

**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, 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 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. Pentru a atinge obiectivele propuse S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., în calitate de Administrator al F.D.I. 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.

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.

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 F.D.I. 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 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 F.D.I. STAR NEXT.

### **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](mailto:office@sai-star.ro).

Situația activelor și obligațiilor fondului, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2019 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 comisioanelor 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 la 19.04.2006, activul net al acestuia a fost de 400.000 lei, iar valoarea unitară a activului net a fost de 5 lei. De-a lungul timpului aceste valori au avut evoluții oscilante corelate cu condițiile pieței, caracteristica generală pe termen lung fiind însă de creștere.

Cresterea activului net la 30.06.2019 față de 31.12.2018 este de 1.105.637,24 lei, reflectând o creștere de 10.25% față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului precedent. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 1.784.768,09 în scădere cu 0,62% față de 31.12.2018. 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, de 5,8438 lei, fiind atins la data de 14.01.2019, iar cel maxim, de 6,6633 lei, înregistrându-se la data de 28.06.2019. În perioada 31.12.2018– 30.06.2019 valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere cu 10,94%, atingând valoarea de 6,6626 la 30.06.2019. Situația vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 50.654,67 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 2019 și până la data de 30.06.2019 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 1.114.457,33 lei. Cheltuielile fondului 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 30.06.2019 au fost de 166.794,29 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă profit în suma de 1.176.120,30 lei.

Până la data de 30.06.2019, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 358.166,69 lei și urmează să încaseze dividende în sumă de 61.402,46 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 30.06.2019 capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 8.923.840,45 lei, corespunzător descreșterii numărului unităților de fond datorită subscrierilor care au fost mai mici decât rascumparările în prima jumătate a anului 2019. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2019 s-a înregistrat o scădere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 1.796.840,29 lei.

Rezultatele fondului până la data de 30.06.2019 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 SA** a decis menținerea comisionului de administrare la nivelul de 0,20% pe lună.

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

Riscul de piață este reprezentat de fluctuațiile preturilor 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 preturilor 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 valutare - riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze din cauza variațiilor cursului de schimb valutar.

Riscul de credit este riscul ca una dintre partile instrumentului financiar să nu execute obligația asumată, cauzând celeilalte parti o pierdere financiară. Riscul de credit este riscul unei pierderi cauzate de, debitori sau celelalte parti 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 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 al riscului asumat.

