

FDI STAR NEXT este autorizat de către ASF în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și O.U.G. 32/2012 prin Decizia nr. 899/13.04.2006 și a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/400031 în Registrul ASF. 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](http://www.sai-star.ro)

#### OBIECTIVELE DE INVESTIȚII.

"Fondul Deschis de Investiții STAR NEXT are ca obiectiv plasarea fondurilor acumulate, în condiții avantajoase și profitabile, în valori mobiliare și în active lichide, cu preponderență în acțiuni cotate, avându-se în vedere atât conservarea sumelor inițial investite, cât și asigurarea unei creșteri pe termen lung a investiției efectuate, deci un randament ridicat în condițiile asumării unui risc controlat al investiției."

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 (acțiuni transferate pe AeRo sau ATS Sibex). Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA în calitate de Administrator al FDI STAR NEXT, 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 NEXT 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 FDI STAR NEXT, 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 NEXT.

#### 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](mailto:office@sai-star.ro).
- **Banca Comerciala Carpatica SA** cu sediul în Sibiu, str. Autogării, 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](http://www.carpatica.ro).

Situația activelor și obligațiilor fondului, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2015 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, iar valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. Creșterea activului net față de 31.12.2014 este de 325.300 lei, reflectând o creștere de 4,96 % față de valoarea înregistrată la începutul anului. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 1.327.409, în creștere cu 1,59% față de 31.12.2014. 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, 4,9665 lei, fiind atins la data de 19.01.2015, iar cel maxim, 5,2252 lei, înregistrându-se la 24.02.2015. În perioada 31.12.2014– 30.06.2015, valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere de 3,32%, atingând valoarea de 5,1841 la 30.06.2015. Situația vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 38.042 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 2015 și până la data de 30.06.2015, din reevaluarea acțiunilor deținute în portofoliu a reieșit o creștere a valorii acestora în sumă de 196.878 lei. Cheltuielile totale ale fondului de la începutul anului și până la data de 30.06.2015 au fost de 105.919 lei și constau în cheltuieli cu administrarea, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare și cu comisionul ASF. Rezultatul exercițiului reprezintă profit de 217.935 lei.

Până la data de 30.06.2015, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 62.049 lei și urmează să încaseze dividende în sumă de 26.885 lei, precum și acțiuni distribuite gratuit în valoare de 242.968 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 30.06.2015, capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 6.637.045 lei, corespunzător creșterii numărului unităților de fond, datorită subscrierilor care au fost mai mari decât rascumpărările în prima jumătate a anului 2015. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2015 s-a înregistrat o creștere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 26.375 lei.

Rezultatele fondului până la data de 30.06.2015 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. Pe parcursul primului semestru al anului 2015, comisionul de administrare perceput de **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA** s-a diminuat 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 NEXT

