



Fondul Deschis de Investiții

iFond Acțiuni

Raport privind activitatea la 30.06.2017



SAI Patria Asset Management SA

Str. Pipera, nr.42, Et. 7, Cam. 6 si 8, Sect. 2, București, Cod Postal: 020309, Tel. 021.222.87.49, Fax 0372 007 694,
www.patriafonduri.ro, office@patriafonduri.ro, Decizia CNVM (ASF) nr. 661 din 14.03.2006, Nr. Reg. ASF PJR05SAIR/400020 din
14.03.2006, CUI: 18195622, Nr. Reg. Com.: J40/20560/2005, Capital social subscris și vărsat: 1.155.000 lei

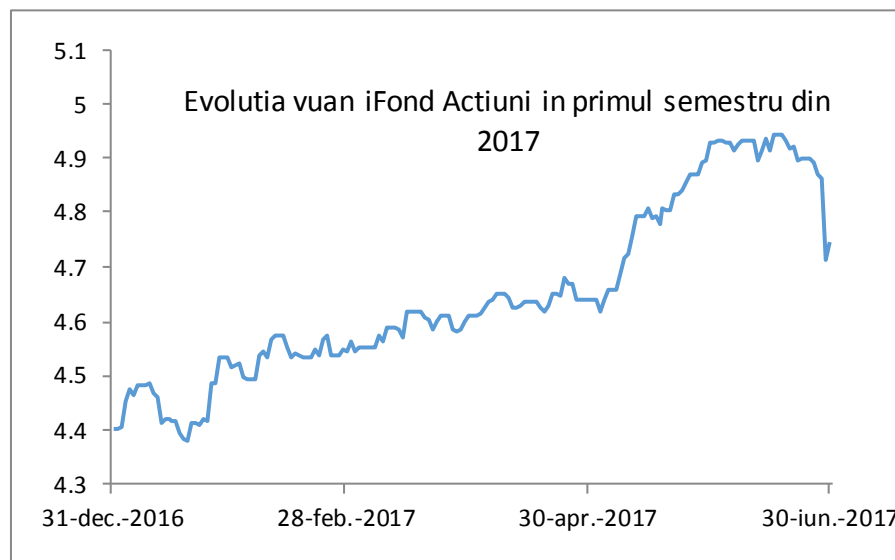
1. Considerente generale

Prin acest raport este prezentată situația Fondului Deschis de Investiții iFond Acțiuni (denumit în continuare și Fondul) la 30 iunie 2017. Fondul și-a început efectiv activitatea în 25 martie 2010 când au fost înregistrate primele subscrieri de unități de fond. Fondul Deschis de Investiții iFond Acțiuni este înscris în Registrul ASF cu nr. CSC06FDIR/400063, este autorizat de către CNVM (actual ASF) prin Decizia nr. 395/18.03.2010 și este administrat de către SAI Patria Asset Management SA (fosta SAI Intercapital Investment Management SA), autorizată de CNVM prin Decizia nr. 661/14.03.2006, înregistrată la ORC de pe lângă tribunalul București sub nr. J40/20560/2005, CUI 18195622, înscrisă în registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400020 din data de 14.03.2006, cu sediul social în București, Str. Pipera, nr. 42, Et. 7, Cam. 6 și 8, Sector. 2, Tel. 021.222.87.49, Fax 0372 007 694, e-mail: office@patriafonduri.ro, site: www.patriafonduri.ro.

2. Obiectivele și politica de investiții ale fondului

În conformitate cu prospectul de emisiune autorizat, Fondul este destinat investitorilor dinamici, care doresc să câștige din plasamente la bursă, însă nu doresc o implicare directă în alegerea acțiunilor și a strategiei de investiții. Fondul plasează cea mai mare parte a banilor în acțiuni aplicând strategii avansate pentru a investi în cele mai importante companii listate la bursă. Prin caracteristicile sale, fondul este un plasament cu risc ridicat.

Evoluția VUAN în ultimul an a fost pozitivă. În termeni anuali, VUAN IFA a înregistrat o creștere de 21,73% față de finalul lunii iunie 2016 și în termeni semestriali un avans de 7,83% față de finalul anului 2016.



