 137/2002
E-Viza ASPAAS 136822/2023
Auditor financiar,
Rodica Nan

**Rodica
Nan**  Digitally signed
by Rodica Nan
Date: 2024.04.26
20:37:05 +03'00'

Raport privind activitatea Fondului deschis de investiții Certinvest Prudent



31 decembrie 2023

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții Certinvest Prudent la 31 decembrie 2023 și evoluția acestuia în anul 2023.

Informații despre Fond, Administratorul Fondului și Depozitarul Fondului

Fondul Deschis de Investiții Certinvest Prudent este un organism de plasament colectiv în valori mobiliare având ca stat de origine România, constituit prin contract de societate civilă fără personalitate juridică.

Fondul Deschis de Investiții Certinvest Prudent a fost lansat la data de 21.09.1994, având un capital inițial de 11.045 Lei integral subscris și vărsat la constituire de către investitori. Fondul deschis de investiții Certinvest Prudent a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 și reautorizată, în conformitate cu prevederile O.U.G nr. 26/2002 aprobată și modificată prin Legea nr. 513/2002 și ale reglementărilor emise în aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de către A.S.F. și este înregistrat în Registrul A.S.F. cu numărul CSC06FDIR/400012.

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

Depozitarul activelor Fondului este Banca Comercială Română S.A. (denumit în continuare Depozitarul), persoană juridică română, cu sediul în Șoseaua Orhideelor, nr. 15D, Clădirea The Bridge 1, etajul 2, Sector 6, București, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, înregistrată în registrul A.S.F. sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Situațiile financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității.

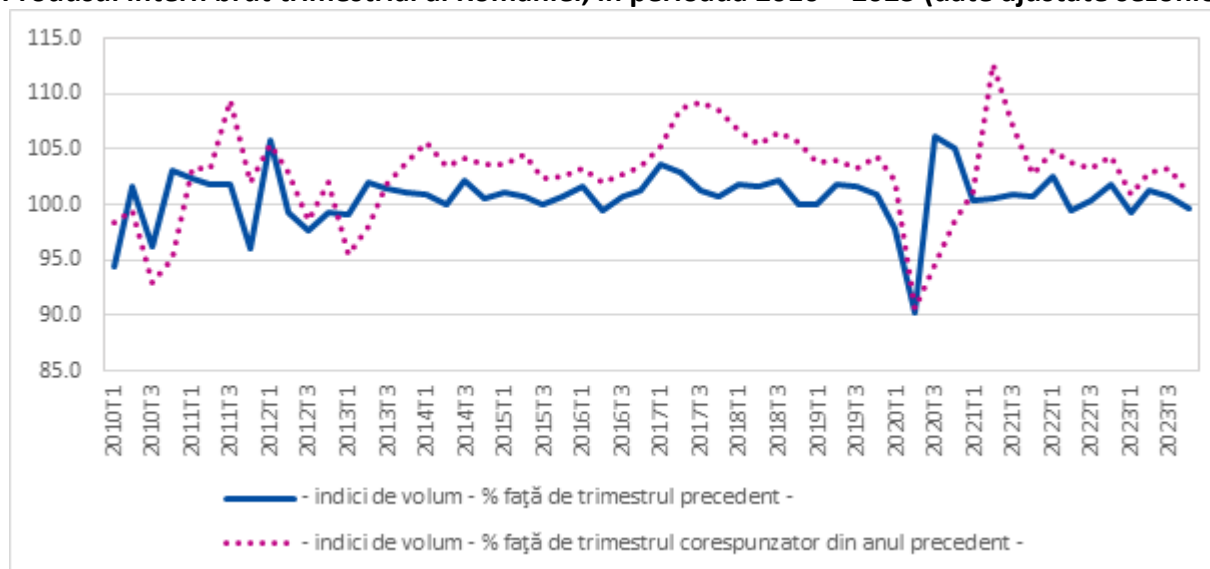
Distribuția unităților

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

Evoluția macroeconomică a României în 2023

Potrivit INS, România a înregistrat în 2023 o creștere economică de 2% față de 2022, într-un context marcat, atât pe plan local, cât și internațional, de intensificarea riscurilor geopolitice, pe fondul războiului din Ucraina și al conflictului din Orientul Mijlociu.

Produsul intern brut trimestrial al României, în perioada 2010 – 2023 (date ajustate sezonier)



Sursa: Institutul Național de Statistică

Inflația a reprezentat principala îngrijorare a participanților din piețele financiare pe parcursul anului 2023. După ce a atins nivelul maxim al acestui ciclu inflaționist în noiembrie 2022, rata anuală a inflației IPC s-a înscris pe o traiectorie descendentă, coborând până la 6,6% în luna decembrie.

Conform BNR, există factori care adaugă incertitudini și riscuri pentru perspectiva asupra inflației. Acestea decurg din măsurile de plafonare temporară a adaosului comercial la produse alimentare de bază și din posibilitatea ca țările OPEC să reducă suplimentar livrările de petrol.

În aceste condiții, consiliul de administrație al BNR a majorat în luna ianuarie 2023 rata dobânzii de politică monetară la 7% pe an (de la 6,75% la finalul anului 2022), în încercarea de a ține sub control anticipațiile inflaționiste. Banca centrală a menținut ulterior neschimbat acest nivel, având în vedere traiectoria descendentă a ratei inflației și perspectivele de încetinire a economiei. Mai mult, pe parcursul anului 2023, în piața monetară a existat un surplus de lichiditate, ceea ce a permis ratelor din piața monetară să se situeze sub nivelul ratei dobânzii de referință.

Deficitul de cont curent a scăzut cu 12,8% /an în 2023. Cu toate acestea, România înregistrează în continuare unul dintre cele mai mari deficite de cont curent din Uniunea Europeană, aspect ce accentuează vulnerabilitatea acesteia la potențiale șocuri externe.

Rata șomajului se menține la un nivel scăzut (de la 5,6% în decembrie 2022 la 5,4% în decembrie 2023), situație similară cu cea observată în celelalte țări din regiune. Câștigurile salariale nete din economie au crescut rapid, înregistrând o creștere de 15,5% comparativ cu decembrie 2022. Atât sectorul privat cât și cel public au înregistrat creșteri semnificative, de 14,8%, respectiv 18,2%.

În 2023, agenția Fitch Ratings a păstrat nemodificat la „BBB-” ratingul atribuit datoriei pe termen lung în lei și în valută a României. Fitch a îmbunătățit însă perspectiva ratingului la „stabilă” de la „negativă”. Aceasta este prima modificare în sens pozitiv a perspectivei ratingului României operată de Fitch din aprilie 2020.

Leul românesc a rămas foarte stabil și în 2023, iar volatilitatea cursului de schimb EUR/RON s-a situat mult sub nivelul de volatilitate înregistrat de cursurile de schimb ale monedelor celorlalte țări din Europa Centrală și de Est. Rata de schimb EUR/RON s-a stabilizat la finalul lunii iunie, după o scădere relativ abruptă de la mijlocul lunii ianuarie, în condițiile sporirii atractivității relative a titlurilor de stat denuminate în lei, dar mai ales ca efect al ameliorării considerabile a sentimentului investitorilor față de piețele financiare din economiile emergente. Astfel, în cursul anului 2023, leul s-a depreciat în raport cu euro cu 0,58%. La pol opus, evoluția monedei locale față de dolarul american a fost pozitivă, cursul înregistrând o apreciere de 3,32%.

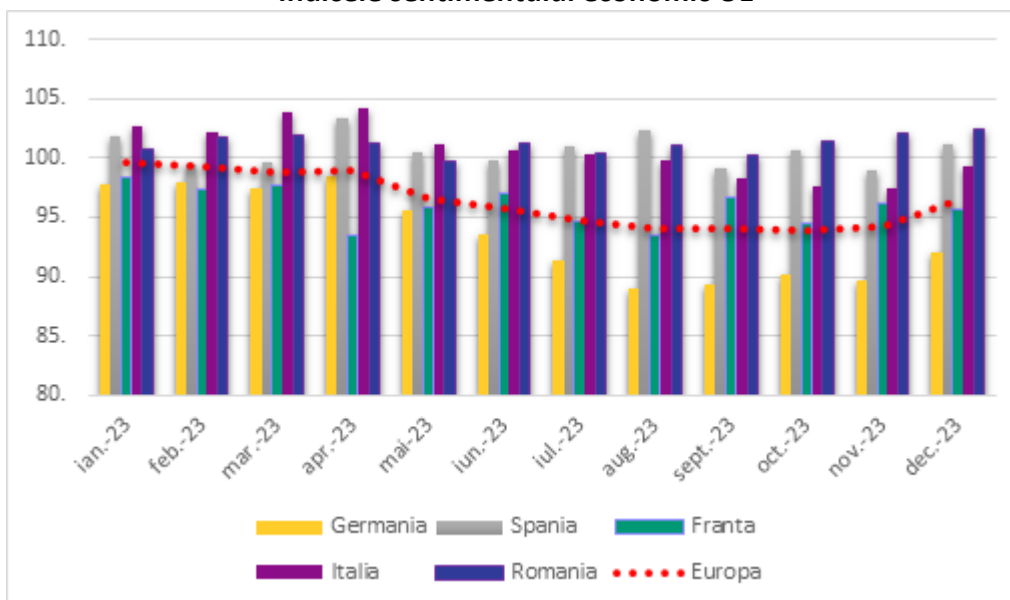
Evoluția Leului față de Euro și Dolarul American în anul 2023



Sursa: Banca Națională a României

În 2023, Comisia Europeană a raportat o îmbunătățire a indicatorului de încredere din economie (ESI). Indicatorul a crescut la 102,4 puncte în decembrie, comparativ cu 100,7 puncte în ianuarie. Această creștere a fost susținută de îmbunătățirea percepției companiilor privind condițiile de afaceri în industrie și servicii.

Indicele sentimentului economic UE



Sursa: Eurostat

Evoluția pieței de capital în 2023

Anul 2023 a fost un an excelent pentru piețele dezvoltate de acțiuni, acestea înregistrând noi maxime istorice pe fondul evoluției descendente a inflației și al așteptărilor privind evitarea recesiunii la nivel global. Piața locală de acțiuni a beneficiat, de asemenea, de un an care a adus creșteri substanțiale, atingând un nou maxim istoric în decembrie, atunci când indicele BET-TR, care include și randamentul dividendelor, a depășit pragul de 32.000 de puncte.

În primele două luni ale anului 2023, piața locală de acțiuni a înregistrat o creștere ușoară, susținută de rezultatele financiare aferente anului 2022, care au fost mai bune decât așteptările analiștilor, conturând astfel o imagine pozitivă.

Pe parcursul lunii martie, băncile românești au înregistrat scăderi ale cotațiilor, însoțite de performanța negativă a acțiunilor Petrom, pe fondul incertitudinii privind plata taxei de solidaritate pentru anul 2022. În lunile aprilie-mai, am asistat la o revenire importantă a pieței locale, în tandem cu piețele globale, datorită așteptărilor pentru diminuarea inflației. Luna iunie a fost marcată de listarea Hidroelectrică, cel mai important eveniment de la Bursa de Valori București din ultima decadă. Oferta a fost un succes răsunător pentru piața de capital românească, având în vedere cererea extrem de ridicată exprimată de participanții la piață. Sentimentul pozitiv s-a transferat rapid în aprecierea cotațiilor pentru indicii de la BVB.

În cursul celui de-al treilea trimestru, s-a încheiat listarea Hidroelectrică la Bursa de Valori București, fapt ce a presupus deblocarea unor sume importante de bani care s-au întors în piața de acțiuni, generând astfel o serie de creșteri ale cotațiilor pe piața locală. Trendul pozitiv s-a menținut pe parcursul trimestrului patru, susținut de distribuțiile de dividende efectuate de

Fondul Proprietatea și OMV Petrom, precum și de rezultatele financiare pozitive publicate de majoritatea companiilor listate.

Un alt factor care a contribuit la performanța pozitivă a fost faptul că o mare parte a companiilor listate la Bursa de Valori București au plătit dividende aferente profitului financiar înregistrat în anul 2022. S-au remarcat cu randamente semnificative ale dividendelor următorii emitenți: OMV Petrom (randament al dividendului de 14,92%), Conpet SA (randament al dividendului de 8,93%), S.N. Nuclearelectrica (randament al dividendului de 8,92%), Romgaz (randament al dividendului de 6,94%), urmate de Sphera Franchise Group (randament al dividendului de 5,71%) și Banca Transilvania (randament al dividendului de 4,91%).

În cursul anului 2023, două companii au fost listate cu succes la Bursa de Valori București: Hidroelectrica pe Piața Principală și Millenium Insurance Broker pe AeRO. În plus, prin intermediul a 11 emisiuni de obligațiuni corporative, emitenții au atras 1,6 miliarde de euro, evidențiind apetitul crescut pentru finanțare. Ministerul Finanțelor a fost, de asemenea, activ pe piața de capital, atrăgând 1,9 miliarde de euro prin cele 20 de emisiuni de titluri de stat Fidelis.

Furnizorul global de indici FTSE Russell a păstrat toate cele 13 companii românești incluse în indicii săi Global All Cap, respectiv Global Micro Cap dedicați Piețelor Emergente, potrivit rezultatelor revizuirii semestriale anunțate în data de 18 august 2023.

În 2023, titlurile de stat au avut o performanță pozitivă, lucru valabil pentru cele mai multe clase de active. Sentimentul de risc s-a îmbunătățit, iar investitorii au început să încorporeze în prețuri mai puține creșteri de dobânzi în viitorul apropiat, întrucât inflația s-a înscris pe o tendință descendentă. Astfel, activele mai riscante, precum obligațiunile din țările emergente (categorie în care este inclusă și România), au beneficiat de un val de cumpărări din partea investitorilor. În 2023, obligațiunile guvernamentale emise de România în monedă locală au înregistrat o performanță anuală de +13,8%.

În ceea ce privește obligațiunile corporative, acestea și-au menținut aceeași direcție de la finalul anului 2022. Majoritatea obligațiunilor corporative listate la BVB s-au tranzacționat sub valoarea nominală pe fondul ajustării așteptărilor investitorilor în contextul ratelor anuale de inflație ridicate, care atrag după sine așteptări privind randamentul instrumentelor cu venit fix, precum și lipsa de lichiditate de pe piața obligațiunilor din România.

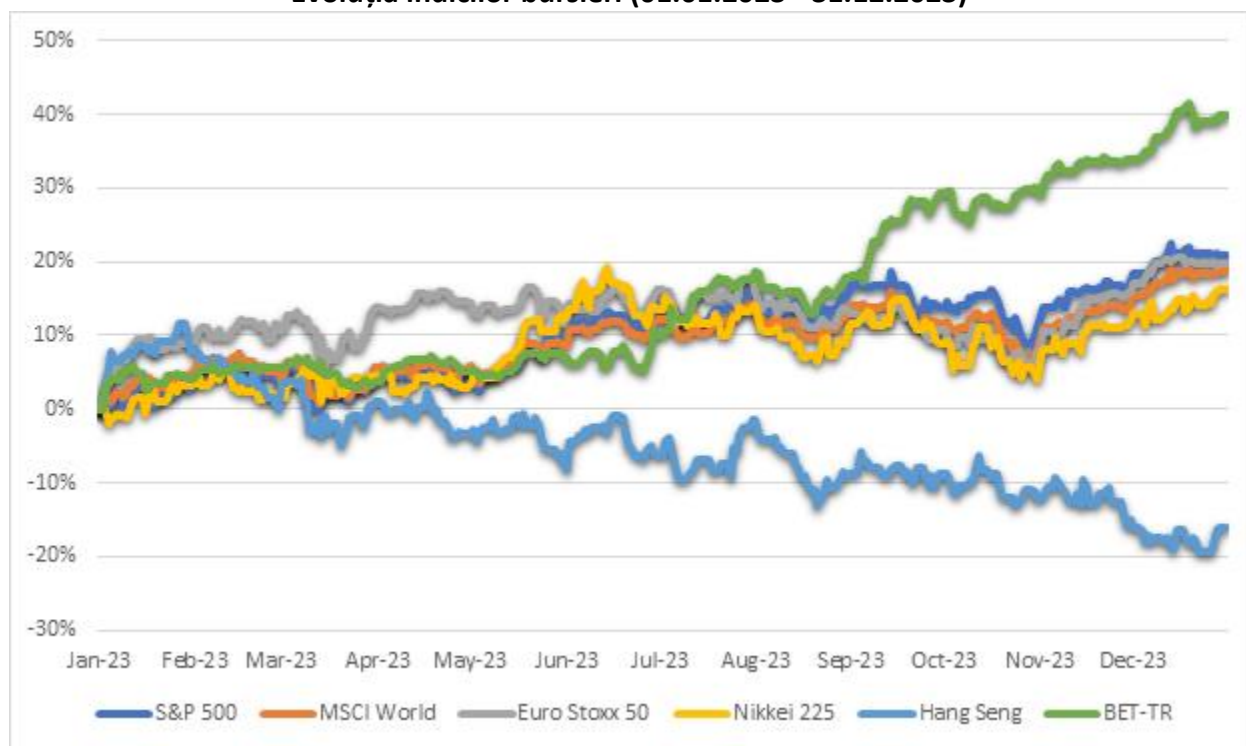
Pe plan extern, piețele au fost marcate de câteva evenimente relevante:

- FED (Banca Centrală din SUA) a majorat rata dobânzii de referință de mai multe ori în 2023, ducând-o în intervalul 5,25%-5,50% (de la 4,25%-4,50% la finalul anului 2022) și semnaland că acestea vor rămâne restrictive pentru o perioadă mai lungă decât s-a anticipat anterior.
- Piața de acțiuni din SUA a avut o evoluție pozitivă în 2023 (S&P500 a înregistrat o creștere de 24,23%). Această evoluție a avut loc în contextul unei inflații moderate și a semnelor că economia SUA arată reziliență, în ciuda creșterii ratelor de dobândă.

