

Raportul societății SAI Target Asset Management, la data de 30.06.2016, privind administrarea fondului deschis de investiții FORTUNA Classic

Prezentul Raport prezintă situația fondului deschis de investiții FORTUNA Classic pe parcursul semestrului I al anului 2016.

Depozitarul activelor Fondului deschis de investiții Fortuna Classic este societatea BRD-Groupe Societe Generale, autorizată de către A.S.F. (fosta C.N.V.M.) prin Decizia nr. 4338/09.12.2003, număr de înregistrare în Registrul A.S.F. (fosta C.N.V.M.) PJR10DEPR/400007. Activitatea de depozitare s-a desfășurat în condiții optime, depozitarul prin profesionalismul recunoscut conferă fondului credibilitate, certificând autenticitatea situațiilor financiare.

Distribuția unităților de fond ale fondului FORTUNA Classic se realizează doar prin intermediul societății de administrare S.A.I. Target Asset Management S.A.

Așa cum este definită în Prospectul de emisiune, strategia fondului FORTUNA Classic are în vedere investirea resurselor fondului preponderent în valori mobiliare, în condiții de rentabilitate și pe principiul administrării prudentiale, a diversificării și diminuării riscului, conform normelor legislative în vigoare.

FORTUNA Classic urmărește în permanență efectuarea plasamentelor în condițiile menținerii unui portofoliu echilibrat și diversificat și a respectării prevederilor Prospectului de emisiune și a reglementărilor în vigoare.

Astfel, urmărindu-se atingerea obiectivelor fondului și menținerea nivelului de lichiditate, portofoliul deținut de fond este un portofoliu diversificat și echilibrat, format din plasamente în acțiuni cotate, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative, depozite bancare, precum și alte active clasificate de ASF.

Comparativ cu anul 2015 performanțele Fondului au fost influențate negativ atât de evoluția ratelor dobânzilor cât și de evoluția pieței bursiere. Astfel ratele dobânzilor pe piața financiară au continuat în primul semestru al anului 2016 tendința de scădere din ultimii ani în timp ce B.V.B. a avut o evoluție ușor negativă, indicele BET înregistrând o scădere de 7,58%.

În tabelul 1 este prezentată structura medie lunară a activelor fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2016.

Tabelul 1. Structura medie lunară a activelor (valori curente) fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2016

Luna	Disponibil la vedere ¹	Depozite bancare/ Certificate de depozit	Obligațiuni municipale (cotate sau necotate)	Obligațiuni corporative (cotate sau necotate)	Acțiuni cotate (BVB, RASDAQ) Instr.financiare derivate	Dividende si alte drepturi de incasat	Alte active	Total
Ianuarie,2016	0,030%	36,180%	4,733%	8,413%	51,410%	0,000%	-0,612%	100%
Februarie,2016	0,195%	32,683%	4,783%	8,585%	53,755%	0,000%	0,000%	100%
Martie,2016	0,030%	31,743%	4,708%	8,540%	54,980%	0,000%	0,000%	100%
Medie trim.I	0,085%	33,535%	4,741%	8,513%	53,382%	0,000%	-0,255%	100%
Aprilie,2016	0,024%	24,292%	3,720%	6,939%	43,998%	0,024%	0,006%	100%
Mai,2016	0,030%	31,133%	4,565%	8,818%	55,323%	0,133%	0,000%	100%
Iunie,2016	0,030%	29,763%	3,970%	8,720%	56,105%	1,413%	0,000%	100%
Medie trim.II	0,030%	30,842%	4,349%	8,730%	55,475%	0,523%	0,002%	100%
Medie sem.I	0,058%	32,188%	4,570%	8,621%	54,428%	0,262%	-0,127%	100%

Analizând structura plasamentelor fondului pe parcursul semestrului I 2016, se desprind următoarele concluzii:

- valoarea medie, în semestrul I 2016, a portofoliului de acțiuni reprezintă 54,428 % din valoarea medie a activelor fondului;

¹ În această categorie sunt incluse sumele din conturile bancare curente, sume aflate în tranzit, sume la SSIF, sume la distribuitori, sume în curs de rezolvare

