

F.D.I. STAR NEXT, administrat de S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., este autorizat de către ASF în conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004, O.U.G. 32/2012 și ale Regulamentului ASF nr. 9/2014 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.

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 în principal pe acțiunile cotate la BVB. Pentru a atinge obiectivele propuse, S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A., în calitate de Administrator, a diversificat portofoliul de acțiuni al fondului, în vederea obținerii unui randament cât mai ridicat, în condițiile unei dispersii cât mai mari a riscului și a unei lichidități ridicate.

De la autorizarea fondului, în mod implicit și în perioada analizată în acest raport, F.D.I. STAR NEXT nu a contractat împrumuturi 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.

Situația activelor și obligațiilor fondului, situația detaliată a investițiilor și situația comisioanelor de răscumpărare la 30.06.2023 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, comisioanele 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.

Evoluția activului net la 30.06.2023 față de 31.12.2022 constă într-o creștere de 1.845.192,83 lei, ceea ce în termeni procentuali reprezintă o creștere de 12,64% față de valoarea înregistrată la sfârșitul anului precedent. Numărul de unități de fond în circulație a ajuns la 1.966.817,88 în creștere cu 6,21% față de 31.12.2022. 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 7,8833 lei, fiind atins la data de 01.01.2023, iar cel maxim, de 8,3858 lei, înregistrându-se la data de 29.06.2023. În perioada 31.12.2022– 30.06.2023 valoarea unitară a activului net a înregistrat o creștere de 6,06%, atingând valoarea de 8.3615 lei la 30.06.2023.

Situația vuan și evoluția activului net sunt prezentate în **anexă**.

Fondul a obținut venituri din dobânzi în sumă de 127.993,79 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 2023 și până la data de 30.06.2023, 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 856.426,51 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 30.06.2023, au fost de 237.697,52 lei. Rezultatul exercițiului reprezintă un profit în sumă de 918.778,35 lei.

Până la data de 30.06.2023, fondul a încasat dividende pentru acțiunile deținute în portofoliu în valoare de 249.770,14 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 30.06.2023 capitalul privind unitățile de fond a ajuns la valoarea de 9.834.089,39 lei, corespunzător creșterii numărului unităților de fond în prima jumătate a anului 2023. În ceea ce privește primele de emisiune aferente unităților de fond, la 30.06.2023 s-a înregistrat o scădere a soldului creditor, acesta ajungând la valoarea de 5.695.488,18 lei. Rezultatele fondului până la data de 30.06.2023 au fost influențate pe de o parte de evoluția indicilor bursieri, iar pe de altă parte de evoluția dobânzilor bancare.

S.A.I. Star Asset Management S.A. nu a încheiat acorduri cu investitori ai O.P.C.-urilor administrate, cum ar fi cele prevăzute la art. 102 alin. (2) și art. 103 din Legea nr. 24/2017 și nu efectuează investiții în numele vreunui investitor, investițiile făcându-se exclusiv în numele O.P.C.-urilor administrate.

Întrucât deținerile O.P.C.-urilor administrate în capitalul social al emitenților nu sunt de natură a conferi drepturi de influență deciziile în cadrul acestora, iar S.A.I. Star Asset Management S.A. nu are acorduri de cooperare cu alți acționari, societatea nu duce o politică activă de implicare în cadrul emitenților în care investește și nu este implicată în funcționarea și gestionarea acestora la nivel operațional sau strategic. Deciziile de investiții și de exercitare a drepturilor aferente deținerilor se iau pe baza informațiilor și analizelor de piață care sunt disponibile în mod public.