- Domeniul tehnologic a cunoscut o creștere semnificativă în ultimele trei luni, după ce în 2022 a fost cel mai slab sector. Principalul declanșator a fost expansiunea rapidă a inteligenței artificiale.
- Banca Centrală Europeană a urmat aceeași direcție având în vedere că presiunile inflaționiste persistau, iar deficitul de forță de muncă nu a dispărut. Astfel, la data de 31 decembrie, rata dobânzii de refinanțare a fost majorată la 4,50%, și a semnalat că ciclul de creștere al ratelor s-a încheiat.

Evoluția principalilor indici bursieri pe parcursul anului 2023 este prezentată în graficul următor:

Evoluția indicilor bursieri (01.01.2023 - 31.12.2023)



Sursa: Bloomberg

Obiectivul și politica de investiții

Certinvest Prudent este un fond deschis de investiții de tip diversificat, care urmărește obținerea unei performanțe corelate cu obiectivul de performanță stabilit. Fondul se adresează investitorilor cu apetit mediu de risc și un orizont de timp mediu și lung, care vor să beneficieze de potențialul de randament aferent acestui nivel de risc.

Obiectivul de performanță al fondului constă în obținerea unei aprecieri de capital pe termen mediu și lung. Ca termen de comparație se va folosi indicele Bursei de Valori București – BET

Index (în proporție de 25%) și indicele ratei dobânzii interbancare ROBID12M (în proporție de 75%).

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

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

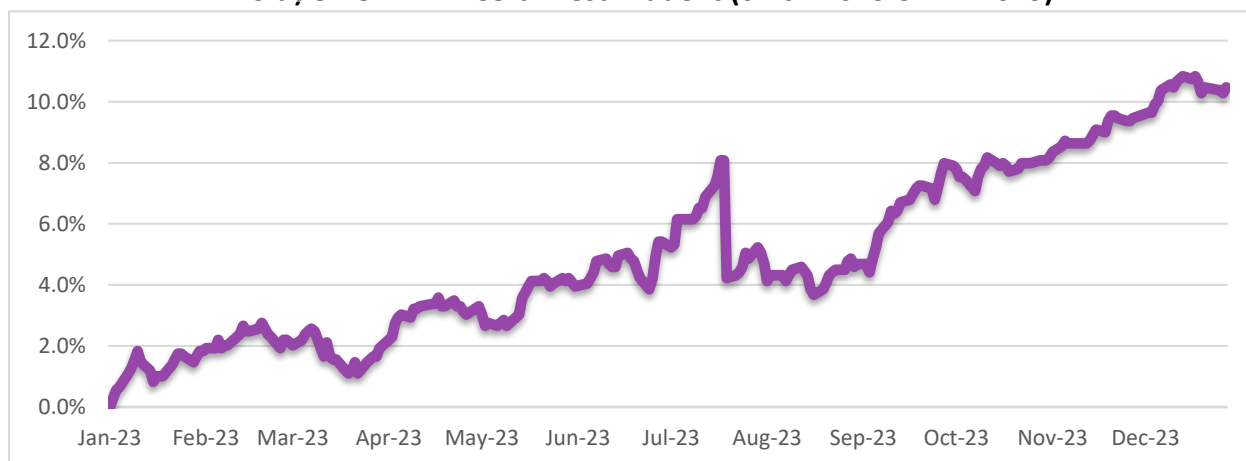
Comisionul maxim de administrare

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. încasează un comision fix, de maxim 0,75% aplicat la valoarea medie lunară a activului total al Fondului. În anul 2023, comisionul de administrare este de 0,59% pe lună din valoarea medie lunară a activului total al Fondului.

Evoluția FDI Certinvest Prudent

Valoarea unitară a activului net al fondului deschis de investiții Certinvest Prudent a fost 12,03 Lei la 31 decembrie 2023, majorându-se cu 10,47% față de aceeași perioadă a anului precedent.

Evoluție VUAN FDI Certinvest Prudent (01.01.2023-31.12.2023)



Sursa: Certinvest

Valoarea portofoliului de valori mobiliare al fondului deschis de investiții Certinvest Prudent a fost 2.884.384,75 Lei, ceea ce reprezintă o pondere de 80,77% din Activul Total al fondului.

Top 5 dețineri la data de 31.12.2023

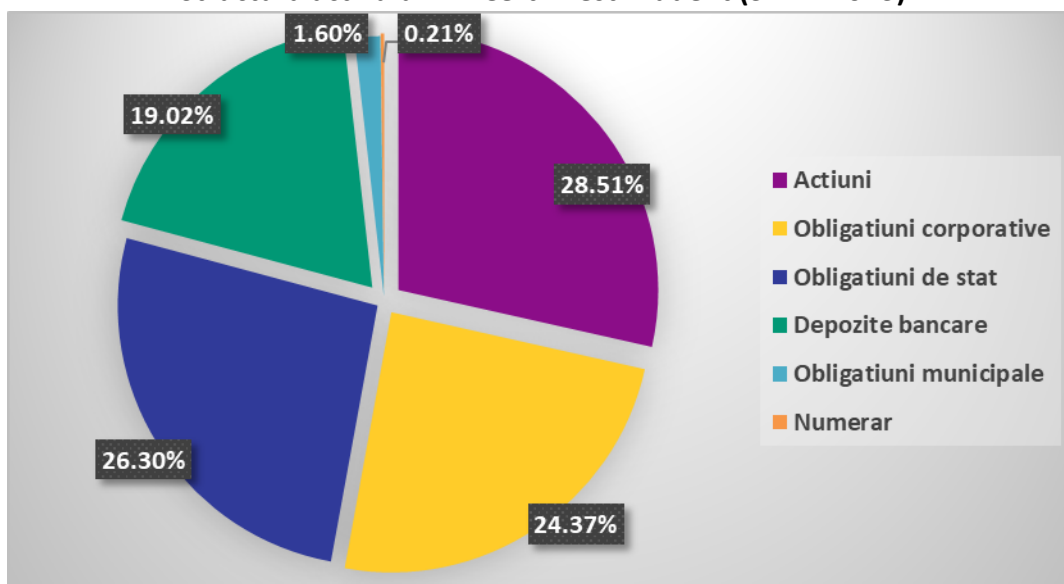
Tip instrument	Emitent	Simbol	Pondere în activul total
Obligațiuni de stat	Ministerul Finanțelor Publice	R2403A	9.99%
Obligațiuni de stat	Ministerul Finanțelor Publice	R2408A	5.53%
Obligațiuni corporative	OMRO IFN S.A.	OMRO26	4.12%
Obligațiuni de stat	Ministerul Finanțelor Publice	R2612A	3.96%
Acțiuni	Societate de investiții Certinvest IMM S.A.	CERTIMM	3.81%
TOTAL			27.40%

Sursa: Certinvest

Expunerea Fondului in instrumente cu venit fix a urmat un trend ascendent față de 31 decembrie 2022, de la 44,72% la 52,26% la 31 decembrie 2023, în scopul de a crește diversificarea.

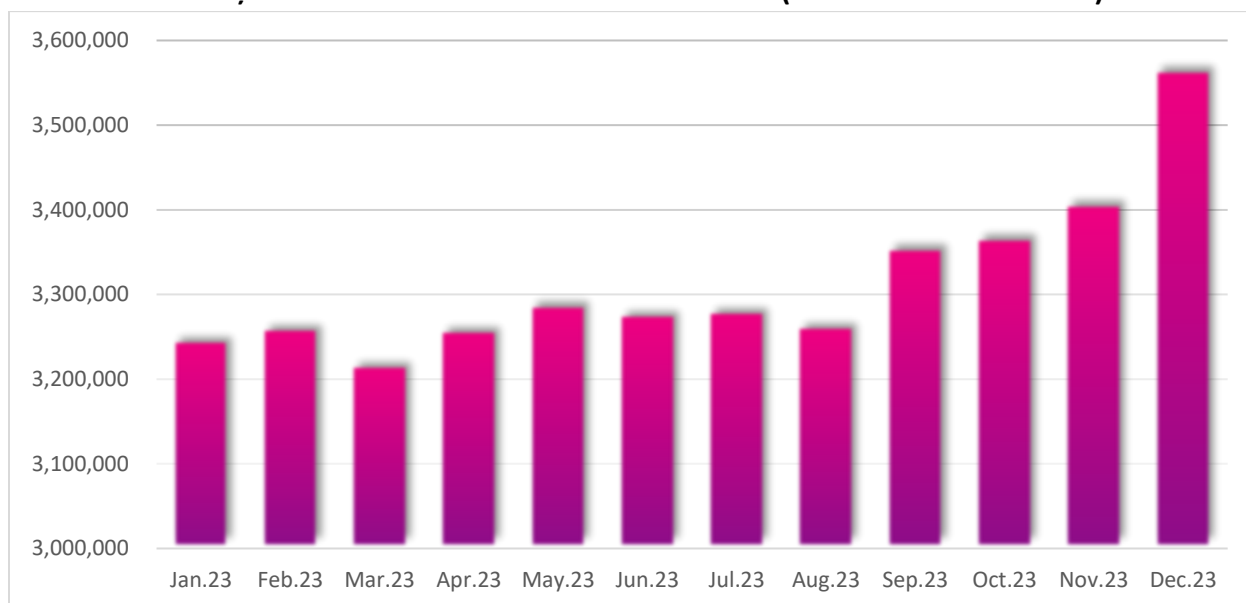
Depozitele bancare reprezentau la sfârșitul perioadei de raportare 19,02% din total active și cuprindeau valoarea sumelor plasate în depozite pe termen scurt la bănci, precum și dobânzile aferente calculate până la data de 31.12.2023.

Structura activului FDI Certinvest Prudent (31.12.2023)



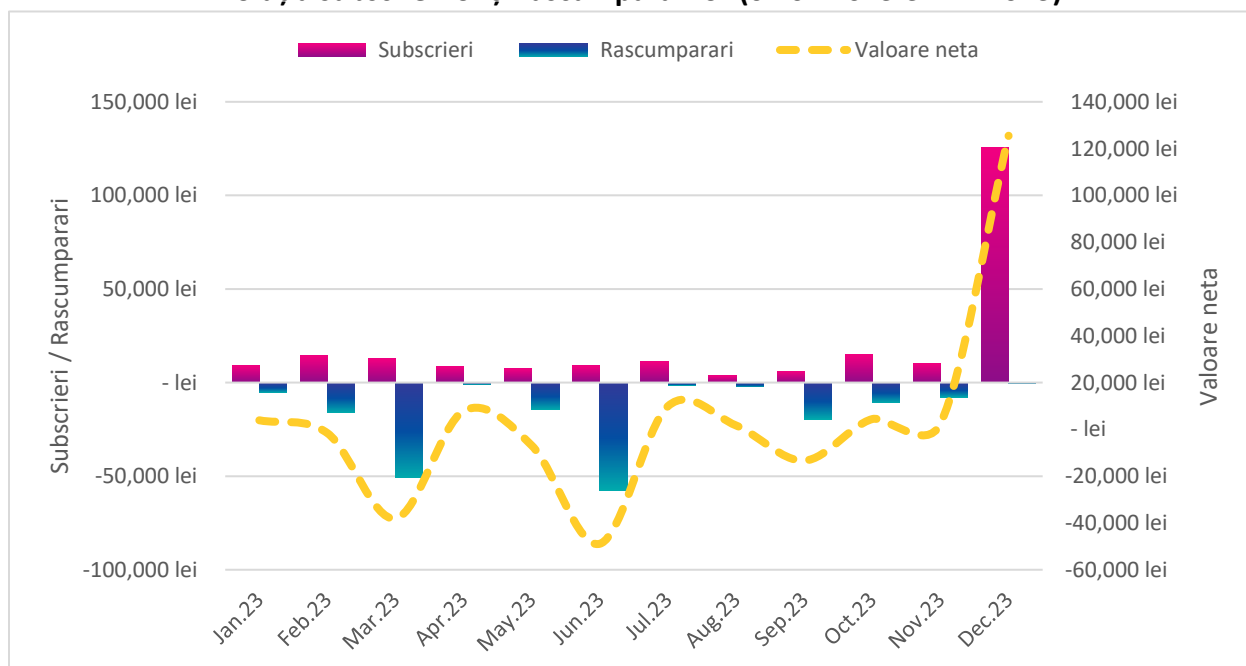
Sursa: Certinvest

Activul net atribuibil deținătorilor de unități de fond a crescut față de 31 decembrie 2022, de la 3.167.780,66 Lei la valoarea de 3.566.543,27 Lei la 31 decembrie 2023.

Evoluția activului net – FDI Certinvest Prudent (31.01.2023-31.12.2023)


Sursa: Certinvest

Evoluția activului net a fost influențată de variația subscrierilor și răscumpărărilor din perioada anului 2023. Volumul subscrierilor în FDI Certinvest Prudent a fost de 233.864 Lei, iar volumul răscumpărărilor a fost de 186.986 Lei. Astfel, fondul a înregistrat intrări nete de 46.878 Lei.

Evoluția subscrierilor și răscumpărărilor (01.01.2023-31.12.2023)


Sursa: Certinvest

Situația veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 2.171.243 Lei, iar rezultatul exercițiului a fost o pierdere de 450.955 Lei, în urma deducerii cheltuielilor fondului în valoare de 1.720.2883 Lei. Fondul nu distribuie veniturile, câștigul din plasamente regăsindu-se în evoluția valorii titlului de participare.

Valoarea contului de capital la sfârșitul perioadei de raportare este de 296.472 Lei, corespunzătoare numărului de unități de fond emise și aflate în circulație, iar primele de emisiune corespunzătoare acestora sunt de 3.162.723 Lei.

Există diferențe în suma de 107.348 Lei între valoarea activului net calculată în conformitate cu Regulamentul ASF nr. 9/2014 și valoarea activului net calculată în conformitate cu Norma ASF nr. 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare, care a fost folosită pentru pregătirea situațiilor financiare.

Situația sumelor împrumutate de fond

În perioada analizată nu au fost realizate împrumuturi în numele FDI Certinvest Prudent.

Managementul Riscului

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

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

Concentrarea se referă la expunerea semnificativă a Fondului la anumite active, sectoare, regiuni geografice sau emitenți. Concentrările riscurilor apar atunci când mai multe instrumente financiare sau contracte sunt încheiate cu aceeași contrapartidă, sau când mai multe contrapartide sunt implicate în activități de afaceri similare sau activități din cadrul aceleiași regiuni geografice, sau au caracteristici economice similare prin care capacitatea lor de a-și îndeplini obligațiile contractuale ar fi afectată în mod similar de modificări ale condițiilor economice, politice sau de altă natură. Concentrări ale riscului de lichiditate pot apărea ca rezultat al termenelor de rambursare a datoriilor financiare, al surselor facilităților de împrumut sau al dependenței de o anumită piață în care să realizeze active lichide. Concentrări ale riscului

valutar pot apărea dacă Fondul are o poziție netă deschisă semnificativă într-o singură valută, sau poziții nete deschise generale în mai multe monede, care au tendința să se modifice împreună. Concentrarea poate duce la volatilitate sporită a valorii nete a activului Fondului.