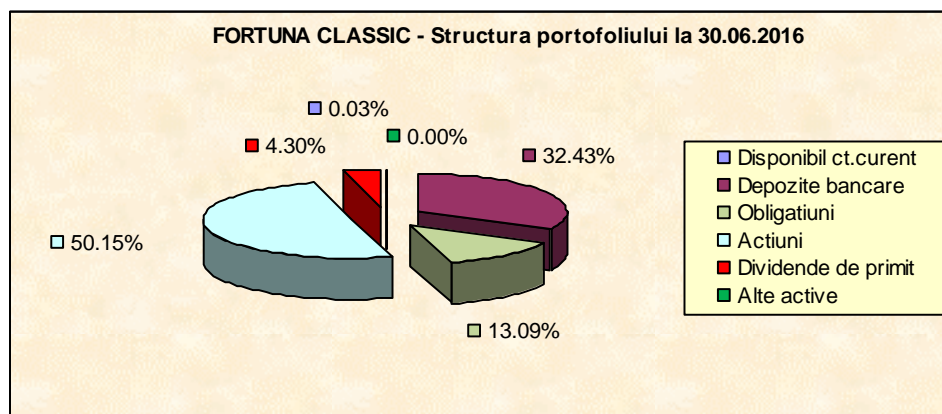
- nu s-au efectuat plasamente noi în obligațiuni municipale, valoarea medie în semestrul I 2016 a portofoliului de obligațiuni municipale reprezentând 4,570 % din valoarea medie a activelor fondului;
- nu s-au efectuat plasamente noi în obligațiuni corporative, valoarea medie în semestrul I 2016 a portofoliului de obligațiuni municipale reprezentând 8,621 % din valoarea medie a activelor fondului;

La 30.06.2016 portofoliul de acțiuni al fondului deschis de investiții Fortuna Classic era format din 15 emitenți, primii 5 emitenți ca pondere în activul fondului, fiind prezentați în tabelul de mai jos.

Tabelul 1. Primii 5 emitenți ca și pondere în activul FORTUNA Classic în semestrul I 2016 – acțiuni:

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. acțiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	30-Jun-16	2,087	10.0000	272.0000	567,664.00	0.0177%	9.361%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-16	19,600	10.0000	27.6000	540,960.00	0.0267%	8.921%
SNGN ROMGAZ SA	SNG	30-Jun-16	20,050	1.0000	25.1000	503,255.00	0.0052%	8.299%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-16	372,911	0.8500	0.7260	270,733.39	0.0034%	4.465%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	30-Jun-16	24,220	1.0000	9.8000	237,356.00	0.0035%	3.914%

Prezentăm mai jos Structura activului Fortuna Classic la 30.06.2016:



Evoluția indicelui de cost al fondului FORTUNA Classic

În semestrul I 2016, indicele de cost a avut evoluția prezentată în tabelul 2 de mai jos.

Tabelul 2. Evoluția indicelui de cost al fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2016

Ianuarie 2016 0,8315%	Februarie 2016 0,7705%	Martie 2016 0,7922%	Indice de cost mediu trimestrul I, 2016 0,7981%
Aprile 2016 0,7900%	Mai 2016 0,7899%	Iunie 2016 0,7888%	Indice de cost mediu trimestrul II, 2016 0,7896%

La o medie a valorii activelor nete de **6.234.922,01 lei** pentru semestrul I 2016, valoarea indicelui de cost mediu este de **0,7938 %**. Pentru trimestrul I 2016 media valorii activelor nete este **6.296.300,56 lei**, rezultând un indice de cost mediu de **0,7981%**; Pentru trimestrul II 2016 media valorii activelor nete este **6.173.543,45 lei**, rezultând un indice de cost mediu de **0,7896 %**.

Administrarea riscului

În conformitate cu prevederile “Procedurii pentru administrarea riscului O.P.C.V.M.”, pentru FDI Fortuna Classic a fost calculat zilnic indicatorul VaR. Acest indicator a înregistrat valori situate între 3,35 și 3,84, încadrându-se astfel în limita de 20%, aprobată prin decizia Consiliului de Administrație.

