

Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv Situatia activelor										
Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2013)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2014)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	66,89	57,47	0,00	709.755.937,43	70,11	61,07	0,00	712.308.357,49	2.552.420,06
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	EUR	12,50	10,74	29.572.736,78	132.624.852,64	5,63	4,90	12.758.000,00	57.182.631,80	-75.442.220,84
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	RON	66,89	57,47	0,00	709.755.937,43	70,11	61,07	0,00	712.308.357,49	2.552.420,06
1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	EUR					5,03	4,38	11.400.000,00	51.095.940,00	51.095.940,00
- Actiuni cotate BVB	RON	41,49	35,65	0,00	440.232.447,90	38,60	33,62	0,00	392.150.275,75	-48.082.172,14
- AOPC cotate BVB	RON			0,00		6,34	5,53	0,00	64.460.210,31	64.460.210,31
- Actiuni cotate SIBEX	RON	0,09	0,08	0,00	943.073,55			0,00		-943.073,55
- Actiuni cotate RASDAQ	RON	19,40	16,67	0,00	205.867.558,24	11,19	9,75	0,00	113.693.511,27	-92.174.046,97
- Actiuni cotate ATS	RON	0,72	0,62	0,00	7.649.903,70	0,63	0,55	0,00	6.374.919,75	-1.274.983,95
- Actiuni necotate, dar tranzactionate BVB	RON	0,01	0,01	0,00	151.447,48	0,01	0,01	0,00	106.473,68	-44.973,80
- Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	5,17	4,44	0,00	54.806.107,35	12,16	10,59	0,00	123.550.535,58	68.744.428,23
- Actiuni cotate, dar netranzactionate niciodata	RON	0,00	0,00	0,00	10.044,57	1,18	1,03	0,00	11.972.431,16	11.962.386,59
- Actiuni cotate si suspendate la tranzactionare mai mult de 30 zile	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni municipale cotate	RON	0,01	0,01	0,00	95.354,65			0,00		-95.354,65
- Obligatiuni corporative cotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate	EUR					5,03	4,38	11.400.000,00	51.095.940,00	51.095.940,00
- Obligatiuni municipale cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	RON			0,00				0,00		0,00

Document întocmit de către SAI MUNTENIA INVEST SA



**Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv
Situatia activelor**

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2013)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2014)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	RON			0,00				0,00		0,00
1.2. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	EUR	12,50	10,74	29.572.736,78	132.624.852,64	0,60	0,52	1.358.000,00	6.086.691,80	-126.538.160,84
1.3. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru	RON			0,00				0,00		0,00
2. valori mobiliare nou emise	RON			0,00				0,00		0,00
3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	RON	18,12	15,57	0,00	192.267.346,07	17,19	14,97	0,00	174.607.332,08	-17.660.013,99
3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	EUR	0,92	0,79	2.185.103,22	9.799.532,41	0,11	0,10	257.016,26	1.151.972,56	-8.647.559,86
- Actiuni necotate (nchise)	RON	18,12	15,57	0,00	192.267.346,07	17,19	14,97	0,00	174.607.332,08	-17.660.013,99
- Obligatiuni municipale necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	EUR	0,92	0,79	2.185.103,22	9.799.532,41	0,11	0,10	257.016,26	1.151.972,56	-8.647.559,86
4. Depozite bancare din care:	RON	9,44	8,11	0,00	100.166.613,31	1,60	1,39	0,00	16.226.985,40	-83.939.627,90
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România,	RON	9,44	8,11	0,00	100.166.613,31	1,60	1,39	0,00	16.226.985,40	-83.939.627,90
4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru,	RON			0,00				0,00		0,00
4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	RON			0,00				0,00		0,00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	RON			0,00				0,00		0,00
6. Produse structurate	RON			0,00				0,00	22.260.000,00	22.260.000,00
7. Conturi curente si numerar	RON	1,87	1,60	0,00	19.794.908,73	1,64	1,43	0,00	16.624.483,56	-3.170.425,17
7. Conturi curente si numerar	EUR	0,00	0,00	4.542,30	20.370,85	0,00	0,00	1.934,95	8.672,64	-11.698,21
7. Conturi curente si numerar	GBP	0,00	0,00	1,00	5,38	0,00	0,00	1,00	5,74	0,36
7. Conturi curente si numerar	USD	0,00	0,00	247,20	804,66	0,00	0,00	247,20	811,38	106,72

