

**FDI STAR NEXT** este autorizat de catre ASF in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale OUG 32/2012 si ale Regulamentului ASF nr. 15/2004 prin Decizia nr. 899/13.04.2006 si a primit numarul de inregistrare CSC06FDIR/400031 in Registrul ASF. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societatii de administrare din Bucuresti, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, ap. 41, sector 1, si pe site, la [www.sai-star.ro](http://www.sai-star.ro)

## **OBIECTIVELE DE INVESTITII.**

"Fondul Deschis de Investitii STAR NEXT are ca obiectiv plasarea fondurilor acumulate, in conditii avantajoase si profitabile, in valori mobiliare si in active lichide, cu preponderenta in actiuni cotate, avandu-se in vedere atat conservarea sumelor initial investite, cat si asigurarea unei cresteri pe termen lung a investitiei efectuate, deci un randament ridicat in conditiile asumarii unui risc controlat al investitiei."

Societatea de administrare si-a construit strategia de investitii in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, ale OUG 32/2012 si ale altor reglementari in vigoare. Fiind un fond orientat spre piata de capital, politica de investitii s-a bazat pe actiunile cotate la BVB si RASDAQ. Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA in calitate de Administrator al FDI STAR NEXT, a diversificat portofoliul de actiuni al fondului, in vederea obtinerii unui randament cat mai ridicat, in conditiile unei dispersii cat mai mare a riscului si a unei lichiditati ridicate.

Este important de stiut faptul ca, de la autorizarea fondului, implicit si in perioada analizata in acest raport, FDI STAR NEXT nu a luat cu imprumut sume de bani pentru a plati contravaloarea unitatilor de fond rascumparate si nici pentru plata unor valori subscribe in cadrul dreptului de preemtiune.

**Banca Romana pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale** - Directia Titluri, in calitate de **Depozitar** al fondului, prin modul eficient si operativ in care verifica tranzactiile cu unitati de fond si certifica valoarea activului net al fondului, contribuie in mare masura la mentinerea unei fluiditati crescute in desfasurarea tranzactiilor cu unitati de fond STAR NEXT, precum si la permanenta cunoastere a tuturor disponibilitatilor banesti. Aceste avantaje, impreuna cu strategia investitionala promovata de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA permit efectuarea cu maxima rapiditate si eficienta a plasamentelor si, deci, utilizarea la cel mai inalt nivel a tuturor oportunitatilor oferite de piata, in avantajul nemijlocit al membrilor FDI STAR NEXT.

## **Distributia unitatilor de fond.**

Subscrierea si rascumpararea unitatilor de fond se face la ghiseele de distribuire ale Fondului:

- **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA** cu sediul in Calea Floreasca nr. 91-111, tel/fax 0213161766, e-mail [office@sai-star.ro](mailto:office@sai-star.ro).
- **Banca Comerciala Carpatica SA** cu sediul in Sibiu, str. Autogarii, nr. 1, inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J32/80/1999, CUI 11447021, numar de inregistrare bancar RB-PJR-32-045/15.07.1999, [www.carpatica.ro](http://www.carpatica.ro).

Situatia activelor si obligatiilor fondului, situatia detaliata a investitiilor si situatia comisiunelor de rascumparare la 31.12.2013 sunt prezentate in **anexa**.

In conformitate cu legislatia in vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investitii, iar obligatiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare si custodie, cheltuielile cu comisiunile datorate SSIF, comisiunile bancare si comisiunile si taxele datorate ASF) precum si sumele datorate ca plata a unitatilor de fond rascumparate dar neincasate de membrii care au solicitat rascumpararile respective se evidentiaza distinct.

La data primei operatiuni cu unitati de fond, 19.04.2006, activul net al acestuia a fost de 400.000 lei, iar valoarea unitara a activului net a fost de 5 lei. Cresterea activului net fata de 31.12.2012 este de 531.770 lei, reflectand o crestere de 10,18% fata de valoarea inregistrata la inceputul anului. Numarul de unitati de fond in circulatie a ajuns la 1.205.101,76 , in scadere cu 1% fata de 31.12.2012. Valoarea unitara a activului net (vuan) a urmat si in perioada analizata un trend influentat in mare masura de evolutia pietei de capital, nivelul sau minim, 4,2645 lei, fiind atins la data de 07.05.2013, iar cel maxim, 4,7869 lei, inregistrandu-se la 02.12.2013. In perioada 31.12.2012-31.12.2013, valoarea unitara a activului net a inregistrat o crestere de 11,29%, atingand valoarea de 4,7764 la 31.12.2013. Situatiile vuan si evolutia activului net sunt prezentate in **anexa**.