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

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

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

Ofițer de Conformitate
Bădescu Claudiu Cătălin

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	30.06.2023	31.12.2022	Diferente
Valoare activ net	16,445,581.50	14,600,388.67	1,845,192.83
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	1,966,817.88	1,851,875.72	114,942.16
Valoarea unitara a activului net	8.3615	7.8841	0.4774

STAR NEXT – Situatie detaliata a investitiilor la data de 30.06.2023

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 capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				detinute	nominala	actiune	totala		
				lei	lei	lei	lei	%	%
AAGES S.A.	AAG	ROAAGEACNOR7	30-Jun-23	4,375.00	0.2000	3.4200	14,962.50	0.0438%	0.091%
ADISS	ADISS	ROL8TEGLBRX2	29-Jun-23	18,336.00	0.5000	0.7450	13,660.32	0.1080%	0.083%
ALRO SA	ALR	ROALROACNOR0	30-Jun-23	13,805.00	0.5000	1.6350	22,571.18	0.0019%	0.137%
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	ROALUMACNOR8	30-Jun-23	13,485.00	0.2000	1.8200	24,542.70	0.0432%	0.149%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Jun-23	47,900.00	0.1500	0.7060	33,817.40	0.0040%	0.205%
AEROSTAR SA	ARS	ROAEROACNOR5	30-Jun-23	89,962.00	0.3200	8.2500	742,186.50	0.0591%	4.502%
ARTEGO SA	ARTE	ROARTEACNOR4	30-Jun-23	5,683.00	2.5000	13.6000	77,288.80	0.0700%	0.469%
ANTIBIOTICE SA	ATB	ROATBIACNOR9	30-Jun-23	298,965.00	0.1000	0.7060	211,069.29	0.0445%	1.280%
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE	BCM	ROBUCMACNOR5	27-Jun-23	151,322.00	0.1000	0.0845	12,786.71	0.0932%	0.078%
BIOFARM SA	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Jun-23	278,800.00	0.1000	0.6640	185,123.20	0.0283%	1.123%
BRAICNF S.A. BRAILA	BRCR	ROBRACNOR0	30-Jun-23	79,050.00	0.1000	0.3280	25,928.40	0.1259%	0.157%
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	ROBRDBACNOR2	30-Jun-23	42,305.00	1.0000	13.2200	559,272.10	0.0061%	3.393%
BERMAS SA	BRM	ROBEMACNOR3	30-Jun-23	44,799.00	0.7000	2.4800	111,101.52	0.2079%	0.674%
BUCUR SA Bucuresti	BUCV	ROBUCVACNOR6	29-Jun-23	24,358.00	0.1000	0.7000	17,050.60	0.0293%	0.103%
COMELF SA	CMF	ROCMBFACNOR6	29-Jun-23	33,106.00	0.5800	2.8000	92,696.80	0.1473%	0.562%
COMP SA	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Jun-23	124,399.00	0.1000	0.4730	58,840.73	0.0569%	0.357%
CONPET SA	COTE	ROCOTEACNOR7	30-Jun-23	3,115.00	3.3000	72.8000	226,772.00	0.0360%	1.376%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Jun-23	3,335.00	0.0496	34.3000	114,390.50	0.0005%	0.694%
TURISM.HOTELURI.RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	EFO	ROEFRIACNOR6	30-Jun-23	473.00	0.1000	0.2760	130.55	0.0001%	0.001%
ELECTRICA SA	EL	ROELEACNOR5	30-Jun-23	3,150.00	10.0000	8.5000	26,775.00	0.0009%	0.162%
ELECTROCONSTRUCTIA ELCO S.A. SUCEAVA	ELEL	ROELELACNOR6	30-May-23	6,050.00	0.5000	2.3800	14,399.00	0.2638%	0.087%
ELECTROMAGNETICA SA	ELMA	ROELMAACNOR2	30-Jun-23	108,704.00	0.1000	0.1760	19,131.90	0.0161%	0.116%
EVERGENT INVESTMENTS S.A.	EVER	ROSIFBACNOR0	30-Jun-23	708,357.00	0.1000	1.2050	853,570.19	0.0737%	5.178%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPAAACNOR5	30-Jun-23	182,601.00	0.5200	1.9460	355,341.55	0.0029%	2.156%
