

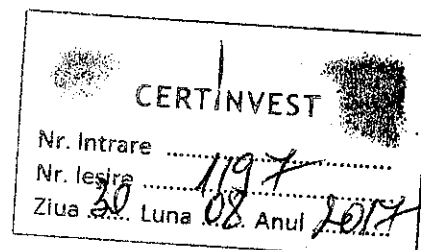
SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
Str. Buzzești Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, București, România

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE



Catre,

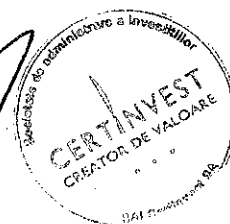
**Autoritatea de Supraveghere Financiara, sectorul Instrumente si Investitii financiare
Departamentul Monitorizare Entitati Reglementate**

Ref. – raport semestrul 1- 2017

Va remitem atasat raportul semestrului 1 pentru 2017 al fondului deschis de investitii CERTINVEST DINAMIC, intocmit in conformitate cu prevederile legale in vigoare, impreuna cu raportul administratorului si balanta de verificare la 30.06.2017.

Cu stima,

**Director General
Horia Gusta**



**Reprezentant Compartiment Control Intern
Florentina Lavi**

ROPC B21-E48

Judetul
SAI CERTINVEST SA

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

FDI CERTINVEST DINAMIC

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

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400011

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA ACTIVEI, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2017

Denumirea elementului	Nr. Rd.	Sold la:	
		inceputul anului	Sfarsitul perioadei de raportare
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	167,388.00	176,236.00
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	167,388.00	176,236.00
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	22,783,312.00	17,853,935.00
I. CREAŢE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	1,429.00	105,901.00
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	17,452,142.00	14,035,086.00
III. CASA ȘI CONȚURII LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	5,329,741.00	3,712,948.00
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	11,451.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	11,451.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192 + 5198 + 5186)	10	48,218.00	160,260.00
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	22,735,094.00	17,705,126.00
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	22,902,482.00	17,881,362.00
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5198)	13	0.00	0.00
H. VENITURI ÎN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00
I. CAPITAL ȘI REZERVE	17	0.00	0.00
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	9,377,368.00	7,494,932.00
II. PRIME DE EMISIUNE - prime de emisiune aferente unităților de fond (ct. 1045)	19	13,525,114.00	10,611,403.00
III. REZERVE - rezerve (ct. 106)	20	0.00	0.00
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)	21	0.00	0.00
Sold C	21	0.00	0.00
Sold D	22	0.00	0.00
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)	23	790,311.00	0.00
Sold C	23	790,311.00	0.00
Sold D	24	0.00	224,973.00
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	790,311.00	0.00
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	22,902,482.00	17,881,362.00

Administrator,
Nume și prenume
GUSTA HORIA

Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

ROPC B22-E40

Judetul
SAI CERTINVEST SA

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

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

Cod clasa CAEN 6630
Cod fiscal / Cod unic de inregistrare CSC06FDIR/400011

Funcție: Director General
Funcție: Director General

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR
la data de 30.06.2017

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. Rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedente	Curente
A	B	1	2
VENITURI - TOTAL (rd. 02 la 07)	1	13,335,988.00	7,016,304.00
1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	355,324.00	341,902.00
2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	453,988.00	111,556.00
3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	139,736.00	84,561.00
4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	12,385,761.00	6,478,175.00
5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	179.00	10.00
6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	1,000.00	0.00
CHELTUIELI - TOTAL (rd. 09 la 16)	8	14,452,371.00	7,241,277.00
7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 654)	9	228,773.00	7,249.00
8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	13,146,571.00	6,528,551.00
10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	1,068,152.00	701,783.00
11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	8,875.00	3,694.00
12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	0.00
13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE	17	0.00	0.00
- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	0.00
- pierdere (rd. 08-01)	18	1,116,383.00	224,973.00

Administrator,
Nume și prenume
GUSTA HORIA




Intocmit,
Nume și prenume
Calitatea
Nr. de înregistrare în
organismul profesional

MOCANU IRINA
CONTABIL SEF



SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

SAI CERTINVEST S.A.

Raport privind administrarea fondului deschis de investitii

Certinvest Dinamic

Semestrul I 2017

(01.01.2017 – 30.06.2017)

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Dinamic este un organism de plasament colectiv in valori mobiliare avand ca stat de origine Romania, constituit prin contract de societate civila fara personalitate juridica conform prevederilor art. 1491 - 1531 ale Codului Civil Roman si care functioneaza in conformitate cu prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 32/2012 privind organismele de plasament colectiv in valori mobiliare si societatile de administrare a investitiilor, precumsi pentru completarea Legii nr. 297/2004 privind piata de capital (O.U.G. nr. 32/2012).

Fondul Deschis de Investitii Certinvest Dinamic a fost infiintat la data de 18.10.2001, avand un capital initial de 25,000 lei integral subscris si varsat la constituire de catre investitori. In data de 20 iunie 2014 Fondul Certinvest Dinamic fuzioneaza prin absorbtie cu Fondul Certinvest Maximus, Fondul rezultat fiind Certinvest Dinamic.

Fondul deschis de investitii Certinvest Dinamic a fost autorizat de catre Autoritatea de Supraveghere Financiară (fosta Comisie Natională a Valorilor Mobiliare) prin Decizia nr. 2121/14.12.2001 si reautorizat prin Decizia nr. 444/ 28.01.2004, si aliniat la prevederile Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr. 15/2004 prin Decizia nr. 676/16.03.2006. FDI Certinvest Dinamic este inscris in Registrul A.S.F. (fost C.N.V.M.) sub nr. CSC06FDIR/400011 din data de 28.01.2004.

Administrarea fondului este realizata de SAI CERTINVEST SA autorizata de A.S.F. (fost CNVM) prin Decizia nr. 138/06.09.1995 si reautorizata, in conformitate cu prevederile O.U.G. nr. 26/2002 aprobata si modificata prin Legea nr. 513/2002 si ale reglementarilor emise in aplicarea acesteia, prin Decizia nr. 4222 din 02.12.2003 de catre A.S.F.(fost CNVM), fiind inscrisa in Registrul ASF sub nr. PJR05SAIR/400005 si avand durata de functionare nedeterminata.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

Depozitarul Fondului este Banca Comerciala Romana S.A. cu sediul social in Bucuresti, Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/90/1991, cod unic de inregistrare 361757, inscisa in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-008/1999 inscisa in Registrul ASF sub nr. PJR10/DEPR/400010 din 04.05.2006.

Administratorul Fondului nu intentioneaza sa lichideze Fondul, ci sa continue administrarea acestuia in conformitate cu prospectul de emisiune al Fondului. Astfel, situatiile financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii.

1. Obiectivele si dezvoltarea prealabila a entitatii

Obiectivul fondului in semestrul I 2017 il reprezinta obtinerea unei performante superioare principalilor indici bursieri romanesti, printr-un management activ al expunerilor pe emitenti in functie de momentul de piata si de caracteristicile fiecarui emitent in parte. Obiectivul de performanta al fondului consta in obtinerea unei aprecieri de capital pe termen mediu si lung.

Fondul se adreseaza investitorilor cu apetit ridicat de risc si un orizont de timp mediu si lung, care vor sa beneficieze de potentialul de randament aferent acestui nivel de risc.

In cazul investitiilor pe piata bursiera, cand administratorul considera ca aceasta se poate inscrie pe un trend ascendent, ponderea plasamentelor in actiuni cotate va creste pana la maximum admis de prospectul de emisiune. Atunci cand administratorul considera ca trendul pietei bursiere este nefavorabil se va urmari limitarea expunerii pe aceasta piata, politica de investitii reorientandu-se catre instrumente cu venit fix.

