

**SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT SA**  
**FDI iFond Acțiuni**

**Raport de administrare FDI iFond Acțiuni la 31.12.2015**

**1. Considerente generale**

Prin acest raport este prezentată situația Fondului Deschis de Investiții iFond Acțiuni (denumit în continuare și Fondul) la 31 decembrie 2015. 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 (ASF) prin Decizia nr. 395/18.03.2010 și este administrat de către SAI Intercapital Investment Management SA, autorizată de CNVM (ASF) 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, sector 1, tel/fax: 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.



Ultimul VUAN calculat în 2015 a fost de 4,3826 RON, iar ultimul VUAN calculat în 2014 a fost de 4,1725 RON. Variația în 2015 a fost de 5,04%. În aceeași perioadă indicele BET-BK a cunoscut o evoluție pozitivă de 2,55%, indicele BET a pierdut 1,11% din valoare, iar indicele BET-FI a avut o evoluție nesemnificativă, respectiv -0,02%. În anul 2015 acțiunile listate la Bursa de Valori București au debutat cu o creștere în anticiparea dividendelor acordate de companii, urmată de o corecție pe parcursul lunii martie, a urmat apoi o revenire importantă până la finalul lunii august, pentru ca ultimele luni ale anului să aducă noi corecții.

Cele mai importante investiții ale iFond Acțiuni la finalul anului 2015 erau în următoarele companii listate la Bursa de Valori București: Erste Group (EBS), BRD Soc. Gen. (BRD), Banca Transilvania (TLV), Romgaz Mediaș (SNG) și Transelectrica București (TEL). Alte investiții ale Fondului erau cele în SIF Banat-Crișana (SIF1) și Transgaz Mediaș (TGN), restul de dețineri reprezentând individual sub 4,5% din activul total al fondului. Procentele de deținere la finalul anului 2015 sunt publicate în Anexa la acest raport.

Subscrierile și răscumpărările 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](http://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.

Pe parcursul anului 2015 iFond Acțiuni nu a perceput comisioane de administrare. Comisionul de administrare al fondului a fost eliminat temporar începând cu data de 12 octombrie 2014, anterior acestei date valoarea comisionului fiind de 0,15% calculat lunar la valoarea ANCC administrat în luna respectivă.

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 cursul anului au fost avizate de către ASF documentele constitutive ale iFond Acțiuni ca urmare a intrării în vigoare a regulamentului ASF 9/2014.

La finalul anului 2015 directorii societății de administrare SAI Intercapital Investment Management SA, persoane împuternicite să conducă activitatea zilnică a acesteia și investite cu competență de a angaja răspunderea societății de administrare sunt:

- Adrian-Ionuț Cojocar – Director General, cetățean român, având o experiență de 9 ani în domeniul pieței de capital;

- Lupșan Pompei — Director General Adjunct, cetățean român, având o experiență de 15 ani în domeniul pieței de capital;

Consiliul de Administrație al SAI Intercapital Investment Management SA are următoarea componență:

- Președinte, Laurențiu Gabriel Aldea, cetățean român, având o experiență de 10 ani în domeniul pieței de capital;

- Membru, Mirela Roxana Bălănescu Butuc – cetățean român, având o experiență de peste 15 ani în domeniul pieței de capital;

- Membru, Nicușor Daniel Grigoraș, cetățean român, având o experiență de 10 ani în domeniul pieței de capital.

### 3. Analiza financiară

Situația activelor și obligațiilor fondului, situația detaliată a investițiilor la 31.12.2015 sunt prezentate în Anexa.

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 ASF) 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	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	Diferențe 2015 / 2014
Valoare activ net (RON)	112.767,21	101.717,41	216.912,70	115.195,29
Număr de unități de fond în circulație	28.254,9682	24.974,4550	49.494,0578	24.519,6028
Valoare unitară a activului net (RON)	3,9911	4,1725	4,3826	0,2101
Evoluție VUAN an/an (%)	15,23	4,55	5,04	0,49

La finalul anului 2015, activul net al iFond Acțiuni era de 216.912,70 RON față de 101.717,41 RON la finalul anului 2014, fiind emise un număr de 49.494,05 unități de fond față de 24.974,45 unități de fond în perioada anterioară.

