



## RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2017

**FDI STAR FOCUS** este autorizat de către ASF, în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 și ale O.U.G. 32/2012, prin Decizia nr. 900/13.04.2006 și a primit numărul de înregistrare CSC06FDIR/400030 în Registrul ASF. Documentele fondului pot fi consultate la sediul societății de administrare din București, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, Tr. 5, ap. 41, sector 1 și pe web-site la [www.sai-star.ro](http://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. Politica de investiții s-a orientat cu precădere către investiții monetare și instrumente financiare cu venit fix, tranzactionate pe piața locală. Într-o proporție mai redusă, fondul realizează plasamente și în acțiuni cotate la Bursa de Valori București. Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A. 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. 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 S.A. 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 București, Calea Floreasca nr. 91-111, tel/fax: (+4)0 213 161 766/(+4)0 213 161 778, e-mail: [office@sai-star.ro](mailto:office@sai-star.ro).
- **Patria Bank SA** (denumirea anterioară Banca Comercială Carpatică S.A.) cu sediul social în București, Str. Brezoianu Ion, nr. 31, et. 1, 2 și mansardă, înmatriculată la Registrul Comerțului sub numărul J40/9252/2016, CUI 11447021, număr de înregistrare bancară RB-PJR-32-045/15.07.1999, [www.patriabank.ro](http://www.patriabank.ro)

Situația activelor și obligațiilor, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2017 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, respectiv 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. De-a lungul timpului acestea au avut evoluții oscilante corelate cu condițiile pieței, caracteristica generală pe termen lung fiind însă de creștere.

Creșterea activului net față de 31.12.2016 este de 179.026,94 lei, reflectând o creștere cu 3,78% față de valoarea înregistrată la începutul anului. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 823.389,25 fiind în creștere cu 0,07% față de 31.12.2016. 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, respectiv de 5,7664 lei, fiind atins la data de 18.01.2017, iar cel maxim de 6,0733 lei la 31.05.2017. În perioada 31.12.2016 - 30.06.2017, valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere cu 3,70%, atingând valoarea de 5,9747 la 30.06.2017.

Situația anuală a vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 29.503,30 lei. Rentabilitatea plasamentelor monetare ale fondului a fost influențată de nivelul dobânzilor pe piață. Având în vedere atât evoluțiile pe piețele bursiere de la începutul anului 2017 și până la data de 30.06.2017 cât și tranzacțiile de valori mobiliare efectuate în conformitate cu profilul de risc al fondului, valoarea totală a acțiunilor și titlurilor de participare deținute în portofoliu a cunoscut o creștere în sumă de 157,578,23 lei. Cheltuielile cu administrarea, auditul, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare și cu comisionul ASF de la începutul anului și până la data de 30.06.2017 au fost de 72.134,28 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă profit în sumă de 175.603,22 lei.

Până la data de 30.06.2017, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 23.560,72 lei și urmează să încaseze dividende în sumă de 17.385,35 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 30.06.2017, capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 4.116.946,25 lei, corespunzător creșterii numărului unităților de fond, datorită subscrierilor care au fost mai mari decât răscumpărările pe parcursul primei jumătăți a anului 2017. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2017 s-a înregistrat o creștere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 621.918,77 lei.

Rezultatele fondului până la data de 30.06.2017 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri, iar pe de altă parte de evoluția dobânzilor bancare. Valoarea maximă a comisionului de administrare al fondului este de 0,50% pe lună însă, în demersul de a proteja interesul investitorilor, **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** a decis menținerea comisionului de administrare la un nivel de 0,20% pe lună.