Cu referire la obiectivele fondului precizam ca FDI Certinvest Dinamic se individualizeaza prin investitii cu preponderenta in actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti, instrumente ce au asociat un risc ridicat si o volatilitate sporita in comparatie cu plasamentele pe piata monetara sau cu alte instrumente cu venit fix.

2. Strategia investitionala urmata pentru atingerea obiectivelor asumate

Parcursul indicilor bursieri romanesti, ca si cel al majoritatii pietelor financiare europene si internationale, au avut evolutii pozitive in prima parte a anului 2017. Dividendele anuntate de catre companiile listate la BVB precum si listarea companiei de telecomunicatii DIGI Comunications au impulsionat apetitul la risc al investitorilor din piata de capital romaneasca. Principalii indici bursieri romanesti au inchis semestrul I 2017 cu aprecieri semnificative fata de nivelul inregistrat la finele anului 2017. Indicele BET, principalul indice bursier romanesc, a incheiat semestrul cu o apreciere de 10,87%, BET-FI, indicele ce reuneste cele cinci SIF-uri si Fondul Proprietatea, a inchis perioada cu o apreciere de 9,33% iar BET-XT, indicele celor mai bune 25 de societati listate la BVB, a avut o apreciere de 11,16% la data de 30.06.2017.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

In ceea ce priveste lichiditatea pietelor de actiuni pe segmentul principal al pietei de capital de la Bucuresti s-au realizat in primul semestru al acestui an tranzactii in valoare de 7,1 miliarde lei, cel mai inalt nivel din ultimii cinci ani, grație în mare parte listării Digi Communications, dar și unui climat mai prielnic al întregului teritoriu bursier din regiune.

In primele luni ale anului curent leul s-a depreciat fata de moneda europeana de la valoarea de 4,5175 cu care a deschis anul 2017 pana la valoare de 4,5539 in data de 30 iunie 2017. Pe parcursul perioadei analizate tendinta a fost de crestere a randamentelor de piata pentru titlurile suverane. Cresterea randamentelor s-a datorat in principal din cauza tensiunilor si incertitudinilor din zona politica si de guvernare. Randamentele obligatiunilor pe 10 ani in moneda locala emise de Romania au atins o rata a dobanzii pana in jurul valorii de 4% pe an, statul imprumutandu-se astfel mai scump in prima jumatate a anului 2017. Indicatorul Robor cu scadenta la trei luni, in functie de nivelul caruia se calculeaza dobanzile variabile pentru creditele in lei, a inchis semestrul I din 2017 la valoarea de 0,85% pe an.

Certinvest Dinamic a mentinut primul semestru din 2017 strategia prudentiala a portofoliului de actiuni, pastrand un nivel de lichiditate crescut. Astfel de la o pondere de 50,80% in actiuni la sfarsitul anului 2016 fondul a incheiat semestrul I 2017 cu o pondere de 49,77% in actiuni listate.

3. Activitatile de investitii desfasurate de societatea de administrare

Valoarea de piata a portofoliului de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata a fondului FDI Certinvest Dinamic a scazut de la 12.202.866 RON la sfarsitul anului 2016 la 9.256.457 RON la sfarsitul semestrului I 2017.

In ceea ce priveste portofoliul de actiuni admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania al fondului Certinvest Dinamic, acesta detinea actiuni un numar de 16 emitenti la 30 iunie 2017. Fondul detinea si actiuni tranzactionate pe pietele internationale.

TOP 5 DETINERI ACTIUNI CERTINVEST DINAMIC	
Emitenti	Valoare detinere (RON)
SNG	1.076.250
FP	913.000
TGN	859.200
SNP	850.500
EL	720.500

La 30 iunie 2017, fondul urmarea o expunere mai mare pe sectorul energetic, prin investirea in titlurile SNG, SNP si TGN.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

In vederea asigurarii lichiditatilor necesare, s-a urmarit pastrarea unor sume reduse pe conturile curente si corelarea platilor efectuate de catre fond cu scadentele plasamentelor la termen. Fondul Certinvest Dinamic nu a investit in titluri de stat, considerand mai atractive ofertele de obligatiuni corporative.

4. Evolutia activului net, a valorii unitare a activului net si a numarului de titluri aflate in circulatie

Activul net atribuibil detinatorilor de unitati de fond (calculat conform standardelor IFRS) a scazut fata de 31 decembrie 2016, de la valoarea de 22.902.482 RON la valoarea de 17.881.362 RON la sfarsitul semestrului I 2017, ceea ce reprezinta o diminuare de 21,92%. Evolutia activului net a fost determinata de rascumpararile/subscrierile inregistrate, precum si de randamentele instrumentelor in care s-au efectuat investitii.

Valoarea unitara a activului net al fondului FDI CERTINVEST Dinamic (calculata conform IFRS) a ajuns la 4,74 RON la 30 iunie 2017, in scadere cu 2,87% fata de valoarea inregistrata la 31.12.2016 de 4,88 RON.

Numarul de unitati de investitie aflate in circulatie a scazut de la 4.688.684,15 la 31.12.2016 la 3.775.258,08 la 30.06.2017, ceea ce inseamna o scadere de 19,48%.

5. Situatiia veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile totale au fost de 7.016.304 RON, iar rezultatul exercitiului a fost o pierdere de 224.973 RON. Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii titlului de participare.

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

Pentru activitatea de administrare a Fondului, S.A.I. Certinvest S.A. incaseaza un comision fix, de maxim 0,75% aplicat la valoarea medie a activului total lunar al Fondului. Nivelul efectiv al comisionului de administrare incasat de SAI CERTINVEST SA a fost de 0,5% din valoarea activului total lunar al Fondului.

6. Situatiia sumelor imprumutate de fond

In perioada analizata nu au fost facute imprumuturi in numele Certinvest Dinamic.

SAI Certinvest SA

Cladirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

Tei +4021 203 14 00
Fax +4021 203 14 14,
office@certinvest.ro

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

7. Managementul Riscului

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

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

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

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

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

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

SAI Certinvest SA

Clădirea Premium Point,
str. Buzesti, Nr.76-80, etaj 4,
Sector 1, Bucuresti, Romania

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

www.certinvest.ro
www.investonline.ro
www.despreinvestitii.ro

CERTINVEST
CREATOR DE VALOARE

c) Riscul operational reprezinta riscul de pierdere care decurge din caracterul necorespunzator al proceselor interne si din erori umane si deficiente ale sistemelor S.A.I. Certinvest S.A. sau din evenimente externe si include riscul juridic si de documentare si riscul care decurge din procedurile de tranzactionare, decontare si evaluare desfasurate in numele Fondului.

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

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

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

8. Modificari ale prospectului de emisiune

Nu au existat modificari ale prospectului de emisiunea in semestrul I al anului 2017 cu exceptia eliminarii Bancii Transilvania SA din calitatea de distribuitor al Fondului .

9. Evenimente ulterioare

Nu au existat evenimente semnificative intre sfarsitul perioadei de raportare si data prezentului raport.

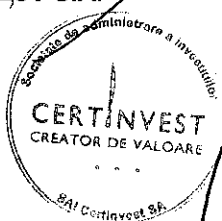
10. Activitati in domeniul cercetarii si dezvoltarii

In cursul semestrului I 2017 nu au fost desfasurate activitati din domeniul cercetarii si dezvoltarii.

HORIA GUSTA

Director General si Presedinte al Consiliului de Administratie

SAI CERTINVEST S.A.



Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
1017	CAPITAL PRIVIND UNITATILE DE FOND	0.00	9 377 368.30	2 005 510.32	9 575 543.33	75 382.27	281.59	2 080 892.59	9 575 824.92	0.00	7 494 932.33
1045	PRIME DE EMISIUNE AFERENTE UNITATILOR DE FOND	0.00	13 525 114.48	3 112 598.33	13 834 903.15	111 337.68	435.41	3 223 936.01	13 835 338.56	0.00	10 611 402.55
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	0.00	5 669 400.99	6 121 348.71	1 571 875.93	894 955.15	7 241 276.92	7 016 303.86	224 973.06	0.00
Total sume clasa 1		0.00	22 902 482.78	10 787 509.64	29 531 795.19	1 758 595.88	895 672.15	12 546 105.52	30 427 467.34	224 973.06	18 106 334.88
2622	TITL.EVALUATE LA VAL.JUSTA PRIN P&L	98 952.43	0.00	109 483.92	0.00	0.00	1 892.07	109 483.92	1 892.07	107 571.85	0.00
2622.00CERTIMM	ACTIONI NECOTATE CERTINVEST IMM SA	98 952.43	0.00	109 483.92	0.00	0.00	1 892.07	109 483.92	1 892.07	107 571.85	0.00
2651	ALTE TITL.IMOBILIZATE DESEMNATE LA VAL.JUSTA PRIN P&L	68 435.28	0.00	68 916.01	460.18	208.23	0.00	69 124.24	460.18	68 664.06	0.00
2651.0000FEED	ACTIONI NECOTATE FOUNDATION FEEDER	0.00	0.00	341.00	341.00	0.00	0.00	341.00	341.00	0.00	0.00
2651.0000BCRNE	ACTIONI NECOTATE BCR	5 971.39	0.00	6 111.12	119.18	208.23	0.00	6 319.35	119.18	6 200.17	0.00
2651.0000CREN E	ACTIONI NECOTATE PROCREDIT	62 463.89	0.00	62 463.89	0.00	0.00	0.00	62 463.89	0.00	62 463.89	0.00
Total sume clasa 2		167 387.71	0.00	178 379.93	460.18	208.23	1 892.07	178 588.16	2 352.25	176 235.91	0.00
401	FURNIZORI	0.00	33 523.37	613 009.93	626 715.05	104 323.99	101 031.15	717 333.92	727 746.20	0.00	10 412.28
401.099	SAI CERTINVEST SA	0.00	33 523.37	570 700.00	577 693.95	92 600.00	96 018.33	663 300.00	673 712.28	0.00	10 412.28
401.101	DEPOZITAR	0.00	0.00	19 963.46	19 963.46	3 536.97	3 536.97	23 500.43	23 500.43	0.00	0.00
401.102	CUSTODIE	0.00	0.00	7 197.75	7 197.75	1 449.85	1 449.85	8 647.60	8 647.60	0.00	0.00
401.1091	COMISION PAY-U	0.00	0.00	6.11	6.11	26.00	26.00	32.11	32.11	0.00	0.00
401.110	AUDIT E&Y	0.00	0.00	15 142.61	21 853.78	6 711.17	0.00	21 853.78	21 853.78	0.00	0.00
408	FURNIZORI - FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	576 457.80	581 470.61	101 031.15	100 781.55	677 488.95	682 252.16	0.00	4 763.21
408.099	SAI CERTINVEST SA-FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	544 170.58	544 170.58	96 018.33	96 018.33	640 188.91	640 188.91	0.00	0.00
408.101	DEPOZITAR-FACTURI NESOSITE	0.00	4 294.12	19 963.46	23 500.43	3 536.97	3 417.37	23 500.43	26 917.80	0.00	3 417.37
408.102	CUSTODE-FACTURI NESOSITE	0.00	1 433.69	7 197.75	8 647.59	1 449.85	1 345.85	8 647.60	9 993.44	0.00	1 345.84
408.1091	COMISION PAYU- FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	6.11	32.11	26.00	0.00	32.11	32.11	0.00	0.00
408.110	AUDIT E&Y-FACTURI NESOSITE	0.00	0.00	5 119.90	5 119.90	0.00	0.00	5 119.90	5 119.90	0.00	0.00
452	DECONTARI CU INVESTITII	0.00	0.00	5 626 072.35	5 626 072.35	187 436.95	187 436.95	5 813 509.30	5 813 509.30	0.00	0.00
461	DEBITORI DIVERSI	0.00	0.00	5 103 230.24	4 268 344.30	484 622.59	1 213 876.53	5 587 852.83	5 482 220.83	105 632.00	0.00
461.0000FEED	DEBITORI FONDUL PROPRIETATEA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	341.00	341.00	0.00	0.00	341.00	341.00	0.00	0.00
461.0010	DEBITORI DIVERSI-IEBA TRUST	0.00	0.00	2 887 235.27	2 089 849.33	123 085.22	920 471.16	3 010 320.49	3 010 320.49	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
461.0030	DEBITORI DIVERSI FP	0.00	0.00	133 002.87	133 002.87	0.00	0.00	133 002.87	133 002.87	0.00	0.00
461.0052	DOBANDA OBLIGATIUNI COTATE	0.00	0.00	6 782.79	6 782.79	0.00	0.00	6 782.79	6 782.79	0.00	0.00
461.0059	DOBANDA OBLIGATIUNI COTATE	0.00	0.00	638.38	638.38	0.00	0.00	638.38	638.38	0.00	0.00
461.0082	DEBITORI BT CAPITAL PARTNERS	0.00	0.00	1 551 678.94	1 551 678.94	0.00	0.00	1 551 678.94	1 551 678.94	0.00	0.00
461.0111	DEBITORI DOBANDA OBLIGATIUNI COTATE	0.00	0.00	1 495.00	1 495.00	0.00	0.00	1 495.00	1 495.00	0.00	0.00
461.0113	DEBITORI DIVERSI MW26	0.00	0.00	829.36	829.36	0.00	0.00	829.36	829.36	0.00	0.00
461.0208	DOBANDA OBLIGATIUNI COTATE	0.00	0.00	18 250.65	18 250.65	0.00	0.00	18 250.65	18 250.65	0.00	0.00
461.0LEA	DEBITORI LEADER	0.00	0.00	200 000.00	200 000.00	130 000.00	130 000.00	330 000.00	330 000.00	0.00	0.00
461.0TRA	DEBITORI DIVERSI FDI TRANSILVANIA	0.00	0.00	192 610.98	192 610.98	0.00	0.00	192 610.98	192 610.98	0.00	0.00
461.100000EL	DEBITORI ELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	38 743.37	38 743.37	38 743.37	38 743.37	0.00	0.00
461.100000FP	DEBITORI FONDUL PROPRIETATEA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	70 000.00	70 000.00	55 000.00	55 000.00	125 000.00	125 000.00	0.00	0.00
461.100000ARS	DEBITORI AEROSTAR-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	1 260.00	1 260.00	0.00	0.00	1 260.00	1 260.00	0.00	0.00
461.100000BRD	DEBITORI BRD-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	480.00	480.00	0.00	0.00	480.00	480.00	0.00	0.00
461.100000SNP	DEBITORI PETROM SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	37 500.00	0.00	0.00	37 500.00	37 500.00	37 500.00	0.00	0.00
461.100000TEL	DEBITORI TRANSELECTRICA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	32 162.00	32 162.00	32 162.00	32 162.00	0.00	0.00
461.100000TGN	DEBITORI TRANSNGAZ SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	0.00	0.00	105 632.00	0.00	105 632.00	0.00	105 632.00	0.00
461.100000SIF4	DEBITORI SIF MUNTENIA SA-DIVIDENDE SI ALTE DREPTURI	0.00	0.00	1 125.00	1 125.00	0.00	0.00	1 125.00	1 125.00	0.00	0.00
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	8 966.71	5 863 882.58	6 671 971.44	1 050 656.30	380 513.74	6 914 538.88	7 052 485.18	0.00	137 946.30
462.00099	CREDITORI SAI CERTINVEST	0.00	0.00	4 396 717.88	5 040 759.48	694 261.55	186 719.95	5 090 979.43	5 227 479.43	0.00	136 500.00
