

Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv										
Situatia activelor										
Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2013)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2014)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
<b>I.Total active</b>										
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	RON	66,89	57,47	0,00	709.755.937,43	74,58	63,23	0,00	741.978.199,43	32.222.262,01
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	EUR	12,50	10,74	29.572.736,78	132.624.852,64	0,97	0,82	2.159.300,00	9.620.329,29	-123.004.523,35
<b>1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:</b>	RON	66,89	57,47	0,00	709.755.937,43	74,58	63,23	0,00	741.978.199,43	32.222.262,01
- Actiuni cotate BVB	RON	41,49	35,65	0,00	440.232.447,90	46,05	39,04	0,00	458.162.591,53	17.930.143,64
- Actiuni cotate SIBEX	RON	0,09	0,08	0,00	943.073,55	0,10	0,08	0,00	992.709,00	49.635,45
- Actiuni cotate RASDAQ	RON	19,40	16,67	0,00	205.867.558,24	13,72	11,63	0,00	136.494.487,75	-69.373.070,49
- Actiuni necotate, dar tranzactionate BVB	RON	0,01	0,01	0,00	151.447,48	0,02	0,02	0,00	178.312,60	26.865,12
- Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	5,17	4,44	0,00	54.806.107,35	12,85	10,90	0,00	127.893.790,28	73.087.682,93
- Actiuni cotate, dar netranzactionate niciodata	RON	0,00	0,00	0,00	10.044,57	1,19	1,01	0,00	11.817.268,54	11.807.223,97
- Obligatiuni municipale cotate	RON	0,01	0,01	0,00	95.354,65	0,01	0,01	0,00	64.119,98	-31.234,66
- Obligatiuni corporative cotate	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	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	0,97	0,82	2.159.300,00	9.620.329,29	-123.004.523,35
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
<b>3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:</b>	RON	18,12	15,57	0,00	192.267.346,07	18,28	15,50	0,00	181.855.881,89	-10.411.464,18

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

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2013)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2014)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
<b>I.Total active</b>										
<b>3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:</b>	EUR	0,92	0,79	2.185.103,22	9.799.532,41	0,99	0,84	2.213.645,55	9.862.455,03	62.922,61
- Actiuni necotate (nchise)	RON	18,12	15,57	0,00	192.267.346,07	18,28	15,50	0,00	181.855.881,89	-10.411.464,18
- 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	0,99	0,84	2.213.645,55	9.862.455,03	62.922,61
<b>4. Depozite bancare din care:</b>	RON	9,44	8,11	0,00	100.166.613,31	0,02	0,02	0,00	209.014,19	-99.957.599,12
<b>4. Depozite bancare din care:</b>	EUR					2,17	1,84	4.840.615,08	21.566.392,35	21.566.392,35
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	RON	9,44	8,11	0,00	100.166.613,31	0,02	0,02	0,00	209.014,19	-99.957.599,12
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	EUR					2,17	1,84	4.840.615,08	21.566.392,35	21.566.392,35
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. Conturi curente si numerar	RON	1,87	1,60	0,00	19.794.908,73	3,10	2,63	0,00	30.835.431,91	11.040.523,18
6. Conturi curente si numerar	EUR	0,00	0,00	4.542,30	20.370,85	0,00	0,00	1.685,50	7.509,41	-12.861,44
6. Conturi curente si numerar	GBP	0,00	0,00	1,00	5,38	0,00	0,00	1,00	5,38	-0,01
6. Conturi curente si numerar	USD	0,00	0,00	247,20	804,66	0,00	0,00	247,20	798,55	-6,11
7. 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
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	RON	3,84	3,30	0,00	40.794.672,82	7,51	6,37	0,00	74.749.696,06	33.955.023,25
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	EUR	0,96	0,83	2.282.585,69	10.236.712,05	1,02	0,86	2.272.180,30	10.123.244,88	-113.467,17
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	0,01	0,01	0,00	119.103,97	0,01	0,01	0,00	126.646,97	7.543,00
10. 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	9,31	7,89	0,00	92.611.917,90	73.269.503,56