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

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

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

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

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

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

f) Riscul de durabilitate reprezintă un eveniment sau o condiție de mediu, socială sau de guvernare care, în cazul în care se produce, ar putea cauza un efect negativ semnificativ, efectiv sau potențial, asupra valorii investiției.

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

Informații cantitative cu privire la riscul de piață, riscul ratei de dobândă, riscul valutar, riscul de preț, riscul de lichiditate și riscul de credit se regăsesc în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) la 30 iunie 2023.

În activitatea investițională, recomandăm investitorilor să ia în considerare faptul că performanțele anterioare ale fondului nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Remunerații

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

Documentul descrie principiile generale de remunerare utilizate precum și modalitatea de remunerare a personalului identificat.

De asemenea, îndeplinește standardele pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele legale. Sistemul de remunerare al S.A.I. Certinvest S.A. promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. În cadrul S.A.I. Certinvest, angajații pot lucra direct cu clienții pentru acțiune în interesul acestora, iar remunerarea întregului personal al societății, care vine în contact cu clienții, nu generează stimulente necuvenite.

Remunerația în cadrul S.A.I. Certinvest se stabilește în strânsă concordanță cu responsabilitățile și angajamentele aferente atribuțiilor stabilite de contractele de muncă/de mandat/de prestări servicii.

Politica de remunerare, cu luarea în considerare a criteriilor naționale de stabilire a salariilor, face o distincție clară între criteriile de stabilire a:

a) remunerației fixe: Salariul de bază - reprezintă elementul fix al remunerării și reflectă experiența profesională, cerințele funcției, performanța, creșterea capacităților și aptitudinilor individului, prevăzute în fișa postului unui angajat, ca parte a termenilor de angajare și evidențiate prin sistemul de evaluare.

b) remunerației variabile: Plata variabilă - este opțională și include schemele anuale de premiere (bonusuri acordate angajaților în perioada sărbătorilor) și programul de bonusare pe baza criteriilor de evaluare a competențelor profesionale din cadrul procesului anual de evaluare a performanței care se aplică salariaților și conducerii executive a S.A.I. Certinvest S.A.

S.A.I. Certinvest S.A. aplică următoarele reguli:

✓ nu acordă alte beneficii sau stimulente monetare sau nemonetare cum ar fi: reduceri sau indemnizații speciale pentru mașină sau telefon mobil, deconturi generoase de cheltuieli, seminarii în destinații exotice, remunerare de către terțe părți prin modele de cote de profit, etc.;

✓ nu remunerează și nu are stabilită o schemă pentru acordare de bonusuri prin alocare de acțiuni;

✓ nu remunerează angajații proprii pentru vânzarea titlurilor de participare ale fondurilor de investiții administrate păstrând consecvența pentru a evita orice situație în care un fond de investiții poate beneficia în detrimentul altuia;

✓ nu are categorii de personal pentru care o parte a remunerației să aibă ca sursă comisionul de performanță perceput unui fond de investiții administrat de societate;

✓ nu remunerează angajații Departamentului Vânzări pentru vânzarea titlurilor de participare ale fondurilor de investiții administrate. Departamentul Vânzări este constituit din angajați care au încheiate contracte de muncă și toți angajații Departamentului Vânzări sunt remunerați cu respectarea regulilor stabilite în procedura internă. Atribuțiile Departamentului Vânzări, fără a fi stimulate suplimentar, sunt în ceea ce privește dezvoltarea unei rețele de contacte profesionale externe în scopul de a genera noi oportunități de afaceri, precum și cross selling și promovarea serviciilor oferite de celelalte linii de business;

✓ niciun angajat nu favorizează vreun client prin promovarea produselor care ar aduce câștiguri mai mari;

✓ prezentarea produselor aflate în administrarea S.A.I. Certinvest S.A. este transparentă. Decizia de a investi într-un anumit fond aparține exclusiv investitorului în fond care ia la cunoștință de toate prevederile documentelor de funcționare;

✓ S.A.I. Certinvest, în desfășurarea propriei activități își evaluează toți clienții de portofolii individuale administrate conform legislației în vigoare și procedurilor interne. Prin urmare, nu are relevanță volumul de vânzări generat de un angajat, ci respectarea cadrului legal;

✓ categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact semnificativ asupra profilului lor de risc trebuie să respecte cerințele specifice care urmăresc administrarea riscurilor pe care le presupune activitatea acestora;

✓ nu remunerează angajații proprii care generează încheierea de către S.A.I. de contracte de administrare a unui portofoliu individual;

✓ angajații S.A.I. Certinvest S.A. care au funcții de control, respectiv, ofițer de conformitate administrator de risc, auditor intern nu sunt remunerați în funcție de performanțele sectoarelor operaționale pe care le controlează – aceștia fiind independenți de funcțiile operaționale pe care

le supraveghează, deținând autoritatea corespunzătoare și fiind remunerați în funcție de realizarea obiectivelor legate de funcțiile lor;

✓ nu se acorda remunerații către angajați în titluri de participare ale fondurilor administrate de S.A.I. Certinvest;

✓ nu se acordă împrumuturi de către societate pentru angajații S.A.I. Certinvest.

Pentru acordarea remunerației variabile care poate fi oferită personalului, anual are loc procesul de evaluare a performanței individuale pentru toți angajații societății. Angajatul va fi evaluat de către managerul direct sau superiorul acestuia dacă este cazul. Acest proces oferă atât angajatului cât și managerului, oportunitatea de a avea o discuție obiectivă, onestă și deschisă în ceea ce privește performanța din perioada evaluată precum și de a stabili și agreea împreună obiectivele de echipă și individuale pentru perioada următoare. Evaluarea performanțelor profesionale are ca scop aprecierea obiectivă a activității salariaților, prin compararea gradului de îndeplinire a obiectivelor și criteriilor de evaluare stabilite pentru perioada respectivă cu rezultatele obținute în mod efectiv de fiecare salariat.

În procesul de evaluare și remunerare a performanței individuale sunt luate în considerare realizarea obiectivelor anuale individuale, aderența la valorile companiei și feedback-ul din partea colegilor cu care se interacționează în mod constant.

Criteriile de evaluare a performanței cuprind atât criteriile calitative, individuale, cât și obiective de echipă, reprezentate de indicatori așa cum au fost stabiliți și comunicați la începutul fiecărei execuții bugetare.

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

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

Departamentul Conformitate, cu sprijinul conducerii executive a instituit următoarea măsură în vederea verificării respectării prezentei politici și practici:

Anual se verifică acordarea de remunerații variabile la nivelul Societății, prin corelarea rezultatelor evaluărilor individuale și a sumelor variabile plătite sau a deciziilor conducerii executive care trebuie să fie în concordanță cu prevederile prezentei politici și practici.

În cazul în care ar putea apărea un dezavantaj potențial sau real pentru clienții S.A.I. Certinvest, conducerea executivă va lua măsuri adecvate pentru a gestiona eventualele riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese prin reevaluarea și/sau modificarea acestor

particularități specifice și, dacă consideră necesar, pentru instituirea unor măsuri de control și mecanisme de raportare adecvate pentru inițierea unor acțiuni corespunzătoare în vederea diminuării potențialelor riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

În cadrul S.A.I. Certinvest există ierarhii adecvate și transparente de raportare pentru a permite sesizarea aspectelor ce implică riscuri de neconformitate cu cerințele MIFID privind conflictele de interese și normele de conduită.

Societatea se asigură, în orice moment, că nu încurajează angajații să își asume riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite. Astfel, salariații își desfășoară activitatea conform fișelor de post încheiate la semnarea contractului de muncă și conform tuturor procedurilor interne ale societății.

Salariații nu își pot asuma riscuri suplimentare în îndeplinirea obiectivelor stabilite întrucât liniile ierarhice din cadrul societății și monitorizarea activității de către ofițerul de conformitate, administratorul de risc și auditorul intern nu permite nici unui salariat să își asume nicio atribuție și/sau risc suplimentar în afara celor stabilite de fișele de post.

În cazul în care, salariatul nu a reușit să respecte standardele corespunzătoare de bună reputație și experiență adecvate, în cazul în care evaluarea performanței angajatului respectiv are la bază informații care se dovedesc ulterior a fi în mod semnificativ eronate sau în cazul unei fraude dovedite în care a fost implicat direct un salariat al societății, conducerea societății are dreptul să retragă, integral sau parțial, beneficiile acordate de societate.

Având în vedere că politica de investiții a fiecărui fond, menționată în cadrul documentelor de funcționare este diferită, administratorul de risc și ofițerul de conformitate se asigură că, în nicio situație, un fond nu poate beneficia de nici un avantaj în detrimentul altui fond.

S.A.I. Certinvest se asigură că, înainte de lansarea oricărui produs nou, se vor evalua particularitățile acestuia astfel încât remunerația legată de distribuția acelui produs nou să fie conformă cu politica și practica societății de remunerare și că nu prezintă riscuri asociate cu normele de conduită și conflictele de interese.

S.A.I. Certinvest va documenta acest proces în mod corespunzător, în condițiile în care se pot genera fluctuații deosebite față de procesul de vânzare curent.

Odată cu elaborarea și reevaluarea politicii și practicii de remunerare, se are în vedere ca riscurile potențiale asociate cu normele de conduită și conflictele de interese să nu afecteze negativ interesele clienților societății. Pentru a asigura gestionarea corectă a oricărui risc rezidual aferent, conducerea societății ia în considerare toți factorii relevanți cum ar fi:

- ✓ Rolul fiecărui angajat în cadrul societății;
- ✓ Remunerațiile monetare fixe și/sau variabile generate de creșterea și/sau scăderea taxelor aferente contractelor de muncă;

✓ Remunerația este confidențială, singurele persoane care au acces la aceste informații sunt reprezentate de persoanele din cadrul conducerii executive/contabilitate/control.

Politica de remunerare a persoanelor care dețin funcții cheie de execuție și a tuturor celorlalți angajați ai societății este pusă în aplicare de către Directorul general, care se va consulta cu Comitetul de Remunerare/Consiliul de administrație și va avea grija să prevină și să gestioneze corect riscurile relevante ce pot fi generate de politica de remunerare.

Cuantumul remunerațiilor pentru exercițiul financiar 2023, defalcat în remunerații fixe și remunerații variabile este prezentat în tabelul de mai jos:

Indicatori/sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (2023) - LEI	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (2023) - LEI	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (2024 estimat) sau amânate - LEI	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)				
<i>Remunerații fixe</i>	4,696,902.25	4,332,916.39	363,985.86	36
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	154,485.00	154,485.00	-	
- numerar	-	-	-	-
- alte beneficii (tichete de masa)	154,485.00	154,485.00	-	24
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)			-	
A. Membri CA/CS, din care:	114,356.00	103,758.00	10,598.00	3
<i>Remunerații fixe</i>	114,356.00	103,758.00	10,598.00	3
B. Directori/membri Directorat, din care:				
<i>Remunerații fixe</i>	748,904.00	685,144.00	63,760.00	2
C. Funcții cu atribuții de control (reprezentantii departamentelor: Administrarea Riscului , Conformitate, Audit Intern (externalizat) si Director Financiar))				
<i>Remunerații fixe</i>	1,053,317.31	967,800.31	85,517.00	7
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	36,445.00	36,445.00	-	5
alte beneficii (tichete de masa)	36,445.00	36,445.00	-	5

D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (Director HR, Manager Vanzari, Director Marketing)				
<i>Remunerații fixe</i>	812,758.13	753,105.89	59,652.24	5
<i>Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:</i>	17,490.00	17,490.00	-	4
- alte beneficii (tichete de masa)	17,490.00	17,490.00	-	4

Informații suplimentare privind principiile de remunerare pot fi obținute gratuit, la cerere, la sediul S.A.I. Certinvest S.A., sau pot fi consultate pe pagina oficială de internet a societății de administrare www.certinvest.ro.

Politica de vot și implicare

Exercitarea drepturilor de vot și evaluarea codului de guvernare corporativă (adoptat de societățile în care S.A.I. Certinvest, prin intermediul fondurilor de investiții) reprezintă etape importante în procesul investițional. S.A.I. Certinvest susține principiile de guvernare corporativă, precum și evoluția acestora care contribuie la crearea de valoare pe termen lung pentru investitorii în fondurile/conturile administrate de S.A.I. Certinvest.

La nivelul S.A.I. Certinvest S.A. exercitarea dreptului de vot în AGA se poate efectua în cazul emitenților care îndeplinesc cel puțin una din condițiile de mai jos:

- 1) expunerea fondului pe emitentul în cauză este de peste 10% din activul total;
- 2) deținerea cumulată a Fondurilor și conturilor individuale administrate de S.A.I. Certinvest S.A. în capitalul social al emitentului este de peste 1%;
- 3) alte situații unde S.A.I. consideră oportună participarea la AGA.

S.A.I. Certinvest, în calitate de administrator al Fondului Certinvest Prudent, a decis să participe în adunările generale ale societăților în ale căror instrumente financiare au fost realizate investiții, în funcție de importanța aspectelor supuse votului.

Totodată, S.A.I. Certinvest analizează individual fiecare rezoluție supusă votului în scopul evaluării:

- modul în care afectează drepturile investitorilor;
- impactul asupra profitabilității societății;
- impactul asupra patrimoniului acționarilor;
- respectării principiilor de guvernare corporativă.

Modificări ale Documentelor Fondului

La începutul lunii ianuarie a fost înlocuit Documentul privind informațiile cheie destinate investitorilor (DICI) cu Documentul cu Informații Esențiale (DIE), conform prevederilor Regulamentului UE nr. 1286/2014 privind documentele cu informații esențiale referitoare la produsele de investiții individuale structurate și bazate pe asigurări (PRIIP). Totodată, au fost actualizate și formularele de subscriere și răscumpărare pentru persoane fizice, juridice și minori prin înlocuirea Documentului privind informațiile cheie destinate investitorilor cu Documentul cu informații esențiale.

În data de 01.02.2023 au fost efectuate modificări/actualizări în documentele fondului după cum urmează:

- informațiile legate de sustenabilitatea în sectorul serviciilor financiare, doar reformulare, fără luarea în considerare a riscului de durabilitate în procesul investițional;
- îndreptarea erorilor materiale cu privire la prezentarea comisioanelor de custodie și depozitare, cu mențiunea că acestea au fost calculate și percepute corect, conform contractului, eroarea fiind doar de scriere în aceste documente;
- modificarea ziarului în cuprinsul căruia se publică notele de informare către investitori;
- eliminarea mențiunilor cu privire la externalizarea activității de contabilitate ca urmare a încetării contractului între părți;
- actualizarea datelor de identificare ale auditorului financiar, ca urmare a modificării sediului social.

În data de 17.02.2023 au fost actualizate documentele fondului cu privire la informațiile legate de sustenabilitatea în sectorul serviciilor financiare, în sensul menționării faptului că S.A.I. Certinvest S.A. consideră ca fiind nerelevante la acest moment riscurile legate de durabilitate în deciziile proprii de investiții, luând în calcul instrumentele investiționale în care realizează plasamente doar din perspectiva financiară. Totodată, Documentul cu informații esențiale (DIE) a fondului a fost revizuit ca urmare a actualizării indicatorului sintetic de risc (SRI) de la clasa de risc 1 la clasa de risc 2 și a costurilor totale la data de 31.01.2023.

În data de 07.08.2023 a fost actualizat Documentul cu informații esențiale (DIE) în sensul modificării profilului de risc și randament de la clasa de risc 2 la clasa de risc 3.

Evenimente ulterioare

În data de 29.06.2023 au ajuns la maturitate obligațiunile emise de Nemo Express (simbol: NEMO23E). Conform comunicatului publicat în data de 27.06.2023 pe site-ul BVB, atât plata cuponului 6 cât și a principalului nu vor fi efectuate la termenul scadent, precizându-se totodată că toate obligațiile de plată ale Nemo Express Logistic vor fi tratate în cadrul procedurii de insolvență în baza dosarului nr. 2769/93/2022.

S.A.I. Certinvest S.A. a depus toate diligențele posibile în vederea recuperării creanțelor prin înscrierea la masa credală, în calitate de creditor chirografar, pentru încasarea creanțelor provenite din obligațiuni. Conform informațiilor publicate pe portalul de justiție, la termenul din 09.02.2024 a fost amânată cauza iar următorul termen de judecată este stabilit în data de 04.10.2024.

În data de 17.01.2023 compania Vivre Deco S.A. a publicat pe site-ul BVB un Plan de restructurare modificat întocmit în cadrul procedurii de Concordat Preventiv cu privire la debitorul Vivre Deco S.A. Procedura de concordat s-a încheiat în luna februarie deoarece planul nu a adunat numărul minim de voturi necesar omologării.