Fondul a obtinut venituri din dobanzi in suma de 146.601 lei. Rentabilitatea plasamentelor monetare ale fondului a fost influentata de nivelul dobanzilor pe piata. Avand in vedere evolutia Bursei de Valori Bucuresti de la inceputul anului 2013 si pana la data de 31.12.2013, din reevaluarea actiunilor, instrumentelor financiare derivate si titlurilor de participare detinute in portofoliu a reiesit o crestere a valorii acestora in suma de 463.674 lei. Cheltuielile totale ale fondului de la inceputul anului si pana la data de 31.12.2013 au fost de 172.205 lei si constau in cheltuieli cu administrarea, depozitarea si custodia, cu intermedierea tranzactiilor, cu comisiunile bancare si cu comisionul ASF. Rezultatul exercitiului reprezinta profit in suma de 586.028 lei.

In anul 2013, fondul a incasat dividende pentru actiunile detinute in portofoliu in valoare de 147.074 lei. Incasarea dividendelor pentru majoritatea valorilor mobiliare detinute s-a facut dupa data de 30.06.2013. Veniturile obtinute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prospectului de emisiune al fondului si a reglementarilor legale in vigoare. La data de 31.12.2013, capitalul privind unitatile de fond a ajuns la valoarea de 6.025.509 lei, corespunzator scaderii numarului unitatilor de fond datorita rascumpararilor efectuate pe parcursul anului 2013. In ceea ce priveste primele de emisiune aferente unitatilor de fond, la 31.12.2013 s-a inregistrat o diminuare a soldului debitor, acesta ajungand la valoarea de 269.511 lei.

Rezultatele fondului pana la data de 31.12.2013 au fost influentate pe de o parte de evolutia indicilor bursieri, iar pe de alta parte de evolutia dobanzilor bancare. Comisionul de administrare maxim al fondului este de 0.5% pe luna. In incercarea de a proteja interesele investitorilor si ca o masura de a diminua efectele negative ale evolutiei pietei financiare asupra fondurilor administrate, **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA** a procedat pe parcursul anului 2013 la reducerea comisionului de administrare.

**S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA** va urmari si in continuare realizarea unor plasamente care sa permita obtinerea unor randamente superioare in conditiile unei lichiditati ridicate si a unui control strict al riscului asumat.