Document întocmit de către SAI MUNTENIA INVEST SA



Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv										
Situatia activelor										
Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2013)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.12.2014)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
I.Total active										
8. Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	RON			0,00				0,00		0 00
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	RON	3,84	3,30	0,00	40.794.672,82	12,88	11,22	0,00	130.816.748,49	90.022.075,68
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	EUR	0,96	0,83	2.282.585,69	10.236.712,05	1,04	0,91	2.367.159,17	10.609.844,11	373.132,06
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	0,01	0,01	0,00	119.103,97			0,00		-119.103,97
11. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	RON	1,82	1,57	0,00	19.342.414,34	2,42	2,11	0,00	24.601.411,82	5.258.997,48

Situatia valorii unitare a activului net			
Denumire element	Perioada curenta (31.12.2014)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.12.2013)	Diferente
ACTIV NET	1.016.023.339,72	1.061.044.311,03	-45.020.971,31
NUMAR DE ACTIUNI EMISE	807.036.515,00	807.036.515,00	0,00
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,26	1,31	-0,06



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
24 IANUARIE SA PLOIESTI	IANY	27/10/2014	71.479	2,5000	61,12	4.368.671,68	14,64	0,38	0,43
ABO FARM SA	NUDA	23/12/2014	456.924	2,5000	0,07	31.984,68	19,46	0,00	0,00
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30/12/2014	131.317	0,2000	0,85	111.225,50	0,42	0,01	0,01
ANTIBIOTICE SA IASI	ATB	30/12/2014	1.772.878	0,1000	0,59	1.037.133,63	0,26	0,09	0,10
ARO PALACE SA BRASOV	ARO		41.825.500	0,1000	0,29	11.964.114,63	10,37	1,03	1,18
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	02/12/2013	11.902.658	2,5000	4,87	58.020.115,76	99,47	4,97	5,71
BANCA TRANSILVANIA	TLV	30/12/2014	70.394.679	1,0000	1,91	134.313.047,53	2,70	11,52	13,22
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	30/12/2014	502.379.066	0,1000	0,28	140.716.376,39	45,89	12,06	13,85
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	30/12/2014	3.693.428	1,0000	8,75	32.317.495,00	0,53	2,77	3,18
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	30/12/2014	56.608.888	0,1000	0,11	5.943.933,24	67,98	0,51	0,59
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30/12/2014	331.420	10,0000	33,97	11.258.337,40	4,32	0,97	1,11
CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI	CABZ	29/12/2011	116.116	9,5900	0,00	0,00	17,22	0,00	0,00
CAMEXIP SA BAICOI	CAXY	03/10/2000	33.120	2,5000	7,74	256.340,64	8,34	0,02	0,03
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	30/12/2014	111.900.276	0,1000	0,08	8.952.022,08	66,87	0,77	0,88
CEMACON S.A ZALAU	CEON	30/12/2014	5.007.444	0,1000	0,28	1.386.060,50	6,09	0,12	0,14
CI-CO SA BUCURESTI	CICO	14/05/1999	239.460	2,5000	0,00	0,00	92,16	0,00	0,00
COCOR SA BUCURESTI	COCR	30/12/2014	30.206	40,0000	85,00	2.567.510,00	10,01	0,22	0,25
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL	01/10/2013	143.589	2,5000	3,91	561.365,37	11,59	0,05	0,06
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	25/11/2014	84.103	2,5000	1,73	145.498,19	10,00	0,01	0,01
COMPANIA ENERGOPETROL SA CAMPINA	ENP	18/02/2013	160.256	2,5000	0,00	0,00	7,92	0,00	0,00
COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORT AL ENERGIEI ELECTRICE TRANSELECTRICA SA	TEL	30/12/2014	1.197.675	10,0000	29,27	35.055.947,25	1,63	3,01	3,45
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	09/12/2014	40.174	2,5000	0,66	26.514,84	3,22	0,00	0,00
COMREP SA PLOIESTI	COTN	31/07/2014	120.605	2,5000	18,39	2.218.474,78	17,18	0,19	0,22
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT	15/12/2014	16.081	2,5000	3,10	49.851,10		0,00	0,01
CONCORDIA A4 SA BUCURESTI	COLI	30/12/2013	296.185	2,5000	0,00	0,00	32,55	0,00	0,00