462.0010	CREDITORI IEBA TRUST	0.00	0.00	836 824.02	999 357.44	354 818.75	192 285.33	1 191 642.77	1 191 642.77	0.00	0.00
462.0030	CREDITORI DIVERSI	0.00	0.00	299.26	299.26	0.00	0.00	299.26	299.26	0.00	0.00
462.00800	CREDITORI BT DISTRIBUTIE	0.00	7 096.65	84 436.28	84 436.28	0.00	0.00	84 436.28	84 436.28	0.00	0.00
462.0082	CREDITORI BT SECURITIES SA	0.00	0.00	536 790.14	536 790.14	0.00	0.00	536 790.14	536 790.14	0.00	0.00
462.100	COMISION ASF	0.00	1 870.06	8 563.00	10 076.84	1 507.00	1 439.46	10 070.00	11 516.30	0.00	1 446.30
462.102	CUSTODE	0.00	0.00	252.00	252.00	69.00	69.00	321.00	321.00	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	0.00	16 733.88	3 436.18	0.00	1 846.96	16 733.88	5 283.14	11 450.74	0.00
473	DECONTARI DIN OPERATIUNI IN CURS DE CLARIFICARE	151.31	0.00	51 257.81	51 106.50	35.17	7 324.28	51 292.98	58 430.78	0.00	7 137.80
Total sume clasa 4		151.31	48 217.89	17 850 644.59	17 829 116.43	1 928 106.15	1 992 811.16	19 778 750.74	19 821 927.59	117 082.74	160 259.59
5031	ACTIUNI COTATE	12 202 866.51	0.00	25 318 639.89	15 332 912.34	1 268 106.89	1 997 377.88	26 586 746.78	17 330 290.22	9 256 456.56	0.00
5031.1	ACTIUNI COTATE DETINUTE	12 202 866.51	0.00	19 297 798.78	9 476 821.23	976 313.67	1 540 834.66	20 274 112.45	11 017 655.89	9 256 456.56	0.00
5031.1.000000EL	ACTIUNI COTATE DETINUTE	658 000.00	0.00	1 070 100.00	248 400.00	46 200.00	147 400.00	1 116 300.00	395 800.00	720 500.00	0.00
5031.1.000000EP	ACTIUNI COTATE DETINUTE	1 590 000.00	0.00	2 186 913.09	1 183 713.09	47 300.00	137 500.00	2 234 213.09	1 321 213.09	913 000.00	0.00
5031.1.000000AR	ACTIUNI COTATE AEROSTAR BACAU	784 937.34	0.00	1 027 260.23	416 510.23	73 500.00	84 000.00	1 100 760.23	500 510.23	600 250.00	0.00
S											
5031.1.000000AS	ACTIUNI COTATE ASCENDIA SA	1 806 509.85	0.00	2 769 718.00	2 213 986.80	74 722.56	85 747.20	2 864 440.56	2 299 734.00	564 706.56	0.00
C											
5031.1.000000BC	ACTIUNI COTATE CASA BUCOVINA	201 019.32	0.00	274 576.38	172 380.03	417.71	102 614.06	274 994.09	274 994.09	0.00	0.00
M											
5031.1.000000IMP	ACTIUNI COTATE IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	0.00	0.00	318 000.00	75 000.00	38 400.00	42 000.00	356 400.00	117 000.00	239 400.00	0.00
G											
5031.1.000000SN	ACTIUNI COTATE DETINUTE ROMGAZ	1 500 000.00	0.00	2 188 711.25	1 002 211.25	22 750.00	133 000.00	2 211 461.25	1 135 211.25	1 076 250.00	0.00
P											
5031.1.000000SN	ACTIUNI COTATE SNP PETROM BUC	1 435 500.00	0.00	2 198 144.83	1 374 394.83	175 250.00	148 500.00	2 373 394.83	1 522 894.83	850 500.00	0.00
TEL											
5031.1.000000TEL	ACTIUNI COTATE TRANSELECTRICA BUC	876 000.00	0.00	1 205 500.00	707 500.00	27 750.00	115 500.00	1 233 250.00	823 000.00	410 250.00	0.00
TG											
5031.1.000000TG	ACTIUNI COTATE TRANSGAZ	882 000.00	0.00	1 484 000.00	406 400.00	110 400.00	328 800.00	1 594 400.00	735 200.00	859 200.00	0.00
N											
5031.1.000000TLV	ACTIUNI COTATE BANCA TRANSILVANIA	0.00	0.00	665 000.00	215 000.00	197 373.40	56 673.40	862 373.40	271 673.40	590 700.00	0.00
DIGI											
5031.1.000000DIGI	ACTIUNI COTATE DIGI	0.00	0.00	208 500.00	8 000.00	11 000.00	16 500.00	219 500.00	24 500.00	195 000.00	0.00
MCA											
5031.1.000000MCA	ACTIUNI COTATE DETINUTE	482 000.00	0.00	866 100.00	866 100.00	0.00	0.00	866 100.00	866 100.00	0.00	0.00
B											
5031.1.000000SIF1	ACTIUNI COTATE SIF BANAT CRISANA	323 400.00	0.00	433 650.00	91 700.00	7 000.00	9 450.00	440 650.00	101 150.00	339 500.00	0.00
SIF2											
5031.1.000000SIF2	ACTIUNI COTATE SIF MOLDOVA	429 000.00	0.00	656 700.00	139 150.00	58 300.00	44 000.00	715 000.00	183 150.00	531 850.00	0.00
SIF3											
5031.1.000000SIF3	ACTIUNI COTATE SIF TRANSILVANIA	437 500.00	0.00	552 125.00	116 375.00	22 750.00	22 750.00	574 875.00	139 125.00	435 750.00	0.00
SIF4											
5031.1.000000SIF4	ACTIUNI COTATE SIF MUNTENIA	328 000.00	0.00	496 000.00	96 000.00	32 000.00	34 000.00	528 000.00	130 000.00	398 000.00	0.00
SIF5											
5031.1.000000SIF5	ACTIUNI COTATE SIF OL TENIA	489 000.00	0.00	676 800.00	144 000.00	31 200.00	32 400.00	708 000.00	176 400.00	531 600.00	0.00
DECONTARE											
5031.2	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	1 550 631.97	1 385 881.97	191 800.00	356 550.00	1 742 431.97	1 742 431.97	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5031.2.000000EL	ACTIUNI COTATE CUMP. IN CURS DE DECONT. EL	0.00	0.00	71 000.00	71 000.00	0.00	0.00	71 000.00	71 000.00	0.00	0.00
5031.2.000000FP	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE FP	0.00	0.00	123 480.00	123 480.00	0.00	0.00	123 480.00	123 480.00	0.00	0.00
5031.2.000000IMP	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE IMP	0.00	0.00	213 000.00	213 000.00	0.00	0.00	213 000.00	213 000.00	0.00	0.00
5031.2.000000SN	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	164 750.00	0.00	0.00	164 750.00	164 750.00	164 750.00	0.00	0.00
5031.2.000000TLV	ACTIUNI COTATE CUMP. IN CURS DE DECONT. TLV	0.00	0.00	512 059.17	512 059.17	191 800.00	191 800.00	703 859.17	703 859.17	0.00	0.00
5031.2.000000DIGI	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE DIGI	0.00	0.00	200 000.00	200 000.00	0.00	0.00	200 000.00	200 000.00	0.00	0.00
5031.2.000000MCA	ACTIUNI COTATE CUMPARATE IN CURS DE DECONTARE MCAB	0.00	0.00	266 342.80	266 342.80	0.00	0.00	266 342.80	266 342.80	0.00	0.00
5031.3	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	4 470 209.14	4 470 209.14	99 993.22	99 993.22	4 570 202.36	4 570 202.36	0.00	0.00
5031.3.000000FP	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE-FP	0.00	0.00	898 080.06	898 080.06	0.00	0.00	898 080.06	898 080.06	0.00	0.00
5031.3.000000AR	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE-ARS	0.00	0.00	218 064.32	218 064.32	0.00	0.00	218 064.32	218 064.32	0.00	0.00