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2014				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2015				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100,25</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.572.286,77</b>	<b>100,25</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.898.502,75</b>	<b>326.215,98</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	63,83	63,67	0,00	4.184.733,06	60,56	60,41	0,00	4.167.532,26	-17.200,80
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	62,49	62,33	0,00	4.096.795,60	58,87	58,73	0,00	4.051.290,61	-45.504,99
	- actiuni tranzactionate	57,21	57,07	0,00	3.750.870,93	53,88	53,75	0,00	3.707.610,91	-43.260,02
	- actiuni netranzactionate in ultimele 90 zile	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- 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	1,53	1,53	0,00	100.253,65	1,50	1,50	0,00	103.274,02	3.020,37
	- obligatiuni municipale cotate	2,14	2,13	0,00	140.164,25	1,94	1,94	0,00	133.702,32	-6.461,93
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	1,61	1,61	0,00	105.506,77	1,55	1,55	0,00	106.703,36	1.196,59
	- 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:	1,34	1,34	0,00	87.937,46	1,69	1,69	0,00	116.241,65	28.304,19
	- actiuni	1,34	1,34	0,00	87.937,46	1,69	1,69	0,00	116.241,65	28.304,19
	- 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, aprobata de CNVM, din care:	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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:	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:	33,80	33,72	0,00	2.216.138,03	33,50	33,42	0,00	2.305.392,60	89.254,57
4.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	33,80	33,72	0,00	2.216.138,03	33,50	33,42	0,00	2.305.392,60	89.254,57
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	0,01	0,01	0,00	800,03	0,02	0,02	0,00	1.569,99	769,96
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	2,30	2,29	0,00	150.667,87	2,23	2,22	0,00	153.129,13	2.461,26
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0,02	0,02	0,00	1.221,00	3,94	3,93	0,00	271.185,66	269.964,66
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	0,29	0,28	0,00	18.726,78	0,00	0,00	0,00	-306,89	-19.033,67
	- 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	0,02	0,02	0,00	1.094,43	0,01	0,01	0,00	588,76	-505,67
	- sume in curs de rezolvare	-0,01	-0,01	0,00	-754,65	-0,01	-0,01	0,00	-895,65	-141,00
	- sume in curs de decontare	0,28	0,28	0,00	18.387,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-18.387,00
II	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0,25</b>	<b>0,25</b>	<b>0,00</b>	<b>16.232,39</b>	<b>0,25</b>	<b>0,25</b>	<b>0,00</b>	<b>17.148,09</b>	<b>915,70</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0,20	0,20	0,00	13.088,98	0,20	0,20	0,00	13.762,36	673,38
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0,05	0,05	0,00	3.143,41	0,05	0,05	0,00	3.385,73	242,32
3	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate intermediarilor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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 comisiunelor/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	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100,00</b>	<b>99,75</b>	<b>0,00</b>	<b>6.556.054,38</b>	<b>100,00</b>	<b>99,75</b>	<b>0,00</b>	<b>6.881.354,66</b>	<b>325.300,28</b>