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
CRISTIRO SA BISTRITA	CROI	23/10/2014	53.443	3,8500	4,71	251.969,16	5,32	0,02	0,03
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	22/10/2014	42.314	2,5000	79,26	3.353.683,28	18,60	0,29	0,33
ELECTROUTILAJ SA CAMPINA	ELJM	12/06/2014	116.795	2,5000	11,62	1.357.555,68	11,23	0,12	0,13
EMAT SA JILAVA	EMAT		6.241	2,5000	1,33	8.316,53	2,33	0,00	0,00
GALGROS GALATI	GALV	05/10/2011	648.222	2,5000	4,60	2.979.323,02	15,63	0,26	0,29
GEROM SA BUZAU	GROB	27/10/2014	742.591	1,3100	2,72	2.023.144,19	3,82	0,17	0,20
HELIOS SA Astileu	HEAL	02/09/2014	106.440	2,5000	16,40	1.745.377,68	7,36	0,15	0,17
HIDROJET SA BREAZA	HIJA	22/12/2014	291.387	2,5000	0,09	26.224,83	8,99	0,00	0,00
HORTICOLA SA BUCURESTI	HOLS	08/09/2014	51.845	2,5000	2,68	138.776,93	1,22	0,01	0,01
ICERP SA PLOIESTI	ICER	29/12/2014	167.395	15,0000	10,00	1.673.950,00	46,11	0,14	0,17
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	31/01/2014	84.463	2,5000	2,08	175.569,70	7,66	0,02	0,02
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	22/12/2014	119.093	2,5000	0,50	59.546,50	6,08	0,01	0,01
INDCOM SA CALARASI	INDK	10/03/2010	9.729	2,5000	15,20	147.928,56	4,23	0,01	0,02
INOX SA BUCURESTI	INOX	16/12/2014	226.102	2,5000	0,90	203.491,80	5,15	0,02	0,02
INSTITUTUL DE CERCETARI IN TRANSPORTURI - INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	01/09/2014	270.392	2,5000	4,95	1.337.471,22	20,50	0,12	0,13
IOR SA BUCURESTI	IORB	14/11/2014	7.327.025	0,1000	0,30	2.198.107,50	7,88	0,19	0,22
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	29/12/2014	402.374	2,5000	0,68	273.614,32	11,14	0,02	0,03
MEDIMFARM SA PLOIESTI	FAMD	30/12/2014	946.462	0,1000	0,05	47.323,10	1,23	0,00	0,01
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	15/10/2014	34.127	2,5000	17,40	593.831,07	8,91	0,05	0,06
METAV SA BUCURESTI	METV	30/12/2014	5.449.061	2,5000	4,05	22.068.697,05	27,78	1,89	2,17
MINDO SA DOROHOI	MINO	17/07/2014	113.252.009	0,1000	0,11	12.515.673,31	98,02	1,07	1,23
MOLDOVULCAN SA GALATI	MVUL	29/12/2014	18.813	0,7400	2,50	47.032,50	2,24	0,00	0,01
ORIZONT SA BUCURESTI	ORZA	03/06/2011	4.383	2,5000	10,88	47.703,95	2,95	0,00	0,01
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	30/12/2014	6.295.000	0,5000	1,45	9.121.455,00	12,97	0,78	0,90
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	30/12/2014	281.531	0,1000	8,65	2.435.243,15	13,61	0,21	0,24
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/12/2014	84.917.900	0,1000	0,10	8.237.036,30	11,83	0,71	0,81
RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA	STRO	19/07/2013	2.357.100	0,1000	0,00	0,00	5,70	0,00	0,00
RAFO SA ONESTI	RAF	29/12/2014	4.453	2,5000	0,08	356,24	0,00	0,00	0,00
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	17/12/2014	1.614.693	2,5000	16,10	25.996.557,30	26,85	2,23	2,56
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU	05/09/2013	59.285	2,5000	10,23	606.449,49	14,04	0,05	0,06