Fondul a obținut în anul 2015 venituri din dividende în valoare de 9.741 RON, alte venituri operaționale în valoare de 803 RON, venituri din dobânzi de 25 RON, câștig din vânzarea de active în valoare de 8.597 RON care a fost diminuat de o pierdere netă din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare de 4.534 RON și de alte cheltuieli operaționale în suma de 5.707 RON. Comparativ, în anul 2014 fondul a înregistrat venituri din dividende de 7.191 RON, alte venituri operaționale de 173 RON, venituri din dobânzi de 147 RON, un câștig net din reevaluarea activelor financiare deținute pentru tranzacționare în valoare de 4640 RON. Câștigul a fost diminuat de alte cheltuieli operaționale, care au cumulat 7.061 RON și de o pierdere din vânzarea de active de 291 RON.

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

Rezultatul din activitatea curentă aferent anului 2015 a fost un profit de 8.925 RON, comparativ cu un rezultat pozitiv de 4.799 RON la nivelul anului 2014.

La sfârșitul anului 2015, capitalul fondului a atins valoarea de 247.475 RON față de 124.877 RON la finalul perioadei precedente. Capitalurile proprii la sfârșitul anului 2015 au înregistrat valoarea de 216.913 RON față de 104.206 RON în 2014.

**Director General**  
**Adrian-Ionuț Cojocar**

**Reprezentant CCI**  
**Adrian Constantin**

*La acest raport anual este anexat:  
- Anexa 10 conform Regulamentului ASF9/2014.*

## Situția activelor și obligațiilor FDI iFond Acțiuni 2015

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	
<b>I Total active</b>		<b>100,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>104.912,21</b>		<b>100,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>217.342,15</b>	<b>112.429,94</b>
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare din care:</b>	<b>96,556%</b>	<b>95,906%</b>	<b>0,00</b>	<b>100.617,07</b>	<b>92,617%</b>	<b>92,434%</b>	<b>0,00</b>	<b>200.898,68</b>	<b>100.281,61</b>
1.1 Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:									
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:									
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:									
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
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>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:</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>4. Depozite bancare</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4,612%</b>	<b>4,603%</b>	<b>0,00</b>	<b>10.003,25</b>	<b>10.003,25</b>
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
<b>5. Instrumente financiare derivate tranzacționate pe o piață reglementată:</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>6. Conturi curente și numerar</b>	<b>4,100%</b>	<b>4,072%</b>	<b>0,00</b>	<b>4.272,16</b>	<b>2,958%</b>	<b>2,952%</b>	<b>0,00</b>	<b>6.416,64</b>	<b>2.144,48</b>
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

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	
<b>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:</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>8 Titluri de participare ale AOPC / OPCVM</b>	<b>0,022%</b>	<b>0,022%</b>	<b>0,00</b>	<b>22,99</b>	<b>0,011%</b>	<b>0,011%</b>	<b>0,00</b>	<b>23,59</b>	<b>0,60</b>
<b>9. Dividende sau alte drepturi de încasat</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>10. Alte active din care:</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II Total obligații</b>	<b>0,678%</b>	<b>0,673%</b>	<b>0,00</b>	<b>706,10</b>	<b>0,198%</b>	<b>0,198%</b>	<b>0,00</b>	<b>429,46</b>	<b>-276,64</b>
1. Cheltuieli privind 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	0,030%	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
<b>III Valoarea activului net (I-II)</b>			<b>0,00</b>	<b>104.206,12</b>			<b>0,00</b>	<b>216.912,70</b>	<b>112.706,58</b>
<b>IV Valoarea activului total</b>			<b>0,00</b>	<b>104.912,21</b>			<b>0,00</b>	<b>217.342,15</b>	<b>112.429,94</b>

