



RAPORT DE ADMINISTRARE LA 30.06.2020

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

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, tranzacționate 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.

În decursul perioadei analizate, fondul nu a investit în instrumente de tipul Total Return Swap și nu a utilizat operațiuni de finanțare prin instrumente financiare (SFT).

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 sediul S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT SA în București, Calea Floreasca nr. 91-111, bl. F1, Tr. 5, ap. 41, sector 1, tel/fax 0213161766 e-mail office@sai-star.ro

Situația activelor și obligațiilor, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2020 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, cheltuielile cu auditul, 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.

Evoluția activului net față de 31.12.2019 constă într-o scădere în valoare de 335.939,86 RON, ceea ce în termeni procentuali reprezintă o scădere de 5,49% față de valoarea înregistrată la începutul anului. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 904.957,21 fiind în creștere cu 0,32% față de 31.12.2019. 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 6,0354 lei,

fiind atins la data de 16.03.2020, iar cel maxim de 6,9389 lei la 21.01.2020. În perioada 31.12.2019 - 30.06.2020, valoarea unitară a activului net a înregistrat o scădere de 5,79%, atingând valoarea de 6,3927 la 30.06.2020.

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

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 67.426,68 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 2020 și până la data de 30.06.2020 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 scădere în sumă de 420.189,34 lei. Cheltuielile cu administrarea, auditul, depozitarea și custodia, cu intermedierea tranzacțiilor, cu comisioanele bancare, cu comisionul ASF și alte cheltuieli de la începutul anului și până la data de 30.06.2020 au fost de 86.410,98 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă o pierdere în sumă de 357.964,76 lei.

Până la data de 30.06.2020, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 30.648,61 lei și urmează să încaseze dividende în sumă de 16.948,57 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 30.06.2020 capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 4.524.786,05 lei, corespunzător creșterii numărului de unități de fond, datorită subscrierilor care au fost mai mari decât răscumpărările pe parcursul primei jumătăți a anului 2020. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2020 s-a înregistrat o creștere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 1.618.477,61 lei.

Rezultatele fondului până la data de 30.06.2020 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.

Principalele riscuri la care fondul este supus sunt: riscul de piață (respectiv riscul de preț, riscul ratei dobânzii, riscul valutar), riscul de credit și riscul de lichiditate.

Riscul de piață este reprezentat de fluctuațiile prețurilor pe care piețele le înregistrează și generează următoarele riscuri:

- fluctuațiile de pe piața instrumentelor financiare - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca rezultat al schimbării prețurilor pieței, chiar dacă aceste schimbări sunt cauzate de factori specifici instrumentelor individuale sau emitentului acestora, sau factori care afectează toate instrumentele tranzacționate pe piață;
- fluctuațiile de pe piața ratei dobânzii - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor ratelor de piață ale dobânzii;
- fluctuațiile de pe piața valutară- riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Riscul de credit este riscul ca una dintre părțile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte părți o pierdere financiară. Riscul de credit este riscul unei pierderi cauzate de debitori sau celelalte părți contractuale, care nu-și îndeplinesc obligațiile sau riscul ca nivelul de solvabilitate al acestora să se deterioreze.

Riscul de lichiditate este riscul ca o entitate să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru îndeplinirea angajamentelor aferente instrumentelor financiare. Riscul de lichiditate poate rezulta din incapacitatea de a vinde repede un activ financiar la o valoare apropiată de valoarea sa justă.