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

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

Director General  
**Alexandru Dănilă**

Verificat R.C.C.I.,  
**Răzvan Craiciu**

**Anexa: Situatia activelor si obligatiilor FDI STAR FOCUS**

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2016				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2017				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>I</b>	<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>100,23</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.751.550,03</b>	<b>100,25</b>	<b>100,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.931.635,50</b>	<b>180.085,47</b>
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	43,95	43,85	0,00	1.826.540,89	43,57	43,47	0,00	2.143.562,16	317.021,27
1,1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	42,17	42,07	0,00	1.750.474,52	41,70	41,60	0,00	2.051.655,12	301.180,60
	- actiuni tranzactionate	27,12	27,05	0,00	1.272.176,28	29,03	28,96	0,00	1.428.098,93	155.922,65
	- 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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obligatiuni corporative cotate	3,19	3,18	0,00	150.343,91	6,21	6,20	0,00	305.566,46	155.222,55
	- obligatiuni municipale cotate	5,29	5,27	0,00	224.989,12	4,33	4,32	0,00	212.883,00	-12.106,12
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	6,58	6,57	0,00	102.965,21	2,14	2,13	0,00	105.106,73	2.141,52
	- alte titluri de creanta	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	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:	1,78	1,78	0,00	76.066,37	1,87	1,86	0,00	91.907,04	15.840,67
	- actiuni	1,78	1,78	0,00	76.066,37	1,87	1,86	0,00	91.907,04	15.840,67
	- alte valori mobiliare asimilate acestora	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	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	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	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- obligatiuni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- alte titluri de creanta	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	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. 83 lit. a) din O.U.G nr. 32/2012 din care:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- valori mobiliare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- instrumente ale pietei monetare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Depozite bancare, din care:	53,34	53,21	0,00	2.784.855,40	53,42	53,29	0,00	2.627.904,22	-156.951,18
4,1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	53,34	53,21	0,00	2.784.855,40	53,42	53,29	0,00	2.627.904,22	-156.951,18
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	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	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	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	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	767,97	0,04	0,04	0,00	1.812,42	1.044,45
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	2,85	2,84	0,00	139.385,77	2,87	2,86	0,00	141.041,35	1.655,58
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	0,04	0,04	0,00	0,00	0,35	0,35	0,00	17.385,35	17.385,35
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	0,06	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-70,00	-70,00
	- sume in tranzit	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-70,00	-70,00
	- sume la distribuitori	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sume la SSIF	0,06	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sume in curs de rezolvare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- sume in curs de decontare	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>TOTAL OBLIGATII</b>	<b>0,23</b>	<b>0,23</b>	<b>0,00</b>	<b>11.045,32</b>	<b>0,25</b>	<b>0,25</b>	<b>0,00</b>	<b>12.103,85</b>	<b>1.058,53</b>
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0,20	0,20	0,00	9.458,85	0,20	0,20	0,00	9.974,92	516,07
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0,03	0,03	0,00	1.586,47	0,04	0,04	0,00	1.774,17	187,70
3	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate intermediarilor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Cheltuieli cu comisioanele 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 comisioanelor/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	0,01	0,01	0,00	354,76	354,76
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
<b>III</b>	<b>VALOAREA ACTIVULUI NET (I-II)</b>	<b>100,00</b>	<b>99,77</b>	<b>0,00</b>	<b>4.740.504,71</b>	<b>100,00</b>	<b>99,75</b>	<b>0,00</b>	<b>4.919.531,65</b>	<b>179.026,94</b>

## Anexa: Situatia detaliata a activelor la 30.06.2017

### 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	%	%
ALRO SLATINA	ALR	30-iun-17	4.500,00	0,5000	1.6900	7.605,00	0,0006%	0,154%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30-iun-17	1.904,00	0,2000	0,6260	1.191,90	0,0061%	0,024%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	30-iun-17	43.599,00	0,1000	0,5420	23.630,66	0,0065%	0,479%
Patria Bank	BCC	30-iun-17	32.844,00	0,1000	0,0998	3.277,83	0,0015%	0,066%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	30-iun-17	14.662,00	0,1000	0,2960	4.339,95	0,0015%	0,088%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	30-iun-17	4.750,00	1,0000	13,4800	64.030,00	0,0007%	1,298%
ELECTRICA SA	EL	30-iun-17	1.450,00	10,0000	13,1000	18.995,00	0,0004%	0,385%
FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	30-iun-17	40.784,00	0,5700	0,8300	33.850,72	0,0004%	0,686%
ZENTIVA BUCURESTI	SCD	30-iun-17	4.000,00	0,1000	2,1000	8.400,00	0,0010%	0,170%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	30-iun-17	44.154,00	0,1000	1,9400	85.658,76	0,0080%	1,737%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	30-iun-17	226.925,00	0,1000	0,9670	219.436,48	0,0219%	4,450%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	30-iun-17	269.524,00	0,1000	0,2490	67.111,48	0,0123%	1,361%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	30-iun-17	134.100,00	0,1000	0,7960	106.743,60	0,0166%	2,164%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	30-iun-17	85.500,00	0,1000	1,7720	151.506,00	0,0147%	3,072%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-iun-17	2.197,00	1,0000	30,7500	67.557,75	0,0006%	1,370%
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A.	SNN	30-iun-17	1.399,00	10,0000	6,3900	8.939,61	0,0005%	0,181%
OMV PETROM S.A.	SNP	30-iun-17	288.000,00	0,1000	0,2835	81.648,00	0,0005%	1,656%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	30-iun-17	2.869,00	10,0000	27,3500	78.467,15	0,0039%	1,591%
SNTGN TRNGAZ	TGN	30-iun-17	395,00	10,0000	358,0000	141.410,00	0,0034%	2,867%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	30-iun-17	94.711,00	1,0000	2,6850	254.299,04	0,0026%	5,156%
<b>Total</b>						<b>1.428.098,93</b>		<b>28,958%</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	-	15,00	18-dec-13	19-dec-16	19-dec-17	100,03	1,67	324,22	-2,10	-	154.876,75	0,0750%	3,140%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	-	1.900,00	16-ian-07	14-apr-17	15-oct-17	43,30	0,00	0,14	0,01	-	81.638,43	2,3750%	1,655%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	-	1.000,00	16-febr-07	15-mai-17	14-aug-17	52,40	0,00	0,10	0,00	-	52.497,83	0,7407%	1,065%
Primaria Hunedoara	HUE26B	-	1.500,00	9-iul-07	15-mai-17	14-aug-17	52,40	0,00	0,10	0,00	-	78.746,74	0,4762%	1,597%
VRANCART ADJUD	VNC24	-	1.499,00	15-mar-17	25-apr-17	25-iul-17	100,00	0,01	0,53	0,00	-	150.689,71	0,3900%	3,056%
<b>Total</b>												<b>518.449,46</b>		<b>10,513%</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 B1811A	-	10,00	20-ian-14	28-nov-16	28-nov-17	106,2178	11,83	3.298,63	-4409,66	-	105.106,73	BRD	0,0111%	2,131%
<b>Total</b>											<b>105.106,73</b>			<b>2,131%</b>

