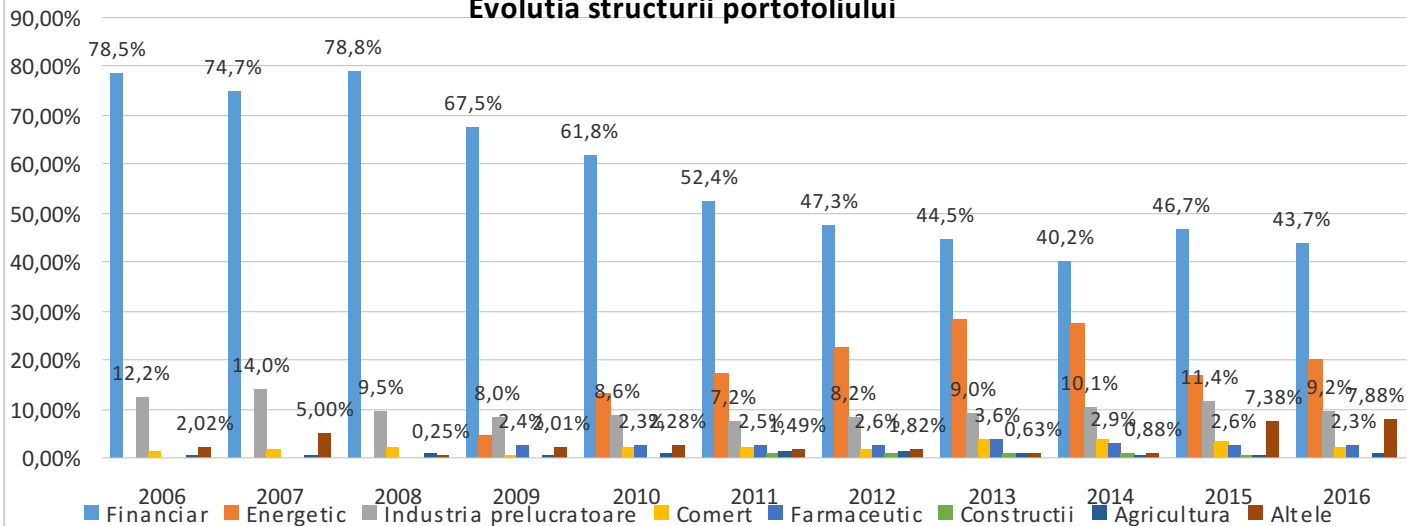


Evoluția structurii portofoliului



EXPUNEREA PE SECTOARE DE ACTIVITATE (actiuni) 31.12.2016	ponderie in val. totala active (%)
Financiar	43,72
Energetic	19,90
Industria prelucratoare	9,21
Imobiliare	7,20
Industria farmaceutica	2,29
Comert	2,20
Agricultura	0,97
Altele	0,68

TOP COMPANII DIN PORTOFOLIU 31.12.2016	> 1% din val. totala active
BANCA TRANSILVANIA	36,79
OMV PETROM	7,55
SNTGN TRANSGAZ	4,65
AEROSTAR	4,39
REAL ESTATE ASSET	3,99
SNGN ROMGAZ	3,91
SIF OLTENIA	2,77
TESATORIILE REUNITE	2,60
BIOFARM	2,14
TRANSELECTRICA	1,76
SIF MUNTENIA	1,55
SIF TRANSILVANIA	1,44
MECANICA CEHLAU	1,11
TOTAL	74,64

Evoluția randamentului dividendului:

Preț aprilie an T+1	An	Dividend	DY (%)
0.0240	2000	0.0111	46.12
0.0370	2001	0.0218	58.92
0.1110	2002	0.0330	29.73
0.2250	2003	0.0430	19.11
0.3250	2004	0.0494	15.20
1.0500	2005	0.0600	5.71
2.2400	2006	0.0670	2.99
2.8600	2007	0.0630	2.20
2.4000	2008	0.0500	2.08
0.4370	2009	0.0450	10.30
1.5400	2010	0.0600	3.90
1.4860	2011	0.0900	6.06
1.2950	2012	0.2200	16.99
1.4930	2013	0.2400	16.08
1.2900	2014	0.0660	5.12
1.5870	2015	0.1012	6.38

STRUCTURA ACTIVELOR 31.12.2016	ponderie in val. totala active (%)
Actiuni, din care	86,17
- cotate	74,11
- necotate	12,06
Titluri de participare OPC (unitati de fond)	5,42
Instrumente monetare (depozite, disponibilitati)	7,00
Obligatiuni (municipale, corporative)	0,58
Alte active	0,83
Altele	0,68

*La 31.12.2016 acțiunile listate reprezintă 74,11% din valoarea totală a activelor administrate.