<b>Situatia valorii unitare a activului net</b>			
<b>Denumire element</b>	<b>Perioada curenta (31.03.2014)</b>	<b>Perioada corespunzatoare a anului precedent (29.03.2013)</b>	<b>Diferente</b>
<b>ACTIV NET</b>	994.903.470,08	1.182.111.886,84	-187.208.416,76
<b>NUMAR DE ACTIUNI EMISE</b>	807.036.515,00	807.036.515,00	0,00
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,23	1,46	-0,23

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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	04/03/2014	71.479	2,5000	11,99	857.033,21	14,64	0,07	0,09
ABO FARM SA	NUDA	15/01/2013	456.924	2,5000	0,00	0,00	19,46	0,00	0,00
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	31/03/2014	131.317	0,2000	1,35	177.409,27	0,42	0,02	0,02
ANTIBIOTICE SA IASI	ATB	31/03/2014	1.772.878	0,1000	0,59	1.047.770,90	0,26	0,09	0,11
ARO PALACE SA BRASOV	ARO		41.825.500	0,1000	0,28	11.807.223,97	10,37	1,01	1,19
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	02/12/2013	11.902.658	2,5000	4,98	59.237.801,14	99,47	5,05	5,95
BANCA TRANSILVANIA	TLV	31/03/2014	4.684.919	1,0000	1,73	8.081.485,28	0,21	0,69	0,81
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	31/03/2014	361.099.130	0,1000	0,30	106.524.243,35	32,98	9,08	10,71
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	BRD	31/03/2014	19.504.948	1,0000	8,20	159.940.573,60	2,80	13,63	16,08
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	31/03/2014	59.697.701	0,1000	0,11	6.745.840,21	67,98	0,58	0,68
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	31/03/2014	331.420	10,0000	28,77	9.534.953,40	4,32	0,81	0,96
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	83.120	2,5000	5,32	442.242,50	20,94	0,04	0,04
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	31/03/2014	111.900.276	0,1000	0,08	9.142.252,55	66,87	0,78	0,92
CEMACON S.A ZALAU	CEON	31/03/2014	14.958.000	0,1000	0,05	770.337,00	5,69	0,07	0,08
CHIMOPAR SA BUCURESTI	CPR	01/03/2013	1.517.301	2,5000	0,00	0,00	9,55	0,00	0,00
CICO SA BUCURESTI	CICO	14/05/1999	239.460	2,5000	0,00	0,00	92,16	0,00	0,00
CNTEE TRANSELECTRICA SA	TEL	31/03/2014	1.000.000	10,0000	16,79	16.790.000,00	1,36	1,43	1,69
COCOR SA BUCURESTI	COCR	11/03/2014	30.206	40,0000	81,95	2.475.381,70	10,01	0,21	0,25
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL	01/10/2013	143.589	2,5000	3,62	520.218,11	11,59	0,04	0,05
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	13/03/2014	84.103	2,5000	0,72	60.554,16	10,00	0,01	0,01
COMPANIA ENERGOPETROL SA CAMPINA	ENP	28/06/2013	160.256	2,5000	0,00	0,00	7,92	0,00	0,00
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	30/12/2013	40.174	2,5000	11,02	442.541,20	3,22	0,04	0,04
COMREP SA PLOIESTI	COTN	31/03/2014	120.605	2,5000	18,81	2.268.580,05	17,18	0,19	0,23
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT	23/07/2012	16.081	2,5000	40,19	646.271,23	9,51	0,06	0,07