## **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA**

**Director General**  
**Danila Alexandru**

**Verificat,**  
**Craiciu Razvan**



## STAR NEXT – Situatia detaliata a activelor la data de 31/12/2013

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

#### 1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
LAFARGE AGREGATE si BETOANE SA Bucuresti	AGEM	30-dec-13	2.025	2,5000	4,8000	9.720,00	0,0338%	0,168%
ALBALACT S.A. ALBA IULIA	ALBZ	30-dec-13	80.000	0,1000	0,1550	12.400,00	0,0123%	0,215%
ALRO SLATINA	ALR	30-dec-13	7.900	0,5000	1,4470	11.431,30	0,0011%	0,198%
ALTUR SLATINA	ALT	30-dec-13	637.628	0,1000	0,0427	27.226,72	0,0773%	0,472%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30-dec-13	7.320	0,2000	1,0130	7.415,16	0,0234%	0,129%
AEROSTAR BACAU	ARS	23-dec-13	39.290	0,3200	1,5990	62.824,71	0,0335%	1,089%
T.M.K. - ARTROM S.A.	ART	30-dec-13	12.467	2,5100	2,2000	27.427,40	0,0107%	0,475%
ARTEGO SA Tg. Jiu	ARTE	30-dec-13	2.654	2,5000	10,0000	26.540,00	0,0267%	0,460%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	30-dec-13	125.495	0,1000	0,5580	70.026,21	0,0187%	1,214%
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	BCC	30-dec-13	336.475	0,1000	0,0676	22.745,71	0,0107%	0,394%
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	BCM	30-dec-13	63.322	0,1000	0,0930	5.888,95	0,0378%	0,102%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	30-dec-13	137.555	0,1000	0,3020	41.541,61	0,0126%	0,720%
BRAICONF S.A. BRAILA	BRCR	27-dec-13	24.600	0,1000	0,4200	10.332,00	0,0549%	0,179%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30-dec-13	13.755	1,0000	9,0000	123.795,00	0,0020%	2,145%
BERMAS SUCEAVA	BRM	20-dec-13	24.583	0,7000	1,0500	25.812,15	0,1141%	0,447%
BUCUR SA Bucuresti	BUCV	30-dec-13	28.428	0,1000	0,1400	3.979,92	0,0324%	0,069%
CASA ALBA - INDEPENDENTA SA SIBIU	CAIN	27-nov-13	62	2,5000	20,1000	1.246,20	0,0079%	0,022%
COMELF BISTRITA	CMF	23-dec-13	19.236	0,5800	1,8000	34.624,80	0,0822%	0,600%
COMP SIBIU	CMP	30-dec-13	67.150	0,1000	0,5160	34.649,40	0,0307%	0,600%
CONPET SA Ploiesti	COTE	30-dec-13	610	3,3000	45,0000	27.450,00	0,0070%	0,476%
CONFECTII S.A. VASLUI	COVB	27-dec-13	95.000	0,1000	0,1328	12.616,00	0,1359%	0,219%
COMPANIA DE NAVIGATIE FLUVIALA ROMANA NAVROM SA	COVG	13-dec-13	1.300	2,5000	3,3500	4.355,00	0,0076%	0,075%
DUCTIL SA BUZAU	DUCL	19-dec-13	23.140	0,1000	0,8450	19.553,30	0,0126%	0,339%
GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT	ECT	23-dec-13	232.065	0,1000	0,0285	6.613,85	0,1600%	0,115%
TURISM,HOTELURI,RESTAURANTE MAREA NEAGRA	EFO	30-dec-13	25.000	0,1000	0,0630	1.575,00	0,0043%	0,027%
ELECTROCONSTRUCTIA ELCO S.A. SUCEAVA	ELEL	20-dec-13	4.900	0,5000	1,4900	7.301,00	0,2136%	0,127%
ELECTROMONTAJ CARPATI SA Sibiu	ELJA	13-dec-13	580	4,5000	11,5000	6.670,00	0,1765%	0,116%
ELECTROMAGNETICA SA Bucuresti	ELMA	30-dec-13	80.804	0,1000	0,2175	17.574,87	0,0120%	0,305%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-dec-13	110.140	1,0000	0,8335	91.801,69	0,0008%	1,591%
IAR SA BRASOV	IARV	30-dec-13	6.200	2,5000	1,1590	7.185,80	0,0328%	0,125%
INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI DAMBOVITA SA Targovist	INBO	30-dec-13	1.273	2,5000	3,7700	4.799,21	0,0515%	0,083%
LACTA S.A. GIURGIU	INEM	30-dec-13	8.000	0,1000	0,0550	440,00	0,0294%	0,008%
IPROEB S.A. BISTRITA	IPRU	30-dec-13	11.900	0,3000	0,4570	5.438,30	0,0250%	0,094%
OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	30-dec-13	48.500	0,1000	0,1135	5.504,75	0,0083%	0,095%
PRODPLAST S.A.	PPL	18-dec-13	3.383	1,0000	2,5000	8.457,50	0,0198%	0,147%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	19-dec-13	120	69,0000	212,0000	25.440,00	0,0202%	0,441%
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	19-dec-13	5.700	0,5000	2,2000	12.540,00	0,0117%	0,217%
Princom SA Bucuresti	PRIB	12-dec-13	389	2,5000	14,9900	5.831,11	0,0188%	0,101%
PROSPECTIUNI S.A.BUCURESTI	PRSN	30-dec-13	30.000	0,1000	0,1430	4.290,00	0,0042%	0,074%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	30-dec-13	16.000	0,1000	0,4780	7.648,00	0,0058%	0,133%
ARCELORMITTAL TUBULAR PRODUCTS ROMAN SA	PTRO	30-dec-13	2.816	2,5000	0,7500	2.112,00	0,0011%	0,037%
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. CLUJ NAPOCA	REFE	30-dec-13	300	2,5000	6,3000	1.890,00	0,0147%	0,033%
COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR SA	REMO	30-dec-13	76.000	0,1000	0,1360	10.336,00	0,1169%	0,179%
ROMCARBON S.A. BUZAU	ROCE	30-dec-13	29.000	0,1000	0,0628	1.821,20	0,0110%	0,032%
ZENTIVA BUCURESTI	SCD	27-dec-13	16.000	0,1000	1,0700	17.120,00	0,0038%	0,297%
UNIREA SHOPPING CENTER SA Bucuresti	SCDM	17-dec-13	346	2,5000	60,0000	20.760,00	0,0116%	0,360%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	30-dec-13	132.900	0,1000	1,2920	171.706,80	0,0242%	2,976%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	30-dec-13	181.591	0,1000	1,4700	266.938,77	0,0350%	4,626%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	30-dec-13	300.000	0,1000	0,6715	201.450,00	0,0275%	3,491%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	30-dec-13	207.500	0,1000	0,8820	183.015,00	0,0257%	3,172%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	30-dec-13	157.500	0,1000	1,9840	312.480,00	0,0271%	5,415%
SIGSTRAT S.A. SIGHETU MARMATIEI	SIGS	27-dec-13	22.000	0,1000	0,2600	5.720,00	0,1449%	0,099%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	27-dec-13	2.200	1,0000	34,1900	75.218,00	0,0006%	1,304%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-dec-13	1.650	10,0000	11,1900	18.463,50	0,0006%	0,320%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30-dec-13	4.500	2,5000	1,2950	5.827,50	0,0394%	0,101%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-dec-13	577.300	0,1000	0,4698	271.215,54	0,0010%	4,700%
SIRETUL PASCANI	SRT	30-dec-13	60.000	0,1000	0,0068	408,00	0,0378%	0,007%
TURBOMECHANICA BUCURESTI	TBM	30-dec-13	100.000	0,1000	0,0265	2.650,00	0,0271%	0,046%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-dec-13	7.823	10,0000	15,7900	123.525,17	0,0107%	2,141%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	30-dec-13	573	10,0000	185,2500	106.148,25	0,0049%	1,840%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	30-dec-13	217.953	1,0000	1,6500	359.622,45	0,0099%	6,233%
TURISM FELIX S.A. BAILE FELIX	TUFE	27-dec-13	19.300	0,1000	0,1635	3.155,55	0,0039%	0,055%
UAMT ORADEA	UAM	27-dec-13	31.400	0,4500	0,8905	27.961,70	0,0795%	0,485%
ARGUS S.A CONSTANTA	UARG	30-dec-13	400	1,5000	2,9200	1.168,00	0,0011%	0,020%
UNISEM SA Bucuresti	UNISEM	30-dec-13	153.300	0,1000	0,0235	3.602,55	0,0406%	0,062%
VES S.A. Sighisoara	VESY	30-dec-13	73.480	0,1000	0,0390	2.865,72	0,0618%	0,050%
VRANCART ADJUD	VNC	30-dec-13	272.768	0,1000	0,0691	18.848,27	0,0316%	0,327%
<b>Total</b>						<b>3.058.742,59</b>		<b>53,010%</b>