5031.3.000000AS	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE ASC	0.00	0.00	731 596.00	731 596.00	0.00	0.00	731 596.00	731 596.00	0.00	0.00
5031.3.000000BC	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE BCM	0.00	0.00	105 331.32	105 331.32	99 993.22	99 993.22	205 324.54	205 324.54	0.00	0.00
5031.3.000000SN	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE-SNG	0.00	0.00	712 500.00	712 500.00	0.00	0.00	712 500.00	712 500.00	0.00	0.00
5031.3.000000SN	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE - SNP	0.00	0.00	939 300.00	939 300.00	0.00	0.00	939 300.00	939 300.00	0.00	0.00
5031.3.000000TEL	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE - TEL	0.00	0.00	495 000.00	495 000.00	0.00	0.00	495 000.00	495 000.00	0.00	0.00
5031.3.000000TG	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE - TGN	0.00	0.00	204 000.00	204 000.00	0.00	0.00	204 000.00	204 000.00	0.00	0.00
5031.3.000000TLV	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE - TLV	0.00	0.00	125 000.00	125 000.00	0.00	0.00	125 000.00	125 000.00	0.00	0.00
5031.3.000000MCA	ACTIUNI COTATE VANDUTE IN CURS DE DECONTARE-MCAB	0.00	0.00	41 337.44	41 337.44	0.00	0.00	41 337.44	41 337.44	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5061	OBLIGATIUNI COTATE	663 940.00	0.00	765 135.40	209 105.40	23 000.00	46 000.00	788 135.40	255 105.40	533 030.00	0.00
5061.1	OBLIGATIUNI COTATE DETINUTE	663 940.00	0.00	664 537.70	108 507.70	0.00	23 000.00	664 537.70	131 507.70	533 030.00	0.00
5061.1.1	OBLIGATIUNI COTATE DESEMNATE LA VAL. JUSTA PRIN P&L	663 940.00	0.00	664 537.70	108 507.70	0.00	23 000.00	664 537.70	131 507.70	533 030.00	0.00
5061.1.1.0052	OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26B	117 300.00	0.00	117 300.00	5 950.00	0.00	0.00	117 300.00	5 950.00	111 350.00	0.00
5061.1.1.0059	OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26A	11 040.00	0.00	11 040.00	560.00	0.00	0.00	11 040.00	560.00	10 480.00	0.00
5061.1.1.0111	OBLIGATIUNI COTATE TIMISOARA TIM26	27 600.00	0.00	27 600.00	1 400.00	0.00	0.00	27 600.00	1 400.00	26 200.00	0.00
5061.1.1.0208	OBLIGATIUNI COTATE CAPITAL FLEET CFS18	508 000.00	0.00	508 597.70	100 597.70	0.00	23 000.00	508 597.70	123 597.70	385 000.00	0.00
5061.3	OBLIGATIUNI COTATE VANDUTE- IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	100 597.70	100 597.70	23 000.00	23 000.00	123 597.70	123 597.70	0.00	0.00
5061.3.0208	OBLIGATIUNI COTATE VANDUTE- IN CURS DE DECONTARE CFS18	0.00	0.00	100 597.70	100 597.70	23 000.00	23 000.00	123 597.70	123 597.70	0.00	0.00
5062	OBLIGATIUNI NECOTATE	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00	0.00	0.00	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00
5062.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DETINUTE	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00	0.00	0.00	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00
5062.1.1	OBLIGATIUNI NECOTATE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00	0.00	0.00	2 260 958.10	0.00	2 260 958.10	0.00
5062.1.1.0113	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW26	14 361.84	0.00	14 361.84	0.00	0.00	0.00	14 361.84	0.00	14 361.84	0.00
5062.1.1.0146	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	1 603 855.70	0.00	1 603 855.70	0.00	0.00	0.00	1 603 855.70	0.00	1 603 855.70	0.00
5062.1.1.0156	OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE201	642 740.56	0.00	642 740.56	0.00	0.00	0.00	642 740.56	0.00	642 740.56	0.00
5081	ALTE TITLURI DE PLASAMENT	2 092 345.25	0.00	2 218 039.25	404 929.44	29 080.78	144 727.42	2 247 120.03	549 656.86	1 697 463.17	0.00
5081.1	ALTE TITLURI DE PLASAMENT COTATE	224 182.00	0.00	259 999.40	2 835.40	0.00	0.00	259 999.40	2 835.40	257 164.00	0.00
5081.1.1	ALTE TITLURI DE PLASAMENT COTATE	224 182.00	0.00	259 999.40	2 835.40	0.00	0.00	259 999.40	2 835.40	257 164.00	0.00
5081.1.1.0BTF	UI FOND FII BET FI INDEX INVEST	224 182.00	0.00	259 999.40	2 835.40	0.00	0.00	259 999.40	2 835.40	257 164.00	0.00
5081.2	ALTE TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	1 868 163.25	0.00	1 958 039.85	402 094.04	29 080.78	144 727.42	1 987 120.63	546 821.46	1 440 299.17	0.00
5081.2.1	ALTE TITLURI DE PLASAMENT NECOTATE	1 868 163.25	0.00	1 958 039.85	402 094.04	29 080.78	144 727.42	1 987 120.63	546 821.46	1 440 299.17	0.00
5081.2.1.0FIX	UI FOND FIX INVEST	271 895.34	0.00	289 363.21	6 799.21	2 185.65	988.82	291 548.86	7 788.03	283 760.83	0.00
5081.2.1.0LEA	UI FOND LEADER	1 408 489.49	0.00	1 473 381.81	200 000.00	26 895.13	143 738.60	1 500 276.94	343 738.60	1 156 538.34	0.00
5081.2.1.0TRA	UI FOND FDI TRANSILVANIA	187 778.42	0.00	195 294.83	195 294.83	0.00	0.00	195 294.83	195 294.83	0.00	0.00
5088	DOBANZI LA OBLIGATIUNI SI TITLURI PLASAMENT	232 032.18	0.00	302 824.58	21 194.51	5 639.50	92.00	308 464.08	21 286.51	287 177.57	0.00
5088.1	DOBANZI LA OBLIGATIUNI COTATE	4 213.77	0.00	20 910.65	20 365.15	2 795.75	92.00	23 706.40	20 457.15	3 249.25	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5088.1.1	DOBANZI LA OBLIG.COTATE DESEMNATE LA VAL. JUSTA PRIN CPP	4 213.77	0.00	20 910.65	20 365.15	2 795.75	92.00	23 706.40	20 457.15	3 249.25	0.00
5088.1.1.0052	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26B	218.99	0.00	908.03	832.84	132.69	0.00	1 040.72	832.84	207.88	0.00
5088.1.1.0059	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE HUNEDOARA HUE26A	20.61	0.00	85.47	78.39	12.49	0.00	97.96	78.39	19.57	0.00
5088.1.1.0111	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE TIMISOARA TIM26	23.06	0.00	102.92	93.02	17.46	0.00	120.38	93.02	27.36	0.00
5088.1.1.0208	DOBANZI OBLIGATIUNI COTATE CAPITAL FLEET CFS18	3 951.11	0.00	19 814.23	19 360.90	2 633.11	92.00	22 447.34	19 452.90	2 994.44	0.00