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

Ofițer de Conformitate
Răzvan Nicolae Craiciu

Anexă:

Situatia activelor si obligatiilor FDI STAR FOCUS

Nr. crt.	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare 31.12.2019				Sfarsitul perioadei de raportare 30.06.2020				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	6,136,262.90	100.25	100.00	0.00	5,799,354.84	-336,908.06
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	68.36	68.19	0.00	4,184,343.82	64.31	64.16	0.00	3,720,658.66	-463,685.16
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care:	64.79	64.63	0.00	3,965,854.87	62.98	62.83	0.00	3,643,458.10	-322,396.77
	- actiuni tranzactionate	35.37	35.28	0.00	2,165,069.04	31.16	31.09	0.00	1,802,929.33	-362,139.71
	- 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	11.45	11.42	0.00	700,965.84	12.16	12.13	0.00	703,511.26	2,545.42
	- obligatiuni municipale cotate	2.50	2.49	0.00	152,868.31	2.43	2.43	0.00	140,720.35	-12,147.96
	- obligatiuni emise sau garantate de catre stat ori de catre autoritati ale administratiei publice centrale	15.47	15.43	0.00	946,951.68	17.22	17.18	0.00	996,297.16	49,345.48
	- 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 sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	2.13	2.12	0.00	130,078.97	1.33	1.33	0.00	77,200.56	-52,878.41
	- actiuni	2.13	2.12	0.00	130,078.97	1.33	1.33	0.00	77,200.56	-52,878.41
	- 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 tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobat de catre ASF, 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)	1.44	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	1.44	0.00	88,409.98	0.00	0.00	0.00	0.00	-88,409.98
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (1) 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
	- 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
	- 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	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania:	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.2	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5	Depozite bancare, din care:	31.21	31.14	0.00	1,910,631.67	32.22	32.14	0.00	1,863,837.21	-46,794.46
5.1	- depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	31.21	31.14	0.00	1,910,631.67	32.22	32.14	0.00	1,863,837.21	-46,794.46
5.2	- 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
5.3	- 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
6	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
6.1	- 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
6.2	- 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
6.3	- instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.4	- 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
7	Conturi curente si numerar	0.02	0.02	0.00	1,062.09	0.01	0.01	0.00	717.04	-345.05
8	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012- Titluri emise de administratia publica centrala	0.00	0.00	0.00	0.00	2.85	2.84	0.00	164,923.39	164,923.39
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.59	0.59	0.00	36,367.35	0.54	0.54	0.00	31,196.13	-5,171.22
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.29	0.29	0.00	16,948.57	16,948.57
11	Titluri-suport pentru operatiuni de report	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	0.06	0.06	0.00	3,857.97	0.02	0.02	0.00	1,073.84	-2,784.13
	- sume in tranzit	0.00	0.00	0.00	15.00	0.00	0.00	0.00	7.54	-7.46
	- 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	1,292.97	0.02	0.02	0.00	1,300.30	7.33
	- 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	0.04	0.04	0.00	2,550.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,550.00
	- sume de alocat	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-234.00	-234.00
II	TOTAL OBLIGATII	0.25	0.25	0.00	15,169.24	0.25	0.24	0.00	14,201.04	-968.20
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.20	0.20	0.00	12,214.00	0.20	0.20	0.00	11,635.72	-578.28
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0.04	0.04	0.00	2,241.24	0.04	0.04	0.00	2,210.42	-30.82
3	Cheltuieli cu comisiunile 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 rula 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 A.S.F.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.01	0.01	0.00	714.00	0.01	0.01	0.00	354.90	-359.10
9	Alte cheltuieli aprobate	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 (-II)	100.00	99.75	0.00	6,121,093.66	100.00	99.76	0.00	5,785,153.80	-335,939.86

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2020	31.12.2019	Diferente
Valoare activ net	5,785,153.80	6,121,093.66	-335,939.86
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	904,957.21	902,089.26	2,867.95
Valoarea unitara a activului net	6.3927	6.7855	-0.3927