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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
CONCORDIA A4 SA BUCURESTI	COLI	30/12/2013	296.185	2,5000	0,00	0,00	32,55	0,00	0,00
CONTOR GROUP SA	CGC	31/03/2014	3.839.316	0,1000	0,02	81.777,43	1,98	0,01	0,01
CRISTIRO SA BISTRITA	CROI	14/02/2014	53.443	3,8500	4,91	262.281,14	5,32	0,02	0,03
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	24/01/2014	42.314	2,5000	79,15	3.349.358,75	18,60	0,29	0,34
ELECTROUTILAJ SA CAMPINA	ELJM	06/03/2014	116.795	2,5000	8,24	962.390,80	11,23	0,08	0,10
EMAT SA JILAVA	EMAT		6.241	2,5000	1,61	10.044,57	2,33	0,00	0,00
GALGROS GALATI	GALV	05/10/2011	648.222	2,5000	4,33	2.805.117,93	15,63	0,24	0,28
GEROM SA BUZAU	GROB	18/03/2014	742.591	1,3100	0,02	14.851,82	3,82	0,00	0,00
HELIOS SA Astileu	HEAL	19/12/2013	106.440	2,5000	15,79	1.680.902,27	7,36	0,14	0,17
HIDROJET SA BREAZA	HIJA	21/03/2014	291.387	2,5000	0,40	116.554,80	8,99	0,01	0,01
HORTICOLA SA BUCURESTI	HOLS	23/12/2013	51.845	2,5000	3,04	157.496,87	1,22	0,01	0,02
ICERP SA PLOIESTI	ICER	22/11/2013	167.395	15,0000	28,03	4.691.367,25	46,11	0,40	0,47
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	31/01/2014	84.463	2,5000	2,40	202.930,91	7,66	0,02	0,02
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	18/03/2014	119.093	2,5000	0,01	1.190,93	6,08	0,00	0,00
INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	04/03/2014	270.392	2,5000	2,50	675.980,00	20,50	0,06	0,07
INDCOM SA CALARASI	INDK	10/03/2010	9.729	2,5000	13,10	127.478,43	4,23	0,01	0,01
INOX SA BUCURESTI	INOX	13/12/2012	226.102	2,5000	2,34	528.268,69	5,15	0,05	0,05
IOR SA BUCURESTI	IORB	18/03/2014	7.327.025	0,1000	0,32	2.344.648,00	7,88	0,20	0,24
LAFARGE AGREGATE BETOANE SA BUCURESTI	AGEM	30/12/2013	619.148	2,5000	1,98	1.226.232,92	10,32	0,10	0,12
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	19/03/2014	402.374	2,5000	0,88	354.089,12	11,14	0,03	0,04
MEDIMFARM SA PLOIESTI	FAMD	27/03/2014	946.462	0,1000	0,03	28.393,86	1,23	0,00	0,00
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	22/01/2014	34.127	2,5000	17,38	593.153,26	8,91	0,05	0,06
METAV SA BUCURESTI	METV	25/02/2014	5.449.061	2,5000	6,80	37.053.614,80	27,78	3,16	3,72
MINDO SA DOROHOI	MINO	04/02/2014	175.849.743	0,1000	0,08	13.435.149,70	98,02	1,15	1,35
MOLDOVULCAN SA GALATI	MVUL	27/12/2013	18.813	0,7400	4,53	85.134,57	2,24	0,01	0,01
ORIZONT SA BUCURESTI	ORZA	03/06/2011	4.383	2,5000	11,01	48.244,58	2,95	0,00	0,01
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	18/03/2014	6.295.000	0,5000	2,29	14.415.550,00	12,97	1,23	1,45
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	31/03/2014	308.121	0,1000	7,99	2.461.886,79	14,89	0,21	0,25
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	31/03/2014	84.917.900	0,1000	0,14	11.981.915,69	11,83	1,02	1,20
RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA	STRO	19/07/2013	2.357.100	0,1000	0,00	0,00	5,70	0,00	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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
RAFO SA ONESTI	RAF	28/03/2014	4.453	2,5000	0,10	445,30	0,00	0,00	0,00
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	26/03/2014	1.614.693	2,5000	14,00	22.605.702,00	25,85	1,93	2,27
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU	05/09/2013	59.285	2,5000	10,22	606.136,91	14,04	0,05	0,06
ROMFOR SA BOLDESTI SCAIENI	RMFR	21/03/2014	158.241	2,5000	2,60	411.426,60	14,16	0,04	0,04
RULMENTI SA BIRLAD	RBL	27/03/2014	60.294	2,5000	2,95	177.867,30	0,15	0,02	0,02
S. N. P. "PETROM" SA BUCURESTI	SNP	31/03/2014	43.830.100	0,1000	0,43	18.715.452,70	0,08	1,60	1,88
S.C. SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE S.A.	SBX	06/03/2014	1.654.515	1,0000	0,60	992.709,00	4,95	0,09	0,10
S.N. NUCLEARELECTRICA SA	SNN	31/03/2014	321.420	10,0000	9,38	3.014.919,60	0,11	0,26	0,30
