

RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2014

FDI STAR FOCUS este autorizat de către ASF în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale Regulamentului CNVM nr. 15/2004 prin Decizia nr. 900/13.04.2006 și a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/400030 în Registrul ASF/CNVM. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societății de administrare din București, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, ap. 41, sector 1, și pe site, la www.sai-star.ro

OBIECTIVELE DE INVESTIȚII. "Fondul Deschis de Investiții STAR FOCUS are ca obiectiv plasarea diversificată a fondurilor bănești acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament total ridicat."

Societatea de administrare și-a construit strategia de investiții în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, OUG 32/2012 și ale altor reglementări în vigoare. Fiind un fond orientat spre piața de capital, politica de investiții s-a bazat pe acțiunile cotate la BVB și RASDAQ. Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA în calitate de Administrator al FDI STAR FOCUS, a diversificat portofoliul de acțiuni al fondului, în vederea obținerii unui randament cât mai ridicat, în condițiile unei dispersii cât mai mare a riscului și a unei lichidități ridicate. Este important de știut faptul că, de la autorizarea fondului, implicit și în perioada analizată în acest raport, FDI STAR FOCUS nu a luat cu împrumut sume de bani pentru a plăti contravaloarea unităților de fond răscumpărate și nici pentru plata unor valori subscrise în cadrul dreptului de preemțiune.

Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri, în calitate de **Depozitar** al fondului, prin modul eficient și operativ în care verifică tranzacțiile cu unități de fond și certifică valoarea activului net al fondului, contribuie în mare măsură la menținerea unei fluidități crescute în desfășurarea tranzacțiilor cu unități de fond STAR FOCUS, precum și la permanenta cunoaștere a tuturor disponibilităților bănești. Aceste avantaje, împreună cu strategia investițională promovată de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA permit efectuarea cu maximă rapiditate și eficiență a plasamentelor și, deci, utilizarea la cel mai înalt nivel a tuturor oportunităților oferite de piață, în avantajul nemijlocit al membrilor FDI STAR FOCUS.

Distribuția unităților de fond.

Subscrierea și răscumpărarea unităților de fond se face la ghișeele de distribuire ale Fondului:

- **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** cu sediul în Calea Floreasca nr. 91-111, tel/fax 0213161766, e-mail office@sai-star.ro.
- **Banca Comerciala Carpatica SA** cu sediul în Sibiu, str. Autoșării, nr. 1, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J32/80/1999, CUI 11447021, număr de înregistrare bancar RB-PJR-32-045/15.07.1999, www.carpatica.ro.

Situația activelor și obligațiilor, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2014 sunt prezentate în **anexă**.

În conformitate cu legislația în vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investiții, iar obligațiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare și custodie, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare și comisioanele și taxele datorate ASF) precum și sumele datorate ca plată a unităților de fond răscumpărate dar neîncasate de membrii care au solicitat răscumpărările respective se evidențiază distinct.

La data primei operațiuni cu unități de fond, 19.04.2006, activul net al acestuia a fost de 400 000 lei. La data înființării fondului valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. Creșterea activului net față de 31.12.2013 este de 178.626 lei, reflectând o creștere de 3,97% față de valoarea înregistrată la începutul anului. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 829.753,29, în creștere cu 3,16% față de 31.12.2013. Valoarea unitară a activului net (vuan) a urmat și în perioada analizată un trend influențat în mare măsură de evoluția pieței de capital, nivelul său minim, 5.4704 lei, fiind atins la data de 29.04.2014, iar cel maxim, 5.6468 lei, la 22.01.2014. În perioada 31.12.2013 - 30.06.2014, valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere de 0,78%, atingând valoarea de 5.6333 la 30.06.2014. Situația vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 61.407 lei și cheltuieli din diferențe de curs valutar în sumă de 8 lei. Rentabilitatea plasamentelor monetare ale fondului a fost influențată de nivelul dobânzilor pe piață. Având în vedere evoluția Bursei de Valori București de la începutul anului 2014 și până la data de 30.06.2014, din reevaluarea acțiunilor și titlurilor de participare deținute în portofoliu a reieșit o creștere a valorii acestora în sumă de 12.496 lei. Cheltuielile totale ale fondului de la începutul anului și până la data de 30.06.2014 au fost de 70.140 lei și constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare și cu comisionul ASF. Rezultatul exercițiului reprezintă profit în sumă de 35.559 lei.