[Handwritten signature]

Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
ROMFOR SA BOLDESTI SCAIENI	RMFR	08/04/2014	158.241	2,5000	0,00	0,00	14,16	0,00	0,00
RULMENTI SA BIRLAD	RBL	30/12/2014	60.294	2,5000	1,76	106.117,44	0,15	0,01	0,01
S.C. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE S.A.	SBX	04/09/2014	1.654.515	1,0000	0,72	1.193.420,18	4,95	0,10	0,12
S.N. NUCLEARELECTRICA SA	SNN	30/12/2014	321.420	10,0000	7,74	2.487.790,80	0,11	0,21	0,25
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/12/2014	1.504.600	2,5000	2,80	4.212.880,00	13,17	0,36	0,42
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	30/12/2014	10.640.668	2,5000	0,86	9.150.974,48	89,42	0,79	0,90
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	30/12/2014	9.879.418	0,1000	0,26	2.568.648,68	88,49	0,22	0,25
SIF BANAT-CRISANA	SIF1	30/12/2014	27.169.770	0,1000	1,30	35.402.210,31	4,95	3,04	3,48
SIF OLTENIA	SIF5	30/12/2014	17.400.000	0,1000	1,67	29.058.000,00	3,00	2,49	2,86
SIN SA BUCURESTI	SINU	17/12/2014	347.664	2,5000	1,70	591.028,80	25,69	0,05	0,06
SINTER REF SA AZUGA	SIEP	27/05/1997	790.462	2,5000	8,25	6.519.149,72	19,40	0,56	0,64
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	13/08/2014	502.180	2,5000	2,77	1.393.314,84	13,01	0,12	0,14
SOCIETATEA DE SERVICII DE INVESTITII FINANCIARE "BROKER" SA	BRK	30/12/2014	62.399.290	0,2500	0,11	6.726.643,46	18,42	0,58	0,66
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	18/02/2014	510.000	1,0000	2,73	1.391.754,64	8,58	0,12	0,14
STELA SA BUCURESTI	STBU	30/12/2014	7.863	2,5000	7,47	58.736,61	3,37	0,01	0,01
STICLA SA TURDA	STRD	30/12/2014	78.209	2,5000	0,19	14.859,71	14,68	0,00	0,00
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	02/12/2013	884.478	2,5000	6,40	5.659.560,05	34,93	0,49	0,56
STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA	STUD	30/12/2013	806.372	2,5000	0,26	207.098,27	2,34	0,02	0,02
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	29/12/2014	4.006.423	0,1000	0,23	913.063,80	1,39	0,08	0,09
TIMPURI NOI SA BUCURESTI	TIMP	29/12/2014	681.813	2,5000	3,82	2.604.525,66	21,96	0,22	0,26
TITAN ECHIPAMENTE NUCLEARE SA BUCURESTI	TINU	30/12/2014	17.252	2,5000	14,00	241.528,00	4,25	0,02	0,02
TRANSCHIM SA BUCURESTI	TRAI	22/08/2012	1.302.073	2,5000	0,00	0,00	55,72	0,00	0,00
TRANSILVANIA LEASING - IFN S.A.	TSLA	19/12/2014	127.498.395	0,1000	0,05	6.374.919,75	24,72	0,55	0,63
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	29/12/2014	12.056.500	0,1000	0,18	2.170.170,00	2,43	0,19	0,21
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP	27/09/2013	332.300	2,5000	40,68	13.519.311,48	22,89	1,16	1,33
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	29/12/2014	297.841	2,5000	58,00	17.274.778,00	10,00	1,48	1,70
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	30/12/2014	60.701.527	0,1000	0,14	8.492.143,63	76,91	0,73	0,84
URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI	URBI	03/02/2014	376.715	2,5000	2,52	947.862,23	14,87	0,08	0,09
VITROMETAN SA MEDIAS	VITR	12/09/2014	20.046	2,5000	0,98	19.638,68	49	0,00	0,00
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	30/12/2014	15.400.308	0,1000	0,09	1.370.627,41	178	0,12	0,14