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

**Director General**  
**Dănilă Nicolae-Alexandru**

**Ofiter de Conformitate**  
**Craiciu Răzvan-Nicolae**



STAR NEXT – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30/06/2019

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	Valoare	Valoare	Valoare	Pondere in	Pondere in activul
				detinute	nominala	actiune	totala	capitalul social al emitentului	total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
AAGES S.A.	AAG	ROAAGEACNOR7	28-iun-19	3.539,00	0,2000	3,0000	10.617,00	0,0354%	0,089%
ALRO SLATINA	ALR	ROALROACNOR0	28-iun-19	13.805,00	0,5000	2,1500	29.680,75	0,0019%	0,249%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	ROALUMACNOR8	28-iun-19	10.585,00	0,2000	0,7100	7.515,35	0,0339%	0,063%
AEROSTAR BACAU	ARS	ROAEROACNOR5	28-iun-19	81.962,00	0,3200	5,0500	413.908,10	0,0538%	3,472%
T.M.K. - ARTROM S.A.	ART	ROARTFACNOR1	28-iun-19	15.137,00	2,5100	3,8200	57.823,34	0,0130%	0,485%
ARTEGO SA Tg. Jiu	ARTE	ROARTEACNOR4	28-iun-19	4.503,00	2,5000	6,7000	30.170,10	0,0503%	0,253%
ANTIBIOTICE IASI	ATB	ROATBIACNOR9	28-iun-19	273.705,00	0,1000	0,5000	136.852,50	0,0408%	1,148%
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	BCM	ROBUCMACNOR5	28-iun-19	128.322,00	0,1000	0,0720	9.239,18	0,0767%	0,078%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	ROBIOFACNOR9	28-iun-19	246.300,00	0,1000	0,3430	84.480,90	0,0250%	0,709%
BRAICNF S.A. BRAILA	BRCR	ROBRACNOR0	27-iun-19	52.700,00	0,1000	0,3000	15.810,00	0,1176%	0,133%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE BUCURESTI	BRD	ROBRDABCNOR2	28-iun-19	30.033,00	1,0000	12,6400	379.617,12	0,0043%	3,185%
BERMAS SUCEAVA	BRM	ROBEMAACNOR3	28-iun-19	42.539,00	0,7000	1,2900	54.875,31	0,1974%	0,460%
BUCUR SA Bucuresti	BUCV	ROBUCVACNOR6	25-iun-19	24.358,00	0,1000	0,3100	7.550,98	0,0293%	0,063%
CEMACON SA	CEON	ROCEONACNOR0	28-iun-19	217.610,00	0,1000	0,3730	81.168,53	0,0430%	0,681%
COMELF BISTRITA	CMF	ROCMBFACNOR6	26-iun-19	29.706,00	0,5800	2,0800	61.788,48	0,1322%	0,518%
COMPA SIBIU	CMP	ROCMPSACNOR9	28-iun-19	121.599,00	0,1000	0,7600	92.415,24	0,0556%	0,775%
CONPET SA Ploiesti	COTE	ROCOTEACNOR7	28-iun-19	2.313,00	3,3000	79,8000	184.577,40	0,0267%	1,549%
CONFECTII S.A. VASLUI	COVB	ROCOVBACNOR9	26-iun-19	87.400,00	0,1000	0,1440	12.585,60	0,1250%	1,06%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	28-iun-19	3.185,00	0,0474	30,0000	95.550,00	0,0005%	0,802%
TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAG	EFO	ROEFRIACNOR6	28-iun-19	50.250,00	0,1000	0,1160	5.829,00	0,0087%	0,049%
ELECTRICA SA	EL	ROELECACNOR5	28-iun-19	2.685,00	10,0000	11,3000	30.340,50	0,0008%	0,255%
ELECTROCONSTRUCTIA ELCO S.A. SUCEAVA	ELEL	ROELELACNOR6	26-iun-19	6.050,00	0,5000	1,5000	9.075,00	0,2638%	0,076%
ELECTROMAGNETICA SA Bucuresti	ELMA	ROELMAACNOR2	28-iun-19	102.204,00	0,1000	0,1315	13.439,83	0,0151%	0,113%
FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI	FP	ROFPAAACNOR5	28-iun-19	152.071,00	0,5200	1,0700	162.715,97	0,0017%	1,365%
IAR SA BRASOV	IARV	ROIARVACNOR1	28-iun-19	14.086,00	2,5000	9,1000	128.182,60	0,0746%	1,075%
IPROEB S.A. BISTRITA	IPRU	ROIPRUACNOR1	28-iun-19	29.448,00	0,3000	0,8700	25.619,76	0,0619%	0,215%
MEDLIFE S.A.	M	ROMEDLACNOR6	28-iun-19	1.120,00	0,2500	32,5000	36.400,00	0,0051%	0,305%
OIL TERMINAL CONSTANTA	OIL	ROOILTACNOR9	28-iun-19	693.290,00	0,1000	0,1570	108.846,53	0,1190%	0,913%
Patria Bank	PBK	ROBACRACNOR6	28-iun-19	166.652,00	0,1000	0,0856	14.265,41	0,0053%	0,120%
PRODPLAST S.A.	PPL	ROPRLAACNOR7	28-iun-19	4.960,00	1,0000	2,5200	12.499,20	0,0291%	0,105%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	ROPRBUACNOR6	25-iun-19	143,00	69,0000	620,0000	88.660,00	0,0241%	0,744%
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	ROPREHACNOR7	24-iun-19	5.122,00	0,5000	0,8800	4.507,36	0,0106%	0,038%
PROSPECTIUNI S.A. BUCURESTI	PRSN	ROPRSNACNOR5	28-iun-19	24.000,00	0,1000	0,0675	1.620,00	0,0033%	0,014%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	ROPESAACNOR0	28-iun-19	18.240,00	0,1000	0,3420	6.238,08	0,0066%	0,052%
ROMCARBON S.A. BUZAU	ROCE	ROROCEACNOR1	28-iun-19	27.840,00	0,1000	0,1210	3.368,64	0,0105%	0,028%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	26-iun-19	31.945,00	0,1000	0,3600	11.500,20	0,0062%	0,096%
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	SFG	ROSFPGACNOR4	28-iun-19	1.383,00	15,0000	19,9000	27.521,70	0,0036%	0,231%
SIF BANAT CRISANA ARAD	SIF1	ROSIFAACNOR2	28-iun-19	143.386,00	0,1000	2,2200	318.316,92	0,0277%	2,671%
SIF MOLDOVA BACAU	SIF2	ROSIFBACNOR0	28-iun-19	619.646,00	0,1000	1,3250	821.030,95	0,0612%	6,888%
SIF TRANSILVANIA BRASOV	SIF3	ROSIFACNOR8	28-iun-19	1.226.863,00	0,1000	0,2710	332.479,87	0,0562%	2,789%
SIF MUNTENIA BUCURESTI	SIF4	ROSIFDACNOR6	28-iun-19	809.453,00	0,1000	0,6300	509.955,39	0,1003%	4,278%
SIF OLTENIA CRAIOVA	SIF5	ROSIFEACNOR4	28-iun-19	257.255,00	0,1000	2,0700	532.517,85	0,0443%	4,468%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	28-iun-19	18.203,00	1,0000	32,2000	586.136,60	0,0047%	4,917%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	ROSAUVACNOR4	28-iun-19	8.552,00	2,5000	3,2200	27.537,44	0,0749%	0,231%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	28-iun-19	767.141,00	0,1000	0,3950	303.020,70	0,0014%	2,542%
TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	ROTBMBACNOR9	28-iun-19	138.800,00	0,1000	0,3200	44.416,00	0,0376%	0,373%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTELACNOR9	28-iun-19	19.887,00	10,0000	21,0000	417.627,00	0,0271%	3,504%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	ROTGNTACNOR8	28-iun-19	1.477,00	10,0000	360,0000	531.720,00	0,0125%	4,461%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	ROTLVAACNOR1	28-iun-19	476.926,00	1,0000	2,3950	1.142.237,77	0,0099%	9,583%
TERAPLAST SA	TRP	ROTRPLACNOR7	28-iun-19	20.970,00	0,1000	0,2920	6.123,24	0,0020%	0,051%
TURISM FELIX S.A. BAILE FELIX	TUFE	ROTUFEACNOR7	28-iun-19	36.585,00	0,1000	0,2740	10.024,29	0,0074%	0,084%
UAMT ORADEA	UAM	ROUAMTACNOR1	21-iun-19	39.250,00	0,4500	1,7500	68.687,50	0,0994%	0,576%
VES S.A. Sighisoara	VESY	ROVESYACNOR8	28-iun-19	11.003,00	0,1000	0,2400	2.640,72	0,0585%	0,022%
VRANCART ADJUD	VNC	ROVRJUACNOR7	28-iun-19	574.013,00	0,1000	0,1640	94.138,13	0,0556%	0,790%
<b>Total</b>							<b>8.205.466,03</b>		<b>68,840%</b>