Până la data de 30.06.2014, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 31.796 lei și urmează să încaseze dividende în sumă de 17.462 lei. Veniturile obținute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prospectului de emisiune al fondului și a reglementărilor legale în vigoare. La data de 30.06.2014, capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 4.148.767 lei, corespunzător creșterii numărului unităților de fond, datorită subscrierilor care au fost mai mari decât rascumpărările în prima jumătate a anului 2014. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2014 s-a înregistrat o creștere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 489.915 lei.

Rezultatele fondului până la data de 30.06.2014 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri, iar pe de altă parte de evoluția dobânzilor bancare. Comisionul de administrare maxim al fondului este de 0,50% pe lună. În încercarea de a proteja interesele investitorilor și ca o măsură de a diminua efectele negative ale evoluției pieței financiare asupra fondurilor administrate, **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA** a procedat pe parcursul primului semestru al anului 2014 la diminuarea comisionului de administrare la 0,20% pe lună.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA va urmări și în continuare realizarea unor plasamente care să permită obținerea unor randamente superioare în condițiile unei lichidități ridicate și a unui control strict al riscului asumat.

S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA

Director General
Dănilă Alexandru

Verificat,
Răzvan Craiciu

Situatia activelor si obligatiilor FDI STAR FOCUS

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2013				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2014				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I	TOTAL ACTIVE	100,25	100,00	0,00	4.506.778,80	100,24	100,00	0,00	4.685.399,36	178.620,56
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	31,85	31,77	0,00	1.431.937,74	34,96	34,88	0,00	1.634.142,90	202.205,16
1,1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	30,23	30,15	0,00	1.359.008,14	33,54	33,46	0,00	1.567.618,28	208.610,14
	- actiuni tranzactionate	23,58	23,52	0,00	1.060.171,93	21,77	21,71	0,00	1.017.433,45	-42.738,48
	- actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile de tranzactionare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obligatiuni corporative cotate	0,00	0,00	0,00	0,00	3,31	3,30	0,00	154.803,99	154.803,99
	- obligatiuni municipale cotate	0,00	0,00	0,00	0,00	6,13	6,11	0,00	286.426,19	286.426,19
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	6,65	6,63	0,00	298.836,21	2,33	2,33	0,00	108.954,65	-189.881,56
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1,2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, din care:	1,62	1,62	0,00	72.929,60	1,42	1,42	0,00	66.524,62	-6.404,98
	- actiuni	1,62	1,62	0,00	72.929,60	1,42	1,42	0,00	66.524,62	-6.404,98
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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, apr	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- actiuni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obligatiuni (pe categorii de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Valori mobiliare nou emise	2,23	2,22	0,00	100.150,41	0,00	0,00	0,00	0,00	-100.150,41
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare, din care:	65,07	64,91	0,00	2.925.130,80	57,26	57,12	0,00	2.676.249,14	-248.881,66
4,1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	65,07	64,91	0,00	2.925.130,80	57,26	57,12	0,00	2.676.249,14	-248.881,66
4,2	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4,3	- depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5,1	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5,2	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5,3	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5,4	- instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Conturi curente si numerar	0,02	0,02	0,00	738,78	3,67	3,66	0,00	171.601,24	170.862,46
7	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din legea nr. 297/2004	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0,63	0,63	0,00	28.398,79	2,76	2,76	0,00	129.232,10	100.833,31
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0,01	0,01	0,00	236,85	1,58	1,57	0,00	73.765,12	73.528,27
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	0,45	0,45	0,00	20.185,43	0,01	0,01	0,00	408,86	-19.776,57
	- sume in tranzit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sume la distribuitori	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sume la SSIF	0,07	0,07	0,00	3.256,73	0,07	0,07	0,00	3.163,86	-92,87
	- sume in curs de rezolvare	0,00	0,00	0,00	-150,00	0,00	0,00	0,00	-220,00	-70,00
	- sume in curs de decontare	0,38	0,38	0,00	17.078,70	-0,05	-0,05	0,00	-2.535,00	-19.613,70
II	TOTAL OBLIGATII	0,25	0,25	0,00	11.164,73	0,24	0,24	0,00	11.159,74	-4,99
1	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate SAI	0,20	0,20	0,00	8.944,02	0,19	0,19	0,00	8.983,58	39,56
2	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate depozitarului si custodelui	0,05	0,05	0,00	2.178,01	0,05	0,05	0,00	2.176,16	-1,85
3	Cheltuieli pentru plata comisiunilor datorate intermediarilor	0,00	0,00	0,00	42,70	0,00	0,00	0,00	0,00	-42,70
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Cheltuieli de emisiune	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Cheltuieli cu plata comisiunilor/tarifelor datorate CNVM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	Alte cheltuieli apobate	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Rascumparari de platit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)	100,00	99,75	0,00	4.495.614,07	100,00	99,76	0,00	4.674.239,62	178.625,55