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - a. ACTIUNI

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
VULCAN SA BUCURESTI	VULC	22/05/2013	2.119.143	2,5000	0,00	0,00	7,13	0,00	0,00
VULTURUL SA COMARNIC	VULT	10/12/2014	9.215.230	1,0000	0,07	645.066,10	31,20	0,06	0,06
ZECASIN SA BUCURESTI	ZEBU	22/12/2014	15.921	15,3000	1,20	19.105,20	11,62	0,00	0,00
TOTAL						712.308.357,48			



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014							
Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) b.OBLIGATIUNI CORPORATIVE SI MUNICIPALE NECOTATE							
Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Pret de achizitie	Valoare obligatiune	Valoare totala	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
BANCA TRANSILVANIA (EUR)	415.499	22.05.2013	1,0000	0,6186	1.151.973,00	0,10	0,11
TOTAL					1.151.973,00		



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
1.	AGROEXPORT SA CONSTANTA CT	203.045			0,0000	0,00	18,53	0,00	0,00
2.	AGROIND UNIREA SA MANASTIREA CL	187.098			0,0000	0,00	18,80	0,00	0,00
3.	AGROSEM SA TIMISOARA TM	834			3,2333	2.697,00	0,04	0,00	0,00
4.	AGROZOOTEHNICA DRUMUL SUBTIRE SA STEFAN CL	118.601			0,0000	0,00	11,17	0,00	0,00
5.	AGROZOOTEHNICA SA PUCHENII MARI PH	22.176			0,0000	0,00	5,65	0,00	0,00
6.	ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI BU	4.811			0,0000	0,00	3,06	0,00	0,00
7.	ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI B6	20.775			70,9946	1.474.912,00	2,18	0,13	0,15
8.	ALUNIS SA BUCURESTI IF	2.653			0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
9.	APOLODOR SA BUCURESTI BU	843.382			2,3170	1.954.124,00	9,85	0,17	0,19
10.	ARCOM SA BUCURESTI BU	80.287			0,0000	0,00	22,56	0,00	0,00
11.	BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI B3	1			0,3352	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUC B1	564.870			8,1448	4.600.751,00	0,42	0,39	0,45
13.	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUC BU	690.743			0,0000	0,00	3,45	0,00	0,00
14.	BANKCOOP SA BUCURESTI BU	74.812			0,0000	0,00	0,16	0,00	0,00
15.	BRAIFOR SA STEFANESTI AG	1.016			28,9855	29.449,00	0,97	0,00	0,00
16.	BUENO PANDURI SA BUCURESTI IF	107.900			0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
17.	CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII CJ	1.103.388			0,0000	0,00	2,99	0,00	0,00
18.	CHIMOPAR SA BUCURESTI BU	1.517.301			0,0000	0,00	9,55	0,00	0,00
19.	CIPROM SA PLOIESTI PH	1.201.028			0,0000	0,00	2,15	0,00	0,00
20.	CLEAN INVOLVEMENT SGP SA AG	27.273			0,0000	0,00	41,38	0,00	0,00
21.	COMPAN SA DB	1.430.288			0,0000	0,00	72,71	0,00	0,00
22.	COMPANIA DE LIBRARII SA BUCURESTI BU	113.492			45,3975	5.152.259,00	9,89	0,44	0,51
23.	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM SA OTOPENI IF	752.795			1,2265	923.277,00	0,09	0,08	0,09
24.	COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA PH	1.071			0,4241	454,00	0,51	0,00	0,00
25.	COMPLEX SAVOY SA MAMAIA CT	194.638			13,5831	2.643.778,00	11,54	0,23	0,26