S.N.G.N. ROMGAZ-S.A. Medias	SNG	31/03/2014	300.000	1,0000	33,00	9.900.000,00	0,08	0,84	1,00
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	31/03/2014	1.504.600	2,5000	1,33	2.001.118,00	13,17	0,17	0,20
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	18/03/2014	10.640.668	2,5000	0,92	9.789.414,56	89,42	0,83	0,98
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	28/03/2014	9.879.418	2,5000	0,64	6.322.827,52	88,49	0,54	0,64
SIF BANAT-CRISANA	SIF1	31/03/2014	11.968.000	0,1000	1,14	13.619.584,00	2,18	1,16	1,37
SIF MOLDOVA	SIF2	31/03/2014	25.555.879	0,1000	1,27	32.328.186,94	4,92	2,76	3,25
SIF OLTENIA	SIF5	31/03/2014	17.400.000	0,1000	1,97	34.208.400,00	3,00	2,92	3,44
SIN SA BUCURESTI	SINU	12/03/2014	347.664	2,5000	5,41	1.880.862,24	25,69	0,16	0,19
SINTEREF SA AZUGA	SIEP	27/05/1997	790.462	2,5000	8,00	6.324.047,94	19,40	0,54	0,64
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	11/12/2013	502.180	2,5000	2,51	1.262.952,20	13,01	0,11	0,13
SNTGN TRANSGAZ SA	TGN	31/03/2014	45.550	10,0000	195,00	8.882.250,00	0,39	0,76	0,89
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	18/02/2014	510.000	1,0000	1,00	510.000,00	8,58	0,04	0,05
SSIF BROKER SA	BRK	31/03/2014	44.881.190	0,2500	0,12	5.161.336,85	13,25	0,44	0,52
STELA SA BUCURESTI	STBU	19/03/2014	18.363	2,5000	1,90	34.889,70	7,88	0,00	0,00
STICLA SA TURDA	STRD	22/01/2014	78.209	2,5000	0,00	0,00	14,68	0,00	0,00
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	02/12/2013	884.478	2,5000	6,75	5.973.460,56	34,93	0,51	0,60
STIMAS SA SUCEAVA	STIS	04/12/2013	70.356	2,5000	0,00	0,00	5,99	0,00	0,00
STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA	STUD	30/12/2013	806.372	2,5000	1,12	899.734,90	2,34	0,08	0,09
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	31/03/2014	4.006.423	0,1000	0,17	681.091,91	1,39	0,06	0,07
TIMPURI NOI SA BUCURESTI	TIMP	28/03/2014	681.813	2,5000	3,34	2.277.255,42	21,96	0,19	0,23
TITAN ECHIPAMENTE NUCLEARE SA BUCURESTI	TINU	10/12/2013	17.252	2,5000	49,24	849.548,72	4,25	0,07	0,09
TRANSCHEM SA BUCURESTI	TRAI	22/08/2012	1.302.073	2,5000	0,00	0,00	55,72	0,00	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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
TRANSILVANIA LEASING - IFN S.A.	TSLA	27/03/2014	127.498.395	0,1000	0,05	6.374.919,75	24,72	0,54	0,64
TURBOMECANICA SA BUCURESTI	TBM	31/03/2014	2.378.250	0,1000	0,02	48.278,48	0,64	0,00	0,01
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	31/03/2014	12.056.500	0,1000	0,17	2.048.399,35	2,43	0,18	0,21
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP	27/09/2013	332.300	2,5000	41,78	13.883.400,03	22,89	1,18	1,40
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	28/03/2014	297.841	2,5000	60,00	17.870.460,00	10,00	1,52	1,80
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	31/03/2014	290.297.214	0,1000	0,02	6.386.538,71	76,96	0,54	0,64
URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI	URBI	03/02/2014	376.715	2,5000	3,74	1.408.946,40	14,87	0,12	0,14
VITROMETAN SA MEDIAS	VITR	17/03/2014	20.046	2,5000	0,11	2.205,06	1,49	0,00	0,00
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	31/03/2014	15.400.308	0,1000	0,07	1.047.220,94	1,78	0,09	0,11
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	23/01/2014	9.215.230	1,0000	0,65	6.032.728,26	31,20	0,51	0,61
ZECASIN SA BUCURESTI	ZEBU	07/02/2014	15.921	15,3000	10,72	170.642,90	11,62	0,02	0,02
<b>TOTAL</b>						<b>741.914.079,46</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014**
**Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata 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
Erste Group Bank AG	EBS	31/03/2014	46,000	EUR	2.0000	110.4914	5,082,606.24	0.01	0.43	0.51
Globalworth Real Estate Investments Limited	GWI	31/03/2014	194,000	EUR	5.0000	23.3903	4,537,723.05	1.81	0.39	0.46
							9,620,329.29			