IAR SA BRASOV	IARV	ROIARVACNOR1	30-Jun-23	15,790.00	2.5000	12.0500	190,269.50	0.0836%	1.154%
IPROEB S.A. BISTRITA	IPRU	ROIIPRUACNOR1	29-Jun-23	111,631.00	0.3000	0.6250	69,769.38	0.0891%	0.423%
LION CAPITAL SA	LION	ROSIFAACNOR2	30-Jun-23	144,857.00	0.1000	2.3500	340,413.95	0.0285%	2.065%
MEDLIFE S.A.	M	ROMEDLACNOR6	30-Jun-23	6,720.00	0.2500	17.7000	118,944.00	0.0051%	0.722%
OIL TERMINAL SA	OIL	ROOILTACNOR9	30-Jun-23	4,162,771.00	0.1000	0.1125	468,311.74	0.1389%	2.841%
ONE UNITED PROPERTIES	ONE	ROJ8YZPDHVVW8	30-Jun-23	62,275.00	0.2000	0.9350	58,227.13	0.0017%	0.353%
Patria Bank	PBK	ROBACRACNOR6	30-Jun-23	166,652.00	0.1000	0.0840	13,998.77	0.0051%	0.085%
PROMATERIS S.A.	PPL	ROPRLAACNOR7	29-Jun-23	9,285.00	0.1000	10.5000	97,492.50	0.0324%	0.591%
PRACTIC SA Bucuresti	PRBU	ROPRBUACNOR6	23-Jun-23	161.00	69.0000	1230.0000	198,030.00	0.0271%	1.201%
PREFAB SA	PREH	ROPREHACNOR7	30-Jun-23	5,122.00	0.5000	3.5400	18,131.88	0.0106%	0.110%
PROSPECTIUNI S.A BUCURESTI	PRSN	ROPRSNACNOR5	30-Jun-23	48,000.00	0.1000	0.1200	5,760.00	0.0067%	0.035%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A	PTR	ROPESAACNOR0	30-Jun-23	21,340.00	0.1000	0.5300	11,310.20	0.0077%	0.069%
RAIKO TRANSILVANIA	RKOT	RON9LA137W24	29-Jun-23	4,900.00	1.0000	0.3440	1,685.60	0.1191%	0.010%
ROMCARBON S.A.	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Jun-23	27,840.00	0.1000	0.4100	11,414.40	0.0105%	0.069%
ROPHARMA SA	RPH	ROIAFRACNOR4	30-Jun-23	52,045.00	0.1000	0.1920	9,992.64	0.0102%	0.061%
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	SFG	ROSFGPACNOR4	30-Jun-23	1,558.00	15.0000	18.0500	28,121.90	0.0040%	0.171%
SIF MUNTENIA SA	SIF4	ROSIFDACNOR6	30-Jun-23	829,986.00	0.1000	1.3250	1,099,731.45	0.1058%	6.671%
INFINITY CAPITAL INVESTMENTS S.A.	SIF5	ROSIFEACNOR4	30-Jun-23	284,986.00	0.1000	1.6900	481,626.34	0.0570%	2.922%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNGNACNOR3	30-Jun-23	23,323.00	1.0000	44.2500	1,032,042.75	0.0061%	6.260%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	SNO	ROSAUVACNOR4	30-Jun-23	6,189.00	2.5000	4.6000	28,469.40	0.0542%	0.173%
OMV PETROM S.A.	SNP	ROSNPPACNOR9	30-Jun-23	1,283,647.00	0.1000	0.5000	641,823.50	0.0021%	3.893%
SIPEX COMPANY	SPX	ROKK42RQ8EU3	30-Jun-23	192,699.00	0.1000	0.3060	58,965.89	0.0482%	0.358%
TURBOMECANICA SA	TBM	ROTBMBACNOR9	30-Jun-23	154,800.00	0.1000	0.2480	38,390.40	0.0419%	0.233%
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	ROTSELACNOR9	30-Jun-23	21,343.00	10.0000	25.2000	537,843.60	0.0291%	3.263%
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Jun-23	26,896.00	10.0000	17.6400	474,445.44	0.0143%	2.878%
BANCA TRANSILVANIA CLUJ NAPOCA	TLV	ROTLVAACNOR1	30-Jun-23	64,106.00	10.0000	20.7400	1,329,558.44	0.0091%	8.065%
TRANSILVANIA INVESTMENTS ALLIANCE S.A.	TRANSI	ROSFACNOR8	30-Jun-23	1,262,500.00	0.1000	0.2830	357,287.50	0.0584%	2.167%
TRANSPORT TRADE SERVICES	TTS	ROYCRRK66RD8	30-Jun-23	4,762.00	1.0000	15.9500	75,953.90	0.0079%	0.461%
TURISM FELIX S.A.	TUFE	ROTUFEACNOR7	30-Jun-23	39,085.00	0.1000	0.2960	11,569.16	0.0080%	0.070%
UAMT SA	UAM	ROUAMTACNOR1	21-Jun-23	39,250.00	0.4500	0.9350	36,698.75	0.0994%	0.223%
VRANCART SA	VNC	ROVRJUCNOR7	30-Jun-23	781,624.00	0.1000	0.1600	125,059.84	0.0650%	0.759%
Total							11,784,749.39		71.487%