În luna aprilie, ca urmare a cererii de intrare în insolvență a societății Vivre Deco S.A. în dosarul numărul 5218/3/2023, a fost demarată procedura de înscriere la masa credală pentru fondul Certinvest Prudent. În cadrul termenelor derulate în instanță în anul 2023, în dosarul menționat, nu s-au înregistrat decizii sau evenimente care să aducă noutate în procesul de insolvență. Următorul termen este în data de 16.05.2024

Conducerea societății

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

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

Alexandru Voicu, în calitate de Director General, are o experiență de peste 14 ani în piețele de capital, fiind specializat pe gestiunea riscului și a investițiilor (manager de portofoliu fonduri de investiții și administrator de risc pensii private). El a ocupat pozițiile de director de dezvoltare educațională și a condus institutul de cercetare pentru PRIMA (The Professional Risk Managers' International Association). Alexandru Voicu are un masterat în gestiunea investițiilor la ICMA Center, Henley Business School, Reading University și este absolvent al Institutului de Studii Economice UBB Cluj, secția Finanțe-Bănci.

Florentina-Alina Huidumac-Petrescu are o experiență de peste 13 ani pe piața de capital (asigurări de viață, pensii facultative, investiții), a ocupat poziții de middle și top management (administrator de risc și director portofolii private). Este licențiată a Facultății de Finanțe,

Asigurări, Bănci și Burse de valori din cadrul ASE, are o diplomă de master în audit financiar și consiliere, în cadrul Facultății de contabilitate și informatică de gestiune și este atestată Consultant Investiții.

Înlocuitor al societății, conform legislației în vigoare aferente sectorului pieței de capital, care a îndeplinit în primul semestru al anului financiar 2023, în absența Conducătorilor Societății autorizați de A.S.F., toate atribuțiile reglementate, a fost **Cătălin Nae-Șerban**, Expert Jurist în cadrul S.A.I. Certinvest S.A. până la data de 28.02.2023, iar începând cu data de 01.03.2023 a fost **Irina Mocanu**, Contabil Șef în cadrul S.A.I. Certinvest S.A.

La data de 31 decembrie 2023 Consiliul de Administrație avea următoarea componență:

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

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

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

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

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



Certinvest Prudent

**Situatii financiare intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara (IFRS) la 31 decembrie
2023, dupa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana**

Cuprins

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor in activul net atribuibil detinatorilor de unitati	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare	7
1. Informatii despre Fond	7
2. Bazele intocmirii situatiilor financiare	7
3. Politici contabile semnificative	8
4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat.....	11
5. Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	11
6. Venituri din dobanzi	13
7. Venituri din dividende.....	14
8. Castigul sau pierderea neta din cursul de schimb	14
9. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului	14
10. Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare.....	15
11. Alte cheltuieli operationale	15
12. Impozite	15
13. Numerar si echivalente de numerar.....	15
14. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.....	16
15. Activ net atribuibil /Unitati de fond	17
16. Managementul riscului financiar.....	18
Introducere	18
Riscul de piata	19
Riscul de lichiditate.....	22
17. Valoarea justa a instrumentelor financiare	26
18. Categoriile de active financiare si datorii financiare.....	28
19. Personal.....	29
20. Angajamente si datorii contingente.....	29
21. Informatii privind partile afiliate.....	29
22. Evenimente ulterioare datei de raportare.....	30

Situatia rezultatului global**Pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2023**

		2023	2022
	Note	LEI	LEI
Venituri			
Castig /(pierdere) net(a) privind activele financiare și datoriile financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	5	455.777	(433.135)
Venituri din dobanzi		136.495	141.035
Aferente conturilor curente și depozitelor	6	19.654	12.501
Aferente activelor financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere	6	116.841	128.534
Venituri din dividend	7	122.078	89.406
Venituri din comisioane		374	1.750
Castig / (pierdere) net(a) din cursul de schimb	8	1.471	(3.341)
		716.195	(204.285)
Cheltuieli			
Cheltuieli cu onorariile depozitarului și administratorului	9	242.392	254.027
Cheltuieli cu onorariile de intermediere și alte costuri de tranzacționare	10	4.026	3.084
Alte cheltuieli generale	11	12.718	13.491
		259.136	270.602
Profit/(pierdere) înainte de impozitare			
Impozite reținute la sursă	12	6.104	4.470
		457.059	(474.887)
Profitul/(pierderea) exercitiului			
Total rezultat global al exercitiului		450.955	(479.357)

DIRECTOR GENERAL,

Numele și prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila

**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele:

IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Situatia pozitiei financiare**La 31 decembrie 2023**

		2023	2022
Active	Note	LEI	LEI
Numerar si echivalente de numerar	13	686.670	347.011
Creante brokeri		-	6.005
Alte creante si plati in avans		-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	14	<u>2.777.037</u>	<u>2.619.668</u>
Total active		<u>3.463.707</u>	<u>2.972.684</u>
Datorii			
Datorii brokeri		-	2
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului		4.169	11.015
Alte datorii		343	303
Total datorii (cu exceptia datoriilor pentru unitati de fond)		<u>4.512</u>	<u>11.320</u>
Activ net atribuibil detinatorilor de unitati de fond	15	<u>3.459.195</u>	<u>2.961.364</u>
Reprezentand:			
Datorii - unitati de fond conform regulilor specifice		3.566.543	3.167.781
Ajustari datorita diferentelor de evaluare		(107.348)	(206.417)

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila

**ÎNTOCMIT,**

Numele si prenumele:

IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Situatia modificarilor in activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023

	Note	Numar de unitati de fond in circulatie	Total activ net RON
La 1 ianuarie 2022	15	315.122	3.688.412
Profitul/(Pierdere) exercitiului		-	(479.357)
Total rezultat global al exercitiului		-	3.209.055
Subscriere unitati de fond		25.727	295.883
Rascumparare si anulare unitatilor de fond		(47.840)	(543.574)
La 31 decembrie 2022	15	293.009	2.961.364
Profitul/(Pierdere) exercitiului		-	450.955
Total rezultat global al exercitiului		-	3.412.319
Subscriere unitati de fond		19.956	233.864
Rascumparare si anulare a unitatilor de fond		(16.492)	(186.988)
La 31 decembrie 2023	15	296.473	3.459.195

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



[Handwritten signature]

ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele:

IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

[Handwritten signature]

Situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul încheiat la 31 decembrie 2023

Note	2023 LEI	2022 LEI
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare		
Profitul/(pierderea) exercitiului	450.955	(479.357)
Cresterea/(descresterea) altor sume de incasat	6.005	15.975
Cresterea/(descresterea) activelor financiare detinute în vederea tranzactionarii	(157.369)	818.957
Cresterea/(descresterea) datoriilor privind onorariile depozitarului si administratorului	(6.815)	3.828
Cresterea/(descresterea) în alte datorii si cheltuieli acumulate	7	(97.803)
Numerar net din activitatile de exploatare	292.783	261.599
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
Sume obtinute din emiterea de actiuni	15 233.864	295.883
Plati la rascumpararea de actiuni proprii	15 (186.988)	(543.574)
Numerar net din activitatile de finantare	46.876	(247.691)
Cresterea/(descresterea) neta de numarar si echivalente de numarar	339.659	13.908
Numerar si echivalente de numarar la 1 ianuarie	347.011	333.101
Numerar si echivalente de numarar la 31 decembrie	13 686.670	347.011

Nota: Dobanzile incasate/ platite nu sunt semnificativ diferite de valoarea veniturilor si cheltuielilor cu dobanzile prezentate în Situati Rezultatului Global.

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele:

IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

Note la situatiile financiare

1. Informatii despre Fond

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Prudent a fost autorizat de către Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Națională a Valorilor Mobiliare - CNVM) prin Decizia nr. 140/06.09.1995 și reautorizat prin Decizia nr. 624/05.02.2004 și aliniat la prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului nr. 15/2004 prin Decizia nr. 675/16.03.2006. Fondul s-a aliniat la prevederile OUG nr. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr.9/2014, prin Autorizația ASF cu nr. 283/18.12.2015.

Fondul este înscris în Registrul ASF sub nr. CSC06FDIR/400012 din data de 05.02.2004.

Sediul social al Fondului se afla în București, Strada Buzesti nr. 75-77, sector 1, Etaj 10, România.

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piețele financiare pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare plasamentelor individuale.

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

Administratorul Fondului este SAI Certinvest SA, autorizată de ASF prin Decizia nr.4222/02.12.2003, înregistrată în reg.ASF cu nr. PJR05SAIR/400005/2.12.2003, cu cod unic de înregistrare 6175133, înregistrată la Reg.Com. cu nr. J40/16855/1994, având sediul în București Sector 1, Str.Buzesti nr.75-77, et.10.

Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana.

Unitatile Fondului pot fi rascumparate, la alegerea detinatorului. Unitatile nu pot fi tranzactionate pe bursa de valori.

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). Societatea a întocmit prezentele situații financiare pentru Fond pentru a îndeplini cerințele Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare.

Situațiile financiare au fost aprobate de către Consiliul de administrație în ședința din data de 29 aprilie 2024.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Fondul a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil. Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric. Metodele utilizate pentru evaluarea valorii juste sunt prezentate în Nota 17.

(d) Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala a Fondului, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (lei). Situatiile financiare sunt prezentate in lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, moneda pe care conducerea Societatii a ales-o ca moneda de prezentare pentru Fond.

(e) Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

(f) Continuitatea activitatii

Administratorul fondului nu intentioneaza sa supuna fondul unui proces de fuziune, lichidare in urmatoarele 12 luni

Administratorul fondului a efectuat o analiza a capacitatii Fondului de a-si continua activitatea si este satisfacut ca Fondul detine resursele pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil si considera ca Fondul are suficiente active lichide pentru a-si continua activitatea.

Asa cum este prezentat in Nota 15 Activ net atribuibil/Unitati de Fond, activele nete conform IFRS la data de 31 Decembrie 2023 sunt in suma de 3.459.195 lei, mai putin decat activele nete calculate in scopul de tranzactionare. Diferenta se datoreaza unor ajustari inregistrate pentru instrumentele financiare nelistate pe baza evaluarii la valoare justa a societatii care a emis aceste instrumente. Managementul fondului considera ca valoarea actuala a business-ului rezultata in urma evaluarii este o valoare medie iar potentialul maxim este semnificativ mai mare.

Deasemenea, managementul considera ca imbunatatirea planificata in modul in care activele producatoare de venituri opereaza, vor confirma valoarea superioara a acestei evaluari, diminuand substantial ajustarea de valoare.

Fondul administreaza obligatia de a rascumpara unitatile de fond conform obligatiilor si lichiditatea generala prin mentinerea unei proportii din active in investitii pe care le considera transformabile in lichiditate imediat (intre 26%-72%). Bazandu-ne pe analiza istorica a subscrierilor si rascumpararilor din ultimele 24 de luni, managementul fondului considera ca are suficiente active lichide pentru a onora obligatiile de rascumparare pe termen scurt si de aceea vanzarea imediata a activelor nelichide nu este necesara.

In situatii extraordinare, Fondul are de asemenea posibilitatea sa suspende rascumpararile in cazul in care este in interesul detinatorilor de unitati de fond.

Deasemenea, conducerea nu are cunostinta de incertitudini semnificative care pot pune sub semnul intrebării capacitatea Fondului de a-si continua activitatea. De aceea, situatiile financiare sunt intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

3. Politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate in continuare au fost aplicate in mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate in cadrul acestor situatii financiare.

a) Adoptarea IFRS 9

IFRS 9 inlocuieste prevederile existente in IAS 39 “Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si include principii noi in ce priveste clasificarea si masurarea instrumentelor financiare, un model privind riscul de credit pentru calculul deprecierii activelor financiare si noi cerinte generale privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. De asemenea, pastreaza principii similare cu IAS 39 privind recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare.

Societatea a adoptat IFRS 9 cu data aplicarii initiale la 1 ianuarie 2018. Societatea detine urmatoarele instrumente financiare: numerar si conturi curente, actiuni listate. In urma analizei efectuate, incepand cu data aplicarii initiale a IFRS 9, societatea a decis sa clasifice toate participatiile la valoarea justa prin profit si pierdere (optiune implicita prevazuta de IFRS 9). Aceasta abordare este in concordanta cu modelul de afaceri al societatii de a administra performanta portofoliului sau pe baza valorii juste avand drept scop maximizarea randamentelor pentru actionari si cresterea activului net pe actiune prin investitii realizate, in principal, in actiuni si valori mobiliare romanesti.

Nu au existat modificari ale valorii contabile a activelor si datoriilor financiare in momentul tranzitiei la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018 comparativ cu valoarea anterioara a acestora stabilita in conformitate cu IAS 39, cu exceptia celor prezentate in tabelul de mai jos.

b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devalute la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	Curs spot	Curs spot
	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
EUR	4.9746	4,9474
USD	4.4958	4,6346

c) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar incluse in situatia pozitiei financiare includ casa, depozite la vedere si depozite pe termen scurt la banci, cu maturitati initiale de trei luni sau mai putin.

In situatia fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din numerarul si echivalentele de numerar definite mai sus, nete de descoperitul de cont, dupa caz.

d) Instrumente financiare

Fondul recunoaste initial creditele, creantele si depozitele la data la care au fost initiate. Toate celelalte active financiare (inclusiv activele desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute initial la data cand entitatea devine parte a conditiilor contractuale ale instrumentului.

Entitatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ.

Entitatea detine urmatoarele active financiare nederivate semnificative: active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere, credite si creante.

Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Ca urmare a adoptarii IFRS 9, la 1 ianuarie 2018 societatea a clasificat toate participatiile din portofoliu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (optiune implicita prevazuta de IFRS9). Un activ financiar este clasificat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca este clasificat ca detinut pentru tranzactionare sau daca este desemnat astfel la recunoasterea initiala. Activele financiare sunt desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere daca entitatea gestioneaza aceste investitii si ia decizii de cumparare sau de vanzare pe baza valorii juste in conformitate cu strategia de investitie si de gestionare a riscului. La recunoasterea initiala, costurile de tranzactionare atribuibile sunt recunoscute In contul de profit sau pierdere In momentul In care sunt suportate. Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoarea justa, iar modificarile ulterioare sunt recunoscute In contul de profit sau pierdere. Activele financiare la valoare justa prin profit si pierdere nu fac obiectul testelor de depreciere. Imprumuturile acordate societatilor afiliate sunt testate pentru dpereciere in functie de indeplinirea scenariilor stabilite care iau in considerare probabilitatile de rambursare la termen a repectivelor imprumuturi Imprumuturi si creante

Imprumuturi si creante

Imprumuturile si creantele sunt active financiare cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa. Asemenea active sunt recunoscute initial la valoarea justa plus orice costuri de tranzactionare direct atribuibile. Ulterior recunoasterii initiale creditele si creantele sunt evaluate la valoarea justa creditele acordate entitatilor afiliate si clientilor, si la cost amortizat alte creante.

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar si depozite la vedere cu scadente initiale de pana la trei luni.

Active financiare si datorii financiare la cost amortizat

Activele financiare la costul amortizat sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9. In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

Stadiul 1: include (i) expunerile nou recunoscute; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit redus).

Stadiul 2: include expunerile care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

e) Alte creante si datorii

Alte creante reprezinta contravaloarea instrumentelor financiare care a fost platita catre brokeri dar pentru care acele instrumente financiare nu au fost livrate catre Fond la data raportarii. Pentru recunoasterea si evaluarea creantelor fata de brokeri a se referi la politici contabile pentru *Imprumuturi si creante*.

Alte datorii includ contravaloarea instrumentelor financiare vandute, care a fost incasata dar pentru care acele instrumente financiare nu au fost decontate de catre borkeri la data raportarii. Pentru recunoasterea si evaluarea altor

datorii catre brokeri a se referi la politici contabile aferente datoriilor financiare, altele decat cele clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

f) Activ net atribuibil/Unitati de fond

Clasificarea unitatilor de fond

Unitatile de fond sunt clasificate drept instrumente de datorii catre investitori privind capitalul. Obligatia reprezentata de unitatile de fond este masurata la valoarea activului net calculata in conformitate cu reglementarile privind evaluarea activelor si datoriilor Fondului (reglementarile locale privind calculul VUAN) emise de Autoritatea de Supraveghere Financiara. Aceste reglementari sunt diferite de IFRS, diferentele fiind prezentate in nota 15 Unitati de fond.

g) Veniturile si cheltuielile din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia rezultatului global pentru toate instrumentele financiare purtatoare de dobanda (inclusiv veniturile din dobanzi privind activele financiare nederivate evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) aplicand metoda ratei dobanzii efective.

h) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci cand este stabilit dreptul Fondului de a primi plata. Venitul din dividende sunt prezentate brut de orice impozite retinute la sursa care nu sunt recuperabile, care sunt prezentate separat in situatia rezultatului global.

i) Castig sau pierdere net(a) privind activele financiare si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Acest element include modificari ale valorii juste a activelor financiare si datoriilor financiare detinute in vederea tranzactionarii si exclude venitul din dobanzi, precum si veniturile si cheltuielile aferente dividendelor.