**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014**
**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.	AGROINDUSTRIALA SA MOGOSOAIA IF	87.314			1,9249	168.075,00	3,78	0,01	0,02
4.	AGROSEM SA TIMISOARA TM	834			4,2646	3.557,00	0,04	0,00	0,00
5.	AGROZOOOTEHNICA DRUMUL SUBTIRE SA STEFAN CL	118.601			0,0000	0,00	11,17	0,00	0,00
6.	AGROZOOOTEHNICA SA PUCHENII MARI PH	22.176			0,0000	0,00	5,65	0,00	0,00
7.	ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI BU	4.811			0,0000	0,00	3,06	0,00	0,00
8.	ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI B4	20.775			57,6062	1.196.768,00	2,18	0,10	0,12
9.	ALUNIS SA BUCURESTI IF	2.653			0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
10.	APOLODOR SA BUCURESTI BU	843.382			0,3920	330.582,00	9,85	0,03	0,03
11.	ARCOM SA BUCURESTI BU	80.287			0,0000	0,00	22,56	0,00	0,00
12.	BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI B3	1			0,4638	0,00	0,00	0,00	0,00
13.	BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUC B1	564.870			7,6081	4.297.569,00	0,42	0,37	0,43
14.	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUC BU	690.743			0,0000	0,00	3,45	0,00	0,00
15.	BANKCOOP SA BUCURESTI BU	74.812			0,0000	0,00	0,16	0,00	0,00
16.	BRAIFOR SA STEFANESTI AG	1.016			30,8894	31.384,00	0,97	0,00	0,00
17.	BUENO PANDURI SA BUCURESTI IF	107.900			0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
18.	CELPI SA BUCURESTI B4	122.778			11,1348	1.367.113,00	6,25	0,12	0,14
19.	CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII CJ	1.103.388			0,0000	0,00	2,99	0,00	0,00
20.	CIPROM SA PLOIESTI PH	1.201.028			0,0000	0,00	2,15	0,00	0,00
21.	CLEAN INVOLVEMENT SGP SA AG	27.273			0,0000	0,00	41,38	0,00	0,00
22.	COMPAN SA DB	1.430.288			0,0000	0,00	72,71	0,00	0,00
23.	COMPANIA DE LIBRARIИ SA BUCURESTI BU	113.492			45,1123	5.119.883,00	9,89	0,44	0,51
24.	COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA PH	1.071			0,6076	651,00	0,51	0,00	0,00
25.	COMPLEX SAVOY SA MAMAIA CT	194.638			13,4983	2.627.281,00	11,54	0,22	0,26