STAR FOCUS – Situatia detaliata a activelor la data de 30/06/2014

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
ALRO SLATINA	ALR	30-iun-14	4.500	0,5000	1,2100	5.445,00	0,006%	0,116%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30-iun-14	1.904	0,2000	0,9330	1.776,43	0,0061%	0,038%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	30-iun-14	37.599	0,1000	0,5700	21.431,43	0,0056%	0,457%
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	BCC	30-iun-14	46.911	0,1000	0,0648	3.039,83	0,0015%	0,065%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	30-iun-14	3.000	0,1000	0,2851	855,30	0,0003%	0,018%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30-iun-14	4.750	1,0000	9,4300	44.792,50	0,0007%	0,956%
BUCUR SA Bucuresti	BUCV	27-iun-14	1.500	0,1000	0,1060	159,00	0,0017%	0,003%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-iun-14	54.863	1,0000	0,8530	46.798,14	0,0004%	0,999%
ZENTIVA BUCURESTI	SCD	30-iun-14	4.000	0,1000	1,1770	4.708,00	0,0010%	0,100%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	30-iun-14	56.600	0,1000	1,2040	68.146,40	0,0103%	1,454%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	30-iun-14	94.500	0,1000	1,3600	128.520,00	0,0182%	2,743%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	30-iun-14	122.262	0,1000	0,3100	37.901,22	0,0112%	0,809%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	30-iun-14	65.500	0,1000	0,8400	55.020,00	0,0081%	1,174%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	30-iun-14	81.000	0,1000	1,8910	153.171,00	0,0140%	3,269%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-iun-14	1.500	1,0000	34,7000	52.050,00	0,0004%	1,111%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-iun-14	1.249	10,0000	8,0700	10.079,43	0,0004%	0,215%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-iun-14	332.000	0,1000	0,4820	160.024,00	0,0006%	3,415%
TURBOMECHANICA BUCURESTI	TBM	30-iun-14	9.000	0,1000	0,0293	263,70	0,0024%	0,006%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-iun-14	1.999	10,0000	22,5000	44.977,50	0,0027%	0,960%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	30-iun-14	319	10,0000	206,0000	65.714,00	0,0027%	1,403%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	30-iun-14	62.883	1,0000	1,7900	112.560,57	0,0029%	2,402%
Total						1.017.433,45		21,715%

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
OLTCHIM RM VALCEA	OLT	30-ian-13	2.500	0,1000	-	0,00	0,0007%	0,000%
Total						0,00		0,000%

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
C.N.T.E.E. TRANSEL	TEL 18	30-iun-14	15	18-dec-13	23-dec-13	19-dec-14	100,03	1,67	317,53	-0,27	-	154.803,96	0,0750%	3,304%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	21-febr-14	1.900	16-ian-07	15-apr-14	14-oct-14	59,50	0,01	0,45	0,01	-	112.651,50	0,3363%	2,404%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	12-mar-14	1.000	16-febr-07	15-mai-14	14-aug-14	69,20	0,01	0,31	-	-	69.509,88	0,1667%	1,484%
Primaria Hunedoara	HUE26B	11-dec-13	1.500	9-iul-07	15-mai-14	14-aug-14	69,20	0,01	0,31	-	-	104.264,82	0,2500%	2,225%
Total												441.230,16		9,417%

6. Obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale

Serie	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 cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Banca intermediara	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
Titluri de stat B1811A	24-apr-14	10	20-ian-14	28-nov-13	28-nov-14	106,2178	11,83	3.298,63	-561,74	-	108.954,65	BRD	0,0111%	2,325%
Total											108.954,65			2,325%

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

1. Actiuni tranzactionate - denuminate 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	30-iun-14	642	-	23,6200	4,3870	66.524,62	0,0001%	1,420%
Total							66.524,62		1,420%