Pe parcursul anului 2017 evoluția fondului a fost susținută de un context extern stabil, fără probleme deosebite și o situație macroeconomică internă în îmbunătățire semnificativă ca urmare a politicilor fiscale și monetare de relaxare fapt ce s-a reflectat pozitiv la nivelul celor mai multe companii în care fondul investeste.

Cele mai importante investiții ale iFond Acțiuni la 30 iunie 2017 erau în următoarele companii listate la Bursa de Valori București: Societe Generale (BRD), Electrica SA (EL), OMV Petrom (SNP), Fondul Proprietatea (FP). Toate aceste dețineri au avut o pondere în activul total de minim 5%. O listă completă a companiilor din portofoliul iFond Acțiuni și procentele de deținere la finalul primului semestru din anul 2017 sunt publicate în Anexa la acest raport.

BRD a raportat în primul trimestru din 2017 la nivel de grup un profit net de 389,8 milioane RON față de 91,2 milioane RON în trimestrul I 2016, ca urmare a reversării unor provizioane constituite anterior, în timp ce veniturile operationale au urcat ușor, la circa 650 milioane de RON.

Profitul net al OMV Petrom a atins în primul trimestru din 2017 valoarea de 619 milioane RON, în creștere de peste 2 ori față de perioada similară din 2016, când câștigul s-a cifrat la 291 milioane RON, în contextul revenirii cotatiilor la petrol pe piața internațională și diminuării costurilor de exploatare.

Subscrierile și răscumparările unităților de fond se pot realiza la sediul SAI Patria Asset Management SA, prin telefon și internet (cu ajutorul sistemului online pus la dispoziție pe site-ul companiei www.patriafonduri.ro). De menționat este faptul că în perioada analizată FDI iFond Acțiuni nu a luat cu împrumut sume de bani. Fondul nu percepe comision la subscrierea unităților de fond. Comisionul de răscumpărare este după cum urmează:

- 2,5% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mic de 181 de zile de la achiziționarea acestora;
- 1,5% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen cuprins între 181 și 365 de zile;
- 0% din valoarea răscumpărată dacă răscumpărarea unității de fond este solicitată într-un termen mai mare de 365 de zile.

Banca Comercială Română, în calitate de Depozitar al FDI iFond Acțiuni, prin verificarea tranzacțiilor cu unități de fond și certificarea valorii unitare a activului net al fondului, a contribuit în mare măsură la menținerea unei bune fluidități în desfășurarea tranzacțiilor cu unități de fond iFond Acțiuni, precum și la o permanentă cunoaștere a tuturor disponibilităților bănești.

2.1. Schimbări semnificative în conținutul prospectului de emisiune

În semestrul I 2017 nu au avut loc modificări ale prospectului de emisiune și a regulilor fondului.

Totusi in decursul anului 2017 au avut loc modificari importante la nivelul SAI Patria Asset Management SA care administreaza FDI iFond Acțiuni, respectiv:

- ASF a autorizat prin decizia nr. 09/12.01.2017 modificarea denumirii societatii de administrare din SAI Intercapital Investment Management SA in SAI Patria Asset Management SA.

- In data de 12.01.2017 ASF a autorizat prin decizia nr. 8 autorizarea unui nou consiliu de administratie al SAI Patria Asset Management, respectiv:

Razvan Florin Pasol, Presedinte CA, Autorizatia ASF nr. 8/12.01.2017
Florentina Alexandrina Neamtu, Membru, Autorizatia ASF nr. 8/12.01.2017
Irina Ruxandra Neacsu, Membru, Autorizatia ASF nr. 8/12.01.2017

- In data de 21.02.2017 doamna Neacsu Irina Ruxandra a notificat SAI Patria cu privire la renuntarea in mod unilateral la mandatul de administrator. Pe locul ramas vacant ASF l-a autorizat in functia de Membru CA pe domnul Olaru Aurelian Liviu prin decizia cu nr. 129/05.07.2017.