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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.	CONTRANSIMEX SA BUCURESTI BU	26.588			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
28.	CORMORAN - PROD IMPEX B3	30.632			0,0000	0,00	24,53	0,00	0,00
29.	COTROCENI PARK SA BUCURESTI B6	19.071			0,0000	0,00	0,10	0,00	0,00
30.	DEPOZITARUL CENTRAL SA B2	10.128.748			0,1173	1.188.401,00	4,00	0,10	0,12
31.	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480			100,1511	1.249.885,00	5,44	0,11	0,13
32.	DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURES B3	68.369			1,2314	84.190,00	3,11	0,01	0,01
33.	ELECTRONUM SA BUCURESTI B3	8			0,0000	0,00	0,44	0,00	0,00
34.	ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI B1	136.045			0,0000	0,00	1,77	0,00	0,00
35.	ENERGOPETROL COM SA CAMPINA PH	6.332			3,2942	20.859,00	7,92	0,00	0,00
36.	ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA PH	6.332			0,0000	0,00	7,92	0,00	0,00
37.	EUROTEST SA BUCURESTI B3	74.888			14,2154	1.064.561,00	30,00	0,09	0,11
38.	FECNE SA BUCURESTI BU	56.979			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
39.	FIROS S.A BUCURESTI BU	14.289.523			2,4499	35.007.898,00	99,14	2,98	3,52
40.	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR B2	8.610.644			1,6756	14.428.061,00	53,60	1,23	1,45
41.	FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA AG	10.045			0,0000	0,00	10,99	0,00	0,00
42.	FORAJ SONDE SA BRAILA BR	4.066			0,0000	0,00	1,52	0,00	0,00
43.	GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI BU	50.638			26,9999	1.367.223,00	5,91	0,12	0,14
44.	GECSAT SA TIRNAVENI MS	413.383			15,0831	6.235.105,00	24,91	0,53	0,63
45.	GECSATHERM SA MS	98.186			102,1427	10.028.985,00	50,00	0,85	1,01
46.	GEOMIN SA BUCURESTI B3	352			4.467,1554	1.572.439,00	4,56	0,13	0,16
47.	GES SA BOLDESTI SCAIENI PH	134.791			0,0000	0,00	0,25	0,00	0,00
48.	I.C.T.C.M. SA BUCURESTI BU	119.750			73,4978	8.801.361,00	30,00	0,75	0,88
49.	ICPE SA BUCURESTI BU	1.343.705			3,7804	5.079.679,00	35,04	0,43	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			23,8991	2.431.419,00	13,95	0,21	0,24
52.	INDUSTRIALEXPORT SA BUCURESTI B1	80.000			37,0368	2.962.947,00	2,90	0,25	0,30
53.	INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURES BU	124.654			0,0000	0,00	24,23	0,00	0,00
54.	IRA SA CAMPINA PH	10.730			0,0000	0,00	3,00	0,00	0,00
55.	ISORAST TECHNOLOGY SA B4	778.563			0,0000	0,00	25,00	0,00	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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.	ISPCF SA BUCURESTI BU	307.644			8,2284	2.531.413,00	16,79	0,22	0,25
57.	ITC S.A BUCURESTI BU	964.554			3,2585	3.142.993,00	29,86	0,27	0,32
58.	MARC TRUST CONSID SA CALARASI CL	148.009			1,6187	239.587,00	24,86	0,02	0,02
59.	MASTER SA BUCURESTI BU	1.501.668			5,3514	8.035.987,00	12,77	0,68	0,81
60.	MATIZOL SA PLOIESTI PH	22.885			0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
61.	MERCUR TRADING SA BUCURESTI BU	118.226			0,0000	0,00	18,79	0,00	0,00
62.	METAPLAST SA BUZAU BZ	97.728			0,0000	0,00	13,76	0,00	0,00
63.	MINERVA SA BUCURESTI BU	711.542			7,0836	5.040.274,00	4,63	0,43	0,51
64.	MUNTENIA GLOBAL FINANCE BU	98.989			0,0000	0,00	85,72	0,00	0,00
65.	MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA AG	423.146			19,8631	8.404.983,00	98,94	0,72	0,84
66.	MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE PH	388.840			0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
67.	NAVOL SA OLTENITA CL	49.279.834			0,0000	0,00	50,00	0,00	0,00
68.	PAVCOM S.A. TIRGOVISTE DB	2.736.691			2,0341	5.566.581,00	30,88	0,47	0,56
69.	PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI PH	2.498.642			0,0000	0,00	2,07	0,00	0,00
70.	PISCICOLA SA OLTENITA CL	30.935			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
71.	PROED SA BUCURESTI BU	134.450			0,0000	0,00	10,63	0,00	0,00
72.	RAFINARIA SA DARMANESTI BC	45.059			0,0000	0,00	1,14	0,00	0,00
73.	RESIAL SA ALBA IULIA AB	128.669			0,0000	0,00	10,14	0,00	0,00
74.	RESTAURANTE ELEMENTS SA BU	4.410			0,0000	0,00	90,00	0,00	0,00
75.	ROM VIAL SA BUCURESTI BU	400			33,9602	13.584,00	0,76	0,00	0,00
76.	ROMATEST SA VOLUNTARI IF	3.470			2,2185	7.698,00	0,46	0,00	0,00
77.	ROMSIT SA BUCURESTI BU	75.739			0,0000	0,00	10,73	0,00	0,00
78.	ROMSUINTEST SA PERIS BU	6.155.903			0,0000	0,00	40,05	0,00	0,00
79.	SALSI SA SINAIA PH	57.876			8,5197	493.084,00	9,64	0,04	0,05
80.	SANEVIT SA ARAD AR	45.282			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
81.	SEMINA S.A ALBESTI PH	3.254.150			0,0000	0,00	70,03	0,00	0,00
82.	SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA CJ	1.089			0,0000	0,00	0,04	0,00	0,00
83.	SEPPA SA BARCANESTI PH	267.175			0,0000	0,00	22,32	0,00	0,00
84.	SIDERCA SA CALARASI CL	3.676.136			0,0000	0,00	18,38	0,00	0,00
85.	SOMET SA BUCURESTI B3	4.668			217,3062	1.014.385,00	5,06	0,09	0,10

