



Structura portofoliului de investitii la data de 31/12/2017

Portofoliu de instrumente financiare	Denumire Emitent	ISIN/Denumire instrument	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total al fondului (%)
1. Instrumente ale pietei monetare, din care:			631,868.25	3.59%
a. Conturi curente	-	-	-	-
b. Depozite in lei si valuta convertibila			631,868.25	3.59%
	BRD - Groupe Societe Generale SA	Sold cont	181,387.92	1.03%
	Credit Europe Bank	Sold cont	200,276.16	1.14%
	Unicredit Bank SA	Sold cont	250,204.17	1.42%
c. Titluri de stat cu scadenta mai mica de 1 an	-	-	-	-
2. Valori mobiliare tranzactionate, din care:			16,969,314.82	96.41%
a. Titluri de stat cu scadenta mai mare de 1 an			11,233,582.81	63.82%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1121DBN032	731,076.58	4.15%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1227DBN011	295,730.98	1.68%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1320DBN022	1,093,353.42	6.21%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1323DBN018	157,748.95	0.90%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1419DBN014	1,189,196.21	6.76%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1425DBN029	215,284.49	1.22%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1519DBN037	1,089,178.51	6.19%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1521DBN041	1,489,930.89	8.46%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1522DBN056	740,496.97	4.21%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1619DBN035	1,024,445.24	5.82%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1620DBN017	1,455,431.12	8.27%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1624DBN027	613,628.89	3.49%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1720DBN072	268,036.70	1.52%
	Ministerul Finantelor Publice	RO1722DBN045	870,043.86	4.94%
b. Obligatiuni emise de administratia publica locala			408,204.06	2.32%
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL012	204,102.88	1.16%
	Bucuresti - Romania	ROPMBUDBL020	204,101.18	1.16%
c. Obligatiuni corporative tranzactionate			544,142.70	3.09%
	Raiffeisen Bank SA	RORFZBDBC036	276,603.32	1.57%
	Unicredit Tiriac Bank SA	ROUCTBDBC014	267,539.38	1.52%
d. Actiuni			4,485,812.92	25.49%
	Antibiotice SA	ROATBIACNOR9	24,802.34	0.14%
	Banca Transilvania SA	ROTLVAACNOR1	530,044.11	3.01%
	Digi Communications NV	NL0012294474	245,366.00	1.39%
	Electrica SA	ROELECACNOR5	384,889.30	2.19%
	Fondul Proprietatea SA	ROFPTAACNOR5	289,146.24	1.64%
	Med Life SA	ROMEDLACNOR6	191,471.50	1.09%
	Nuclearelectrica SA	ROSNNEACNOR8	111,600.00	0.63%
	OMV Petrom SA	ROSNPPACNOR9	476,552.65	2.71%
	Romgaz SA	ROSNNGACNOR3	648,129.10	3.68%
	SIF 2 Moldova	ROSIFBACNOR0	270,720.00	1.54%
	SIF 3 Transilvania	ROSIFCACNOR8	100,925.68	0.57%
	SIF 5 Oltenia	ROSIFEACNOR4	156,960.00	0.89%
	Sphera Franchise Group SA	ROSFPGACNOR4	67,155.00	0.38%
	Transelectrica SA	ROTSSELACNOR9	373,651.00	2.12%
	Transgaz SA	ROTGNTACNOR8	614,400.00	3.49%
e. Obligatiuni BERD, BEI, BM			-	-
f. Alte obligatiuni emise de organisme straine neguvernamentale (Investment Grade)			297,572.33	1.69%
	International Investment Bank	ROIIBKDBC023	297,572.33	1.69%
3. OPCVM			-	-
4. Instrumente de acoperire a riscului, din care:			-	-
a. Futures	-	-	-	-
b. Options	-	-	-	-
c. Swaps	-	-	-	-
d. Forward	-	-	-	-
5. Private equity			-	-
6. Alte instrumente financiare			0.00	0.00%