2. Actiuni netranzactionate 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 social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
				detinute	nominala	actiune	totala		
				lei	lei	lei	lei	%	%
CONFECTII VASLUI S.A. VASLUI	COVB	ROCOVBACNOR9	5-May-23	87,400.00	0.1000	0.5718	49,975.32	0.1250%	0.303%
Total							49,975.32		0.303%

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	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	%	%
Alive Capital SA	ALV23	RO5HFLV9R1X2	-	500.00	28-Dec-20	23-Jun-23	23-Dec-23	8.00%	100.00	0.02	0.1753	-	-	50,087.67	0.5000%	0.304%
Municipiul Alba Iulia	ALB25A	ROALBUDBL040	-	1,300.00	16-Jan-07	14-Apr-23	15-Oct-23	7.50%	98.83	0.00	0.1771	0.0136	-	14,252.14	1.6250%	0.086%
Primaria Hunedoara	HUE26 A	ROHUNEDBL029	-	1,000.00	16-Feb-07	15-May-23	14-Aug-23	7.43%	100.00	0.00	0.1824	-	-	18,982.37	0.7407%	0.115%
RESTART ENERGY ONE	REO26	ROSWAJ8VBNH9	-	1,000.00	4-Feb-21	9-Feb-23	9-Aug-23	9.00%	100.00	0.02	3.5014	-	-	103,501.37	0.6112%	0.628%
SSIF BRK FINANCIAL GROUP	BRK26	ROSYZVBBKKI6	-	1,506.00	6-Aug-21	19-May-23	21-Aug-23	7.60%	100.00	0.02	0.8867	1.1275	-	149,115.26	0.6024%	0.905%
Teilor Holding S.A. - obligatiuni 26	TEI26	ROWHNUNOCOX3	-	1,000.00	29-Nov-17	3-Jun-23	3-Dec-23	8.25%	100.00	0.02	0.6329	-	-	100,632.88	0.7141%	0.610%
VRANCART SA	VNC24	ROVRJUDBC011	-	1,499.00	15-Mar-17	25-Apr-23	25-Jul-23	8.75%	100.00	0.02	1.6062	-	-	152,307.64	0.3919%	0.924%
Total														588,879.33		3.572%

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	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Discount/ prima cumulata(a)	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	%	%
Titlu de Stat B2404A	RO1624DBN027	-	50.00	19-Mar-18	29-Apr-23	29-Apr-24	3.25%	94.9568	27.85	1,398.57	10895.53	-	249,686.25	0.0021%	1.515%
Titlu de Stat B2502A	RO1425DBN029	-	26.00	1-Aug-22	24-Feb-23	24-Feb-24	4.75%	92.3207	27.59	2,148.56	3540.96	-	125,706.57	0.0010%	0.763%
Titlu de Stat B2406A	ROGV3LGNPCW9	-	26.00	4-Jul-22	17-Jun-23	17-Jun-24	4.50%	92.6687	29.37	223.77	4818.85	-	125,512.00	0.0011%	0.761%
Titlu de Stat B2604A	ROHRVN7NLNO2	-	22.00	23-May-22	22-Apr-23	22-Apr-24	4.85%	89.7916	22.44	1,020.36	3161.20	-	102,952.22	0.0008%	0.625%
Total													603,867.04		3.663%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tip Valoare Mobiliara	Simbol	Valoare Unitara	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
					lei	%	%
OIL TERMINAL SA	ACTIUNE	OIL	0.1120	70,000.00	7,840.00	-0.002%	0.048%
SANTIERUL NAVAL ORSOVA SA	ACTIUNE	SNO	4.6000	963.00	4,429.80	-0.008%	0.027%
TURISM,HOTELURI,RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA	ACTIUNE	EFO	0.2780	6,577.00	1,828.41	-0.001%	0.011%
UNISEM SA Bucuresti	ACTIUNE	UNISEM	0.2500	13,174.00	3,293.50	-0.017%	0.020%
Total					17,391.71	-0.029%	0.105%

