

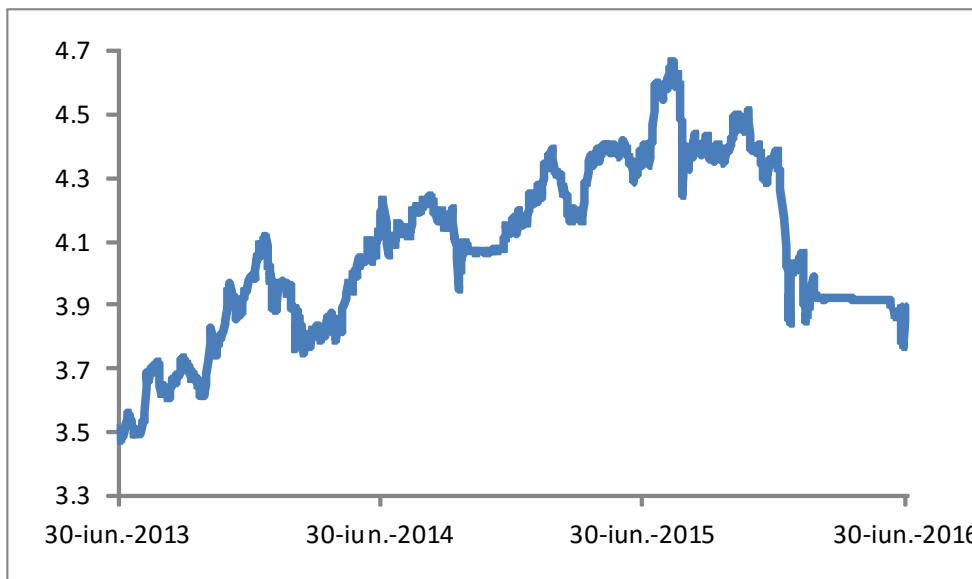
Raport de administrare FDI iFond Acțiuni la 30.06.2016

1. Considerente generale

Prin acest raport este prezentată situația Fondului Deschis de Investiții iFond Acțiuni (denumit în continuare și Fondul) la 30 iunie 2016. 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 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, Bdv. Aviatorilor nr. 33, etaj 1, sector1, tel/fax: 021-2228749/021-2228749, e-mail: office@ifond.ro, site: www.ifond.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 negativă. VUAN IFA a înregistrat o depreciere de 10,43% față de finalul lunii iunie 2015 și de 11,10% față de finalul anului 2015.

Cele mai importante investiții ale iFond Acțiuni la 30 iunie 2016 erau în următoarele companii listate la Bursa de Valori București: Banca Transilvania (TLV), Transelectrica București (TEL), BRD Societe Generale (BRD) și Romgaz (SNG). 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 2016 sunt publicate în Anexa la acest raport.

Veniturile operaționale ale Băncii Transilvania au ajuns la 599,1 milioane lei în primul trimestru din 2016, cu 10,7% mai mari față de aceeași perioadă a anului 2015, când erau 541,3 milioane lei. Profitul net al BT la 31 martie 2016 a urcat la 228,5 milioane lei, mai mare cu 50,8% față de perioada similară a anului 2015. Activele Băncii Transilvania au ajuns la 46,12 miliarde lei, în creștere cu 1,5% față de soldul creditelor nete la sfârșit de 2015.

Banca Transilvania a aprobat în luna aprilie distribuirea către acționari a unor dividende de 1,2 miliarde de lei, adică jumătate din profitul băncii pe anul precedent și alocarea de acțiuni gratuite în valoare de 620 milioane de lei. Dividendul brut/acțiune a fost de 0,396558 lei.

BRD a raportat în primul trimestru din 2016 un profit net de 73 milioane RON față de 85 milioane RON în trimestrul I 2015, ca urmare a includerii unor provizioane mai ridicate decât de obicei, în timp ce venitul net bancar s-a majorat cu 3,0%, respectiv cu 6,2% fără elemente nerecurente, în trimestrul I 2016 față de trimestrul I 2015.

Subscrierile și răscumparile unităților de fond se pot realiza la sediul SAI Intercapital Investment Management SA, prin telefon și internet (cu ajutorul sistemului online pus la dispoziție pe site-ul companiei www.ifond.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 2016 au avut loc modificări ale prospectului de emisiune și a regulilor fondului. Modificarea documentelor constă în: a) Includerea în documentele fondului a tuturor comisioanelor din contractele de depozitare și custodie încheiate cu Banca Comercială Română; b) Revizuirea politicii de investiții a fondului prin eliminarea posibilității investițiilor în instrumente financiare derivate negociate în afara piețelor reglementate; c) Eliminarea posibilității de a se efectua tranzacții cu unități de fond, în numerar; d) Introducerea Subscrierii Directe, mecanism prin care investitorii FDI iFond Acțiuni pot subscrie unități de fond prin virament bancar fără a fi folosită pentru fiecare operațiune Cererea de Subscriere; e) Modificarea auditorului financiar al fondului, acesta fiind pentru exercițiul financiar 2015, societatea AUDIT EXPERT SRL, iar începând cu anul 2016 societatea ROMAR-CO AUDIT SRL.