5088.2	DOBANZI LA OBLIGATIUNI NECOTATE	227 818.41	0.00	281 913.93	829.36	2 843.75	0.00	284 757.68	829.36	283 928.32	0.00
5088.2.1	DOBANZI LA OBLIG.NECOTATE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	227 818.41	0.00	281 913.93	829.36	2 843.75	0.00	284 757.68	829.36	283 928.32	0.00
5088.2.1.0113	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER EXPORT SA MW26	582.45	0.00	1 006.59	829.36	38.20	0.00	1 044.79	829.36	215.43	0.00
5088.2.1.0146	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 02MGPE201	167 068.30	0.00	205 384.55	0.00	2 002.90	0.00	207 387.45	0.00	207 387.45	0.00
5088.2.1.0156	DOBANZI OBLIGATIUNI NECOTATE MW GREEN POWER SA 03MGPE201	60 167.66	0.00	75 522.79	0.00	802.65	0.00	76 325.44	0.00	76 325.44	0.00
5121	CONTURI LA BANCA IN LEI	5 329 480.40	0.00	236 247 110.91	233 057 232.90	81 717 295.87	81 649 766.16	317 964 406.78	314 706 999.06	3 257 407.72	0.00
5121.1	DISPONIBIL BANCA LEI	5 329 480.40	0.00	236 247 110.91	233 057 232.90	81 717 295.87	81 649 766.16	317 964 406.78	314 706 999.06	3 257 407.72	0.00
5121.1.0003	CONTURI LA BANCA BANCA TRANSILVANIA	125.99	0.00	125.99	81.63	7 389.11	16.38	7 515.10	98.01	7 417.09	0.00
5121.1.0013	DISPONIBIL BANCA LEI BCR	2.87	0.00	103 365 805.99	103 365 710.17	39 719 757.95	39 719 753.77	143 085 563.94	143 085 463.94	100.00	0.00
5121.1.0018	DISPONIBIL BANCA LEI FINANS BANK	35.61	0.00	16 549 140.64	16 549 028.30	1 710 817.10	1 710 800.00	18 259 957.74	18 259 828.30	129.44	0.00
5121.1.0082	DISPONIBIL BANCA LEI RAiffeisen BANK	1 417.40	0.00	1 417.40	521.00	0.00	4.20	1 417.40	525.20	892.20	0.00
5121.1.0091	DISPONIBIL BANCA LEI BRD	3 398.53	0.00	8 259.53	5 130.44	100.00	3 066.58	8 359.53	8 197.02	162.51	0.00
5121.1.0203	DISPONIBIL BANCA LEI TRANSILVANIA COLECTOR	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00	100.00	100.00	100.00	0.00	0.00
5121.1.0213	DISPONIBIL BANCA LEI BCR COLECTOR	100.00	0.00	503 538.85	503 438.85	523.00	517.00	504 061.85	503 955.85	106.00	0.00
5121.1.0291	DISPONIBIL BANCA LEI BRD COLECTOR	0.00	0.00	4 861.00	4 861.00	100.00	100.00	4 961.00	4 961.00	0.00	0.00
5121.1.0313	DEPOZITE BANCARE BCR	1 619 400.00	0.00	97 562 661.51	96 087 361.51	38 567 708.71	38 505 208.23	136 130 370.22	134 592 569.74	1 537 800.48	0.00
5121.1.0318	DEPOZITE BANCARE FINANCE BANK	3 705 000.00	0.00	18 251 300.00	16 541 100.00	1 710 800.00	1 710 200.00	19 962 100.00	18 251 300.00	1 710 800.00	0.00
5124	CONTURI LA BANCA IN VALUTA	360.97	0.00	3 734 320.30	3 277 036.14	145 520.87	147 158.65	3 879 841.17	3 424 194.79	455 646.38	0.00
5124.1	DISPONIBIL BANCA VALUTA	360.97	0.00	3 734 320.30	3 277 036.14	145 520.87	147 158.65	3 879 841.17	3 424 194.79	455 646.38	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
5124.1.0023	DISPONIBIL BANCA VALUTA BCR - EURO	360.97	0.00	3 734 320.30	3 277 036.14	145 520.87	147 158.65	3 879 841.17	3 424 194.79	455 846.38	0.00
5125	SUME IN CURS DE DECONTARE	-100.00	0.00	4 668 380.83	4 668 480.83	140 717.00	141 023.00	4 809 097.83	4 809 503.83	-406.00	0.00
5125.1	SUME IN CURS DE DECONTARE	0.00	0.00	4 160 180.98	4 160 180.98	140 000.00	140 000.00	4 300 180.98	4 300 180.98	0.00	0.00
5125.3	SUME IN CURS DE DECONTARE PRIVIND ALTE OPERATIUNI	-100.00	0.00	508 199.85	508 299.85	717.00	1 023.00	508 916.85	509 322.85	-406.00	0.00
5187	DOBANZI DE INCASAT	1 278.24	0.00	8 717.93	8 397.99	687.44	738.12	9 405.37	9 136.11	269.26	0.00
5187.0313	DOBANZI LA DEPOZIT BCR	56.68	0.00	397.06	392.96	125.16	121.02	522.22	513.98	8.24	0.00
5187.0318	DOBANZI LA DEPOZIT FINANS BANK	1 221.56	0.00	8 320.87	8 005.03	562.28	617.10	8 883.15	8 622.13	261.02	0.00
5311	CASA IN LEI	0.00	0.00	800.00	800.00	300.00	0.00	1 100.00	800.00	300.00	0.00
5311.0206	CASA IN LEI COLECTOR	0.00	0.00	800.00	800.00	300.00	0.00	1 100.00	800.00	300.00	0.00
581	VIRAMENTE INTERNE	0.00	0.00	225 629 622.87	225 629 622.87	80 494 633.94	80 494 633.94	306 124 256.81	306 124 256.81	0.00	0.00
Total sume clasa 5		22 783 161.65	0.00	501 154 550.06	482 609 712.42	163 824 982.29	164 621 517.17	664 979 532.35	647 231 229.59	17 748 302.76	0.00
6224	CHELTUIELI PRIVIND COMISIOANE DATORATE DEPOZITARULUI	0.00	0.00	26 672.21	26 672.21	4 832.22	4 832.22	31 504.43	31 504.43	0.00	0.00
6224.1	CHELTUIELI DEPOZITARE	0.00	0.00	19 206.31	19 206.31	3 417.37	3 417.37	22 623.68	22 623.68	0.00	0.00
6224.2	CHELTUIELI DEPOZITAR, CUSTODIE, TRANSFER	0.00	0.00	7 465.90	7 465.90	1 414.85	1 414.85	8 880.75	8 880.75	0.00	0.00
6225	CH. PRIND COMISIOANE DAT. SSIF	0.00	0.00	9 554.72	9 554.72	485.33	485.33	10 040.05	10 040.05	0.00	0.00
6226	CH. PRIVIND ONORARIILE DE AUDIT	0.00	0.00	8 556.08	8 556.08	1 846.96	1 846.96	10 403.04	10 403.04	0.00	0.00
6228	CH. PRIVIND COM DE ADMINISTRARE	0.00	0.00	544 170.58	544 170.58	96 018.33	96 018.33	640 188.91	640 188.91	0.00	0.00
6229	ALTE CH. PRIVIND COMISIOANELE, ONORARIILE SI COTIZATIILE	0.00	0.00	8 206.78	8 206.78	1 439.46	1 439.46	9 646.24	9 646.24	0.00	0.00
627	CHELT. CU SERV.BANCARE SI ASIMILATE	0.00	0.00	3 444.26	3 444.26	249.42	249.42	3 693.68	3 693.68	0.00	0.00
6642	PIEDERI DIN INVESTITIILE PE TERMEN SCURT	0.00	0.00	6 051.40	6 051.40	1 197.82	1 197.82	7 249.22	7 249.22	0.00	0.00
665	CHELT. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	25 827.86	25 827.86	7 616.68	7 616.68	33 444.54	33 444.54	0.00	0.00
6651	DIFERENTE NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	4.85	4.85	0.00	0.00	4.85	4.85	0.00	0.00
668	ALTE CHELTUIELI FINANCIARE	0.00	0.00	5 036 912.25	5 036 912.25	1 458 189.71	1 458 189.71	6 495 101.96	6 495 101.96	0.00	0.00
Total sume clasa 6		0.00	0.00	5 669 400.99	5 669 400.99	1 571 875.93	1 571 875.93	7 241 276.92	7 241 276.92	0.00	0.00
7047	VENITURI DIN COMISIOANE AFERENTE VANZ.RASC. UNIT.DE FOND	0.00	0.00	9.54	9.54	0.00	0.00	9.54	9.54	0.00	0.00
7047.2	VENITURI DIN COM. AF.	0.00	0.00	9.54	9.54	0.00	0.00	9.54	9.54	0.00	0.00