Castigurile si pierderile nerealizate includ modificarile valorii juste a instrumentelor financiare pentru perioada de raportare, din momentul reversarii castigurilor si pierderilor nerealizate ale perioadei anterioare pentru instrumentele financiare realizate in timpul perioadei de raportare.

Castigurile si pierderile realizate la cedarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind „la valoarea justa prin contul de profit si pierdere” se calculeaza folosind identificarea specifica a costurilor individuale. Acestea reprezinta diferenta dintre valoarea contabila initiala a unui instrument si valoarea de vanzare.

j) Cheltuieli cu comisioanele

Cu exceptia cazului in care sunt incluse in calculul dobanzii efective, cheltuielile cu comisioanele se recunosc pe baza contabilitatii de angajament. Onorariile juridice si de audit sunt incluse la „alte cheltuieli generale”.

k) Impozitul pe profit

Fondul este scutit de toate formele de impozitare in Romania, cu exceptia veniturilor din dividende, pentru care se deduce un impozit de 16%, retinut la sursa venitului. Fondul prezinta impozitul retinut la sursa separat de venitul brut din dividende in situatia rezultatului global. In situatia fluxurilor de trezorerie, intrarile de numerar din investitii sunt prezentate nete de impozitele retinute la sursa, dupa caz.

4. Modificari ale politicilor contabile si alte informatii de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior.

Urmatoarele standarde si amendamente ale standardelor existente, emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) au intrat in vigoare in perioada curenta:

Certinvest Prudent

Situații financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate în LEL, dacă nu este specificat altfel)

• IFRS 17 „Contracte de asigurare” emis de IASB în 18 mai 2017. Noul standard prevede că obligațiile de asigurare trebuie să fie evaluate la o valoare actuală de realizare și oferă o abordare de evaluare și prezentare mai uniformă pentru toate contractele de asigurare. Aceste cerințe au rolul de a obține o contabilizare a contractelor de asigurare consecventă, bazată pe principii. IFRS 17 prevalează asupra IFRS 4 „Contracte de asigurare” și a interpretărilor aferente când este aplicat. Amendamentele la IFRS 17 „Contracte de asigurare” emise de IASB în 25 iunie 2020 amână data aplicării inițiale a IFRS 17 cu doi ani pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023. În plus, amendamentele emise în data de 25 iunie 2020 introduc simplificări și clarificări la anumite cerințe din standard și prevăd facilități suplimentare la aplicarea inițială a IFRS 17.

• Amendamente la IFRS 17 „Contracte de asigurare” - Aplicarea inițială a IFRS 17 și IFRS 9 – Informații comparative emise de IASB în 9 decembrie 2021. Este un amendament cu sferă de aplicare restrânsă la cerințele de tranziție ale IFRS 17 pentru entitățile care aplică pentru prima dată IFRS 17 și IFRS 9 simultan. • Amendamente la IAS 8 „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori” - Definiția estimărilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele se concentrează pe estimările contabile și oferă îndrumări despre distincția dintre politici contabile și estimări contabile.

• Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” - Impozit amânat aferent creanțelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție emise de IASB în 6 mai 2021. Conform amendamentelor, scutirea de la recunoașterea inițială nu se aplică tranzacțiilor în care apar diferențe temporare atât deductibile, cât și impozabile la recunoașterea inițială, care duc la recunoașterea de creanțe și datorii cu impozitul amânat egale.

• Amendamente la IAS 12 „Impozit pe profit” – Reforma fiscală internațională — Regulile Modelului privind Pilonul 2 emise de IASB în 23 mai 2023. Amendamentele introduc o excepție temporară la înregistrarea în contabilitate a impozitelor amânate care provin din jurisdicțiile care implementează normele de impozitare globală și cerințele de prezentare privind expunerea societății la impozitele pe profit care decurg din reformă, în special înainte de intrarea în vigoare a legislației de implementare a regulilor.

• Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Prezentarea politicilor contabile emise de IASB în 12 februarie 2021. Amendamentele cer entităților să-și prezinte mai degrabă politicile contabile semnificative decât politicile contabile importante și să ofere îndrumări și exemple pentru a ajuta autorii situațiilor financiare să decidă ce politici contabile să prezinte în situațiile financiare.

Adoptarea acestor standarde și amendamente la standardele existente nu a dus la modificări semnificative în situațiile financiare ale Societății.

Următoarele standarde noi și amendamente ale standardelor existente emise de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB) și adoptate de Uniunea Europeană (UE) nu au intrat încă în vigoare pentru perioada de raportare financiară anuală încheiată la 31 decembrie 2023 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare:

• Amendamente la IFRS 16 „Contracte de leasing” - Datorii de leasing într-o tranzacție de vânzare și leaseback, emise de IASB în 22 septembrie 2022. Amendamentele la IFRS 16 prevăd ca vânzătorul-locatar să evalueze ulterior datoriile de leasing care decurg dintr-o tranzacție de leaseback astfel încât să nu recunoască niciun fel de câștiguri sau pierderi aferente dreptului de utilizare reținut. Noile cerințe nu împiedică vânzătorul-locatar să recunoască în contul de profit și pierdere câștiguri sau pierderi din încetarea parțială sau totală a unui contract de leasing.

• Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Clasificarea datoriilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung, emise de IASB în 23 ianuarie 2020, și Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” - Datorii pe termen lung cu indicatori financiari emise de IASB în 31 octombrie 2022. Amendamentele emise în ianuarie 2020 oferă o abordare mai generală la clasificarea datoriilor prevăzută de IAS 1 plecând de la

Certinvest Prudent

Situații financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

acordurile contractuale existente la data raportării. Amendamentele emise în octombrie 2022 clarifică modul în care condițiile pe care o entitate trebuie să le respecte în termen de douăsprezece luni de la perioada de raportare afectează clasificarea unei datorii și stabilesc data intrării în vigoare pentru ambele amendamente la perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2024.

La data aprobării acestor situații financiare, următoarele standarde noi și amendamente la standardele existente au fost emise de IASB, dar nu au fost încă adoptate de UE:

- Amendamente la IAS 7 „Situațiile fluxurilor de trezorerie” și IFRS 7 „Instrumente financiare: Informații de furnizat” – Acorduri de finanțare în relația cu furnizorii emise de IASB în 25 mai 2023. Amendamentele adaugă cerințe privind informațiile care trebuie furnizate, precum și „indicatori” în cadrul cerințelor existente privind informațiile de furnizat pentru oferirea de informații calitative și cantitative referitoare la acordurile de finanțare în relația cu furnizorii.
- Amendamente la IAS 21 “Efectele variației cursului de schimb valutar” – Lipsa convertibilității emise de IASB în 15 august 2023. Amendamentele conțin îndrumări ca entitățile să menționeze atunci când o monedă este convertibilă și cum să determine cursul de schimb atunci când aceasta nu este convertibilă.
- Amendamente la IFRS 10 „Situații financiare consolidate” și IAS 28 „Investiții în entități asociate și asocieri în participație”- Vânzarea de sau contribuția cu active între un investitor și entitățile asociate sau asocierile în participație ale acestuia, emise de IASB în 11 septembrie 2014. Amendamentele soluționează contradicția dintre cerințele IAS 28 și IFRS 10 și clarifică faptul că într-o tranzacție care implică o entitate asociată sau asociere în participație, câștigurile sau pierderile sunt recunoscute atunci când activele vândute sau aduse drept contribuție reprezintă o întreprindere.
- IFRS 14 „Conturi de amânare aferente activităților reglementate” emis de IASB în 30 ianuarie 2014. Acest standard are scopul de a permite entităților care adoptă pentru prima dată IFRS, și care recunosc în prezent conturile de amânare aferente activităților reglementate conform politicilor contabile general acceptate anterioare, să continue să facă acest lucru la trecerea la IFRS. Societatea anticipează că adoptarea acestor standarde noi și amendamentelor la standardele existente nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății în viitor.

5. Castig/(pierdere) net(a) privind activele financiare și datoriile financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

<i>Castiguri nete aferente:</i>	2023	2022
Actiuni	455.579	211.054
Obligatiuni	(37.658)	208.035
Titluri de stat	12.718	-
Unitati de fond	25.138	14.046
Total castig net din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	455.777	433.135

6. Venituri din dobanzi

<i>Provenite din:</i>	2023	2022
	LEI	LEI
Numerar și echivalente de numerar	19.654	12.501

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	116.841	128.533
	136.495	141.035

7. Venituri din dividende

	2023	2022
	LEI	LEI
<i>Provenite din:</i>		
Actiuni detinute pentru tranzactionare	122.078	89.406
	122.078	89.406

Veniturile din dividende incasate in anul 2023 (sume nete), au fost in principal de la Fondul Proprietatea (62.010 lei), OMV Petrom SA (18.344 lei), Aquila Part Prod Com SA (10.173 lei), Sphera Franchise Group (8.950 lei), Transport Trade Services (7.911 lei), Purcari Winaries Public Co LTD (3.823 lei), 2B Intelligent Soft (1.362 lei) si altii (1.924 lei).

Veniturile din dividende incasate in anul 2022 (sume nete), au fost in principal de OMV Petrom SA (29.483 lei), la BRD Groupe Societe Generale SA (16.490 lei), Aquila Part Prod Com SA (13.177 lei), Sphera Franchise Group (9.373 lei), Purcari Winaries Public Co LTD (7.727 lei), Banca Transilvania (5.145 lei) si altii (3.542 lei).

8. Castigul sau pierderea neta din cursul de schimb

Castigurile sau pierderile nete din cursul de schimb sunt cauzate de reevaluarea altor active si datorii financiare care sunt denuminate in valute straine.

	2023	2022
	LEI	LEI
Castiguri din cursul de schimb	48.663	55.059
Pierderi din cursul de schimb	(47.193)	(58.399)
Castig / (pierdere) net(a) din curs de schimb	1.471	3.341

9. Cheltuieli cu onorariile depozitarului si administratorului

	2023	2022
	LEI	LEI
Comisioane de administrare	233.674	240.918
Comisioane de custodie si depozitare	8.717	13.109
	242.391	254.027

Depozitarul Fondului – Banca Comerciala Romana

Depozitarul Fondului Certinvest Prudent este Banca Comerciala Romana SA conform actului aditional semnat in data de 07.06.2022. Depozitarul desfasoara atributiile obisnuite legate de custodie, trezorerie si depozitare de titluri fara niciun fel de restrictie. Acest lucru inseamna ca depozitarul are in special responsabilitatea incasarii dividendelor, a dobanzilor si a titlurilor ajunse la scadenta si, in general, pentru orice alta operatiune legata de administrarea zilnica a titlurilor si a altor active si datorii ale Fondului. Depozitarul are dreptul la o suma ce reprezinta comisionul pentru serviciile prestate plus alte comisioane de depozitare prevazute in prospectul Fondului, platibile lunar pentru luna

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

precedenta. Onorariile depozitarului pentru exercitiul financiar 2023 s-au ridicat la suma de 8.717 lei (2022: 13.109 lei); onorariile depozitarului de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 690 lei (2022: 591 lei).

10. Cheltuieli cu onorariile de intermediere si alte costuri de tranzactionare

	2023	2022
	LEI	LEI
Comisioane de intermediere si alte costuri de tranzactionare	4.026	3.084
	4.026	3.084

11. Alte cheltuieli operationale

	2023	2022
	LEI	LEI
Comisioane de audit	7.140	7.140
Comisioane ASF	3.105	3.151
Comisioane cu serviciile bancare si asimilate	2.473	3.201
Total alte cheltuieli operationale	12.718	13.491

12. Impozite

Deoarece Fondul este scutit de orice forma de impozitare in Romania, rata de impozitare statutara a Fondului este de 0%. Totusi, veniturile din dividende sunt supuse impozitului cu retinere la sursa si este singurul element impozabil, la un impozit cu retinere la sursa de 8% (2022: 5%). Impozitul cu retinere la sursa aferent Fondului in 2023 este 6.104 lei (2022: 4.470 lei).

13. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Numerar la banci	7.552	2.361
Depozite pe termen scurt	679.118	344.650
	686.670	347.011

Depozitele pe termen scurt cu maturitate reziduala mai mica de 3 luni la 31 decembrie 2023, la 31 decembrie 2022 reprezinta depozite constituite in lei la banci din Romania de prim rang stabilite in urma analizei Indicatorilor Financiar (privind capitalul, activele, profitabilitate si lichiditatea), a grupului din care face parte, a rating-ului de credit acordat de agentile de rating atat bancii cat si societatii mama, daca este cazul.

Detalierea depozitelor pe contrapartide

Denumire banca	31 decembrie 2023				
	Suma constituita	Data constituire	Data maturitate	Rata dobanzii	Dobanda cumulate
BRD	209.000	21.12.2023	22.01.2024	4.65%	310
BCR	469.748	31.12.2023	01.01.2024	4.85%	60
TOTAL	678.748	-	-	-	370

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

31 decembrie 2022					
Denumire banca	Suma constituita	Data constituire	Data maturitate	Rata dobanzii	Dobanda cumulate
BCR	344.604	31.12.2022	01.01.2023	4.86	47
TOTAL	344.604	-	-	-	47

14. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii		
(i) Actiuni si fonduri in administrare		
Actiuni listate	882.290	964.822
Actiuni nelistate	111.981	112.535
Fonduri de investitii listate	-	-
Fonduri de investitii nelistate	-	305.363
(ii) Titluri purtatoare de dobanda		
Titluri de stat	941.752	-
Obligatiuni corporative	785.698	1.154.710
Obligatiuni municipale	55.316	82.239
Alte creante	-	-
Total active financiare detinute in vederea tranzactionarii	2.777.037	2.619.668

In anul 2023, actiunile listate sunt reprezentate in principal de OMV Petrom SA (94.678 lei), Hidroelectrica SA (91.008 lei), Transelectrica Sa (84.280 lei), Transport Trade Services (71.091 lei), Purcari Wineries Public Company LDT (63.096 lei), Sphera Franchise Group (61.629 lei), Romgaz SA (58.918 lei), 2B Intelligent Soft (49.779 lei), Agrar Group SA (43.520 lei), Antibiotice SA (41.850 lei), Biofarm SA (41.325 lei), Simtel Team SA (40.669 lei), Transgaz SA (39.832 lei), Aquila Part Prod Com SA (35.449 lei), Banca Transilvania (90.516 lei), BRD Groupe Societe Generale (22.490 lei), Medlife SA (22.288 lei), Digi Communications N.V. (11.000 lei) si Banca Transilvania SA (9.389 lei).

In anul 2022, actiunile listate sunt reprezentate in principal de Transport Trade Services (164.829 lei), Sphera Franchise Group (145.460 lei), Aquila Part Prod Com SA (137.742 lei), Purcari Wineries Public Company LDT (128.624 lei), Banca Transilvania (90.516 lei) si BRD Groupe Societe Generale (57.915 lei).

In anul 2023 Fondul nu mai are detinere in unitatile de fond nelistate iar in anul 2022 acestea au fost reprezentate de detineri in Certinvest Bet Index (245.048 lei) si FDI Transilvania (60.314 lei).

In anul 2023, obligatiunile corporative detinute sunt emise de Agroland Business System SA (62.459 lei), Norofert Group SA (51.791 lei), Omro IFN SA (143.127 lei), Mw Green Power Export SA (78.893 lei), SSIF BRK Financial Group SA (97.680 lei), Patria Bank SA (71.881 lei), AutonoM Services SA (72.834 lei), Agroserv Mariuta SA (4.767 lei), Vivre Deco SA (3.431 lei), Alser Forest SA (89.374 lei) si Ocean Credit IFN SA (109.459 lei).