## 2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
CONCEFA S.A. SIBIU	COFI	14-mar-12	50.200	0,1000	-	0,00	0,0080%	0,000%
ENERGOPETROL CAMPINA	ENP	18-febr-13	6.385	2,5000	-	0,00	0,3154%	0,000%
INTERNATIONAL S.A. SINAIA	INTE	23-oct-13	4.000	0,1000	1,3412	5.364,80	0,0118%	0,093%
OLTCHIM RM VALCEA	OLT	30-ian-13	35.069	0,1000	-	0,00	0,0102%	0,000%
<b>Total</b>						<b>5.364,80</b>		<b>0,093%</b>

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

Emitent	Simbol obligatiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadenta cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	7-nov-13	1.300	16-ian-07	15-oct-13	14-apr-14	62,20	0,01	0,6064	0,0135	-	80.719,89	0,2301%	1,398%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	2-dec-11	1.000	16-febr-07	15-nov-13	14-febr-14	72,00	0,01	0,3224	0,0000	-	72.322,42	0,1667%	1,253%
<b>Total</b>												<b>153.042,31</b>		<b>2,652%</b>

## II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

### 1. Actiuni tranzactionate - denumite in

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	AT0000652011	31-dec-13	885	-	25,3300	4,4847	100.533,79	0,0002%	1,742%
<b>Total</b>							<b>100.533,79</b>		<b>1,742%</b>

## VII. Valori mobiliare nou emise

### 2. Obligatiuni nou emise

Emitent	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data cupon	Data scadentei cupon	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	5	18-dec-13	23-dec-13	19-dec-14	5.000,00	1,67	15,0420	0,0000
<b>Total</b>								

## VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit.a) Legea 297/2004

### VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 102 (1) lit.a) Legea 297/2004

#### 1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
FLAMINGO INERNATIONAL S.A.	35.000	0,1000	0,2077	0,00	0,00%	0,000%
<b>Total</b>				<b>0,00</b>		<b>0,000%</b>

## IX. Disponibil in conturi curente si numerar

### 1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	58,91	0,001%
Banca Comerciala Intesa SanPaolo	35,99	0,001%
BANCA ITALO ROMENA	143,34	0,002%
BANCA ROMANEASCA	50,05	0,001%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	82,23	0,001%
CEC Bank	76,99	0,001%
Credit Agricole Bank	33,30	0,001%
Libra Internet Bank	50,00	0,001%
OTP Bank	132,00	0,002%
PROCREDIT BANK	87,17	0,002%
<b>Total</b>	<b>749,98</b>	<b>0,013%</b>

**X. Depozite bancare****1. Depozite bancare denumite in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Banca Comerciala Intesa SanPaolo	13-nov-13	13-febr-14	180.373,00	19,77	968,58	181.341,58	3,143%
Banca Comerciala Intesa SanPaolo	18-dec-13	20-ian-14	123.065,00	12,31	172,29	123.237,29	2,136%
<b>Total</b>						<b>304.578,87</b>	<b>5,279%</b>
BANCA ITALO ROMENA	27-nov-13	27-mai-14	163.200,00	18,56	649,45	163.849,45	2,840%
BANCA ITALO ROMENA	3-dec-13	3-apr-14	109.200,00	11,97	347,05	109.547,05	1,899%
BANCA ITALO ROMENA	7-nov-13	7-febr-14	144.500,00	15,84	870,96	145.370,96	2,519%
BANCA ITALO ROMENA	19-aug-13	19-febr-14	123.600,00	16,42	2.217,18	125.817,18	2,180%
BANCA ITALO ROMENA	26-aug-13	26-febr-14	147.200,00	19,56	2.503,61	149.703,61	2,594%
BANCA ITALO ROMENA	26-aug-13	26-febr-14	147.200,00	19,56	2.503,61	149.703,61	2,594%
<b>Total</b>						<b>843.991,86</b>	<b>14,627%</b>
Libra Internet Bank	11-nov-13	12-mai-14	157.600,00	21,59	1.101,04	158.701,04	2,750%
Libra Internet Bank	13-nov-13	13-febr-14	104.784,00	13,64	668,18	105.452,18	1,828%
Libra Internet Bank	12-dec-13	12-iun-14	107.851,65	14,04	280,71	108.132,36	1,874%
<b>Total</b>						<b>372.285,58</b>	<b>6,452%</b>
PROCREDIT BANK	6-dec-13	6-iun-14	109.050,00	13,74	357,33	109.407,33	1,896%
PROCREDIT BANK	9-dec-13	10-iun-14	160.600,00	20,24	465,52	161.065,52	2,791%
PROCREDIT BANK	6-nov-13	6-mai-14	158.800,00	20,67	1.157,28	159.957,28	2,772%
PROCREDIT BANK	11-sept-13	11-mar-14	123.900,00	16,80	1.881,92	125.781,92	2,180%
<b>Total</b>						<b>556.212,05</b>	<b>9,640%</b>
BANCA ROMANEASCA	16-dec-13	16-iun-14	105.976,00	13,36	213,69	106.189,69	1,840%
BRD-GSG	31-dec-13	3-ian-14	106.362,30	2,95	2,95	106.365,25	1,843%
Credit Agricole Bank	8-oct-13	8-ian-14	107.832,00	11,52	979,35	108.811,35	1,886%
<b>Total</b>						<b>2.398.434,65</b>	<b>41,567%</b>

**XV. Dividende sau alte drepturi de primit****3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani**

Emitent	Simbol actiuni	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	15-oct-13	59	###	931,61	0,016%
<b>Total</b>					<b>931,61</b>	<b>0,016%</b>

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	31.12.2013	31.12.2012	Diferente
Valoare activ net	5.755.998,30	5.224.228,24	531.770,06
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	1.205.101,76	1.217.267,43	-12.165,67
Valoarea unitara a activului net	4,7764	4,2918	0,4846

**Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani**

	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
Activ net	4.335.986,84	5.224.228,24	5.755.998,30
VUAN	3,8433	4,2918	4,7764

**Situatia comisioanelor de rascumparare la 31.12.2013**

Comision	Termen de achizitionare (zile)
4 %	< 180
2 %	180-365
1 %	366-730
0 %	> 730