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014

## 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.	SUINPROD SA LET CV	180.753			0,0000	0,00	24,72	0,00	0,00
87.	TAROM SA OTOPENI IF	752.795			1,1865	893.163,00	0,09	0,08	0,09
88.	TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI BU	14.739			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
89.	TEHNOPAM SA BUCURESTI BU	22.636			0,0000	0,00	23,89	0,00	0,00
90.	TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI BU	9.496			50,5857	480.362,00	18,05	0,04	0,05
91.	TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI BU	5.737			0,1152	661,00	1,33	0,00	0,00
92.	TUBAL COM SA BUCURESTI BU	37.979			7,7418	294.026,00	16,43	0,03	0,03
93.	TUBAL METALICA SA BUCURESTI BU	37.979			11,7672	446.905,00	16,43	0,04	0,04
94.	TUBAL SA BUCURESTI BU	37.979			0,0000	0,00	16,43	0,00	0,00
95.	TURISM LOTUS FELIX S.A. BH	50.000.000			0,1005	5.024.728,00	5,33	0,43	0,51
96.	UNIREA SA TIRGU JIU GJ	12.854			0,0000	0,00	4,74	0,00	0,00
97.	UPETROLAM SA BUCURESTI B4	38.873			6,4664	251.370,00	1,13	0,02	0,03
98.	VALEA CU PESTI SA AG	230.781			4,6863	1.081.503,00	24,81	0,09	0,11
99.	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA BU	3.377.287			9,5422	32.226.724,00	69,11	2,75	3,24
100.	WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI AB	26.746			0,0000	0,00	2,68	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>						<b>181.855.887,00</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014**
**Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile, emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale**

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
MUNICIPIUL LUGOJ	10.000	10/11/2006	14.09.2014	100,00	64.000,00	7,06	119,98	64.119,98	0,01	0,01
<b>TOTAL</b>								<b>64.119,98</b>		