- In data de 15.05.2017 prin decizia nr. 86, ASF a autorizat schimbarea sediului social al SAI Patria Asset Management SA in Str. Pipera, nr. 42, Et. 7, Cam. 6 si 8, Sector. 2, Bucuresti.

In data de 31.07.2017 actionarii SAI Patria Asset Management au hotarat in cadrul AGEA retragerea autorizatiei si lichidarii fondurilor deschise de investitii FDI iFond Actiuni si FDI iFond Conservator.

3. Analiza financiară

Situația activelor și obligațiilor fondului și situația detaliată a investițiilor la data de 30 iunie 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 A.S.F.) precum și sumele datorate ca plată a unităților de fond răscumpărate, dar neîncasate de investitorii care au solicitat răscumpărările respective, se evidențiază distinct.

La finalul semestrului I 2017, activul net al iFond Acțiuni era de 198.264,05 lei, fiind emise un număr de 41.801,3534 unități de fond. La finalul primului semestru din 2017, valoarea activului net iFond Acțiuni era mai mare cu 19,4% față de cea înregistrată la data de 30 iunie 2016, când activele fondului erau de 165.954,03 lei.

Veniturile din activitatea curentă la 30 iunie 2017 au fost de 110.618 lei față de 51.270 lei în primul semestru din 2016. Din acestea, 6891 lei au fost venituri din imobilizari financiare investitii financiare pe termen scurt, 139 lei au fost venituri din investiții financiare cedate și 103.588 lei alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar.

Denumire element	30.06.2017	30.06.2016	Diferențe
Valoare activ net (LEI)	198,264.06	165,954.03	32,310.03
Număr de unități de fond în circulație	41,801.3534	42,594.0580	-792.7046
Valoarea unitară a activului net (LEI)	4.7430	3.8962	21.73%

Veniturile obținute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prevederilor prospectului de emisiune al fondului și ale reglementărilor legale în vigoare.

Cheltuielile din activitatea curentă la 30 iunie 2017 au fost de 96.294 lei față de 74.920 lei în prima jumătate a anului 2016. Acestea sunt compuse din: cheltuieli privind investițiile financiare cedate în valoare de 20 lei, alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar în valoare de 93.865 lei, cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în valoare de 1.773 lei, cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate în valoare de 626 lei și cheltuieli privind alte servicii executate de terti în valoare de 10 lei.

Rezultatul exercițiului reprezintă un profit de 14.324 lei, față de o pierdere de 23.650 lei în aceeași perioadă a anului 2016.

La sfârșitul semestrului I 2017, capitalul privind unitățile de fond a atins valoarea de 209.007 lei, față de 165.954 lei în iunie 2016, corespunzător unităților de fond în circulație. Primele de emisiune aferente unităților de fond au înregistrat un sold pozitiv de 90.155 lei.

Director General
Razvan Florin Pasol

Reprezentant RCCI
Flori Nicodinescu

La acest raport semestrial sunt anexate:

- *Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2017;*
- *Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2017;*
- *Anexa 10 conform Regulamentului ASF 9/2014;*

Situațiile financiare întocmite pentru semestrul I 2017 nu au fost auditate

Anexa 1. Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2017

FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII IFOND ACȚIUNI
 Decizie CNVM (ASF) 395/18.03.2010
 Nr. Reg. ASF CSC06FDIR / 400063
 Str. Pipera, nr.42, Et. 7, Cam. 6 si 8, Sect. 2, București,
 Tel. 021.222.87.49, Fax 0372 007 694