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni	Valoare	Valoare	Valoare	Pondere in capitalul	Pondere in activul
				detinute	nominala	actiune	totala	social al emitentului	total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	lei	lei	%	%
UNISEM SA Bucuresti	UNISEM	ROUNIEACNOR4	26-mar-19	28.174,00	0,1000	0,6237	17.572,12	0,0357%	0,147%
<b>Total</b>							<b>17.572,12</b>		<b>0,147%</b>

## 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	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(e)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
								%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	ROALBUDBL040	-	1.300,00	16-ian-07	15-apr-19	14-oct-19	4,50%	32,50	0,00	0,31	0,01	-	42.179,70	1,6250%	0,354%
Primaria Huedoara	HUE26.A	ROHUNEDBL029	-	1.000,00	16-febr-07	15-mai-19	14-aug-19	4,43%	41,20	0,01	0,24	0,00	-	41.438,28	0,7407%	0,348%
VRANCART ADJUD	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1.499,00	15-mar-17	25-apr-19	25-iul-19	5,39%	100,00	0,01	0,99	0,00	-	151.383,11	0,3900%	1,270%
<b>Total</b>														<b>235.001,09</b>		<b>1,972%</b>

## 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	Creștere zilnică	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(e)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emisiune	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
							%	lei	lei	lei	lei	lei	lei	%	%
Titluri de stat B2404A	RO1624DBN027	-	50,00	19-mar-18	29-apr-19	29-apr-20	3,25%	94.9568	27,85	1.398,57	2639,12	-	241.429,83	0,0026%	2,025%
Titluri de stat B2203A	RO1722DBN045	-	88,00	5-apr-18	8-mar-19	8-mar-20	3,40%	97.7699	48,28	4.700,55	2547,03	-	437.435,93	0,0048%	3,670%
Titluri de stat B2110A	RO1821DBN052	-	20,00	4-mar-19	27-oct-18	27-oct-19	4,00%	100.4676	10,48	2.706,85	-56,63	-	103.117,76	0,0011%	0,865%
<b>Total</b>													<b>781.983,52</b>		<b>6,560%</b>