## 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 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 OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
ALBALACT S.A. ALBA IULIA	ALBZ	30-iun-15	80.000	0,1000	0,2919	23.352,00	0,0123%	0,339%
ALRO SLATINA	ALR	30-iun-15	7.900	0,5000	1,2000	9.480,00	0,0011%	0,137%
ALTUR SLATINA	ALT	30-iun-15	637.628	0,1000	0,0383	24.421,15	0,0773%	0,354%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30-iun-15	7.320	0,2000	0,8400	6.148,80	0,0234%	0,089%
AEROSTAR BACAU	ARS	30-iun-15	51.077	0,3200	2,3500	120.030,95	0,0436%	1,740%
T.M.K. - ARTROM S.A.	ART	25-iun-15	12.467	2,5100	2,4620	30.693,75	0,0107%	0,445%
ARTEGO SA Tg. Jiu	ARTE	30-iun-15	2.754	2,5000	6,9000	19.002,60	0,0277%	0,275%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	30-iun-15	129.995	0,1000	0,5855	76.112,07	0,0194%	1,103%
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	BCC	30-iun-15	336.475	0,1000	0,0440	14.804,90	0,0107%	0,215%
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	BCM	30-iun-15	63.322	0,1000	0,0733	4.641,50	0,0378%	0,067%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	30-iun-15	48.785	0,1000	0,3010	14.684,29	0,0045%	0,213%
BRAICONF S.A. BRAILA	BRCR	30-iun-15	27.100	0,1000	0,4768	12.921,28	0,0605%	0,187%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30-iun-15	13.755	1,0000	10,7800	148.278,90	0,0020%	2,149%
BERMAS SUCEAVA	BRM	30-iun-15	25.783	0,7000	1,1500	29.650,45	0,1196%	0,430%
BUCUR SA Bucuresti	BUCV	30-iun-15	26.958	0,1000	0,1098	2.959,99	0,0324%	0,043%
COMELF BISTRITA	CMF	25-iun-15	20.236	0,5800	2,4550	49.679,38	0,0864%	0,720%
COMP A SIBIU	CMP	29-iun-15	67.150	0,1000	0,6290	42.237,35	0,0307%	0,612%
CONPETA Ploiesti	COTE	30-iun-15	685	3,3000	69,8000	47.813,00	0,0079%	0,693%
CONFECTII S.A. VASLUI	COVB	29-iun-15	95.000	0,1000	0,1131	10.744,50	0,1359%	0,156%
GRUPUL INDUSTRIAL ELECTROCONTACT	ECT	24-iun-15	232.065	0,1000	0,0249	5.778,42	0,1600%	0,084%
TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA	EFO	30-iun-15	25.000	0,1000	0,0600	1.500,00	0,0043%	0,022%
ELECTRICA SA	EL	30-iun-15	200	10,0000	12,3800	2.476,00	0,0001%	0,036%
ELECTROCONSTRUCTIA ELCO S.A. SUCEAVA	ELEL	24-iun-15	4.900	0,5000	0,9000	4.410,00	0,2136%	0,064%
ELECTROMONTAJ CARPATI SA Sibiu	ELJA	9-iun-15	580	4,5000	10,0000	5.800,00	0,1765%	0,084%
ELECTROMAGNETICA SA Bucuresti	ELMA	30-iun-15	85.804	0,1000	0,2100	18.018,84	0,0127%	0,261%
FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-iun-15	156.840	0,9000	0,7950	124.687,80	0,0013%	1,807%
IAR SA BRASOV	IARV	30-iun-15	7.200	2,5000	4,8000	34.560,00	0,0381%	0,501%
INDUSTRIALIZAREA LAPTELUI DAMBOVITA SA Targovist	INBO	18-iun-15	1.273	2,5000	5,9950	7.631,64	0,0515%	0,111%
LACTA S.A. GIURGIU	INEM	30-iun-15	8.000	0,1000	0,0449	359,20	0,0294%	0,005%
IPROEB S.A. BISTRITA	IPRU	24-iun-15	13.900	0,3000	0,6245	8.680,55	0,0292%	0,126%
OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	30-iun-15	48.500	0,1000	0,0865	4.195,25	0,0083%	0,061%
PRODPLAST S.A.	PPL	29-iun-15	3.383	1,0000	2,1400	7.239,62	0,0198%	0,105%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	23-iun-15	120	69,0000	322,2000	38.664,00	0,0202%	0,560%
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	30-iun-15	5.700	0,5000	1,6500	9.405,00	0,0117%	0,136%
Princom SA Bucuresti	PRIB	22-iun-15	355	0,1000	9,9000	3.514,50	0,0189%	0,051%
PROSPECTIUNI S.A.BUCURESTI	PRSN	30-iun-15	30.000	0,1000	0,0894	2.682,00	0,0042%	0,039%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	30-iun-15	18.000	0,1000	0,3370	6.066,00	0,0065%	0,088%
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. CLUJ NAPOCA	REFE	26-iun-15	300	2,5000	3,5000	1.050,00	0,0147%	0,015%
ROMCARBON S.A. BUZAU	ROCE	30-iun-15	29.000	0,1000	0,1158	3.358,20	0,0110%	0,049%
ZENTIVA BUCURESTI	SCD	30-iun-15	16.000	0,1000	1,9000	30.400,00	0,0038%	0,441%
UNIREA SHOPPING CENTER SA Bucuresti	SCDM	11-iun-15	346	2,5000	62,0000	21.452,00	0,0116%	0,311%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	30-iun-15	135.900	0,1000	1,4600	198.414,00	0,0248%	2,876%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	30-iun-15	216.731	0,1000	0,7820	169.483,64	0,0209%	2,457%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	30-iun-15	612.000	0,1000	0,2460	150.552,00	0,0280%	2,182%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	30-iun-15	467.000	0,1000	0,8400	392.280,00	0,0579%	5,686%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	30-iun-15	173.993	0,1000	1,7400	302.747,82	0,0300%	4,389%
SIGSTRAT S.A. SIGHETU MARMATIEI	SIGS	19-mai-15	22.000	0,1000	0,3600	7.920,00	0,1502%	0,115%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-iun-15	5.375	1,0000	36,4000	195.650,00	0,0014%	2,836%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-iun-15	1.860	10,0000	7,4800	13.912,80	0,0006%	0,202%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30-iun-15	4.500	2,5000	2,5970	11.686,50	0,0394%	0,169%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-iun-15	593.300	0,1000	0,3769	223.614,77	0,0010%	3,241%
TURBOMECHANICA BUCURESTI	TBM	30-iun-15	100.000	0,1000	0,0285	2.850,00	0,0271%	0,041%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-iun-15	12.273	10,0000	25,3900	311.611,47	0,0167%	4,517%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	30-iun-15	683	10,0000	257,0000	175.531,00	0,0058%	2,544%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	30-iun-15	215.727	1,0000	2,1290	459.282,78	0,0083%	6,658%
TURISM FELIX S.A. BAILE FELIX	TUFE	30-iun-15	19.300	0,1000	0,1685	3.252,05	0,0039%	0,047%
UAMT ORADEA	UAM	25-iun-15	31.400	0,4500	0,9000	28.260,00	0,0795%	0,410%
ARGUS S.A. CONSTANTA	UARG	30-iun-15	400	1,5000	2,8400	1.136,00	0,0011%	0,016%
UNISEM SA Bucuresti	UNISEM	25-iun-15	32.074	0,1000	0,0850	2.726,29	0,0085%	0,040%
VES S.A. Sighisoara	VESY	30-iun-15	73.480	0,1000	0,0427	3.137,60	0,0618%	0,045%
VRANCART ADJUD	VNC	30-iun-15	272.768	0,1000	0,0879	23.976,31	0,0316%	0,348%
<b>Total</b>						<b>3.707.610,91</b>		<b>53,745%</b>