Balanta de verificare

01.06.2017 -- 30.06.2017

Cont	Denumirea contului	Solduri initiale an		Sume precedente		Rulaje perioada		Sume totale		Solduri finale	
		Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare	Debitoare	Creditoare
761	VANZIRASC.UNITATILOR DE FOND)										
761	VEN. DIN IMOBILIZARI FINANCIARE	0.00	0.00	110 365.00	110 365.00	231 537.37	231 537.37	341 902.37	341 902.37	0.00	0.00
7642	CASTIGURI DIN INVEST FINANCIARE PE TERMEN SCURT CEDATE	0.00	0.00	90 421.40	90 421.40	21 234.42	21 234.42	111 655.82	111 655.82	0.00	0.00
765	VEN. DIN DIFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	38 752.18	38 752.18	6 111.56	6 111.56	44 863.74	44 863.74	0.00	0.00
766	VEN. DIN DOBINZI	0.00	0.00	78 234.00	78 234.00	6 326.94	6 326.94	84 560.94	84 560.94	0.00	0.00
768	ALTE VENITURI FINANCIARE	0.00	0.00	5 803 566.59	5 803 566.59	629 744.86	629 744.86	6 433 311.45	6 433 311.45	0.00	0.00
Total sume clasa 7		0.00	0.00	6 121 348.71	6 121 348.71	894 955.15	894 955.15	7 016 303.86	7 016 303.86	0.00	0.00
Totaluri:		22 950 700.67	22 950 700.67	541 761 833.92	541 761 833.92	169 978 723.63	169 978 723.63	711 740 557.55	711 740 557.55	18 266 594.47	18 266 594.47

Intocmit,  Conducatorul compartimentului financiar-contabil,



SITUATIA ACTIVELOR SI OBLIGATIILOR FDI CERTINVEST DINAMIC

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei)
	31.12.2016				30.06.2017				
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I. Total active		100.000	RON	24,019,629.24		100.000	RON	18,597,339.24	-15,089,527.68
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	68.254	68.116	RON	16,361,328.40	69.851	69.319	RON	12,891,541.31	-13,276,752.00
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	53.693	53.585	RON	12,871,020.29	53.061	52.657	RON	9,792,735.91	-12,373,298.28
- actiuni tranzactionate;	50.906	50.804	RON	12,202,866.51	50.155	49.773	RON	9,256,456.56	-2,946,409.95
- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligatiuni emise de catre administratia publica locala;	0.652	0.650	RON	156,202.66	0.803	0.797	RON	148,284.81	-7,917.85
- obligatiuni tranzactionate corporative;	2.138	2.131	RON	511,951.11	2.102	2.086	RON	387,994.44	-387,994.44
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
1.2. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- actiuni tranzactionate;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligatiuni (pe categorii de emitent);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
1.3. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM din care:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- actiuni, alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise.	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	-511,951.11
- actiuni	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	14.560	14.531	RON	3,490,308.11	16.791	16.663	RON	3,098,805.48	-391,502.63
Valori mobiliare netranzactionate pe o piata reglementata:	14.560	14.531	RON	3,490,308.11	16.791	16.663	RON	3,098,805.48	-391,502.63
- actiuni;	2.734	2.728	RON	655,268.34	1.083	1.075	RON	199,849.24	-455,419.10
- obligatiuni corporative;	11.827	11.803	RON	2,835,039.77	15.708	15.588	RON	2,898,956.24	63,916.48
Instrumente ale pietei monetare (pe categorii si pe tipuri de emitent):	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- bilete la ordin;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
4. Depozite bancare din care:	22.217	22.172	RON	5,325,678.24	17.604	17.470	RON	3,248,869.74	-2,076,808.50
4.1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania:	22.217	22.172	RON	5,325,678.24	17.604	17.470	RON	3,248,869.74	-2,076,808.50
- BANCA COMERCIALA ROMANA;	6.756	6.742	RON	1,619,456.88	8.332	8.269	RON	1,537,808.72	-81,647.96
- CREDIT EUROPE BANK;	15.461	15.430	RON	3,706,221.56	9.271	9.201	RON	1,711,061.02	-1,995,160.54
4.2. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
4.3. Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru.	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.1. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.2. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.3. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5.4. Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente.	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
6. Conturi curente si numerar.	0.022	0.022	RON	5,341.37	2.516	2.497	RON	464,347.62	459,006.25
7. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 (1) lit. g) Legea nr. 297/2004, pe categorii de instrumente:	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Contracte de report pe titluri emise de administratia publica centrala;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Obligatiuni emise de catre administratia publica locala;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Certificate de depozit;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
8. Titluri de participare ale A.O.P.C./O.P.C.V.M.	9.708	9.688	RON	2,327,129.91	10.263	10.185	RON	1,894,086.37	-433,043.54
9. Dividende sau alte drepturi de incasat.	0.000	0.000	RON	0.00	0.572	0.568	RON	105,632.00	105,632.00
10. Alte active:	0.001	0.001	RON	151.31	-0.039	-0.038	RON	-7,137.80	-7,289.11
- Sume in tranzit;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume virate la S.S.I.F.;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume aferente evenimentelor corporative;	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
- Sume in curs de rezolvare;	0.001	0.001	RON	151.31	-0.039	-0.038	RON	-7,137.80	-7,289.11
- Sume in curs de decontare	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
II. Total obligatii	0.201	0.201	RON	48,217.89	0.768	0.762	RON	141,671.05	93,453.15
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate S.A.I.	0.140	0.140	RON	33,523.37	0.056	0.056	RON	10,412.28	-23,111.09
2. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului	0.018	0.018	RON	4,294.12	0.019	0.018	RON	3,417.37	-876.75
3. Cheltuieli custodie	0.006	0.006	RON	1,433.69	0.007	0.007	RON	1,345.84	-87.85
4. Cheltuieli cu comisioanele de rula si alte servicii bancare	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
5. Cheltuieli subscriere	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
6. Cheltuieli datorate intermediarilor	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifele datorate A.S.F	0.008	0.008	RON	1,870.06	0.008	0.008	RON	1,446.30	-423.76
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.000	0.000	RON	0.00	-0.062	-0.062	RON	-11,450.74	-11,450.74
9. Cheltuieli luni precedente	0.000	0.000	RON	0.00	0.000	0.000	RON	0.00	0.00
10. Rascumparari de platit	0.000	0.000	RON	7,096.65	0.740	0.734	RON	136,500.00	129,403.35
III. Valoarea activului net (I-II)	100.00	99.80	RON	23,971,411.35	100.00	99.24	RON	18,455,668.19	-15,182,980.83

Intocmit
Adriana GarbuCompartiment Control Intern
Florentina LaviDirector General
Horia Gusta

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada Curenta 30.06.2017	Perioada corespunzatoare a anului precedent 31.12.2016	Diferente
Valoare activ net	18,455,668.18	23,971,411.33	-5,515,743.15
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	3,747,466.163719	4,688,684.146897	-941,217.98
Valoare unitara a activului net	4.9248	5.11	-0.19