Performanțele fondului FORTUNA Classic

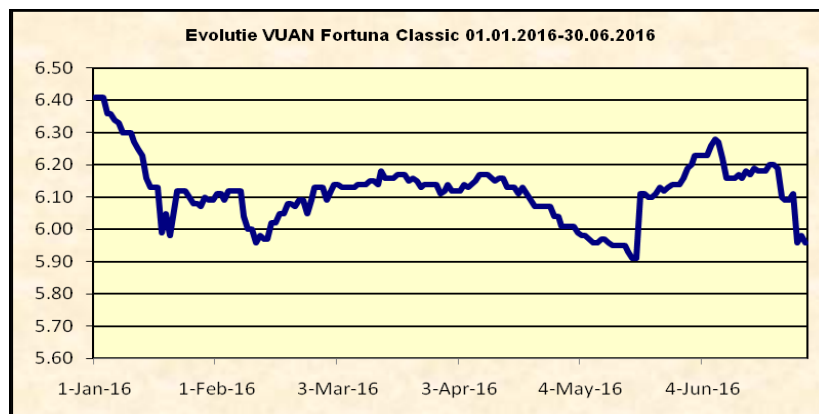
Performanțele trecute ale fondului nu trebuie interpretate ca o garanție pentru obținerea și în viitor a acelorași performanțe. Mediul economic și mai ales cel financiar sunt într-o continuă evoluție. De aceea, atingerea obiectivelor de rentabilitate propuse nu depind exclusiv de aptitudinile manageriale ale administratorului. Performanța lunară a fondurilor este folosită și pentru analize istorice comparative, însă rezultatele trecute nu pot preziona sau garanta, de cele mai multe ori, rezultatele viitoare întrucât condițiile pieței sunt în continuă schimbare.

Tabelul 3: Variația lunară a valorii unităților de fond ale fondului FORTUNA Classic în semestrul I 2016

Ianuarie 2016 -4,99%	Februarie 2016 0,00%	Martie 2016 0,82%	Trimestrul I 2016 -4,21%
Aprilie 2016 -2,12%	Mai 2016 3,00%	Iunie 2016 -3,72%	Trimestrul II 2016 -2,93%

Astfel, în semestrul I 2016, FORTUNA Classic a avut o scădere a valorii unitare a activului net de 7,02% de la începutul anului și la finalul intervalului.

În graficul de mai jos este prezentată evoluția valorii unitare a activelor nete în perioada ianuarie 2016 - iunie 2016.



Performanțele fondului Fortuna Classic în primele 6 luni, comparativ cu evoluția pieței financiare românești sunt:

Tabelul 4. Performanțele fondului Fortuna Classic în semestrul I, 2016, comparativ cu evoluția pieței financiare românești.

INDICATOR	Inflație	EUR	BET C	Fortuna Classic
luna				
ian-2016	-2,13	0,20%	-10,50%	-4,99%
feb-2016	-2,68	-1,42%	1,92%	0,00%
mar-2016	-2,98	0,10%	5,45%	0,82%
apr-2016	-3,25	0,08%	-4,30%	-2,12%
mai-2016	-3,46	0,76%	-1,36%	3,00%
iun-2016	-0,70	0,21%	1,78%	-3,72%

Evoluția valorii activelor nete și a numărului unităților de fond

Dinamica activelor nete ale unui fond deschis de investiții este influențată atât de intrările nete de capital (vânzări minus răscumpărări), cât și de rentabilitatea plasamentelor fondului.

În semestrul I 2016, volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale fondului FORTUNA Classic a fost de **0.00** unități de fond, iar volumul total al răscumpărărilor, de **6.244,35** unități de fond, rezultând un volum al ieșirilor nete de **6.244,35** unități de fond

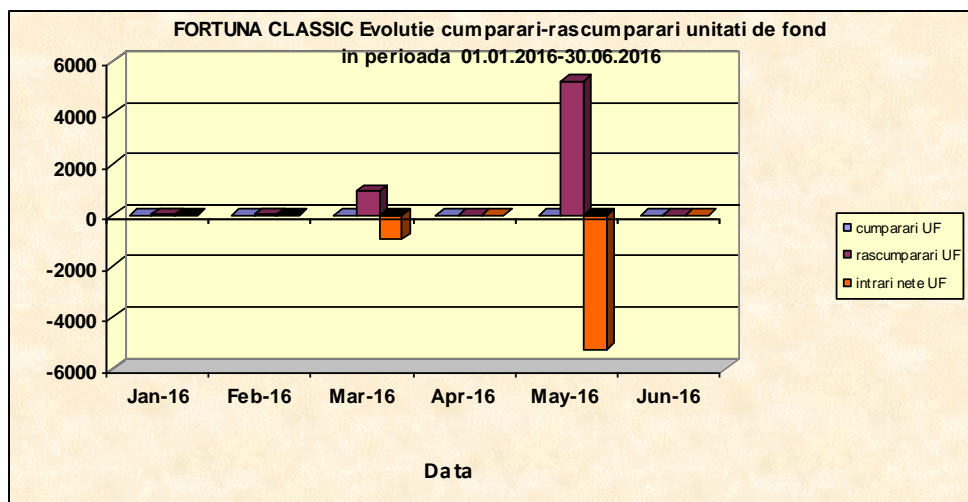
Evoluția lunară a fluxului de intrări/ieșiri (cumpărări/răscumpărări unități de fond) pe parcursul semestrului I 2016, este prezentată în tabelul 5 de mai jos.