- lei -

Cod 10	Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Sold la:	
			Începutul anului	Sfârșitul perioadei de raportare
A	B	1	2	
A. ACTIVE IMOBILIZATE (rd. 02)	1	0.00	0.00	
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 265 + 267)	2	0.00	0.00	
B. ACTIVE CIRCULANTE (rd. 04 + 05 + 06)	3	184,159.00	199,116.00	
I. CREANȚE (ct. 409 + 411 + 413 + 446* + 452 + 461 + 473* + 5187)	4	0.00	970.00	
II. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 5031 + 5061 + 5062 + 5071 + 5072 + 5081 + 5082 + 5088 + 5113 + 5114)	5	160,973.00	171,051.00	
III. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 5121 + 5124 + 5125 + 5311 + 5314)	6	23,186.00	27,095.00	
C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471) din care:	7	0.00	0.00	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471)	8	0.00	0.00	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471)	9	0.00	0.00	
D. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5191 + 5192)	10	1,419.00	852.00	
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE, RESPECTIV DATORII CURENTE NETE (rd. 03 + 08-10-15)	11	182,740.00	198,264.00	
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 01 + 09 + 11)	12	182,740.00	198,264.00	
G. DATORII: SUME CE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct. 419 + 401 + 408 + 403 + 452** + 167 + 168 + 269 + 446** + 462 + 473** + 509 + 5186 + 5191)	13	0.00	0.00	
H. VENITURI IN AVANS (ct. 472) din care:	14	0.00	0.00	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472)	15	0.00	0.00	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472)	16	0.00	0.00	
I. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL - capital privind unitățile de fond (ct. 1017)	18	207,721.00	209,007.00	
II. PRIME DE EMISIUNE	19	90,241.00	90,155.00	
III. REZERVE	20	0.00	0.00	
IV. REZULTATUL REPORTAT (ct. 117)				
Sold C	21	0.00	0.00	
Sold D	22	112,730.00	115,222.00	
V. REZULTATUL LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE (ct. 121)				
Sold C	23	0.00	14,324.00	
Sold D	24	2,492.00	0.00	
- Repartizarea rezultatului (ct. 129)	25	0.00	0.00	
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd. 18 + 19 + 20 + 21-22 + 23-24-25)	26	182,740.00	198,264.00	

*) Solduri debitoare

**) Solduri creditoare

Director General,
Razvan Florin Pasol
 Semnătura

Stampila unității

Intocmit,
Mirela Roxana Bălănescu Butuc
 Referent financiar-contabil

Semnătura

Anexa 2. Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2017

FONDUL DESCHIS DE INVESTIȚII IFOND ACȚIUNI
 Decizie CNVM (ASF) 395/18.03.2010
 Nr. Reg. ASF CSC06FDIR /400063
 Str. Pipera, nr.42, Et. 7, Cam. 6 și 8, Sect. 2, București,
 Tel. 021.222.87.49, Fax 0372 007 694

- lei -

Cod 20	Denumirea indicatorului	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
			Precedentă	Curentă
A	B	1	2	
	VENITURI -TOTAL (rd. 02 la 07)	1	51,270.00	110,618.00
	1. Venituri din imobilizări financiare investiții financiare pe termen scurt (ct. 761)	2	670.00	6,891.00
	2. Venituri din investiții financiare cedate (ct. 764)	3	11.00	139.00
	3. Venituri din dobânzi (ct. 766)	4	3.00	0.00
	4. Alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 765, ct. 767, ct. 768)	5	50,291.00	103,588.00
	5. Venituri din comisioane (ct. 7047)	6	295.00	0.00
	6. Alte venituri (ct. 754, ct. 758)	7	0.00	0.00
	CHELTUIELI -TOTAL (rd. 09 la 16)	8	74,920.00	96,294.00
	7. Cheltuieli privind investițiile financiare cedate (ct. 664)	9	2,697.00	20.00
	8. Cheltuieli privind dobânzile (ct. 666)	10	0.00	0.00
	9. Alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar (ct. 665, 667, 668)	11	69,535.00	93,865.00
	10. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile (ct. 622)	12	2,060.00	1,773.00
	11. Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate (ct. 627)	13	628.00	626.00
	12. Cheltuieli privind alte servicii executate de terți (ct. 623, ct. 628)	14	0.00	10.00
	13. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct. 635)	15	0.00	0.00
	14. Alte cheltuieli (ct. 654, ct. 658)	16	0.00	0.00
	REZULTATUL PERIOADEI DE RAPORTARE			
	- câștig (rd. 01-08)	17	0.00	14,324.00
	- pierdere (rd. 08-01)	18	23,650.00	0.00