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2014**

**Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)  
b.OBLIGATIUNI CORPORATIVE SI MUNICIPALE NECOTATE**

<b>Emitent</b>	<b>Numar de obligatiuni detinute</b>	<b>Data achizitiei</b>	<b>Pret de achizitie</b>	<b>Valoare obligatiune</b>	<b>Valoare totala</b>	<b>Pondere in total activ SIF</b>	<b>Ponderea in activul net SIF</b>
MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA (EUR)	350.000	07.10.2008	10,0000	5,6024	8.736.184,00	0,74	0,88
BANCA TRANSILVANIA (EUR)	415.499	22.05.2013	1,0000	0,6084	1.126.271,00	0,10	0,11
<b>TOTAL</b>					<b>9.862.455,00</b>		

Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2014 - 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
EUR									
BRD - Groupe Societe Generale S.A. Sucursala MARI CLIENTI CORPORATIVI (EUR)	31.03.2014	01.04.2014	4.840.601,63	13,45	13,45	4.840.615,08	21.566.392,35	1,84	2,17
TOTAL EUR						4.840.615,08	21.566.392,35		
RON									
BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI Sucursala UNIREA (RON)	31.03.2014	01.04.2014	209.008,44	5,75	5,75	209.014,19	209.014,19	0,02	0,02
TOTAL RON						209.014,19	209.014,19		
							21.775.406,54		

Titluri de participare la OPCVM / AOPC la data 31.03.2014									
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	26,8153		2.272.180,30	10.123.244,88		0,86
<b>Total EUR</b>						<b>2.272.180,30</b>	<b>10.123.244,88</b>		<b>0,86</b>



Titluri de participare denumite in RON								
1	ACTIVE DINAMIC		1.542.258	7,1113			10.967.458,36	0,93
2	ACTIVE PLUS		1.462	8.192,2500			11.976.659,07	1,02
3	BRD OBLIGATIUNI		10.042	148,9500			1.495.783,74	0,13
4	BT INVEST 1		520	12.969,0300			6.749.180,48	0,58
5	CERTINVEST DINAMIC		185.314	4,7822			886.208,92	0,08
6	CERTINVEST LEADER		1.806	2.140,1800			3.864.640,23	0,33
7	CERTINVEST OBLIGATIUNI		16.238	26,2600			426.416,15	0,04
8	CERTINVEST PROPERTIES RO		10	282.231,0900			2.822.310,90	0,24
9	CERTINVEST PRUDENT		34.426	10,5200			362.160,45	0,03
10	FDI NAPOCA		12.437.221	0,3898			4.848.028,90	0,41
11	FDI TRANSILVANIA		100.767	37,0226			3.730.664,11	0,32
12	FII BET-FI INDEX INVEST		10.543		454,0284		4.786.807,71	0,41
13	FII MULTICAPITAL INVEST		2.250	2.084,3500			4.689.787,50	0,40
14	FII OMNIHEDGE		47	11.167,4766			520.292,73	0,04
15	FII OMNITREND		1.126	10.224,5185			11.510.865,17	0,98
16	Fondul de Actiuni Privat Transilvania		752	1.113,0286			836.763,77	0,07
17	RAIFFEISEN CONFORT		4.998	149,5020			747.188,17	0,06
18	STAR FOCUS		122.271	5,5013			672.649,45	0,06
19	STAR NEXT		119.606	4,7092			563.248,58	0,05
20	STK Emergent		26.461		49,0000		1.296.589,00	0,11
21	STK Europe		203.417	4,8963			995.992,68	0,08
<b>Total RON</b>							<b>74.749.696,07</b>	<b>6,37</b>
<b>Total</b>							<b>84.872.940,95</b>	<b>7,23</b>

<b>Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data 31.03.2014</b>			
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.03.2014</b>
<b>ACTIV NET</b>	1.061.013.700,13	1.061.044.311,03	994.903.470,08
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,3147	1,3147	1,2328