## 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	28-iun-19	1.735,00	-	32,6400	4,7351	268.150,67	0,0004%	2,250%
<b>Total</b>							<b>268.150,67</b>		<b>2,250%</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 O.P.C.V.M.
		lei	lei	lei	%	%
CONCEFA S.A. SIBIU	45.572,00	0,1000	0,1067	0,00	0,0080%	0,000%
SC CONCEFA CONSTRUCTII C	4.628,00	0,1000	0,0001	0,00	0,0080%	0,000%
SIRETUL PASCANI	60.000,00	0,1000	-	0,00	0,0380%	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 O.P.C.V.M.
	lei	%
Intesa SanPaolo Romania S.A.	68,16	0,001%
BRD-GSG (Colector)	468,00	0,004%
BRD-GSG	49,18	0,000%
Credit Agricole Bank	212,82	0,002%
FIRST BANK	30,19	0,000%
Libra Internet Bank	346,92	0,003%
Patria Bank	222,86	0,002%
PROCREDIT BANK	53,55	0,000%
<b>Total</b>	<b>1.451,68</b>	<b>0,012%</b>

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-mar-19	11-sept-19	3,20%	184.200,00	16,15	1.808,69	186.008,69	1,561%
Credit Agricole Bank	28-febr-19	28-aug-19	3,30%	400.000,00	36,16	4.448,22	404.448,22	3,393%
Credit Agricole Bank	28-mai-19	28-aug-19	3,00%	400.000,00	32,88	1.117,81	401.117,81	3,365%
Credit Agricole Bank	28-mai-19	28-nov-19	3,20%	432.000,00	37,87	1.287,72	433.287,72	3,635%
<b>Subtotal</b>							<b>1.424.862,44</b>	<b>11,954%</b>
FIRST BANK	15-mai-19	16-aug-19	2,40%	101.623,00	6,68	314,06	101.937,06	0,855%
Patria Bank	14-iun-19	16-sept-19	3,00%	289.000,00	23,75	403,81	289.403,81	2,428%
PROCREDIT BANK	30-apr-19	30-iul-19	3,10%	138.000,00	11,72	726,67	138.726,67	1,164%
BRD-GSG	28-iun-19	1-iul-19	1,50%	393.468,50	16,39	49,18	393.517,68	3,301%
<b>Total</b>							<b>2.348.447,66</b>	<b>19,702%</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 O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
COMELF BISTRITA	CMF	26-iun-19	29.706,00	0,0625	1.763,63	0,015%
FONDUL PROPRIETATEA SA -	FP	7-iun-19	146.671,00	0,0903	13.244,39	0,111%
IAR SA BRASOV	IARV	13-iun-19	14.086,00	0,63	8.874,18	0,074%
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	20-iun-19	5.122,00	0,019	97,32	0,001%
ROMPETROL WELL SERVICES	PTR	11-iun-19	18.240,00	0,018	312,32	0,003%
TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	27-iun-19	138.800,00	0,04	5.552,00	0,047%
SNTGN TRANSGAZ	TGN	24-iun-19	1.457,00	21,66	31.558,62	0,265%
<b>Total</b>					<b>61.402,46</b>	<b>0,515%</b>

5. Drepturi de preferinta (anterior aditerii la tranzactionare si ulterior perioadei de tranzactionare)

Emitent actiuni	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. drepturi de preferinta	Valoare teoretica drept de preferinta	Valoare totala	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				lei	lei	%
AAGES S.A.	AAG	26-iun-19	3.539,00	N/A	0,00	0,000%
T.M.K. - ARTROM S.A.	ART	6-mai-19	15.137,00	N/A	0,00	0,000%
VES S.A. Sighisoara	VESY	22-apr-19	11.003,00	N/A	0,00	0,000%
<b>Total</b>					<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>

Alte anexe:

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
Activ net	7.864.597,48	14.800.736,66	11.891.123,05
VUAN	5,9027	6,3856	6,6626

Situatia comisioanelor de rascumparare la 30.06.2019

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