### 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)

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 GROUP BANK AG	AT0000652011	30-iun-17	602,00	-	33,5250	4,5539	91.907,04	0,0001%	1,864%
<b>Total</b>							<b>91.907,04</b>		<b>1,864%</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 FERROVIARA	190,49	0,004%
BANCA ROMANEASCA	40,24	0,001%
BANCA TRANSILVANIA	94,01	0,002%
BRD-GSG	0,00	0,000%
BRD-GSG(colector)	70,00	0,001%
BRD-GSG(colector)	-70,00	0,000%
Credit Agricole Bank	270,86	0,005%
Idea Bank	150,28	0,003%
Libra Internet Bank	65,49	0,001%
Patria Bank	743,26	0,015%
PROCREDIT BANK	110,91	0,002%
VENETO BANCA	76,88	0,002%
<b>Total</b>	<b>1.812,42</b>	<b>0,037%</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	%
Credit Agricole Bank	8-iun-17	8-dec-17	53.900,00	1,62	37,36	53.937,36	1,094%
Credit Agricole Bank	10-apr-17	10-oct-17	124.500,00	3,75	307,67	124.807,67	2,531%
<b>Total</b>						<b>178.745,03</b>	<b>3,624%</b>
Idea Bank	20-mar-17	20-mar-18	199.350,00	12,83	1.321,99	200.671,99	4,069%
Idea Bank	21-mar-17	21-sept-17	111.100,00	4,72	481,23	111.581,23	2,263%
Idea Bank	9-iun-17	9-mar-18	112.900,00	5,72	125,89	113.025,89	2,292%
Idea Bank	6-febr-17	6-iul-17	114.200,00	6,57	952,71	115.152,71	2,335%
Idea Bank	13-febr-17	13-iul-17	114.600,00	6,59	909,89	115.509,89	2,342%
Idea Bank	6-iun-17	6-dec-17	113.800,00	4,68	116,92	113.916,92	2,310%
<b>Total</b>						<b>769.858,63</b>	<b>15,611%</b>
Libra Internet Bank	9-ian-17	10-iul-17	124.850,00	4,96	858,04	125.708,04	2,549%
Libra Internet Bank	29-mai-17	29-nov-17	195.900,00	7,78	256,82	196.156,82	3,978%
Libra Internet Bank	10-febr-17	10-aug-17	173.200,00	6,88	970,16	174.170,16	3,532%
Libra Internet Bank	22-febr-17	22-aug-17	299.150,00	11,88	1.533,04	300.683,04	6,097%
<b>Total</b>						<b>796.718,06</b>	<b>16,155%</b>
Patria Bank	9-ian-17	10-iul-17	111.200,00	4,11	711,53	111.911,53	2,269%
Patria Bank	16-ian-17	17-iul-17	197.800,00	7,42	1.232,43	199.032,43	4,036%
Patria Bank	30-ian-17	31-iul-17	192.200,00	7,21	1.096,54	193.296,54	3,920%
<b>Total</b>						<b>504.240,50</b>	<b>10,225%</b>
Banca Comerciala Feroviara	20-febr-17	21-aug-17	104.144,00	3,47	454,76	104.598,76	2,121%
BRD-GSG	30-iun-17	3-iul-17	273.743,16	0,08	0,08	273.743,24	5,551%
<b>Total</b>						<b>2.627.904,22</b>	<b>53,287%</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	%	%
FDI CARPATICA OBLIGATIUNI	-	8.843,68	12,9803	-	114.793,62	0,13%	2,328%
FDI OMNINVEST	-	9.646,00	2,7211	-	26.247,73	2,47%	0,532%
<b>Total</b>					<b>141.041,35</b>		<b>2,860%</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	%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	26-iun-17	395,00	46,3300	17.385,35	0,353%
<b>Total</b>					<b>17.385,35</b>	<b>0,353%</b>

## Alte anexe:

### Situatia valorii unitare a activului net la 30.06.2017

Denumire element	30.06.2017	31.12.2016	Diferente
Valoare activ net (lei)	4.919.531,65	4.740.504,71	179.026,94
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	823.389,25	822.789,63	599,62
Valoarea unitara a activului net (lei)	5,9747	5,7615	0,2132

### Anexa: Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2017
Activ net	4.699.856,24	4.610.417,56	4.919.531,65
VUAN	5,7180	5,6053	5,9747