In anul 2022, obligatiunile corporative cotate sunt emise de Alive Capital (194.395 lei), Norofert Group SA (164.462 lei), Omro IFN SA (146.345 lei), Ocean Credit IFN SA (120.626 lei), Alser Forest SA (101.120 lei), SSIF BRK Financial Group SA (91.268 lei), Primaria Orasului Oravita (82.239 lei), Patria Bank SA (72.459 lei), Mw Green

Certinvest Prudent**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

Power Export SA (74.856 lei), Autonom Services SA (74.674 lei), Agroland Business System SA (61.399 lei), Nemo Express (17.896 lei), Investia Finance (15.827 lei) si Vivre Deco SA (11.104 lei).

Fondul nu a desemnat niciun imprumut sau creanta la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

15. Activ net atribuibil /Unitati de fond

Asa cum a fost explicat in Nota 3 (e) Principii, politici si metode contabile, Activ net atribuibil/Unitati de fond, Fondul clasifica unitatile de fond ca si instrumente de datorie. Activul net atribuibil participantilor este in suma 3.459.195 lei reprezentand valoarea contabila conform IFRS a activelor si datoriilor fondului. Aceasta valoarea este egala cu valoarea activului net al fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de ASF pentru a fi aplicate la calculul evaluarii investitiilor, in suma de 3.566.543 lei ajustata cu valoarea diferentelor intre metodele de evaluare IFRS si reglementarile specifice in suma de 107.348 lei. Activul net este divizat in 296.473 de unitati de fond la data de 31 decembrie 2023.

Valoarea activului net	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Valoarea activului net (calculata conform IFRS)	3.459.195	2.961.364
Valoarea activului net (calculate conform reglementarilor specifice)	3.566.543	3.167.781
Ajustari aferente diferentelor de evaluare	107.348	206.417

Valoarea activului net per unitate	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Valoarea activului net per unitate (calculata conform IFRS)	11.67	10.11
Valoarea activului net per unitate (calculata conform reglementarilor specifice)	12.03	10.81

Subscrierea si rascumpararea de unitati de fond se bazeaza pe valoarea activului net unitar (reprezentand activul net al Fondului calculat pe baza reglementarilor specifice din Romania, emise de ASF, respectiv regulamentul ASF 39/2015 si a standardelor de contabilitate romanesti respectiv Legea Contabilitatii nr 82/1991, pentru a fi aplicate la calculul evaluarii investitiilor, impartit la numarul de actiuni rascumparabile in circulatie) la data tranzactiei. Conform acestor reglementari, obligatiunile si titlurile de stat sunt evaluate la cost amortizat. Pentru toate celelalte instrumente financiare nu exista diferente de metoda de evaluare intre IFRS si standardele de contabilitate statutare.

Mai jos este prezentata o reconciliere a numarului de unitati in circulatie la inceputul si la sfarsitul perioadelor de raportare:

	Unitati subscribe, platite integral si in circulatie
La 1 ianuarie 20223	315.122
Rascumparare si anulare unitati	(47.839)
Subscriere unitati	25.727
La 31 decembrie 2022	293.009
Rascumparare si anulare unitati	(186.988)
Subscriere unitati	233.864
La 31 decembrie 2023	296.473

Managementul activului net

Ca urmare a capacitatii de a emite si a rascumpara unitati de fond, activul net al Fondului poate varia in functie de cererea existenta privind rascumpararile si subscrierile catre Fond. Fondul nu este supus unor cerinte de capital impuse de la nivel extern si nu este supus nici unor restrictii legale cu privire la subscrierea si rascumpararea actiunilor rascumparabile, altele decat cele incluse in prospectul Fondului.

Obiectivele Fondului privind managementul activului net sunt urmatoarele:

Obiectivul Fondului îl reprezintă mobilizarea resurselor financiare disponibile de la persoane fizice și juridice și plasarea lor pe piețele financiare pe principiul diversificării riscului și administrării prudențiale în vederea obținerii unei rentabilități superioare plasamentelor individuale.

Obiectivul de performanță al fondului constă în atingerea unei performanțe brute superioare unui mix investițional format din 25% BET Index si 75% ROBID la 12 luni.

Pentru instrumentele cu venit fix strategia investițională a fondului constă în diversificarea portofoliului de instrumente cu venit fix pe categorii ca sector de activitate, maturități, volatilitate și nivel de risc, astfel încât acest subportofoliu să aducă performanță și stabilitate pe termen lung Fondului. Pentru politicile și procedurile aplicate de Fond in procesul de management al capitalului sau si rascumparare a actiunilor consultati „Managementul riscului financiar”.

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

Politica de investiții a fondului va urmări următoarea structura orientativă a plasamentelor :

- pana la 25% în titluri de capital listate, limita care poate fi depasita pe termen scurt (maxim 1 an) ca alocare tactica pana la limita de 35%;
- maxim 70% din activ în obligațiuni municipale și corporatiste, indiferent de maturitatea și rating-ul acestora);
- maxim 35% din activ în titluri de stat (certIFICATE de trezorerie cu scadență sub un an și obligațiuni de stat ce pot fi transferate pe piața interbancară sau pe o piață reglementată);
- pana la 75% din activ în depozite bancare pe termen scurt și mediu, limita care poate fi depasita pe termen scurt (maxim 1 an) ca alocare tactica pana la limita de 90%;

16. Managementul riscului financiar

Introducere

Obiectivul Fondului cu privire la managementul riscului este reprezentat de crearea valorii si protejarea valorii pentru actionari. Riscul este inherent activitatilor Fondului, inasa este gestionat printr-un proces continuu de identificare, evaluare si monitorizare, care este supus limitelor de risc si altor controale. Procesul de managementul riscului este decisiv pentru profitabilitatea permanenta a Fondului. Fondul este expus riscului de piata (care include riscul valutar, riscul ratei dobanzii si riscul de pret), riscului de credit si riscului de lichiditate aferente instrumentelor financiare pe care le detine.

Structura managementului de risc

Administratorul Fondului este responsabil pentru identificarea si controlarea riscurilor si este responsabilul final pentru managementul de risc general al Fondului.

Reducerea riscurilor

Politicile Fondului includ indrumari privind investitiile, care prevad strategia de afaceri generala, toleranta acesteia la risc si filozofia generala de management al riscului.

Concentrarea excesiva a riscurilor

Concentrarea indica sensitivitatea 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 aceeași 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.

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze din cauza modificarii variabilelor pietii, cum sunt ratele de dobanda si cursurile de schimb valutar si pretul capitalului.

Riscul maxim generat de instrumentele financiare este egal cu valoarea justa a acestora.

Riscul ratei de dobanda

Riscul ratei de dobanda provine din posibilitatea ca valoarea justa sau fluxurile de trezorerie viitoare generate de instrumentele financiare sa fluctueze in urma modificarii ratei dobanzii de piata.

In tabelul de mai jos este prezentata senzitivitatea profitului si a capitalurilor Fondului fata de o modificare rezonabila posibila a ratei, toate celelalte variabile ramanand constante.

In practica, rezultatul real al tranzactiilor poate fi diferit de analiza sensitivitatii prezentata mai jos, iar diferenta ar putea fi semnificativa.

Analiza de senzitivitate

	Modificare dobanzii in puncte de baza	Senzitivitatea profitului si a capitalurilor
31 Decembrie 2023		
<i>LEI</i>	+25/(25)	195.078/(180.315)
31 decembrie 2022		
<i>LEI</i>	+25/(25)	978/(387)

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Fondului la riscul de ratei dobanzii. Activele si pasivele sunt prezentate la valoarea neta si alocate pe benzi de scadenta in functie de cea mai apropiata dintre data urmatoarei modificari a ratei de dobanda si data maturitatii:

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Expunerea la riscul ratei dobanzii

	0-3 luni	3 -6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
La 31 decembrie 2023							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	686.670	-	-	-	-	-	686.670
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	89.374	72.834	1.620.557	-	994.271	2.777.037
Total active	686.670	89.374	72.834	1.620.557	-	994.271	3.463.707
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului							
Datorii brokeri	4.169	-	-	-	-	-	4.169
Unitati de fond	-	-	-	-	-	3.566.543	3.566.543
Alte datorii	343	-	-	-	-	-	343
Total datorii	4.512	-	-	-	-	3.167.781	3.179.101
Expunere neta la riscul de rata de dobanda	682.158	89.374	72.834	1.620.557	-	(2.572.272)	(107.348)
La 31 decembrie 2022							
Active							
Numerar si echivalente de numerar	347.011	-	-	-	-	-	347.011
Creante brokeri	6.005	-	-	-	-	-	6.005
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	15.827	24.344	194.395	1.002.384	-	1.382.719	2.619.669
Total active	368.843	24.344	194.395	1.002.384	-	1.382.719	2.972.685
Datorii privind onorariile depozitarului si administratorului							
Datorii brokeri	11.015	-	-	-	-	-	11.015
Unitati de fond	2	-	-	-	-	-	2
Alte datorii	-	-	-	-	-	3.167.781	3.167.781
Alte datorii	303	-	-	-	-	-	303
Total datorii	11.320	-	-	-	-	3.167.781	3.179.101
Expunere neta la riscul de rata de dobanda	357.523	24.344	194.395	1.002.384	-	(1.785.061)	(206.417)

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarii cursurilor de schimb. Fondul detine investitii in instrumente financiare derivate si alte investitii exprimate in monede, altele decat LEI. Astfel, valoarea activelor Fondului poate fi afectata favorabil sau nefavorabil de fluctuatii ale cursurilor de schimb si, prin urmare, Fondul va fi inevitabil supus riscului valutar.

Concentrarea expunerii valutare

Atat in anul 2023, cat si in anul 2022, Fondul nu a inregistrat expuneri semnificative in alte valute, decat moneda functionala.

Active financiare

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din totalul activelor financiare	
Active financiare		
LEI	100%	100%
	100%	100%

Riscul de pret al actiunilor

Riscul de pret al actiunilor este riscul unor modificari nefavorabile ale valorilor juste ale actiunilor detinute in urma modificarii valorii actiunilor individuale. Expunerea la riscul de pret al titlurilor de capitalului propriu provine din investitiile Fondului in actiuni. Fondul gestioneaza acest risc investind la diferite burse si mentinand un portofoliu diversificat de actiuni In functie de conjunctura pietelor financiare, cu scopul de a proteja detinerile investitorilor, fondul poate sa investeasca (respectand principiul dispersiei riscului), cu autorizarea ASF, pana la 100% din activele sale in valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare emise sau garantate de catre un stat membru, de autoritatile publice locale ale acestuia, de un stat nemembru sau de un organism public international din care fac parte unul sau mai multe state membre.. In situatia aceasta, fondul va trebui sa detina valori mobiliare de la cel putin sase emisiuni diferite, cu conditia ca valorile mobiliare de la oricare dintre emisiuni sa nu reprezinte mai mult de 30% din totalul activelor sale.

Politica de investitii va respecta conditiile de lichiditate prevazute de legislatia in vigoare precum si orice alte prevederi si restrictii referitoare la plasamente ce pot fi efectuate de catre fond.

In tabelul de mai jos este indicata cea mai buna estimare a efectului asupra profitului sau pierderii exercitiului financiar datorita unei modificari rezonabile posibila in indici de pe pietele de capital, toate celelalte variabile ramanand constante. Nu există nici un efect asupra "altor elemente ale rezultatului global" deoarece Fondul nu are nici un activ clasificat ca fiind "disponibile pentru vanzare". In practica, rezultatele tranzactionarilor reale pot fi diferite de analiza de senzitivitate de mai jos, iar diferenta poate fi semnificativa. O crestere echivalenta in fiecare dintre indicii de mai jos ar fi rezultat intr-un impact echivalent, dar cu semn opus.

In plus fata de modificarea indicilor de pe pietele de capital, analiza de senzitivitate de mai jos include efectul modificarii cursului de schimb valutar.

Indici pe piata	Modificari de pret	Efectul asupra profitului/(pierderii) exercitiului	
		2023	2022
	%	LEI	LEI
BET-XT	-3%	(26.469)	(28.945)

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de Fond in portofoliul sau in functie de distributia geografica (pe baza bursei principale la care este listata contrapartida).

<i>in functie de distributia geografica</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total titluri de capital	% din total titluri de capital
Romania	100%	100%
Total	100%	100%

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de pret al titlurilor de capital detinute de Fond in portofoliul sau in functie de distributia industrială:

<i>in functie de distributia industrială</i>	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total titluri de capital	% din total titluri de capital
Financiar	8%	33%
Petrol & Gaze	19%	17%
Energie	18%	-
Altele	55%	50%
Total	100%	100%

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Fondul sa intampine dificultati in respectarea obligatiilor asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrare de numerar sau a unui alt activ financiar. Expunerea la riscul de lichiditate apare din cauza posibilitatii ca Fondul sa fie nevoit sa-si achite datoriile sau sa-si rascumpere actiunile mai devreme decat era preconizat. Fondul este expus in mod regulat rascumpararilor in numerar a actiunilor sale rascumparabile. Actiunile sunt rascumparabile la optiunea detinatorului pe baza valorii activului net per actiune a

Fondului la data rascumpararii, calculata in conformitate cu prospectul de emisiune al Fondului. Rascumpararile se pot realiza in orice zi lucratoare. Conform regulilor prospectului, rascumpararile pot fi platite in termen de cel mult 10 zile lucratoare de la inregistrarea cererii, dar nu in aceeasi zi.

Fondul investeste in principal in titluri tranzactionabile si alte instrumente financiare care, in conditii normale de piata, sunt usor convertibile in numerar. In plus, politica Fondului este de a mentine suficient numerar si echivalente de numerar pentru a satisface cerintele de functionare normale si solicitarilor de rascumparare asteptate. Politica Fondului este ca Administratorul Fondului sa monitorizeze zilnic pozitia de lichiditate a Fondului.

Datorii financiare

Grupele de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa intre sfarsitul perioadei de raportare si data scadentei contractuale. In cazul in care contrapartida are posibilitatea alegerii datei la care se plateste suma, datoria este alocata catre termenul cel mai scurt in care Fondul poate avea obligatia de a efectua plata.

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

Active financiare

Analiza instrumentelor de capitalul propriu (actiuni) si a instrumentelor de datorii evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere pe grupe de scadenta se bazeaza pe data asteptata la care aceste active vor fi realizate. Pentru alte active, analiza pe grupe de scadenta se bazeaza pe perioada ramasa de la sfarsitul perioadei de raportare la data scadentei contractuale sau, daca aceasta este anterioara, la data asteptata la care aceste active vor fi realizate si nu include fluxurile de numerar din dobanzi.

Riscul de lichiditate

La 31 decembrie 2023	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare								
Numerar si echivalente de numerar	686.670	-	-	-	-	-	-	686.670
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	52.855	174.743	5.931	1.549.237	-	994.271	2.777.037
Total active financiare	686.670	52.855	174.743	5.931	1.549.237	-	994.271	3.463.707

La 31 decembrie 2023	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Datorii financiare								
Datorii privind onorariile depozitarului	4.169	-	-	-	-	-	-	4.169
Unitati de fond	-	-	-	-	-	-	3.566.453	3.566.453
Alte datorii si cheltuieli angajate	343	-	-	-	-	-	-	343
Total datorii financiare	4.512	-	-	-	-	-	3.566.453	3.571.055
Excedent/(Deficit) de lichiditate	682.158	52.855	174.743	5.931	1.549.237	-	(2.572.272)	(107.348)

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

La 31 decembrie 2022	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI		LEI
Numerar si echivalente de numerar	347.011	-	-	-	-	-	-	347.011
Creante brokeri	6.005	-	-	-	-	-	-	6.005
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	15.827	24.344	194.395	1.002.384	-	1.382.719	2.619.668
Total active financiare	353.016	15.827	24.344	194.395	1.002.384	-	1.382.719	2.972.684

La 31 decembrie 2022	Pana la 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Datorii financiare								
Datorii privind onorariile depozitarului	11.015	-	-	-	-	-	-	11.015
Datorii brokeri	2	-	-	-	-	-	-	2
Unitati de fond	-	-	-	-	-	-	3.167.781	3.167.781
Alte datorii si cheltuieli angajate	303	-	-	-	-	-	-	303
Total datorii financiare	11.320	-	-	-	-	-	3.167.781	3.179.101
Excedent/(Deficit) de lichiditate	341.696	15.827	24.344	194.395	1.002.384	-	(1.785.061)	(206.417)

Riscul de credit

Riscul de credit este riscul aparitiei unei pierderi financiare pentru Fond din cauza neindeplinirii, de catre o contrapartida a unui instrument financiar, a obligatiilor ce ii revin. Fondul este expus la riscul aparitiei unor pierderi legate de credit ca urmare a incapacitatii sau indisponibilitatii unei contrapartide de a-si indeplini obligatiile contractuale. Aceste expuneri de credit exista in cadrul relatiilor de finantare si a altor tipuri de tranzactii.