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
26.	CON-DEM SA BUCURESTI BU	20.746			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
27.	CONTOR GROUP SA AR	3.839.316			0,0000	0,00	1,98	0,00	0,00
28.	CONTRANSIMEX SA BUCURESTI BU	26.588			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
29.	CORMORAN - PROD IMPEX B3	30.632			0,0000	0,00	24,53	0,00	0,00
30.	COTROCENI PARK SA BUCURESTI B6	19.071			2,7400	52.254,00	0,10	0,00	0,01
31.	DEPOZITARUL CENTRAL SA B2	10.128.748			0,1153	1.168.212,00	4,00	0,10	0,11
32.	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480			99,3987	1.240.496,00	5,44	0,11	0,12
33.	DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURES B3	68.369			0,8703	59.504,00	3,11	0,01	0,01
34.	ELECTRONUM SA BUCURESTI B3	8			0,0000	0,00	0,44	0,00	0,00
35.	ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI B1	136.045			0,0000	0,00	1,77	0,00	0,00
36.	ENERGOPETROL COM SA CAMPINA PH	6.332			3,2330	20.471,00	7,92	0,00	0,00
37.	ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA PH	6.332			0,0000	0,00	7,92	0,00	0,00
38.	EUROTEST SA BUCURESTI B3	74.888			14,2476	1.066.977,00	30,00	0,09	0,11
39.	FECNE SA BUCURESTI BU	56.979			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
40.	FIROS S.A BUCURESTI BU	1.024.164			32,7789	33.570.969,00	99,14	2,88	3,30
41.	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR B2	8.610.644			1,6641	14.328.772,00	53,60	1,23	1,41
42.	FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA AG	10.045			0,0000	0,00	10,99	0,00	0,00
43.	FORAJ SONDE SA BRAILA BR	4.066			0,0000	0,00	1,52	0,00	0,00
44.	GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI BU	50.638			26,8329	1.358.764,00	5,91	0,12	0,13
45.	GECSAT SA TIRNAVENI MS	413.383			15,1840	6.276.814,00	24,91	0,54	0,62
46.	GECSATHERM SA MS	98.186			102,5379	10.067.791,00	50,00	0,86	0,99
47.	GEOMIN SA BUCURESTI B3	352			4.263,9588	1.500.914,00	4,56	0,13	0,15
48.	I.C.T.C.M. SA BUCURESTI BU	119.750			74,6755	8.942.386,00	30,00	0,77	0,88
49.	ICPE SA BUCURESTI BU	1.343.705			3,8315	5.148.435,00	35,04	0,44	0,51
50.	ICPPAM SA BALOTESTI BU	243.180			0,0000	0,00	15,46	0,00	0,00
51.	IFMA IMOBILIARE SA BU	101.737			24,1111	2.452.993,00	13,95	0,21	0,24
52.	INDUSTRIALEXPOR SA BUCURESTI B1	80.000			34,9548	2.796.382,00	2,90	0,24	0,28
53.	INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURES BU	124.654			0,0000	0,00	24,23	0,00	0,00
54.	ISORAST TECHNOLOGY SA B4	778.563			0,0000	0,00	25,00	0,00	0,00
55.	ISPCF SA BUCURESTI BU	307.644			8,2215	2.529.283,00	16,95	0,22	0,25