Tabelul 5. FORTUNA Classic- Evoluția cumpărărilor/răscumpărărilor unităților de fond în semestrul I 2016

	ianuarie	februarie	martie	aprilie	mai	iunie	Total
Cumpărări UF	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,000	
Răscumpărări UF	20,83	41,66	940,00	0,00	5.241,85	0,000	6.244,35
Intrări nete UF	-20,83	-41,66	-940,00	0,00	-5.241,85	0,000	-6.244,35

La 30 iunie 2016, valoarea activelor nete ale fondului a fost de **6.015.590,10** lei, cu **7,53%** mai mica decât valoarea activelor nete la data de 31.12.2015, numărul de unități de fond în circulație a fost de **1.008.536,0457** unități de fond, iar numărul investitorilor fondului este de **22.705**, din care **22.648** investitori persoane fizice și 57 investitori persoane juridice.

În graficul de mai jos este prezentată pentru Fortuna Classic evoluția lunară a cumpărărilor/răscumpărărilor de unități de fond în perioada raportată.



Situația sumelor împrumutate de fond

Fortuna Classic nu a împrumutat sume în vederea desfășurării activității în primele 6 luni ale anului 2016.

Situația deținerilor a mai mult de 10% din unitățile de fond aflate în circulație

La data prezentului raport nu există investitori care dețin mai mult de 10% din unitățile aflate în circulație.

Date financiare în perioada de raportare

În perioada 01.01.2016 – 30.06.2016, Fondul a înregistrat cheltuieli totale de 2.966.088 lei, din care: 279.543 lei – comisioane cuvenite societății de administrare; 16.344 lei – comisioane cuvenite depozitarului; 2.919 lei – comisioane cuvenite ASF; 966 lei – comisioane cuvenite intermediarilor și 847 lei – comisioane bancare; 2.260.990 lei – cheltuieli din evaluare acțiuni și obligațiuni și 394.480 lei – pierderi din vânzare acțiuni.

În aceeași perioadă, Fondul a obținut venituri totale de 2.514.491 lei din care 344 lei – reprezentând venituri din răscumpărări, iar diferența de 2.514.147 lei reprezintă venituri din investiții formate din: 2.158.941 lei venituri din evaluarea acțiunilor și obligațiunilor, 160.511 lei venituri din vânzarea de acțiuni, 161.969 lei venituri din dividende, reducere capital social și acțiuni gratuite și 32.726 lei venituri din dobânzi.

Diverse

Parte integrantă a prezentului raport de activitate sunt și situațiile de raportare întocmite conform Anexelor nr.10 și nr.11 din Regulamentul A.S.F. nr.9/2014.

Prezentul raport poate fi consultat pe website-ul www.targetasset.ro, iar investitorii fondului pot solicita, la numărul 0264-406080 sau prin poștă la adresa : **SAI Target Asset Management SA**, Str.C-tin Brancuși Nr.133, etaj 2, 400458, Cluj-Napoca, transmiterea, în mod gratuit, a acestui raport.

SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Președinte

LUNG Cristina Otilia
Control intern

FORTUNA Classic - Situația activelor și obligațiilor fondului la 30 iunie 2016

Nr. crt.	Element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe
		31-Dec-15				30-Iunie-16				
		% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
	%	%	EUR	RON	%	%	EUR	RON	RON	
	I. Total active			4.5245			4.5210			
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	61.22%	60.73%	880,290.51	3,982,874.40	63.75%	63.241%	848,249.538	3,834,936.16	-147,938.24
1.1.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România:	57.20%	56.74%	822,470.51	3,721,267.81	60.70%	60.212%	807,629.538	3,651,293.14	-69,974.67
	- acțiuni	44.54%	44.18%	640,408.31	2,897,527.42	47.50%	47.121%	632,037.107	2,857,439.76	-40,087.66
	- obligațiuni municipale cotate	4.57%	4.53%	65,644.04	297,006.46	4.12%	4.0840%	54,781.214	247,665.87	-49,340.59
	- obligațiuni corporative cotate	8.10%	8.03%	116,418.15	526,733.93	9.08%	9.0070%	120,811.217	546,187.51	19,453.58
1.2.	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru:	4.02%	3.99%	57,820.00	261,606.59	3.05%	3.0280%	40,620.00	183,643.02	-77,963.57
	- acțiuni	4.02%	3.99%	57,820.00	261,606.59	3.05%	3.0280%	40,620.00	183,643.02	-77,963.57
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. 32/2012 din care:	3.81%	3.78%	54,719.61	247,578.88	0.00%	0.000%	0.000	0.000	-247,578.88
	Valori mobiliare: acțiuni tranzacționate pe sisteme alternative de tranzacționare	3.81%	3.78%	54,719.61	247,578.88	0.00%	0.000%	0.000	0.000	-247,578.88
4	Depozite bancare din care:	35.75%	35.46%	514,051.32	2,325,825.21	32.69%	32.427%	434,951.422	1,966,415.38	-359,409.83
4.1.	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	35.75%	35.46%	514,051.32	2,325,825.21	32.69%	32.427%	434,951.422	1,966,415.38	-359,409.83
6	Conturi curente și numerar	0.03%	0.03%	427.69	1,935.10	0.03%	0.031%	419.216	1,895.28	-39.82
8	Dividende și alte drepturi de încasat	0	0.00	0.00	0.00	4.34%	4.301%	57,686.943	260,802.67	260,802.67
8.1.	-dividende	0	0.00	0.00	0.00	4.34%	4.301%	57,686.943	260,802.67	260,802.67
10	Alte active (fără a se limita la)	0.00%	0.00%	-0.12	-0.52	0.00%	0.000%	-0.12	-0.52	0.00
	- sume în curs de rezolvare	0.00%	0.00%	-0.12	-0.52	0.00%	0.000%	-0.12	-0.52	0.00
	ACTIV TOTAL	100.81%	100.00%	1,449,489.02	6,558,213.07	100.81%	100%	1,341,306.99	6,064,048.93	-494,164.10
	II. Total obligații									
	Cheltuielile fondului				52,772.35				48,458.83	
1	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societății de administrare a investițiilor				48,851.14				46,623.99	
2	- cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului				3,921.21				1834.84	
12	ACTIV NET				6,505,440.71				6,015,590.10	

Fondul deschis de investiții FORTUNA CLASSIC: Situația valorii unitare a activului net la 30.06.2016

Denumire element	Perioada curentă 30.06.2016	Perioada corespunzătoare anului precedent 30.06.2015	Diferențe
Valoare activ net	6,015,590.10	6,724,914.72	-709,324.62
Nr. UF în circulație	1.008.536,0457	1.015.417.9162	-6.881.87
VUAN	5,96	6,62	-0,66

SAI Target Asset Management S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Președinte CA

LUNG Cristina Otilia
Control Intern

FORTUNA Classic -Situatia detaliata a investitiilor pentru data de 30/06/2016

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

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 OPC
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	30-Jun-16	2,087	10.0000	272.0000	567,664.00	0.0177%	9.361%
Transelectrica S.A.	TEL	30-Jun-16	19,600	10.0000	27.6000	540,960.00	0.0267%	8.921%
SNGN ROMGAZ SA	SNG	30-Jun-16	20,050	1.0000	25.1000	503,255.00	0.0052%	8.299%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	30-Jun-16	372,911	0.8500	0.7260	270,733.39	0.0034%	4.465%
BRD-Groupe Societe Generale	BRD	30-Jun-16	24,220	1.0000	9.8000	237,356.00	0.0035%	3.914%
Albalact SA	ALBZ	30-Jun-16	450,000	0.1000	0.4490	202,050.00	0.0689%	3.332%
SIF 5 Oltenia	SIF5	30-Jun-16	113,500	0.1000	1.5220	172,747.00	0.0196%	2.849%
STIROM BUCURESTI	STIB	30-Jun-16	11,434	2.5000	8.9000	101,762.60	0.0702%	1.678%
SIF 4 Muntenia	SIF4	30-Jun-16	110,000	0.1000	0.5900	64,900.00	0.0136%	1.070%
ELECTROMAGNETICA S.A. BUCURESTI	ELMA	30-Jun-16	450,000	0.1000	0.1375	61,875.00	0.0666%	1.020%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Jun-16	29,600	1.0000	2.0800	61,568.00	0.0010%	1.015%
Petrom Bucuresti	SNP	30-Jun-16	172,000	0.1000	0.2400	41,280.00	0.0003%	0.681%
IUS SA BRASOV	IUBR	28-Jun-16	400,666	0.1000	0.0522	20,914.77	0.8716%	0.345%
REMARUL 16 FEBRUARIE	REFE	30-Jun-16	2,600	2.5000	3.9900	10,374.00	0.1271%	0.171%
Total						2,857,439.76		47.121%