Calitatea activelor financiare expuse la riscul de credit

Politica Fondului este de a intra in contracte cu instrumente financiare cu contrapartide de renume.

In tabelul de mai jos este analizata expunerea maxima a Fondului la riscul de credit, care este egala cu valoarea contabila a instrumentului din situatiile financiare.

Certinvest Prudent**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Numerar si echivalente de numerar	686.670	347.011
Alte active (creante)	-	-
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii purtatoare de dobanda	1.782.765	1.237.026
Total expunere la riscul de credit	2.469.435	1.584.037

Fondul investeste in depozite bancare pe termen scurt (cu scadenta mai mica de 3 luni) la banci din Romania.

2023	Fara restante sau depreciere	Restante, dar nedepreciate	Depreciate	Total
Numerar si echivalente de numerar	686.0670	-	-	686.670
Alte creante	-	-	-	-
Obligatiuni	-	-	1.782.766	1.782.766
Actiuni	882.290	-	111.981	994.271
Fonduri de investitii	-	-	-	-
Total	1.568.960	-	1.894.747	3.463.707

Concentrarile riscului expunerii maxime la riscul de credit

In tabelul de mai jos, este prezentata expunerea Fondului la riscul de credit in functie de categoria ratingului de credit:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total expunere la riscul de credit	
Credit rating		
Investment grade	0%	1%
Non-investment grade	0%	0%
Fara rating	100%	99%
	100%	100%

In tabelul de mai jos este analizata concentrarea riscului de credit in functie de distributia geografica (in functie de domiciliul contrapartidelor):

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	% din total expunere la riscul de credit	
<i>in functie de distributia geografica</i>		
Uniunea Europeana	100%	100%
Total	100%	100%

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
<i>in functie de distributia industrială</i>	% din total expunere la riscul de credit	
Financiar	45%	35%
Energie	5%	22%
Altele	50%	43%
	100%	100%

17. Valoarea justa a instrumentelor financiare

In tabelul de mai jos sunt prezentate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa, analiza realizandu-se intre cele a caror valoare justa se bazeaza pe:

- ▶ Preturile cotate de pe pietele active pentru active sau datorii identice (nivelul 1)
- ▶ Cele care implica intrari, altele decat preturile cotate clasificate ca nivel 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie fie direct (ca preturi), fie indirect (derivand din preturi) (nivelul 2)
- ▶ Cele care implica intrari aferente activului sau datoriei si care nu sunt bazate pe date observabile de piata (intrari neobservabile) (nivel 3)

	31 Decembrie 2023			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere				
Actiuni cotate	882.290	-	-	882.290
Actiuni necotate	-	-	111.981	111.981
Fonduri de investitii nelistate	-	-	-	-
Obligatiuni corporative	1.782.766	-	-	1.782.766
Obligatiuni municipale	-	-	-	-
	2.665.056	-	111.981	2.777.037

	31 decembrie 2022			
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere				
Actiuni cotate	964.822	-	-	964.822
Actiuni necotate	-	-	112.535	112.535
Fonduri de investitii nelistate	-	305.363	-	305.363
Obligatiuni corporative	1.154.710	-	-	1.154.710
Obligatiuni municipale	-	82.239	-	82.239
	2.119.531	387.602	112.535	2.619.668

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)

In situatia in care valorile juste ale instrumentelor de capital si titlurilor purtatoare de dobanda listate la data raportarii, se bazeaza pe preturile de piata cotate sau pe preturile stabilite de dealeri (cotatia bid pentru pozitiile long si ask pentru pozitiile short), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei, instrumentele sunt incluse in nivelul 1 al ierarhiei. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa este determinata prin tehnici de evaluare.

Fondul investeste in actiuni listate si instrumente nelistate de datorie purtatoare de dobanda (in principal obligatiuni corporative si de stat). Atunci cand aceste instrumente nu sunt evaluate la pretul cotate pe o piata activa, acestea sunt evaluate folosind informatii observabile, cum ar fi preturile tranzactiilor incheiate recent in titlurile emitentului sau ale unor emitenti comparabili si curbele de randament. Evaluările sunt ajustate atunci cand este necesara recunoasterea diferentelor privind termenii instrumentului. In masura in care aceste intrari sunt observabile, Fondul clasifica valoarea justa a acestor investitii in nivelul 2.

Fondul clasifica obligatiunile corporative nelistate in categoria de Nivel 3 intrucat metoda de stabilire a valorii juste nu are la baza un model determinat pe informatii din piata ci estimarile conducerii bazata pe analiza detaliata a emitentilor acestor obligatiuni.

Datorita perioadei scurte a activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate la cost amortizat, se presupune ca valoarea contabila a acestor instrumente este aproximativa cu valoarea justa a acestora.

Impartirea pe ierarhii a activelor si datoriilor financiare recunoscute la cost amortizat se prezinta astfel:

				31 decembrie 2023
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la cost amortizat				
Numerar si echivalente de numerar	686.670	-	-	686.670
Creante brokeri	-	-	-	-
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-
	686.670	-	-	686.670
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Datorii financiare la cost amortizat				
Comisioane de depozitare si administrare de platit	-	-	4.169	4.169
Alte datorii	-	-	343	343
	-	-	4.512	4.512
				31 decembrie 2022
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Active financiare la cost amortizat				
Numerar si echivalente de numerar	347.011	-	-	347.011
Creante brokeri	6.005	-	-	6.005
Alte creante si plati in avans	-	-	-	-
	353.016	-	-	353.016

Certinvest Prudent**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

Datorii financiare la cost amortizat	LEI	LEI	LEI	LEI
Datorii brokeri	-	-	2	2
Comisioane de depozitare si administrare de platit			11.015	11.015
Alte datorii	-	-	303	303
	-	-	11.320	11.320

Transferuri intre nivele

In anul 2022 au avut loc transferuri intre nivele ale ierarhiei valorii juste a activelor financiare recunoscute la valoarea justa, prin cotarea obligatiunilor corporative si a actiunilor nelistate.

Miscarile in ceea ce priveste nivelul 3 al ierarhiei instrumentelor financiare inregistrate la valoarea justa sunt prezentate in tabelul de mai jos:

				31 decembrie 2023
	Actiuni necotate	Obligatiuni corporative	Obligatiuni municipale	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Sold 01 Ianuarie 2023	112.535	-	-	112.535
Cumparari si preluare prin fuziune	-	-	-	-
Vanzari si maturari (inclusiv cupoane si anticipate)	-	-	-	-
Total castiguri/(pierderi)	(554)	-	-	(554)
Transfer in (din) nivelul 3	-	-	-	-
Sold 31 decembrie 2023	111.981	-	-	111.981

				31 decembrie 2022
	Unitati de fond	Obligatiuni corporative	Obligatiuni municipale	Total
	LEI	LEI	LEI	LEI
Sold 01 Ianuarie 2022	105.559	-	-	105.559
Cumparari si preluare prin fuziune	-	-	-	-
Vanzari si maturari (inclusiv cupoane si anticipate)	-	-	-	-
Total castiguri/(pierderi)	6.977	-	-	6.977
Transfer in (din) nivelul 3	-	-	-	-
Sold 31 Decembrie 2022	112.535	-	-	112.535

18. Categoriile de active financiare si datorii financiare

In tabelul de mai jos este analizata valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare in functie de categorii, astfel cum sunt definite in IFRS 9:

Certinvest Prudent**Situatii financiare individuale intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara - pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023***(toate sumele sunt exprimate in LEI, daca nu este specificat altfel)*

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
	LEI	LEI
Active financiare		
Detinute in vederea tranzactionarii	2.777.037	2.619.668
Imprumuturi si creante*	686.670	353.016
	3.463.707	2.972.684
Datorii financiare		
Datorii financiare masurate la cost amortizat**	4.512	11.320
	4.512	11.320

* **Imprumuturile si creantele includ:** numerar si echivalente de numerar,alte creante si plati in avans** **Datoriile financiare masurate la cost amortizat includ:** sume datorate intermediarilor, datorii privind onorariile depozitarului si administratorului si alte datorii.**19. Personal**

In cursul exercitiului financiar, Fondul nu a avut nici un angajat.

20. Angajamente si datorii contingente

Nu exista angajamente sau datorii contingente la data raportarii.

21. Informatii privind partile afiliate

Entitatile de mai jos sunt considerate parti afiliate ale Fondului:

Administratorul Fondului – SAI CERTINVEST SA

SAI Certinvest (Administratorul) are dreptul la comisioane de management pentru serviciile prestate cu privire la prospect. Comisioanele sunt calculate prin aplicarea acestui procent asupra valorii medii lunare a activului total al Fondului (calcul realizat conform prospectului Fondului). Comisioanele de management se achita de regula la sfarsitul fiecărei luni. Valoarea totala a comisioanelor de management pentru exercitiul financiar incheiat s-a ridicat la suma de 233.674 lei (2022 : 240.918 lei). Comisioanele de management de plata la 31 decembrie 2023 insumeaza 3.479 lei (2022: 10.425 lei). Administratorul nu are investitii in Fond.

Partile afiliate Fondului care au investitii in Fond la sfarsitul exercitiului financiar 2023 sunt :

Parte afiliata	Numar unitati la 31.12.2023	Procent detinere la 31.12.2023
VOICU CARMEN	1.329590	0.0004%
VOICU DOINA	1.338356	0.0005%
VOICU VLAD	3.000000	0.0010%
VOICU EUGEN-GHEORGHE	45.602749	0.0154%
CERTINVEST MANAGEMENT SOLUTIONS S.A.	1036.26943	0.3495%

Toate tranzactiile cu partile afiliate s-au desfasurat in conditii concurentiale la termene si conditii comerciale normale. Nu au existat alte tranzactii intre Fond si partile afiliate in perioada de raportare.

Certinvest Prudent

Situatii financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară - pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023

(toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel)

22. Evenimente ulterioare datei de raportare

În data de 29.06.2023 au ajuns la maturitate obligațiunile emise de Nemo Express (simbol: NEMO23E). Conform comunicatului publicat în data de 27.06.2023 pe site-ul BVB, atât plata cuponului 6 cât și a principalului nu vor fi efectuate la termenul scadent, precizându-se totodată că toate obligațiile de plată ale Nemo Express Logistic vor fi tratate în cadrul procedurii de insolvență în baza dosarului nr. 2769/93/2022.

S.A.I. Certinvest S.A. a depus toate diligențele posibile în vederea recuperării creanțelor prin înscrierea la masa credală, în calitate de creditor chirografar, pentru încasarea creanțelor provenite din obligațiuni. Conform informațiilor publicate pe portalul de justiție, la termenul din 09.02.2024 a fost amânată cauza iar următorul termen de judecată este stabilit în data de 04.10.2024.

În data de 17.01.2023 compania Vivre Deco S.A. a publicat pe site-ul BVB un Plan de restructurare modificat întocmit în cadrul procedurii de Concordat Preventiv cu privire la debitorul Vivre Deco S.A. Procedura de concordat s-a încheiat în luna februarie deoarece planul nu a adunat numărul minim de voturi necesar omologării.

În luna aprilie, ca urmare a cererii de intrare în insolvență a societății Vivre Deco S.A. în dosarul numărul 5218/3/2023, a fost demarată procedura de înscriere la masa credală pentru fondul Certinvest Prudent. În cadrul termenelor derulate în instanță în anul 2023, în dosarul menționat, nu s-au înregistrat decizii sau evenimente care să aducă noutate în procesul de insolvență. Următorul termen este în data de 16.05.2024.

DIRECTOR GENERAL,

Numele si prenumele: VOICU ALEXANDRU

Semnatura

Stampila



ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele:

IRINA MOCANU

Calitatea: CONTABIL SEF

Semnatura

SITUAȚIA ACTIVELOR ȘI OBLIGAȚIILOR F.D.I. CERTINVEST PRUDENT

Denumire element	Începutul perioadei de raportare 31.12.2022				Sfârșitul perioadei de raportare 31.12.2023				Diferențe (Lei)
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active	100.357%	100.000%	RON	3,179,078.22	100.127%	100.000%	RON	3,571,055.19	391,976.97
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	79.574%	79.291%	RON	2,520,722.92	80.873%	80.771%	RON	2,884,384.75	363,661.84
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)	75.332%	75.064%	RON	2,386,340.29	77.064%	76.966%	RON	2,748,513.89	362,173.59
- Actiuni (RO) din care:	30.457%	30.349%	RON	964,821.82	24.738%	24.707%	RON	882,289.93	-82,531.90
- Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) (RO)	30.457%	30.349%	RON	964,821.82	24.738%	24.707%	RON	882,289.93	-82,531.90
- Obligatiuni (RO) din care:	44.874%	44.715%	RON	1,421,518.47	52.326%	52.260%	RON	1,866,223.96	444,705.49
- Obligatiuni emise de catre administratia publica centrala (RO)	0.000%	0.000%	RON	0.00	26.330%	26.296%	RON	939,058.99	939,058.99
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala (RO)	2.596%	2.587%	RON	82,239.40	1.598%	1.596%	RON	56,998.08	-25,241.32
- Obligatiuni corporative (RO)	42.278%	42.128%	RON	1,339,279.07	24.398%	24.367%	RON	870,166.89	-469,112.18
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare menționate la art. 83 (1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012, din care:	4.242%	4.227%	RON	134,382.63	3.810%	3.805%	RON	135,870.87	1,488.24
Valori mobiliare, din care:	4.242%	4.227%	RON	134,382.63	3.810%	3.805%	RON	135,870.87	1,488.24
- Actiuni neadmise la tranzactionare	4.242%	4.227%	RON	134,382.63	3.810%	3.805%	RON	135,870.87	1,488.24
5. Depozite bancare, din care:	10.880%	10.841%	RON	344,650.48	19.041%	19.017%	RON	679,118.33	334,467.85
5.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania (RO)	10.880%	10.841%	RON	344,650.48	19.041%	19.017%	RON	679,118.33	334,467.85
Banca Comerciala Romana	10.880%	10.841%	RON	344,650.48	13.173%	13.156%	RON	469,808.61	125,158.12
BRD Groupe Societe Generale	0.000%	0.000%	RON	0.00	5.869%	5.861%	RON	209,309.73	209,309.73
7. Conturi curente si numerar	0.075%	0.074%	RON	2,360.16	0.212%	0.211%	RON	7,552.10	5,191.94
7.1. Disponibil in cont curent	0.075%	0.074%	RON	2,360.16	0.212%	0.211%	RON	7,552.10	5,191.94
- RON	0.066%	0.066%	RON	2,098.79	0.106%	0.106%	RON	3,787.03	1,688.24
- EUR	0.008%	0.008%	RON	261.37	0.106%	0.105%	RON	3,765.07	3,503.70
9. Titluri de participare ale A.O.P.C. / O.P.C.V.M.	9.640%	9.605%	RON	305,362.81	0.000%	0.000%	RON	0.00	-305,362.81
Titluri de participare la O.P.C.V.M. / A.O.P.C./ F.I.A. neadmise la tranzactionare	9.640%	9.605%	RON	305,362.81	0.000%	0.000%	RON	0.00	-305,362.81
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.132%	0.131%	RON	4,167.20	0.000%	0.000%	RON	0.00	-4,167.20
- Principal si cupoane de incasat	0.132%	0.131%	RON	4,167.20	0.000%	0.000%	RON	0.00	-4,167.20
12. Alte active	0.057%	0.057%	RON	1,814.65	0.000%	0.000%	RON	0.00	-1,814.65
- Tranzactii / Sume in curs de decontare, din care:	0.058%	0.058%	RON	1,837.41	0.000%	0.000%	RON	0.00	-1,837.41
- Sume aferente decontarii tranzactiilor de vanzare	0.058%	0.058%	RON	1,837.41	0.000%	0.000%	RON	0.00	-1,837.41
- Sume in curs de rezolvare	-0.001%	-0.001%	RON	-22.76	0.000%	0.000%	RON	0.00	22.76
II. Total obligatii	0.357%	0.355%	RON	11,297.57	0.127%	0.126%	RON	4,511.93	-6,785.64
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.329%	0.328%	RON	10,424.66	0.098%	0.097%	RON	3,479.04	-6,945.62
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.019%	0.019%	RON	590.83	0.019%	0.019%	RON	690.34	99.51
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	RON	1.83	0.000%	0.000%	RON	0.00	-1.83
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.000%	0.000%	RON	15.60	0.001%	0.001%	RON	46.80	31.20
5. Cheltuieli cu dobanzile	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/ tarifelor datorate A.S.F.	0.008%	0.008%	RON	247.12	0.008%	0.008%	RON	278.22	31.10
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli aprobate	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
10. Rascumparari de plata	0.001%	0.001%	RON	17.52	0.000%	0.000%	RON	17.52	0.00
11. Impozit pe venit retinut la sursa	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.000%	0.000%	RON	0.00	0.00
III. Valoarea activului net (I-II)	100.000%	99.645%	RON	3,167,780.65	100.000%	99.874%	RON	3,566,543.26	398,762.61