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
56.	ITC Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A BUCURESTI BU	964.554			3,2585	3.143.022,00	29,86	0,27	0,31
57.	MARC TRUST CONSID SA CALARASI CL	148.009			1,3456	199.160,00	24,86	0,02	0,02
58.	MASTER SA BUCURESTI BU	1.501.668			3,0968	4.650.436,00	12,77	0,40	0,46
59.	MATIZOL SA PLOIESTI PH	22.885			0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
60.	MERCUR TRADING SA BUCURESTI BU	118.226			0,0000	0,00	18,79	0,00	0,00
61.	METAPLAST SA BUZAU BZ	97.728			0,0000	0,00	13,76	0,00	0,00
62.	MINERVA SA BUCURESTI BU	711.542			14,9731	10.654.013,00	12,28	0,91	1,05
63.	MUNTENIA GLOBAL FINANCE BU	98.989			0,0000	0,00	85,72	0,00	0,00
64.	MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA AG	423.146			0,0000	0,00	98,94	0,00	0,00
65.	MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE PH	388.840			0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
66.	NAVOL SA OLTENITA CL	49.279.834			0,0000	0,00	50,00	0,00	0,00
67.	PAVCOM S.A. TARGOVISTE DB	2.736.691			1,9329	5.289.845,00	30,88	0,45	0,52
68.	PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI PH	2.498.642			0,0000	0,00	1,37	0,00	0,00
69.	PISCICOLA SA OLTENITA CL	30.935			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
70.	PROED SA BUCURESTI BU	134.450			0,0000	0,00	10,63	0,00	0,00
71.	RAFINARIA SA DARMANESTI BC	45.059			0,0000	0,00	1,14	0,00	0,00
72.	RESIAL SA ALBA IULIA AB	128.669			0,0000	0,00	10,14	0,00	0,00
73.	RESTAURANTE ELEMENTS SA BU	4.410			0,0000	0,00	90,00	0,00	0,00
74.	ROM VIAL SA BUCURESTI BU	400			37,1023	14.841,00	0,76	0,00	0,00
75.	ROMATEST SA VOLUNTARI IF	3.470			2,0613	7.153,00	0,46	0,00	0,00
76.	ROMSIT SA BUCURESTI BU	75.739			0,0000	0,00	10,73	0,00	0,00
77.	ROMSUINTEST SA PERIS BU	6.155.903			0,0000	0,00	40,05	0,00	0,00
78.	SALSI SA SINAIA PH	57.876			5,8457	338.325,00	9,64	0,03	0,03
79.	SANEVIT SA ARAD AR	45.282			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
80.	SEMINA S.A ALBESTI PH	3.254.150			0,0000	0,00	70,03	0,00	0,00
81.	SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA CJ	1.089			0,2981	325,00	0,03	0,00	0,00
82.	SIDERCA SA CALARASI CL	3.676.136			0,0000	0,00	18,38	0,00	0,00
83.	SOMET SA BUCURESTI B3	4.668			247,9488	1.157.425,00	5,06	0,10	0,11
84.	STIMAS SA SUCEAVA SV	70.356			0,0000	0,00	5,99	0,00	0,00
85.	SUINPROD SA LET CV	180.753			0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a) - a.ACTIUNI

	Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
86.	TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI BU	14.739			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
87.	TEHNOPAM SA BUCURESTI BU	22.636			0,0000	0,00	23,89	0,00	0,00
88.	TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI BU	9.496			51,1317	485.547,00	18,05	0,04	0,05
89.	TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI BU	5.737			0,1068	613,00	1,33	0,00	0,00
90.	TUBAL COM SA BUCURESTI BU	37.979			7,4188	281.759,00	16,43	0,02	0,03
91.	TUBAL METALICA SA BUCURESTI BU	37.979			5,5054	209.090,00	16,43	0,02	0,02
92.	TUBAL SA BUCURESTI BU	37.979			0,0000	0,00	16,43	0,00	0,00
93.	TURISM LOTUS FELIX S.A. BH	50.000.000			0,1009	5.044.282,00	5,33	0,43	0 50
94.	UNIREA SA TIRGU JIU GJ	12.854			0,0000	0,00	4,74	0,00	0,00
95.	UPETROLAM SA BUCURESTI B4	38.873			6,4130	249.292,00	1,13	0,02	0,02
96.	VALEA CU PESTI SA AG	230.781			4,8023	1.108.290,00	24,81	0,10	0,11
97.	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA B4	3.206.721			10,1071	32.410.798,00	69,11	2,78	3,19
98.	WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI AB	26.746			0,0000	0,00	2,68	0,00	0,00
TOTAL						174.607.334,00			



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile

Emitent	Numar de obligatiuni detinute	Data achizitiei	Data Scadentei	Pret de achizitie	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
Opus-Chartered Issuances S.A	1 140	03/10/2014	30.09.2016		11 400.000.00	0,00	0,00	51 095 940,00	4,38	5,03
TOTAL								51.095.940,00		



Situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2014 - Depozite bancare									
Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Valoare actualizata (lei)	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
RON									
BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI Sucursala UNIREA (RON)	31.12.2014	01.01.2015	196.615,83	0,00	0,00	196.615,83	196.615,83	0,02	0,02
MARFIN BANK (ROMANIA) SA (RON)	10.12.2014	12.01.2015	7.995.407,94	843,96	18.567,11	8.013.975,05	8.013.975,05	0,69	0,79
VOLKSBANK (RON)	10.12.2014	12.01.2015	8.000.000,00	745,21	16.394,52	8.016.394,52	8.016.394,52	0,69	0,79
TOTAL RON						16.226.985,40	16.226.985,40		
							16.226.985,40		



Situatia detaliata a investitiilor la data 31.12.2014
Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata dintr-un stat membru
a. Actiuni

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valuta	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
Globalworth Real Estate Investments Limited	GWJ	31.12.2014	194,000	EUR	5.0000	31.3747	6,086,691.80	1.81	0.52	0.60

b. Warrant

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valuta	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
MLInt19082015SIF2	SIF2WARRANT	31.12.2014	14,000,000			1.5900	22,260,000.00		1.91	2.19
							28,346,691.80			



Titluri de participare la OPCVM / AOPC la data 31.12.2014									
Nr. crt.	Denumire fond	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala valuta	Valoare totala	% in total titluri de participare ale OPCVM / AOPC	% in activul total al SIF
Titluri de participare denuminate in EUR									
1	RAIFFEISEN CONFORT EURO		84.734,472400	27,9362		2.367.159,17	10.609.844,11		0,91
Total EUR						2.367.159,17	10.609.844,11		0,91
Titluri de participare denuminate in RON									
1	ACTIVE DINAMIC		2.938.476,904300	6,7441			19.817.382,09		1,70
2	ACTIVE PLUS		4.096,468400	8.324,2000			34.099.822,26	44,33	2,92
3	BRD OBLIGATIUNI		10.042,186900	152,0600			1.527.014,94		0,13
4	BT INVEST 1		520,407500	13.438,5800			6.993.537,82	6,75	0,60
5	CERTINVEST DINAMIC		185.314,065485	5,0800			941.395,45		0,08
6	CERTINVEST OBLIGATIUNI		16.238,238652	27,3500			444.115,83		0,04
7	CERTINVEST PROPERTIES RO		10,000000	287.451,4700			2.874.514,70		0,25
8	CERTINVEST PRUDENT		34.425,898039	10,6400			366.291,56		0,03
9	FDI NAPOCA		12.437.221,390000	0,4198			5.221.145,54		0,45
10	FDI TRANSILVANIA		100.767,210000	39,4321			3.973.462,70		0,34
11	FII BET-FI INDEX INVEST		10.543,000000	481,5185			5.076.649,55		0,44
12	FII MULTICAPITAL INVEST		4.337,000000	2.188,2600			9.490.483,62		0,81
13	FII OMNIHEDGE		46,590000	10.776,1715			502.061,83	74,13	0,04
14	FII OMNITREND		2.217,880000	10.166,8045			22.548.752,36	62,25	1,93



15	Fondul de Actiuni Privat Transilvania		751,790000	1.228,7323			923.748,66		0,08
16	RAIFFEISEN CONFORT		4.997,847300	156,6658			782.991,75		0,07
17	STAR FOCUS		152.631,390000	5,6488			862.184,20		0,07
18	STAR NEXT		190.539,480000	5,0176			956.050,89		0,08
19	STAR VALUE		15.134,000000	679,2500			10.279.769,50		0,88
20	STK Emergent		36.512,000000		57,8000		2.110.393,60		0,18
21	STK Europe		203.417,412500	5,0388			1.024.979,66	36,47	0,09
Total RON							130.816.748,51		11,21
Total							141.426.592,62		12,12



Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data 31.12.2014			
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014
ACTIV NET	1.061.013.700,13	1.061.044.311,03	1.016.023.339,72
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,3147	1,3147	1,2590