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	30-Jun-23	1,650.00	-	32.0900	4.9634	262,804.58	0.0004%	1.594%
Total							262,804.58		1.594%

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.	45,572.00	0.1000	-	0.00	0.0080%	0.000%
OBOR DEVELOPEMENT	9,285.00	0.9000	0.9968	9,255.29	0.0358%	0.056%
SC CONCEFA CONSTRUCTII CAI FERATE SA	4,628.00	0.1000	0.0001	0.00	0.0080%	0.000%
SIRETUL PASCANI SA	60,000.00	0.1000	-	0.00	0.0380%	0.000%
Total				9,255.29		0.056%

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	%
BRD-GSG	0.00	0.000%
BRD-GSG(COLECTOR)	2,468.00	0.015%
Patria Bank	131.54	0.001%
PROCREDIT BANK	498.78	0.003%
Vista Bank	262.58	0.002%
Total	3,360.90	0.020%

X. Depozite bancare pe categorii distincte : constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denumite 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	%
BRD-GSG	30-Jun-23	3-Jul-23	4.80%	567,088.71	75.61	75.61	567,164.32	3.440%
Subtotal							567,164.32	3.440%
Patria Bank	22-Jun-23	24-Jul-23	6.00%	289,000.00	47.51	427.56	289,427.56	1.756%
Patria Bank	6-Feb-23	7-Aug-23	7.80%	193,000.00	41.24	5,980.36	198,980.36	1.207%
Patria Bank	8-May-23	8-Nov-23	7.35%	509,000.00	102.50	5,534.85	514,534.85	3.121%
Subtotal							1,002,942.77	6.084%
Vista Bank	17-May-23	17-Aug-23	7.00%	214,500.00	41.71	1,876.88	216,376.88	1.313%
Vista Bank	8-May-23	8-Aug-23	7.00%	977,000.00	189.97	10,258.50	987,258.50	5.989%
Subtotal							1,203,635.38	7.301%
Total							2,773,742.47	16.826%

XIII. Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.82 lit.g) din O.U.G nr.32/2012

Seria emisiunii	Tip de instrument	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in total instrumente ale unui emitent	Pondere in activul total al O.P.C.V.M
					lei	lei	lei	lei	%	%
Titlu de Stat ROGSHSTVFMX2	titlu de stat	25.00	25-Aug-22	24-Jun-24	84.9807	0.98	3.1080	110,421.80	0.0009%	0.670%
Titlu de Sta ROJOLNOCKHR8	titlu de stat	54.00	5-May-22	25-Nov-23	88.2155	2.89	313.5615	253,851.55	0.0025%	1.540%
Total								364,273.35		2.210%

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	%
IAR SA BRASOV	IARV	14-Jun-23	15,790.00	0.2910	4,594.89	0.028%
PREFAB SA	PREH	22-Jun-23	5,122.00	0.1000	512.20	0.003%
ROMPETROL WELL SERVICES S.A.	PTR	21-Jun-23	21,340.00	0.008805	187.90	0.001%
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	27-Jun-23	26,896.00	0.7000	18,827.20	0.114%
Total					24,122.19	0.146%

5. Drepturi de preferinta (anterior admiterii 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	%
VRANCART SA	VNC	17-May-23	781,624.00	N/A	0.00	0.000%
Total					0.00	0.000%

Evolutia activului net si VUAN in ultimii 3 ani

	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
Activ net	14,272,847.62	14,559,660.11	16,445,581.50
VUAN	7.8845	7.9036	8.3615

Situatia comisioanelor de rascumparare la 30.06.2023

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