\* 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	Perioada curentă	Perioada corespunzătoare a anului precedent	Diferențe
Valoare activ net	216.912,70	104.206,12	112.706,58
Număr de unități de fond/Acțiuni în circulație	49.494,0578	24.974,4550	24.519,6028
Valoarea unitară a activului net	4,3826	4,1725	5,04%

#### Situația detaliată a investițiilor la data de 31/12/2015

##### 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
ANTIBIOTICE IAȘI	ATB	30-Dec-15	17.029	0,1000	0,5320	9.059,43	0,003	4,168
BANCA ROMÂNĂ DE DEZVOLTARE	BRD	30-Dec-15	1.660	1,0000	12,1000	20.086,00	0,000	9,242
BURSA DE VALORI BUCUREȘTI	BVB	30-Dec-15	323	10,0000	27,0000	8.721,00	0,004	4,013
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30-Dec-15	761	10,0000	12,2000	9.284,20	0,000	4,272
ELECTRICA S.A.	EL	30-Dec-15	11.944	0,9000	0,8100	9.674,64	0,000	4,451
SIF BANAT - CRIȘANA	SIF1	30-Dec-15	6.036	0,1000	1,6880	10.188,77	0,001	4,688
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Dec-15	11.931	0,1000	0,7860	9.377,77	0,001	4,315
SIF TRANSILVANIA	SIF3	30-Dec-15	35.570	0,1000	0,2735	9.728,40	0,002	4,476
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Dec-15	11.373	0,1000	0,7440	8.461,51	0,001	3,893
SIF OLTEANIA	SIF5	30-Dec-15	5.450	0,1000	1,6900	9.210,50	0,001	4,238
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Dec-15	674	1,0000	27,2000	18.332,80	0,000	8,435
S.N. NUCLEARELECTRICA S.A	SNN	30-Dec-15	1.393	10,0000	6,4200	8.943,06	0,000	4,115
PETROM SA	SNP	30-Dec-15	27.608	0,1000	0,2900	8.006,32	0,000	3,684
CNTEE TRANSELECTRICA	TEL	30-Dec-15	361	10,0000	29,1500	10.523,15	0,000	4,842
TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Dec-15	36	10,0000	277,0000	9.972,00	0,000	4,588
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Dec-15	8.180	1,0000	2,4300	19.877,40	0,000	9,146
<b>Total</b>						<b>179.446,94</b>		<b>82,564</b>

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/RON EUR/RON	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al OPCVM
							eur	lei	lei	lei	lei
Erste Group Bank AG	AT0000652011	31-Dec-15	-	-	164	-	28,9100	4,5245	21.451,74	0,000	9,870
<b>TOTAL</b>									<b>21.451,74</b>		<b>9,870</b>

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în lei

Denumire bancă	Valoare curentă (lei)	Pondere în activul total al OPCVM (%)
Banca Comercială Română	5.540,79	2,549
BANCA ROMÂNĂ DE DEZVOLTARE	875,85	0,403
Numerar în casierie	0,00	0,000
<b>Total</b>	<b>6.416,64</b>	<b>2,952</b>

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite în lei

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Creștere zilnică	Dobândă cumulată	Valoare totală	Pondere în activul total al OPCVM
			lei	lei	lei	lei	%
BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ	2-Dec-15	2-Feb-16	10.000,00	0,11	3,25	10.003,25	4,603
<b>TOTAL</b>						10.003,25	4,603

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)	Preț piață	Valoare totală	Pondere în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al OPCVM
FDI ERSTE MONEY MARKET RON	ROFDIN0001T5	-	1	11,2694	-	11,27	0,000	0,005
FDI Carpatica Obligațiuni	ROFDIN000242	-	1	12,3156	-	12,32	0,000	0,006
<b>Total</b>						<b>23,59</b>		<b>0,011</b>

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

	31-dec-13	31-dec-14	31-Dec-15
Activ net	112.767,21	104.206,12	216.912,70
VUAN	3,9911	4,1725	4,3826

Director General

Adrian Ionut Cojocar

Reprezentant CCI

Iuliu Adrian Constantin