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
ENGIE Romania SA	GSER17	10-Jun-15	52	25-Oct-12	30-Oct-15	31-Oct-16	10000.00
Primaria Alba	ALB25	7-Jun-16	570	5-Oct-05	15-Apr-16	14-Oct-16	48.70
Primaria Alba 25B	ALB25B	20-Dec-11	2,000	17-Dec-07	15-Apr-16	14-Oct-16	54.10
Primaria IASI	IAS28	3-Jun-16	2,000	25-Sep-08	15-May-16	15-Aug-16	73.54
Total							

Emitent	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/pri ma cumulate(a)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total obligatiuni emitent	Pondere in activul total al OPC
ENGIE Romania SA	2.06	503.6060	0.0000		546,187.51	0.21%	9.007%
Primaria Alba	0.00	0.1562	0.0000	76.0000	21,185.90	0.71%	0.349%
Primaria Alba 25B	0.00	0.1736	0.0000		108,547.14	2.35%	1.790%
Primaria IASI	0.00	0.1344	0.0000	80.0000	117,932.83	0.20%	1.945%
Total					793,853.38		13.091%

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

1. Actiuni tranzactionate - denumite in euro

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala*	Valoare actiune*	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Jun-16	2,000	0.0000	20.3100	4.5210	183,643.02	0.0005%	3.028%
Total							183,643.02		3.028%

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 OPC
Banca Transilvania Cluj	1,525.21	0.025%
BRD-Groupe Societe Generale	0.00	0.000%
CREDIT EUROPE BANK	79.53	0.001%
LIBRA BANK	0.00	0.000%
OTPBANK(fost Millenium)	94.32	0.002%
Piraeus Bank	68.38	0.001%
ProCredit Bank	31.50	0.001%
Total	1,895.28	0.031%

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 OPC
BRD-Groupe Societe Generale	30-Jun-16	1-Jul-16	239,752.52	0.07	0.07	239,752.59	3.954%
CREDIT EUROPE BANK	21-Jun-16	21-Sep-16	211,700.00	4.35	43.50	211,743.50	3.492%
CREDIT EUROPE BANK	19-May-16	19-Aug-16	118,400.00	2.43	104.61	118,504.61	1.954%
LIBRA BANK	9-Jun-16	11-Jul-16	106,308.03	2.91	64.08	106,372.11	1.754%
LIBRA BANK	27-Jun-16	27-Jul-16	117,903.09	3.23	12.92	117,916.01	1.945%
OTPBANK(fost Millenium)	14-Jun-16	14-Sep-16	158,000.00	3.03	51.51	158,051.51	2.606%
OTPBANK(fost Millenium)	7-Jun-16	7-Sep-16	147,400.00	2.83	67.84	147,467.84	2.432%
OTPBANK(fost Millenium)	25-Apr-16	25-Jul-16	209,350.00	4.01	269.00	209,619.00	3.457%
Piraeus Bank	12-May-16	12-Aug-16	106,690.00	4.30	214.86	106,904.86	1.763%
Piraeus Bank	14-Apr-16	14-Jul-16	140,100.00	5.45	424.97	140,524.97	2.317%
ProCredit Bank	12-May-16	12-Aug-16	100,100.00	1.10	54.85	100,154.85	1.652%
Total						1,966,415.38	32.427%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

1. Dividende si alte drepturi de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni detinute	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPC
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	21-Jun-16	2,087.00	27.6100	54,741.07	0.903%
Tranzit	AVZU	30-Jun-16	1,625,600.00		193,446.40	3.190%
Total					248,187.47	4.093%

2. Actiuni distribuite fara contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-May-16	6,065	2.0800	12,615.20	0.208%
Total					12,615.20	0.208%

SAI TARGET ASSET MANAGEMENT S.A.

ȚAICA Radu Horațiu
Președinte

LUNG Cristina Otilia
Control intern