3. Analiza financiară

Situația activelor și obligațiilor fondului și situația detaliată a investițiilor la data de 30 iunie 2016 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.

Denumire element	30.06.2015	30.06.2016	Diferențe
Valoare activ net (LEI)	262.611,26	165.954,03	-96.657,23
Număr de unități de fond în circulație	60.368,9986	42.594,0580	-17.774,9406
Valoarea unitară a activului net (LEI)	4,3501	3,8962	-10,43%

La finalul semestrului I 2016, activul net al iFond Acțiuni era de 165.954,03 lei, fiind emise un număr de 42.594,0580 unități de fond. La finalul primului semestru din 2016, valoarea activului net iFond Acțiuni era mai mică cu 36,8% față de cea înregistrată la data de 30 iunie 2015, când activele fondului erau de 262.611,26 lei.

Veniturile din activitatea curentă la 30 iunie 2016 au fost de 51.270 lei față de 109.159 lei în primul semestru din 2016. Din acestea, 655 au fost venituri din imobilizari financiare, 15 lei au fost venituri din investiții financiare pe termen scurt, 11 lei au fost venituri din investiții financiare cedate, 3 lei au fost venituri din dobânzi, 295 lei au fost venituri din comisioane și 50.291 lei alte venituri financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar.

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 2016 au fost de 74.920 lei față de 101.904 lei în prima jumătate a anului 2015. Acestea sunt compuse din: cheltuieli privind investițiile financiare cedate în valoare de 2.697 lei, alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferențe de curs valutar în valoare de 65.535 lei, cheltuieli privind comisioanele, onorariile și cotizațiile în valoare de 2.060 lei și cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate în valoare de 628 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă o pierdere de 23.650 lei, față de 7.255 lei profit în aceeași perioadă a anului 2015.

La sfârșitul semestrului I 2016, capitalul privind unitățile de fond a atins valoarea de 165.954 lei, față de 262.612 lei în iunie 2015, corespunzător unităților de fond în circulație. Primele de emisiune aferente unităților de fond au înregistrat un sold pozitiv de 94.164 lei.

Director General

Reprezentant CCI

Adrian-Ionuț Cojocar

Adrian Constantin

La acest raport semestrial sunt anexate:

- *Situația activelor, datoriilor și capitalurilor proprii la 30.06.2016;*
- *Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2016;*
- *Anexa 10 conform Regulamentului ASF nr.9/2014;*

Situațiile financiare întocmite pentru semestrul I 2016 nu au fost auditate

Situația activelor și obligațiilor FDI iFond Acțiuni semestrul I 2016

Denumire element	12/31/2015				6/30/2016				Diferențe Lei
	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				
	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
I. Total active		100,000%	0,00	104.912,21		100,000%	0,00	217.342,15	112.429,94
1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:	96,556%	95,906%	0,00	100.617,07	92,617%	92,434%	0,00	200.898,68	100.281,61
1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	92,088%	91,468%	0,00	95.961,56	82,728%	82,564%	0,00	179.446,94	83.485,38
Acțiuni tranzacționate	92,088%	91,468%	0,00	95.961,56	82,728%	82,564%	0,00	179.446,94	83.485,38
Acțiuni netranzacționate în ultimele 30 zile de tranzacționare	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:	4,468%	4,438%	0,00	4.655,51	9,890%	9,870%	0,00	21.451,74	16.796,23
Acțiuni tranzacționate	4,468%	4,438%	0,00	4.655,51	9,890%	9,870%	0,00	21.451,74	16.796,23
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 terț sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului, aprobată de ASF, 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. 83 (1) lit. a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,00
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	0,000%	0,000%	0,00	0,00	4,612%	4,603%	0,00	10.003,25	10.003,25
4.1 Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	0,000%	0,000%	0,00	0,00	4,612%	4,603%	0,00	10.003,25	10.003,25
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 terț;	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 terț, 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	4,100%	4,072%	0,00	4.272,16	2,958%	2,952%	0,00	6.416,64	2.144,48
conturi curente	4,100%	4,072%	0,00	4.272,16	2,958%	2,952%	0,00	6.416,64	2.144,48
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, conf. art. 82 lit. g din O.U.G. nr. 32/2012:	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
Certificate 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	0,022%	0,022%	0,00	22,99	0,011%	0,011%	0,00	23,59	0,60
9. Dividende sau alte drepturi de încasat	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,00
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 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 la distribuitori	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
Sume plătite în avans	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,00
II. Total obligații	0,678%	0,673%	0,00	706,10	0,198%	0,198%	0,00	429,46	-276,64
1. Cheltuieli privind plata comisioanelor datorate SAJ	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	0,030%	0,030%	0,00	31,76	0,031%	0,031%	0,00	66,75	34,99
3. Cheltuieli privind plata comisioanelor 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 comisioanele și tarifele datorate A.S.F.	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,000%	0,000%	0,00	0,00	0,00
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0,540%	0,537%	0,00	563,03	0,158%	0,157%	0,00	342,13	-220,90
9. Alte cheltuieli aprobate*	0,107%	0,106%	0,00	111,31	0,009%	0,009%	0,00	20,58	-90,73
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 (I-II)			0,00	104.206,12			0,00	216.912,70	112.706,58
IV. Valoarea activului total			0,00	104.912,21			0,00	217.342,15	112.429,94