Intocmit

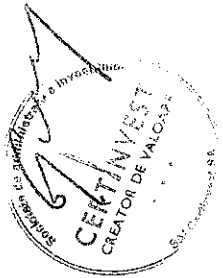
Adriana Sarbu

Compartiment Control Intern

Florentina Lavi

Director General

Horia Gusta



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominala lei	Valoare actiune lei	Valoare totala lei	Pondere in capitalul social al emitenţilor %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
AEROSTAR S.A.	ARS	30-Jun-17	175.000	0.3200	3.4300	600.250.00	0.3591	3.228
ASCENDIA SA	ASC	30-Jun-17	61.248	0.1000	9.2200	564.706.56	42.4025	3.036
DIGI COMMUNICATIONS N.V.	DIGI	30-Jun-17	5.000	0.4554	39.0000	185.000.00	0.0050	1.049
ELECTRICA SA	EL	30-Jun-17	55.000	10.0000	13.1000	720.500.00	0.0016	3.874
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-17	1.100.000	0.5700	0.8300	913.000.00	0.0192	4.909
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A.	IMP	30-Jun-17	300.000	1.0000	0.8000	239.400.00	0.1080	1.267
SIF BANAT CRISANA S.A.	SIF1	30-Jun-17	175.000	0.1000	1.9400	339.500.00	0.3188	1.826
SIF MOLDOVA S.A.	SIF2	30-Jun-17	550.000	0.1000	0.9700	531.850.00	0.3286	2.860
SIF TRANSILVANIA S.A.	SIF3	30-Jun-17	1750.000	0.1000	0.2500	435.750.00	0.8012	2.343
SIF MUNTENIA S.A.	SIF4	30-Jun-17	500.000	0.1000	0.8000	398.000.00	0.6196	2.140
SIF OLTEA S.A.	SIF5	30-Jun-17	300.000	0.1000	1.7700	531.600.00	0.5171	2.868
SING.N ROMGAZ S.A.	SNR	30-Jun-17	35.000	1.0000	30.7500	1.076.250.00	0.0081	5.787
OMV PETROM S.A.	SNP	30-Jun-17	3.000.000	0.1000	0.2800	890.500.00	0.0530	4.573
C.N.I.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-Jun-17	15.000	10.0000	27.3500	410.250.00	0.0020	2.206
S.N.T.G.N. TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Jun-17	2.400	10.0000	358.0000	859.200.00	0.0020	4.620
BANCA TRANSILVANIA S.A.	TLV	30-Jun-17	220.000	1.0000	2.6900	590.700.00	0.0060	3.176
TOTAL						9.236.456.56		49.773

2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinta in	Nr. actiuni	Valoare lei	Valoare totala lei	Pondere in %
ROMCAB S.A. TG. MURES	MCAB	17-Feb-17	95.000	2.5000	0.00	1.012
TOTAL					0.00	0.000%

5. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiilor publice locale/obligatiuni corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deţinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Discount/prima cumulate(e) lei	Pret plata lei	Valoare totala lei	Pondere in total obligatiuni emisenre %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE265	-	2.125	9-Mar-11	15-May-17	15-Aug-17	52.40	0.00	0.10	0.00	-	111.567.88	0.3450	0.600
CONSILIUL JUDETEAN HUNEDOARA	HUE26A	-	200	20-Jun-14	15-May-17	15-Aug-17	52.40	0.00	0.10	0.00	-	10.499.57	0.0325	0.056
PRIMARIA MUNICIPIULUI TIMISOARA	TIR26	-	500	20-Jun-14	15-May-17	15-Aug-17	52.40	0.00	0.05	0.00	-	26.227.35	0.0325	0.141
Total												148.284.81		0.797

5.1. Obligatiuni admise la tranzactionare corporative

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni deţinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Discount/prima cumulate(e) lei	Pret plata lei	Valoare totala lei	Pondere in total obligatiuni emisenre %	Pondere in activul total al O.P.C.V.M. %
Capital Fleet Services S.A.	CFS18	-	385	27-Oct-15	27-May-17	27-Aug-17	1.000.00	0.22	7.78	0.00	-	387.954.44	9.686	2.066
TOTAL												387.954.44		2.066

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

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominala lei	Valoare totala lei	Pondere in capitalul social al emitenţilor %
BANCA COMERCIALA ROMANA	13.699	0.1000	0.4528	0.0001
BOCREDIT IEN SA	5.736	10.0000	62.463.89	0.2245
CERTINVEST I.M.M. S.A.	700	200	181.41	9.7222
TOTAL			199.846.24	1.075

4. Obligatiuni readmise la tranzactionare

Emitent	Simbol	Nr. obligatiuni delimitate	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/prima cumulata(a)	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
						lei	lei	lei	lei	lei	%	%
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MW26		11.350	4-Feb-15	15-Mar-17	15-Mar-18	1,00	0,00	0,00	11.539,40	0,0328	0,062
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	MW26		5,000	4-Feb-15	15-Mar-17	15-Mar-18	1,00	0,00	0,00	5,075,00	0,0144	0,027
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	02MGPE201		132,600	12-Dec-14	13-Dec-14	13-Dec-17	10,00	0,00	1,29	1.499.717,78	3,8948	8,064
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	02MGPE201		35,000	18-Feb-15	13-Dec-14	13-Dec-17	10,00	0,00	1,29	395.255,94	1,0107	2,125
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE201		93,031	26-Feb-15	27-Feb-15	27-Feb-20	2,50	0,00	0,30	260.196,08	0,9716	1,399
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	03MGPE201		199,835	5-Mar-15	27-Feb-15	27-Feb-20	2,50	0,00	0,30	353.913,52	1,4426	3,005
S.C. MW GREEN POWER EXPORT S.A.	02MGPE201		14,900	18-Mar-15	13-Dec-14	13-Dec-17	10,00	0,00	1,29	168.288,53	0,4303	0,905
TOTAL										2.898.956,24		15,588

IX. Disponibili in conturi curente si numerar

1. Disponibili in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	162,51	0,001
RAIFFEISEN BANK	892,20	0,005
BANCA TRANSILVANIA	7.417,09	0,040
BANCA COMERCIALA ROMANIA	103,00	0,001
CREDIT EUROPE BANK	129,44	0,001
NUMERAR IN CASIERIE	0,00	0,000
TOTAL	8.701,24	0,047

2. Disponibili in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	eur	ron/eur	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANIA	100,058,30	4,5539	455.646,38	2,450
TOTAL			455.646,38	2,450

3. Disponibili in conturi curente si numerar denuminate in PLN

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
	PLN		lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANIA	0,00	1,0927	0,00	0,000
TOTAL			0,00	0,000

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

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALA ROMANIA	30-Jun-17		1.482.900,00	8,24	8,24	1.482.908,24	7,974
BANCA COMERCIALA ROMANIA	30-Jun-17		54.900,49	0,00	0,00	54.900,48	0,295
TOTAL BANCA COMERCIALA ROMANIA						1.537.808,72	8,269
CREDIT EUROPE BANK	15-Jun-17		1.203.000,00	13,18	210,94	1.203.210,94	6,470
CREDIT EUROPE BANK	22-Jun-17		507.800,00	5,56	50,08	507.850,08	2,731
TOTAL CREDITE EUROPE BANK						1.711.061,02	9,201
TOTAL						3.248.869,74	17,470

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Participare	Numar de titluri de participare	Valoare titlurilor de participare (RON)	Valoare titlurilor de participare (USD)	Valoare titlurilor de participare (EUR)
FI CERT INVEST LEADER	531.156802	2547.5800	1.353.161.54	2.3317
FI BET - FI INDEX INVEST	478.000000	538.0000	257.164.00	2.2661
FI FIX INVEST	24.475.01.1000	11.5639	263.760.83	11.8211
TOTAL			1.894.086.37	40.185

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de incasat

Emisor	Suma primita	Data de incasare	Valoare titlurilor de participare (RON)	Valoare titlurilor de participare (USD)	Valoare titlurilor de participare (EUR)
INT. G.N. TRANSGAZ S.A.	100	20-Jun-17	2.400.00	48.330.000	105.632.00
TOTAL					0.568

Intocmit
Adriana Sarbu

Compartiment Control Intragri
Florentina Lav