**2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare(zile lucratoare)**

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 OPCVM
				lei	lei	lei	%	%
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%
OLTCHIM RM VALCEA	OLT	30-ian-13	35.069	0,1000	-	0,00	0,0102%	0,000%
<b>Total</b>						<b>0,00</b>		<b>0,000%</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 emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
							lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL 18	-	10	18-dec-13	19-dec-14	21-dec-15	100,05	1,67	324,22	1,32	-	103.274,03	0,0500%	1,497%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	-	1.300	16-ian-07	15-apr-15	14-oct-15	54,10	0,00	0,29	0,01	-	69.900,55	1,6250%	1,013%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	-	1.000	16-febr-07	15-mai-15	14-aug-15	63,60	0,00	0,20	-	-	63.801,77	0,7407%	0,925%
<b>Total</b>												<b>236.976,35</b>		<b>3,435%</b>

**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 emisiune	Pondere in activul total al OPCVM
						lei	lei	lei	lei	lei	lei		%	%
Titluri de stat B1608A	-	10	10-iul-14	29-aug-14	29-aug-15	104,9749	6,61	3.982,19	-2253,76	-	106.703,36	BRD	0,0185%	1,547%

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

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

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 OPCVM
				euro	euro	lei	lei	%	%
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	AT0000652011	30-iun-15	1.020	-	25,4750	4,4735	116.241,65	0,0002%	1,685%
<b>Total</b>							<b>116.241,65</b>		<b>1,685%</b>