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU

Director General
Alexandru VOICU

Director Conformitate
Ancuta POPESCU

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Începutul perioadei de raportare	Sfârșitul perioadei de raportare	Diferențe
	31.12.2022	31.12.2023	
Activ net	3,167,780.65	3,566,543.26	398,762.61
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație	293,008.980911	296,472.638277	3,463.657366
VUAN	10.81	12.03	1.22

SAI CERTINVEST SA

**Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU**

**Director General
Alexandru VOICU**

**Director Conformitate
Ancuta POPESCU**

SITUAȚIA DETALIATĂ A INVESTIȚIILOR F.D.I. CERTINVEST PRUDENT LA DATA DE 31.12.2023

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

1.Acțiuni tranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare (zile lucrătoare)

Emitent	Simbol acțiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală		Valoare acțiune		Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.	
					lei	%	lei	%		lei	%
Aquila Part Prod Com SA	AQ	RO70662EA1R9	29-Dec-23	38.532	0,15	0,9200	35.449,44	0,0032%	0,9927%		
ANTIPIOTICE S.A.	ATB	ROAT1BACNOR9	29-Dec-23	30.000	0,10	1,3950	41.850,00	0,0045%	1,1719%		
ZB Intelligent Soft	BENTO	ROOKJLFISS1	29-Dec-23	4.546	0,10	10,9500	49.778,70	0,0344%	1,3939%		
BIOFARM S.A.	BIO	ROBIOFACNOR9	29-Dec-23	50.152	0,10	0,8240	41,328,25	0,0051%	1,1572%		
BRD Groupe Societate Generale	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Dec-23	1.255	1,00	17,9200	22.489,60	0,0002%	0,6298%		
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	29-Dec-23	250	0,05	44,0000	11,000,00	0,0003%	0,3080%		
DN AGRAR GROUP SA	DN	RO87WI43RS1	29-Dec-23	34.000	0,20	1,2800	43.520,00	0,0214%	1,2187%		
S.P.E.E.H. HDROELECTRICA S.A.	H2O	RO40QZ5RO1B6	29-Dec-23	711	0,00	128,0000	91,008,00	0,0002%	2,5485%		
MEDLIFE SA	M	ROMEDLACNOR6	29-Dec-23	5.600	0,25	3,9800	22.288,00	0,0011%	0,6241%		
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSPGFACNOR4	29-Dec-23	2.398	15,00	25,7000	61,628,60	0,0062%	1,7258%		
SIMTEL TEAM	SMTL	RONLGRJKYH13	29-Dec-23	948	0,20	42,9000	40,869,20	0,0121%	1,1389%		
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SGN	ROSNNGACNOR3	29-Dec-23	1.176	1,00	50,1000	58,917,60	0,0003%	1,6499%		
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Dec-23	164.800	0,10	0,5745	94,677,60	0,0003%	2,6512%		
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTELACNOR9	29-Dec-23	2.800	10,00	30,1000	84,280,00	0,0038%	2,3601%		
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	29-Dec-23	2.112	10,00	18,8600	39,832,32	0,0011%	1,1154%		
Banca Transilvania	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Dec-23	387	10,00	24,2600	9,388,62	0,0000%	0,2629%		
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	29-Dec-23	2.633	1,00	27,0000	71,091,00	0,0044%	1,9908%		
FURCARI WINARIES PUBLIC COMPANY LTD	WINE	CY1010760016	29-Dec-23	4.400	0,05	14,3400	63,098,00	0,0110%	1,7669%		
TOTAL							882,289,93		24,7067%		

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

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoarea inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Preț piață	Valoarea totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	
AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	AGR25	RO60HHR2RMX3	29-Dec-23	445	20-Dec-21	10-Sep-23	10-Mar-24	9,00	103,00	0,02	2,79	-1,89	-	48,233,42	0,5507%	1,2947%
AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	AGR25	RO60HHR2RMX3	29-Dec-23	39	21-Dec-21	10-Sep-23	10-Mar-24	9,00	103,00	0,02	2,79	-1,89	-	4,051,95	0,0483%	0,1135%
AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	AGR25	RO60HHR2RMX3	29-Dec-23	53	22-Dec-21	10-Sep-23	10-Mar-24	9,00	103,00	0,02	2,79	-1,89	-	5,506,70	0,0656%	0,1542%
AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	AGR25	RO60HHR2RMX3	29-Dec-23	56	4-Jan-22	10-Sep-23	10-Mar-24	9,00	103,00	0,02	2,79	-1,88	-	5,818,94	0,0693%	0,1629%
AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.	AGR25	RO60HHR2RMX3	29-Dec-23	7	26-Jan-22	10-Sep-23	10-Mar-24	9,00	103,00	0,02	2,79	-1,85	-	727,52	0,0087%	0,0204%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	301	17-Dec-21	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	97,80	0,02	0,87	0,96	-	29,986,46	0,1204%	0,8397%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	52	17-Dec-21	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	97,79	0,02	0,87	0,96	-	5,180,09	0,0208%	0,1451%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	47	17-Dec-21	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	97,94	0,02	0,87	0,94	-	4,663,33	0,0188%	0,1311%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	200	20-Nov-23	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	97,96	0,02	0,87	0,89	-	19,942,50	0,0800%	0,5584%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	265	21-Jan-22	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	98,23	0,02	0,87	0,75	-	26,458,69	0,1060%	0,7409%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK26	ROSYZVBBKKI6	29-Dec-23	135	25-Jan-22	20-Nov-23	20-Feb-24	7,60	98,23	0,02	0,87	0,75	-	13,478,87	0,0540%	0,3774%
MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MWGP27	RO21EYNG4ZN5	29-Dec-23	750	30-Dec-21	29-Dec-23	29-Jun-24	8,00	100,00	0,02	0,07	0,00	-	75,049,31	0,6426%	2,1016%
MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MWGP27	RO21EYNG4ZN5	29-Dec-23	100	17-Jan-22	29-Dec-23	29-Jun-24	8,00	100,00	0,02	0,07	0,00	-	10,006,58	0,0857%	0,2802%
NOROFERT GROUP S.A.	NRF25	ROX3LDBCW73	29-Dec-23	150	22-Jan-20	27-Jul-23	27-Jan-24	8,50	100,00	0,02	3,68	0,00	-	15,551,92	0,1304%	0,4355%
NOROFERT GROUP S.A.	NRF25	ROX3LDBCW73	29-Dec-23	304	17-Jan-22	27-Jul-23	27-Jan-24	8,50	101,33	0,02	3,68	-0,86	-	31,662,51	0,2643%	0,8866%
NOROFERT GROUP S.A.	NRF25	ROX3LDBCW73	29-Dec-23	46	18-Jan-22	27-Jul-23	27-Jan-24	8,50	101,36	0,02	3,68	-0,87	-	4,791,44	0,0400%	0,1342%
OMRO IFN S.A.	OMR026	RO847BPAYM75	29-Dec-23	1.420	28-Jan-22	1-Aug-23	1-Feb-24	9,50	99,50	0,03	3,98	0,19	-	147,216,50	2,0286%	4,1225%
PRIMARIA ORASULUI ORAVITA	ORV27	ROORVTD8L014	27-Nov-23	2.003	12-May-08	16-Oct-23	15-Apr-24	7,62	28,00	0,01	0,46	0,00	-	56,998,08	3,3383%	1,5961%
TOTAL														503,344,84		14,0951%

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

Emitent	Simbol obligațiune	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoarea inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Preț piață	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totală	Pondere în total obligațiuni emite	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
								%	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	lei	lei	lei	lei
ALSER FOREST S.A.	ALS24E	RO3E3YXQUP17	29-Dec-23	200	23-Apr-21	30-Oct-23	30-Apr-24	8,00	100,00	0,02	1,38	0,00	-	4,9746	100,865,81	1,3333%	2,8245%
AUTONOM SERVICES S.A.	AUT24E	ROQJ7UBXL253	27-Dec-23	15	8-Nov-19	12-Nov-23	12-Nov-24	4,45	1,000,00	0,12	6,08	0,00	-	4,9746	75,072,63	0,0750%	2,1023%
AGROSERV MARIUTA S.A.	MILK25E	ROVRO1S7AJN4	20-Dec-23	10	2-Nov-20	4-Nov-23	4-Feb-24	5,25	100,00	0,01	0,83	0,00	-	4,9746	5,016,10	0,0333%	0,1405%
OCEAN CREDIT IFN S.A.	OCIFN26E	ROLZ3TDKE984	29-Dec-23	245	21-Jul-21	23-Oct-23	23-Jan-24	8,75	98,50	0,02	1,68	0,73	-	4,9746	122,987,80	1,3124%	3,4440%
PATRIA BANK S.A.	PBK27E	ROZNPQARR5	29-Dec-23	29	19-Sep-19	19-Sep-23	19-Mar-24	6,50	500,00	0,09	9,26	0,00	-	4,9746	73,467,62	0,2900%	2,0573%
VIVRE DECO S.A.	VIV25E	ROAWC79PLK11	29-Dec-23	93	6-Mar-20	10-Dec-23	10-Mar-24	5,25	100,00	0,01	0,32	0,00	-	4,9746	46,410,18	0,2693%	1,2996%
TOTAL															423,820,13		11,8682%

6. Obligațiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale

Simbol	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. obligațiuni deținute	Data achiziție	Data cupon	Data scadență cupon	Rata cuponului	Valoarea inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Discount/primă cumulată(ă)	Preț piață	Valoarea totală	Pondere în total obligațiuni emise	Pondere în activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	lei	
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	389	5-May-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	96,97	0,02	2,40	2,24	-	39,526,61	0,0000%	1,1069%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	280	1-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,00	0,02	2,40	1,17	-	28,439,91	0,0000%	0,7964%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	1	5-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,01	0,02	2,40	1,16	-	101,57	0,0000%	0,0028%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	336	6-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,01	0,02	2,40	1,16	-	34,125,12	0,0000%	0,9556%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	5	7-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,01	0,02	2,40	1,14	-	507,75	0,0000%	0,0142%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	77	13-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,01	0,02	2,40	0,96	-	7,828,02	0,0000%	0,2192%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	423	14-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,31	0,02	2,40	0,94	-	42,998,32	0,0000%	1,2041%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	987	20-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,00	0,02	2,40	1,10	-	100,175,39	0,0000%	2,8052%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	13	20-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	97,95	0,02	2,40	1,13	-	1,319,14	0,0000%	0,0369%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	1	27-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,23	0,02	2,40	0,94	-	101,57	0,0000%	0,0028%
R2403A	ROL2HKIYIYW5	29-Dec-23	999	28-Sep-23	24-Mar-23	24-Mar-24	3,10	98,33	0,02	2,40	0,87	-	101,498,83	0,0000%	2,8423%
R2408A	ROO1NZFW1VW3	29-Dec-23	220	16-May-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4,50	97,10	0,02	1,75	1,46	-	22,067,92	0,3321%	0,6180%
R2408A	ROO1NZFW1VW3	29-Dec-23	500	18-May-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4,50	97,02	0,02	1,75	1,49	-	50,127,95	0,7547%	1,4037%
R2408A	ROO1NZFW1VW3	29-Dec-23	100	18-May-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4,50	97,12	0,02	1,75	1,44	-	10,030,63	0,1509%	0,2805%
R2408A	ROO1NZFW1VW3	29-Dec-23	498	19-May-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4,50	97,02	0,02	1,75	1,49	-	49,925,78	0,7517%	1,3981%

R2408A	RO01NZFW 1VW3	29-Dec-23	484	24-Nov-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4.50	98.70	0.02	1.75	0.17	-	48.698.73	0.7306%	1.3637%
R2408A	RO01NZFW 1VW3	29-Dec-23	127	24-Nov-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4.50	98.70	0.02	1.75	0.17	-	12.778.36	0.1917%	0.3578%
R2408A	RO01NZFW 1VW3	29-Dec-23	39	24-Nov-23	12-Aug-23	12-Aug-24	4.50	98.68	0.02	1.75	0.17	-	3.923.39	0.0589%	0.1099%
R2604A	ROLSOZQZD/WZ5	29-Dec-23	500	4-Dec-23	13-Apr-23	13-Apr-24	7.35	101.00	0.02	5.28	-0.03	-	53.125.64	0.0000%	1.4877%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	250	18-Sep-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.68	0.02	2.99	-0.07	-	25.900.64	0.0000%	0.7253%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	250	19-Sep-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.68	0.02	2.99	-0.07	-	25.900.99	0.0000%	0.7253%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	100	24-Nov-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.27	0.02	2.99	-0.01	-	10.325.08	0.0000%	0.2891%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	50	24-Nov-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.28	0.02	2.99	-0.01	-	5.163.02	0.0000%	0.1446%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	50	24-Nov-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.26	0.02	2.99	-0.01	-	5.162.06	0.0000%	0.1446%
R2608A	ROZKUILBN02	29-Dec-23	500	5-Dec-23	2-Aug-23	2-Aug-24	7.20	100.00	0.02	2.99	0.00	-	51.495.08	0.0000%	1.4420%
R2610A	ROGIWHMPF3TX8	29-Dec-23	654	12-Dec-23	6-Oct-23	6-Oct-24	7.10	99.89	0.02	1.69	0.00	-	66.432.76	0.0000%	1.8603%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	9	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.73	0.02	0.24	0.00	-	908.69	0.0000%	0.0254%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	466	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	47.058.99	0.0000%	1.3178%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	260	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	26.256.09	0.0000%	0.7352%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	156	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	15.753.64	0.0000%	0.4411%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	140	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	14.137.88	0.0000%	0.3959%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	100	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	10.098.44	0.0000%	0.2828%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	100	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	10.098.43	0.0000%	0.2828%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	100	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	10.098.49	0.0000%	0.2828%
R2612A	ROS2QW8ADY10	29-Dec-23	69	22-Dec-23	20-Dec-23	20-Dec-24	7.25	100.75	0.02	0.24	0.00	-	6.967.91	0.0000%	0.1951%
TOTAL													939,058.99		26.2964%

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

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

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominală	Valoare actiune	Valoare totală	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	%	%
SOCIETATE DE INVESTITII CERTINVEST IMM S.A.	533	200.00	254.9172	135.870.87	7.4028%	3.8048%
SC SANEVIT S.A.	43.194	0.10	0.0000	0.00	0.7249%	0.0000%
TOTAL				135,870.87		3.8048%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in lei

Denumire banca	Valoare curentă	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD Groupe Societe Generale	1.320.87	0.0370%
Raffaelsen Bank	574.57	0.0161%
Vista Bank SA	347.43	0.0097%
Banca Transilvania	1.236.65	0.0346%
Credit Europe Bank Romania S.A.	307.51	0.0086%
TOTAL	3,787.03	0.1060%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curentă	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	EUR	lei	lei	%
Banca Comerciala Romana	611.2800	4.9746	3.040.87	0.0852%
BRD Groupe Societe Generale	97.5900	4.9746	485.47	0.0136%
Raffaelsen Bank	47.9900	4.9746	238.73	0.0067%
TOTAL			3,765.08	0.1054%

X. Depozite bancare pe categorii distincte: constituite la institutii de credit din Romania/din alt stat membru/dintr-un stat terț

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Rata dobânzii	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobânda cumulată	Valoare totală	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	%	
Banca Comerciala Romana	31-Dec-23	1-Jan-24	4.65	469.747.93	60.68	60.68	469.808.61	13.1560%
BRD Groupe Societe Generale	21-Dec-23	22-Jan-24	4.85	209.000.00	28.16	309.73	209.309.73	5.8613%
TOTAL							679,118.33	19.0173%

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani			
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023
Activ net	3.697.216.10	3.167.780.65	3.586.543.26
VUAN	11.73	10.81	12.03

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

SAI CERTINVEST SA

Intocmit,
Analist Operațiuni
Anca-Mihaela MOCANU

Director General
Alexandru VOICU

Director Conformitate
Ancuta POPESCU