STAR FOCUS – Situatiia detaliata a investitiilor la data de 30/06/2020

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	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 O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	%	%
ALRO SLATINA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-20	7,890.00	0.5000	1.9200	15,148.80	0.0011%	0.261%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	ROALUMACNOR8	29-Jun-20	4,404.00	0.2000	0.8450	3,721.38	0.0141%	0.064%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	ROATBIACNOR9	30-Jun-20	50,189.00	0.1000	0.5350	26,851.12	0.0075%	0.463%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-20	48,262.00	0.1000	0.4000	19,304.80	0.0049%	0.333%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-20	5,095.00	1.0000	11.5600	58,898.20	0.0007%	1.016%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	30-Jun-20	3,000.00	10.0000	10.3500	31,050.00	0.0009%	0.535%
FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	ROFPAAACNOR5	30-Jun-20	37,758.00	0.5200	1.2600	47,575.08	0.0005%	0.820%
Patria Bank	PBK	ROBACRACNOR6	30-Jun-20	19,826.00	0.1000	0.0818	1,621.77	0.0006%	0.028%
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	SFG	ROSFPGACNOR4	30-Jun-20	300.00	15.0000	15.0000	4,500.00	0.0008%	0.078%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Jun-20	63,451.00	0.1000	2.2700	144,033.77	0.0123%	2.484%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	ROSIFBACNOR0	30-Jun-20	335,286.00	0.1000	1.3100	439,224.66	0.0335%	7.574%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	ROSIFCACNOR8	30-Jun-20	217,428.00	0.1000	0.3610	78,491.51	0.0101%	1.353%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Jun-20	182,307.00	0.1000	0.7100	129,437.97	0.0226%	2.232%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-20	79,807.00	0.1000	2.2000	175,575.40	0.0138%	3.027%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-20	3,419.00	1.0000	31.9000	109,066.10	0.0009%	1.881%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-20	195,000.00	0.1000	0.3240	63,180.00	0.0003%	1.089%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSSELACNOR9	30-Jun-20	3,591.00	10.0000	20.3000	72,897.30	0.0049%	1.257%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-20	423.00	10.0000	292.0000	123,516.00	0.0036%	2.130%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-20	121,519.00	1.0000	2.1300	258,835.47	0.0023%	4.463%
Total							1,802,929.33		31.088%

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

Emitent	Simbol obligatiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%	
CAPITAL LEASING IFN SA	CL22	RO3B27SNTAW8	-	500.00	10-Jun-19	3-Jun-20	3-Dec-20	8.90%	100.00	0.02	0.68	0.00	-	50,341.37	1.3351%	0.868%
Implant Expert DSO 2022	DRL22	RO6G5O934J16	-	1,445.00	25-Oct-19	29-Apr-20	29-Jul-20	7.50%	100.00	0.02	1.31	0.00	-	146,396.56	1.4450%	2.524%
International Investment Bank	IB22	ROXSXYT9K848	-	15.00	30-Oct-19	1-Nov-19	1-Nov-20	3.98%	100.00	1.11	265.33	0.00	-	153,980.00	0.0300%	2.655%
International Investment Bank	IB21	ROXR6Y7LQ1H7	-	20.00	11-Oct-18	15-Apr-20	15-Jul-20	3.92%	100.00	1.09	82.76	0.00	-	201,655.11	0.0667%	3.477%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	ROALBUDBL040	-	1,900.00	16-Jan-07	15-Apr-20	14-Oct-20	3.50%	27.10	0.00	0.20	0.01	-	51,321.80	2.3750%	0.885%
Primaria Hunedoara	HUE26.A	ROHUNEDBL029	-	1,000.00	16-Feb-07	15-May-20	14-Aug-20	3.43%	35.60	0.00	0.16	0.00	-	35,759.42	0.7407%	0.616%
Primaria Hunedoara	HUE26B	ROHUNEDBL037	-	1,500.00	9-Jul-07	15-May-20	14-Aug-20	3.43%	35.60	0.00	0.16	0.00	-	53,639.13	0.4762%	0.925%
VRANCART ADJUD	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1,499.00	15-Mar-17	25-Apr-20	25-Jul-20	4.50%	100.00	0.01	0.83	0.00	-	151,138.22	0.3919%	2.606%
Total														844,231.61		14.557%