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

**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 detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		lei	lei	lei	%	%
SIRETUL PASCANI	60.000	0,1000	-	0,00	0,0378%	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 OPCVM
	lei	%
Banca Comerciala Intesa SanPaolo	95,79	0,001%
BANCA ROMANEASCA	10,38	0,000%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	88,03	0,001%
BRD-GSG	141,00	0,002%
Credit Agricole Bank	110,52	0,002%
Libra Internet Bank	75,65	0,001%
PROCREDIT BANK	929,82	0,013%
VENETO BANCA	110,02	0,002%
VOLKSBANK	8,78	0,000%
<b>Total</b>	<b>1.569,99</b>	<b>0,023%</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 OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
Libra Internet Bank	16-iun-15	16-dec-15	138.216,00	11,17	167,56	138.383,56	2,006%
Libra Internet Bank	9-febr-15	10-aug-15	167.022,00	14,87	2.111,80	169.133,80	2,452%
Libra Internet Bank	13-febr-15	13-aug-15	275.900,00	24,94	3.442,32	279.342,32	4,049%
Libra Internet Bank	12-mar-15	14-sept-15	113.470,00	10,10	1.121,49	114.591,49	1,661%
<b>Total</b>						<b>701.451,17</b>	<b>10,168%</b>
PROCREDIT BANK	15-ian-15	15-iul-15	148.200,00	12,18	2.034,20	150.234,20	2,178%
PROCREDIT BANK	9-iun-15	9-dec-15	114.000,00	6,56	144,30	114.144,30	1,655%
<b>Total</b>						<b>264.378,50</b>	<b>3,832%</b>
VENETO BANCA	27-febr-15	27-aug-15	170.600,00	12,15	1.506,89	172.106,89	2,495%
VENETO BANCA	5-ian-15	6-iul-15	113.500,00	9,33	1.651,19	115.151,19	1,669%
VENETO BANCA	11-mai-15	11-nov-15	151.900,00	10,40	530,61	152.430,61	2,210%
<b>Total</b>						<b>439.688,69</b>	<b>6,374%</b>
VOLKSBANK	26-mar-15	28-sept-15	154.060,00	12,03	1.166,85	155.226,85	2,250%
VOLKSBANK	23-febr-15	24-aug-15	131.238,00	11,15	1.426,72	132.664,72	1,923%
VOLKSBANK	12-ian-15	13-iul-15	111.700,00	10,40	1.768,84	113.468,84	1,645%
<b>Total</b>						<b>401.360,41</b>	<b>5,818%</b>
BANCA COMERCIALA CARPATICA SIBIU	22-ian-15	22-iul-15	127.183,91	9,93	1.588,93	128.772,84	1,867%
BANCA ROMANEASCA	14-ian-15	13-iul-15	110.900,00	9,12	1.531,33	112.431,33	1,630%
BRD-GSG	30-iun-15	1-iul-15	257.307,87	1,79	1,79	257.309,66	3,730%
<b>Total</b>						<b>2.305.392,60</b>	<b>33,419%</b>

## XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

### 1. Titluri de participare denumite 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 ale OPCVM / AOPC	Pondere in activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	%	%
OTP Obligatiuni	-	10.948,67	13,9861	-	153.129,13	0,12%	2,220%
<b>Total</b>					<b>153.129,13</b>		<b>2,220%</b>

## 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 OPCVM
				lei	lei	%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	22-iun-15	48.785	0,0150	614,78	0,009%
BRAICONF S.A. BRAILA	BRCR	21-apr-15	27.100	0,0250	569,50	0,008%
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	BCM	29-iun-15	63.322	0,0033	175,96	0,003%
COMELF BISTRITA	CMF	25-iun-15	20.236	0,1910	3.247,08	0,047%
CONFECTII S.A. VASLUI	COVB	7-mai-15	95.000	0,0029	228,82	0,003%
ELECTROCONSTRUCTIA ELCO S.A. SUCEAVA	ELEL	30-apr-15	4.900	0,0500	206,00	0,003%
IAR SA BRASOV	IARV	12-iun-15	7.200	0,1547	935,84	0,014%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	24-iun-15	612.000	0,0125	6.426,00	0,093%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	23-iun-15	683	21,8000	12.507,40	0,181%
ZENTIVA BUCURESTI	SCD	18-iun-15	16.000	0,1679	2.256,08	0,033%
<b>Total</b>					<b>27.167,46</b>	<b>0,394%</b>

**2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani**

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	12-iun-15	34.516	2,1290	73.484,56	1,065%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	8-iun-15	216.731	0,7820	169.483,64	2,457%
<b>Total</b>					<b>242.968,20</b>	<b>3,522%</b>

**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 OPCVM
				lei	lei	%
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. CLUJ NAPOCA	REFE	18-nov-14	300	3,5000	1.050,00	0,015%
<b>Total</b>						<b>0,015%</b>

**4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani**

Emitent	Simbol actiuni	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Pret subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				lei	lei	%
REMARUL 16 FEBRUARIE S.A. CLUJ NAPOCA	REFE	18-nov-14	300	2,5000	750,00	0,011%
<b>Total</b>						<b>0,011%</b>

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

	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2015
Activnet	5.306.330,22	6.386.986,17	6.881.354,66
VUAN	4,3701	4,9912	5,1841

Denumire element	30.06.2015	31.12.2014	Diferente
Valoare activ net	6.881.354,66	6.556.054,38	325.300,28
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	1.327.409,00	1.306.600,12	20.808,88
Valoarea unitara a activului net	5,1841	5,0176	0,1665

**Situatia comisiunilor de rascumparare la 30.06.2015**

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