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	37,92	0,001%
BANCA COMERCIALA FERVIARA	37,86	0,001%
Banca Comerciala Intesa SanPaolo	86,92	0,002%
BANCA ROMANEASCA	81,25	0,002%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	35,00	0,001%
BRD-GSG	70,00	0,001%
BRD-GSG	170.000,00	3,628%
Credit Agricole Bank	927,60	0,020%
Libra Internet Bank	45,55	0,001%
OTP Bank	88,41	0,002%
PROCREDIT BANK	54,11	0,001%
VENETO BANCA	136,62	0,003%
Total	171.601,24	3,662%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare toatala	Pondere in activul total al OPC
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	17-apr-14	17-iul-14	103.723,57	8,81	660,70	104.384,27	2,228%
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	2-iun-14	2-sept-14	105.284,00	9,09	263,50	105.547,50	2,253%
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	23-mai-14	25-aug-14	111.432,38	9,46	369,10	111.801,48	2,386%
Total						321.733,25	6,867%
Credit Agricole Bank	6-iun-14	8-dec-14	100.000,00	8,77	219,18	100.219,18	2,139%
Credit Agricole Bank	8-apr-14	8-iul-14	109.900,00	9,03	758,76	110.658,76	2,362%
Credit Agricole Bank	9-apr-14	9-iul-14	178.950,00	15,20	1.261,47	180.211,47	3,846%
Total						391.089,41	8,347%
Libra Internet Bank	20-febr-14	20-aug-14	276.642,21	28,42	3.723,30	280.365,51	5,984%
Libra Internet Bank	7-apr-14	7-iul-14	115.860,00	11,11	944,34	116.804,34	2,493%
Libra Internet Bank	7-mai-14	7-aug-14	161.607,00	15,50	852,31	162.459,31	3,467%
Total						559.629,16	11,944%
PROCREDIT BANK	14-apr-14	14-iul-14	190.450,00	18,26	1.424,46	191.874,46	4,095%
PROCREDIT BANK	27-ian-14	28-iul-14	197.900,00	22,50	3.487,65	201.387,65	4,298%
PROCREDIT BANK	19-mai-14	19-aug-14	124.550,00	11,77	506,22	125.056,22	2,669%
Total						518.318,33	11,062%
VENETO BANCA	5-mai-14	5-nov-14	104.600,00	10,75	612,55	105.212,55	2,246%
VENETO BANCA	28-apr-14	28-iul-14	105.200,00	10,09	645,61	105.845,61	2,259%
VENETO BANCA	3-apr-14	3-iul-14	116.500,00	11,17	994,24	117.494,24	2,508%
Total						328.552,40	7,012%
BANCA COMERCIALA FERVIARA	11-iun-14	11-sept-14	106.660,00	11,69	233,78	106.893,78	2,281%
BANCA ROMANEASCA	10-iun-14	8-sept-14	106.700,00	11,99	251,70	106.951,70	2,283%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	15-apr-14	15-iul-14	184.809,71	12,58	968,45	185.778,16	3,965%
BRD-GSG	30-iun-14	1-iul-14	157.298,58	4,37	4,37	157.302,95	3,357%
Total						2.676.249,14	57,119%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC**1. Titluri de participare denuminate in lei**

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare	Pondere in activul total al OPC
FDI CARPATICA OBLIGATIUNI	30-iun-14	8.844	11,5648	11,5648	102.275,39	0,33%	2,183%
FDI OMNINVEST	30-iun-14	9.646	2,7946	2,7946	26.956,71	3,46%	0,575%
Total					129.232,10		2,758%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit**1. Dividende de incasat**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	13-mai-14	1.904,00	0,6400	1.023,56	0,022%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	13-mai-14	37.599,00	0,0230	726,80	0,016%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	14-mai-14	1.500,00	2,5700	3.238,00	0,069%
SC FONDUL PROPRIETATEA SA -	FP	28-apr-14	51.863,00	0,0500	2.593,15	0,055%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	30-apr-14	94.500,00	0,0660	5.239,00	0,112%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	15-mai-14	319,00	17,5800	4.711,02	0,101%
Total					17.531,53	0,374%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAP	TLV	28-mai-14	10.053	1,7900	17.994,87	0,384%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	12-iun-14	122.262	0,3100	37.901,22	0,809%
Total					55.896,09	1,193%

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	15	22,5000	337,50	0,007%
Total					337,50	0,007%

4. Suma de plata pentru 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	15	10	150,00	0,003%
Total					150,00	0,003%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30.06.2012	30.06.2013	30.06.2014
Activ net	4.183.465,95	4.280.977,74	4.674.239,63
VUAN	5,0229	5,3149	5,6333

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2014	31.12.2013	Diferente
Valoare activ net	4.674.239,62	4.495.614,07	178.625,55
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	829.753,29	804.297,86	25.455,43
Valoarea unitara a activului net	5,6333	5,5895	0,0438

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