* În categoria cheltuieli aprobate se include: 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	30/06/2016	30/06/2015	Diferențe
Valoare activ net	165,954.03	262,611.26	-96,657.23
Număr de unități de fond/acțiuni în circulație	42,594.0580	60,368.9986	-17,774.9406
Valoarea unitară a activului net	3.8962	4.3501	-10.43%

Situația detaliată a investițiilor la data de 30/06/2016

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

1. Acțiuni tranzacționate

Emitent	Simbol acțiune	Data ultimei sesiuni 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 OPC
BANCA ROMÂNĂ DE DEZVOLTARE	BRD	30-Jun-16	1,531.00	1.0000	9.8000	15,003.80	0.0002%	8.995%
Electrica S.A.	EL	30-Jun-16	1,159.00	10.0000	13.1200	15,206.08	0.0003%	9.116%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30-Jun-16	20,850.00	0.9000	0.7260	15,137.10	0.0002%	9.075%
ROMCAB SA TG. MUREȘ	MCAB	30-Jun-16	1,017.00	0.1000	7.3600	7,485.12	0.0108%	4.487%

SIF MOLDOVA	SIF2	30-Jun-16	10,792.00	0.1000	0.7100	7,662.32	0.0010%	4.594%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Jun-16	5,135.00	0.1000	1.5220	7,815.47	0.0009%	4.685%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-16	299.00	1.0000	25.1000	7,504.90	0.0001%	4.499%
PETROM SA	SNP	30-Jun-16	60,000.00	0.1000	0.2400	14,400.00	0.0001%	8.633%
CNTEE TRANSELECTRICA	TEL	30-Jun-16	258.00	10.0000	27.6000	7,120.80	0.0004%	4.269%
TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Jun-16	25.00	10.0000	272.0000	6,800.00	0.0002%	4.077%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Jun-16	3,462.00	1.0000	2.0800	7,200.96	0.0001%	4.317%
VRANCART SA ADJUD	VNC	30-Jun-16	49,500.00	0.1000	0.1530	7,573.50	0.0057%	4.540%
Total						118,910.05		71.286%

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	Data achiziției	Data decontării	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 OPC
						eur	lei	lei	%	%	
ADIDAS AG	DE000A1EWWW0	30-Jun-16	-	-	14	-	128.4500	4.5210	8,130.11	0.0000%	4.899%
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Jun-16	-	-	78	-	20.3100	4.5210	7,162.08	0.0000%	4.294%
TOTAL									15,292.19		9.193%

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

1. Acțiuni tranzacționate - denumite în USD

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei ședințe în care s-a tranzacționat	Data achiziției	Data decontării	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 OPC
						eur	lei	lei	%	%	
Alphabet INC. class A	US02079K3059	30-Jun-16	-	-	2	-	703.5300	4.0624	5,716.04	0.0000%	3.427%
FACEBOOK INC	US30303M1027	30-Jun-16	-	-	15	-	114.2800	4.0624	6,963.77	0.0000%	4.175%
VISA INC	US92826C8394	30-Jun-16	-	-	22	-	74.1700	4.0624	6,628.78	0.0000%	3.974%
TOTAL									19,308.59		11.575%

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 OPC (%)
Banca Comercială Română	1,349.56	0.809%
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A.	279.55	0.168%
Total	1,629.11	0.977%

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare 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 OPC (%)
Banca Comercială Română	23-Jun-16	23-Jul-16	11,000.00	0.04	0.29	11,000.29	6.595%
Total						11,000.29	6.595%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumire fond	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 OPC
ERSTE MONEY MARKET RON	30-Jun-16	1.00	11.3011	11.3011	11.30	0.00%	0.007%
Total					11.30		0.007%

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 OPC
TRANSGAZ S.A.	TGN	21-Jun-16	25.00	27.6100	655.25	0.393%
Total					655.25	0.393%

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	6/28/2014	6/30/2015	6/30/2016
Activ net	119,941.21	262,611.26	165,954.03
VUAN	4.1894	4.3501	3.8962

Director General

Adrian-Ionuț Cojocar

Reprezentant CCI

Adrian Constantin