Director General,
Razvan Florin Pasol
 Semnatură

Stampila unității

Intocmit,
Mirela Roxana Bălănescu Butuc
 Referent financiar-contabil

Semnatură

Anexa 3: Anexa 10 conform Regulamentului ASF 9/2014

Anexa 10

Situația activelor și obligațiilor FDI iFond Acțiuni semestrul I 2017

31.12.2016

30.06.2017

Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
I Total active		100.000%	0.00	184,159.08		100.000%	0.00	199,115.64	14,956.56
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	87.205%	86.533%	0.00	159,358.47	86.268%	85.899%	0.00	171,039.17	11,680.70
1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	77.887%	77.287%	0.00	142,331.39	77.487%	77.156%	0.00	153,629.16	11,297.77
Acțiuni tranzacționate	77.887%	77.287%	0.00	142,331.39	77.487%	77.156%	0.00	153,629.16	11,297.77
Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 zile	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Drepturi de preferință	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligațiuni tranzacționate corporative	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pieței monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
1.2 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care:	9.318%	9.246%	0.00	17,027.08	8.781%	8.744%	0.00	17,410.02	382.94
Acțiuni tranzacționate	9.318%	9.246%	0.00	17,027.08	8.781%	8.744%	0.00	17,410.02	382.94
Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte titluri de creanță	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pieței monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
1.3 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat membru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de CNVM, din care:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Acțiuni tranzacționate	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligațiuni emise de Administrația Publică Locală	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte titluri de creanță	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pieței monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care (obligațiuni necotate):	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Valori mobiliare neînscrise la cota unei piețe reglementate (pe categorii și pe tipuri de emitent)	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Acțiuni	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pieței monetare (pe categorii)	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4. Depozite bancare	10.945%	10.860%	0.00	20,000.40	10.088%	10.045%	0.00	20,001.67	1.27
4.1 Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	10.945%	10.860%	0.00	20,000.40	10.088%	10.045%	0.00	20,001.67	1.27
4.2 Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4.3 Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.1 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată din România, pe categorii:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.2 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.3 instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, pe categorii:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.4 instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate, pe categorii de instrumente:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
6 Conturi curente și numerar	1.743%	1.730%	0.00	3,186.05	3.579%	3.563%	0.00	7,095.20	3,909.15
conturi curente	1.743%	1.730%	0.00	3,186.05	3.579%	3.563%	0.00	7,095.20	3,909.15
numerar în casierie	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
7 Instrumente ale pieței monetare altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 101 alin (1) lit g) din legea nr. 297/2004	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligațiuni emise de către stat/administrația publică centrală	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Certificat de depozit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
8 Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.006%	0.006%	0.00	11.32	0.006%	0.006%	0.00	11.34	0.02
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.877%	0.870%	0.00	1,602.84	0.488%	0.486%	0.00	968.26	-634.58
10. Alte active din care:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume în tranzit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la distribuitori	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la SSIF	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume aferente evenimentelor corporative	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume în curs de decontare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume în curs de rezolvare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
II Total obligații	0.776%	0.771%	0.00	1,418.95	0.430%	0.428%	0.00	851.58	-567.37
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.029%	0.029%	0.00	53.22	0.031%	0.031%	0.00	60.98	7.76
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj și alte servicii bancare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5. Cheltuieli cu dobânzile	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.739%	0.733%	0.00	1,350.00	0.338%	0.336%	0.00	669.45	-680.55
9. Alte cheltuieli aprobate *	0.009%	0.009%	0.00	15.73	0.061%	0.061%	0.00	121.15	105.42
10. Răscumpărări de plătit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
III Valoarea activului net (H-I)			0.00	182,740.13			0.00	198,264.06	15,523.93
IV Valoarea activului total			0.00	184,159.08			0.00	199,115.64	14,956.56

* În categoria cheltuieli aprobate se includ: impozit pe venitul global, comisioane luni precedente, comision custodie, comision procesare tranzacții transferuri, dividende sau alte drepturi de plătit

Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2017	30.06.2016	Diferențe
Valoare activ net	198,264.06	165,954.03	32,310.03
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație	41,801.3534	42,594.0580	-792.7046
Valoarea unitară a activului net	4.7430	3.8962	21.73%

Director General
Razvan Florin Pasol

Reprezentant RCCI
Flori Nicodinescu

I. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România

1. Acțiuni tranzacționate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
BRD GSG	BRD	30-Jun-17	1,279	1.0000	13.4800	17,240.92	0.0002%	8.659%
COMPA SIBIU	CMP	30-Jun-17	6,457	0.1000	1.1850	7,651.55	0.0030%	3.843%
ELECTRICA S.A.	EL	30-Jun-17	1,159	10.0000	13.1000	15,182.90	0.0003%	7.625%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30-Jun-17	17,692	0.5700	0.8300	14,684.36	0.0002%	7.375%
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Jun-17	9,697	0.1000	0.9670	9,377.00	0.0009%	4.709%
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Jun-17	11,840	0.1000	0.7960	9,424.64	0.0015%	4.733%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Jun-17	4,585	0.1000	1.7720	8,124.62	0.0008%	4.080%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-17	299	1.0000	30.7500	9,194.25	0.0001%	4.618%
PETROM SA	SNP	30-Jun-17	52,480	0.1000	0.2835	14,878.08	0.0001%	7.472%
TURBOMECANICA BUCURESTI	TBM	30-Jun-17	47,000	0.1000	0.1650	7,755.00	0.0127%	3.895%
CNTEE TRANSELECTRICA	TEL	30-Jun-17	258	10.0000	27.3500	7,056.30	0.0004%	3.544%
TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Jun-17	22	10.0000	358.0000	7,876.00	0.0002%	3.955%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Jun-17	3,095	1.0000	2.6850	8,310.08	0.0001%	4.173%
TERAPLAST SA	TRP	30-Jun-17	14,603	0.1000	0.6220	9,083.07	0.0026%	4.562%
VRANCART SA ADJUD	VNC	30-Jun-17	43,280	0.1000	0.1800	7,790.40	0.0042%	3.913%
Total						153,629.16		77.156%

2. Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 de zile de tranzacționare

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
ROMCAB SA TG. MURES	MCAB	17-Feb-17	997	lei	lei	lei	%	%
TOTAL						0.00	0.011	0.000

II. Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru

1. Acțiuni tranzacționate - denumite în EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	30-Jun-17	10	-	eur	lei	lei	%	%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Jun-17	64	-	167.7500	4.5539	7,639.17	0.0000%	3.837%
TOTAL					33.5250	4.5539	9,770.85	0.0000%	4.907%
							17,410.02		8.744%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire banca	Valoare curentă (lei)	Pondere în activul total al OPCVM (%)
BANCA COMERCIALA ROMANA	6,743.17	3.387%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	212.03	0.106%
PATRIA BANK	140.00	0.070%
Numerar in casierie	0.00	0.000%
Total	7,095.20	3.563%

X. Depozite bancare, din care

1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din

România denumite în lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială (lei)	Creștere zilnică (lei)	Dobândă cumulată (lei)	Valoare totală (lei)	Pondere în activul total al OPCVM (%)
Banca Comercială Română	6-Jun-17	6-Jul-17	20,000.00	0.07	1.67	20,001.67	10.045%
Total						20,001.67	10.045%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare	Pondere în activul total al OPCVM
ERSTE MONEY MARKET RON	ROFDIN001T5	-	1.0000	lei	lei	11.34	%	%
Total						11.34	0.00%	0.006%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende de încasat

Emitent	Simbol acțiune	Data ex-dividend	Nr. acțiuni deținute	Dividend brut	Suma de încasat	Pondere în activul total al OPCVM
TRANSGAZ S.A.	TGN	26-Jun-17	22	46.3300	968.26	0.486%
Total					968.26	0.486%

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	30-iun-15	30-iun-16	30-iun-17
Activ net	262,611.26	165,954.03	198,264.06
VUAN	4.3501	3.8962	4.7430

Director General
Razvan Florin Pasol

Reprezentant RCCI
Flori Nicodinescu