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

Serie	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. obligatiuni detinute	Data achizitie	Data cupon	Data scadenta cupon	Rata cuponului	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulat(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	%	%	
Titluri de stat B2404A	RO1624DBN027	-	40.00	19-Mar-18	29-Apr-20	29-Apr-21	3.25%	95,9823	21.54	1,121.92	2825.15	-	195,911.77	0.0017%	3.378%
Titluri de stat B2203A	RO1722DBN045	-	84.00	5-Apr-18	8-Mar-20	8-Mar-21	3.40%	97,5529	46.91	4,499.18	5487.94	-	419,709.76	0.0046%	7.237%
Titluri de stat B2110A	RO1821DBN052	-	74.00	8-Mar-18	27-Oct-19	27-Oct-20	4.00%	100,4095	39.09	10,028.41	-867.64	-	380,675.63	0.0040%	6.564%
Total													996,297.16		17.179%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare 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 O.P.C.V.M.
				euro	euro	lei	lei	%	%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	30-Jun-20	761.00	-	20.9500	4.8423	77,200.56	0.0002%	1.331%
Total							77,200.56		1.331%

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 O.P.C.V.M.
	lei	%
BRD-GSG (Colector)	234.00	0.004%
BRD-GSG	7.46	0.000%
Credit Agricole Bank	102.31	0.002%
Patria Bank	153.33	0.003%
PROCREDIT BANK	219.94	0.004%
Total	717.04	0.012%

X. Depozite bancare pe categorii distincte : constituite la institutii de credit din Romania**1. Depozite bancare denuminate in lei**

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata Dobanzii	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			%	lei	lei	lei	lei	%
Credit Agricole Bank	11-Jun-20	11-Dec-20	3.00%	268,700.00	22.08	441.70	269,141.70	4.641%
Credit Agricole Bank	28-May-20	28-Nov-20	2.90%	206,300.00	16.39	557.29	206,857.29	3.567%
Credit Agricole Bank	28-Feb-20	28-Aug-20	3.25%	220,000.00	19.59	2,429.04	222,429.04	3.835%
Subtotal							698,428.03	12.043%
Patria Bank	30-Jun-20	30-Dec-20	2.80%	319,500.00	24.51	24.51	319,524.51	5.510%
Patria Bank	17-Jan-20	17-Jul-20	3.25%	210,400.00	18.73	3,109.88	213,509.88	3.682%
Subtotal							533,034.39	9.191%
PROCREDIT BANK	13-Feb-20	13-Aug-20	3.10%	120,500.00	10.23	1,422.56	121,922.56	2.102%
PROCREDIT BANK	30-Apr-20	30-Jul-20	2.60%	206,000.00	14.67	909.79	206,909.79	3.568%
PROCREDIT BANK	16-Apr-20	16-Jul-20	2.65%	123,900.00	9.00	683.66	124,583.66	2.148%
Subtotal							453,416.01	7.818%
BRD-GSG	30-Jun-20	1-Jul-20	1.50%	178,951.32	7.46	7.46	178,958.78	3.086%
Total							1,863,837.21	32.139%

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din O.U.G nr.32/2012

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					lei	lei	lei	lei	%	%
Titluri de Stat ROGRXAE5BEO2	Titluri de stat	15.00	15-Jun-20	8-Aug-20	101.2181	0.47	179.23	78,585.75	0.0007%	1.355%
Titluri de Stat ROGV3LGNPCW9	Titluri de stat	17.00	19-Dec-19	17-Jun-21	101.5860	0.57	8.63	86,337.64	0.0008%	1.489%
Total								164,923.39		2.844%

XIV. Titluri de participare la O.P.C.V.M. / 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 (YUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale O.P.C.V.M./AOPC	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
			lei	lei	lei	%	%
FDI OMNINVEST	-	9,646.00	3,2341	-	31,196.13	2.5862%	0.538%
Total					31,196.13		0.538%

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 O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	9-Jun-20	37,758.00	0.0642	2,424.06	0.042%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	11-Jun-20	79,807.00	0.1000	7,980.70	0.138%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	25-Jun-20	423.00	15.4700	6,543.81	0.113%
Total					16,948.57	0.292%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
Activ net	8,603,386.21	5,754,525.32	5,785,153.80
VUAN	6.2160	6.3893	6.3927

Situatia comisiunilor de rascumparare la 30.06.2020

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