

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

28. Unități de fond

Unitățile de fond la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt:

Active financiare disponibile în vederea vânzării	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
FÎl Certinvest Properties RO	2.874.515	2.783.248
FÎI STK Emergent	1.529.446	1.238.110
FÎI BT Invest 1	6.993.538	6.921.545
FDI Transilvania	3.973.453	3.880.868
FDI Napoca	5.221.146	4.573.220
FÎI Multicapital Invest	4.923.585	5.268.353
FÎI Fondul de acțiuni privat Transilvania	923.749	897.160
FÎI Omnihedge	502.062	517.935
FÎI BET-FI Index Invest	5.076.650	5.181.835
FÎI Omnitrend	511.168	508.064
FDI Raiffeisen Confort EURO	10.609.844	10.236.712
FDI STK Europe	1.024.980	-
FÎl Certinvest Leader	-	3.804.238
FDI Certinvest Obligațiuni	444.116	422.519
FDI Certinvest Prudent	366.292	372.832
FDI Certinvest Dinamic	941.395	937.689
FDI BRD Obligațiuni	1.527.015	1.482.528
FDI Star Next	600.063	571.286
FDI Star Focus	690.684	683.434
FDI Raiffeisen Confort	782.992	749.810
Total	49.516.690	51.031.385
Pierderi din depreciere (Nota 15.b)	(1.178.964)	-
Active financiare disponibile în vederea vânzării (Nota 15.b)	48.337.726	51.031.385

Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
FDI Active Dinamic	19.817.382	-
FDI Star Next	355.916	-
FDI Star Focus	171.500	-
FÎI STK Emergent	580.948	-
FÎI Multicapital Invest	4.566.899	-
FÎI Active Plus	34.099.822	-
FÎI Omnitrend	22.037.667	-
FÎI Star Value	10.279.770	-
Total	91.909.903	-
Ajustări ale valorii juste (Nota 9)	(9.348.901)	-
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (Nota 15.a)	82.561.002	-



Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

28. Unități de fond (continuare)

Obiectivul fondului, structura instrumentelor financiare deținute în portofoliu și valoarea activului net certificat de banca depozitară pentru fiecare fond de investiții sunt prezentate în continuare.

FDI STAR NEXT

Fondul Deschis de Investiții **STAR NEXT** administrat de **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** are ca obiectiv plasarea fondurilor acumulate în valori mobiliare și în active lichide, cu preponderența în acțiuni cotate la B.V.B.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investiții **STAR NEXT** se compun din:

- Depozite bancare în proporție de 33,719% din activul total al fondului;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,012% din activul total al fondului;
- Valori mobiliare de natura acțiunilor admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România – în proporție de 57,351% din activul total al fondului;
- Valori mobiliare sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru – în proporție de 1,338%;
- Obligțiuni admise la tranzacționare, emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale/obligțiuni corporative - în proporție de 3,658% din activul total al fondului;
- Obligțiuni admise la tranzacționare emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale – în proporție de 1,605% din activul total al fondului;
- Titluri de participare denumite în lei – în proporție de 2,292%;
- Dividende sau alte drepturi de primit - în proporție de 0,029% din activul total al fondului;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 5.0176 lei.

FDI STAR FOCUS

Fondul Deschis de Investiții **STAR FOCUS** administrat de **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** are ca obiectiv plasarea diversificată a fondurilor banesti acumulate în valori mobiliare și în active lichide.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investiții **STAR FOCUS** se compun din:

- Depozite bancare în proporție de 53,602% din activul total;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,016% din activul total;
- Valori mobiliare de natura acțiunilor admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România – în proporție de 26,489 % din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – dețineri la FDI CARPATICA Obligțiuni și FDI OMNINVEST în proporție de 2,797% din activul total;
- Obligțiuni admise la tranzacționare, emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale și centrale/obligțiuni corporative - în proporție de 15,842% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din alt stat membru - în proporție de 1,183% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 5,6488 lei.



Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

28. Unități de fond (continuare)

FÎI MULTICAPITAL INVEST

Fondul Inchis de Investitii **MULTICAPITAL INVEST** administrat de **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** Fondul vizeaza atragerea in mod privat a resurselor financiare disponibile de la investitori calificati, care urmareste plasarea acestora intr-un cos de actiuni listate pe bursa de la Bucuresti.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Inchis de Investitii **MULTICAPITAL INVEST** se compun din:

- Depozite bancare in proportie de 11,565% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – in proportie de 88,417 % din activul total;
- Disponibil in conturi si numerar in lei - in proportie de 0,001% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 2.188,26 lei.

FÎI STAR VALUE

Fondul Inchis de Investitii **STAR VALUE** este administrat **S.A.I. STAR ASSET MANAGEMENT S.A.** Fondul inchis de investitii vizeaza atragerea in mod privat a resurselor financiare disponibile de la persoane fizice si juridice, si plasarea acestora in diferite tipuri de instrumente financiare.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Inchis de Investitii **STAR VALUE** se compun din:

- Depozite bancare in proportie de 17,076% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,002% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania. Actiuni tranzactionate si obligatiuni emise de catre administratia publica locala – in proportie de 82,1% din activul total;
- Valori mobiliare si instrumente admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din state membre - in proportie de 0,594% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri la FDI OMNINVEST – in proportie de 0,172% din activul total;
- Dividende sau alte drepturi de primit - in proportie de 0,016% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Comerciala Romana. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 679,25 lei.



Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI CERTINVEST OBLIGATIUNI

FDI Certinvest Obligațiuni este un fond de obligațiuni, administrat de **S.A.I. CERTINVEST S.A.** Fondul investește în instrumente cu venit fix (depozite bancare, obligațiuni municipale și corporative, titluri de stat, etc), ponderea în aceste instrumente fiind de minimum 90%, restul portofoliului neputând fi investit în acțiuni.

Fondul Certinvest Obligațiuni se adresează persoanelor fizice și juridice care sunt dispuse să-și asume un grad de risc scăzut, pentru o perioadă recomandată de 1 an.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Certinvest Obligațiuni se compun din:

- Depozite bancare în proporție de 33,648% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,284% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România. Obligațiuni admise la tranzactionare, emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale și centrale/obligațiuni corporative – în proporție de 42,497 % din activul total;
- Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piață reglementată din alt stat membru – în proporție de 5,952%
- Obligațiuni neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată - în proporție de 0,077% din activul total;
- Alte instrumente ale pieței monetare - (Efecte de comerț) în proporție de 9,908%;
- Titluri de participare la AOPC/OPCVM – detineri unități de fond FII CERTINVEST LEADER, FDI OTP OBLIGATIUNI în proporție de 7,634% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri. La data de 31.12.2014 valorarea unitară a activului net este de 27,35 lei.

FDI CERTINVEST PRUDENT

Certinvest Prudent este un fond diversificat defensiv administrat de **S.A.I. CERTINVEST S.A.** Fondul investește în instrumente financiare cu grade diferite de risc (depozite bancare, obligațiuni, alte instrumente cu venit fix, acțiuni, etc), ponderea în acțiuni fiind de maximum 35%.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Certinvest Prudent se compun din:

- Depozite bancare în proporție de 20,918% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,048% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România. Obligațiuni admise la tranzactionare, emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale și centrale/obligațiuni corporative – în proporție de 59,496 % din activul total;
- Obligațiuni neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată - în proporție de 8,768% din activul total;
- Alte instrumente ale pieței monetare - (Efecte de comerț) în proporție de 1,012% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unități de fond FII BET-FI INDEX INVEST, FDI OTP OBLIGATIUNI denumite în lei în proporție de 9,75% din activ;
- Dividende sau alte drepturi de primit - în proporție de 0,03% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Română pentru Dezvoltare - Groupe Societe Generale - Direcția Titluri. La data de 31.12.2014 valorarea unitară a activului net este de 10,64 lei.



Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

28. Unități de fond (continuare)

FDI CERTINVEST DINAMIC

Certinvest DINAMIC este un fond diversificat dinamic, administrat de **SAI CERTINVEST S.A.** Fondul investește în instrumente financiare cu grade diferite de risc (depozite bancare, obligațiuni, alte instrumente cu venit fix, acțiuni, etc), ponderea în acțiuni fiind de peste 65% din portofoliu.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Certinvest Dinamic se compun din:

- Depozite bancare în proporție de 10,541% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,006% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din România, acțiuni tranzactionate și obligațiuni admise la tranzactionare, emise sau garantate de autorități ale administrației publice centrale – în proporție de 68,939 % din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piață reglementată din alt stat membru - în proporție de 4,196 % din activul total;
- Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare denumite în lei și euro. Acțiuni neadmise la tranzactionare – în proporție de 0,739% din activul total;
- Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare. Obligațiuni neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată - în proporție de 4,096% din activul total;
- Alte instrumente ale pieței monetare - (Efecte de comerț) în proporție de 1,566% din activ;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unități de fond FII CERTINVEST LEADER, FII BET-FI INDEX INVEST, FDI OMNINVEST, FDI OMNITRUST, FDI OTP PREMIUM RETURN, FDI TRANSILVANIA, FDI CERTINVEST SHORT FUND, FDI FIX INVEST, FII CERTINVEST EVEREST denumite în lei în proporție de 9,64% din activul total,

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Comercială Română SA. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 5,08 lei.

FII CERTINVEST PROPERTIES

Certinvest PROPERTIES RO este un fond închis de investiții, administrat de **SAI CERTINVEST SA**, care atrage în mod privat resurse financiare, fiind destinat investitorilor calificați menționați la art 2 alin 1 pct 15 din LEGEA 297/2004. Fondul are ca obiectiv obținerea de randamente ale investițiilor corelate cu evoluția pieței imobiliare din România.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Certinvest PROPERTIES RO se compun din:

- Nu există depozite bancare pe termen scurt, mediu sau lung;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,063% din activul total;
- Valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată din România. Acțiuni neadmise la tranzactionare – în proporție de 0,07% din activul total;
- Valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată din alt stat membru. Acțiuni neadmise la tranzactionare – în proporție de 0,642%.
- Obligațiuni neadmise la tranzactionare pe o piață reglementată - în proporție de 6,949% din activul total;
- Alte instrumente ale pieței monetare - Efecte de comerț (bilete la ordin) în proporție de 88,353% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unități de fond FII CERTINVEST LEADER, FII CERTINVEST GREEN, FDI CERTINVEST SHORT FUND toate denumite în lei în proporție de 3,923% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societate Generale SA. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 287.451,47 lei.

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI RAIFFEISEN CONFORT

Fondul Deschis de Investitii **Raiffeisen Confort** este administrat de **S.A.I. RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT S.A.** Este un fond cu capital protejat, care investeste in actiuni, obligatiuni si instrumente monetare.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului deschis de investitii **Raiffeisen Confort** se compun din:

- Depozite bancare denuminate in lei si valuta constituite la Institutii de credit din Romania - in proportie de 16,82% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,41% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania. Actiuni tranzactionate si obligatiuni admise la tranzactionare emise de corporatii, emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice centrale- in proportie de 24,92% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru. Actiuni tranzactionate si obligatiuni tranzactionate emise de corporatii - in proportie de 9,26% din activul total;
- Obligatiuni nou emise – in proportie de 1,28% din activul total al fondului;
- Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate. Contracte forward - in proportie de 0,06% din activul total;
- Titluri de participare la AOPC/OPCVM – detineri unitati de fond RAIFFEISEN ROMANIA ACTIUNI, RAIFFEISEN RON PLUS, ISHARES DAX, RAIFFEISEN EURO PLUS, RAIFFEISEN EMERGING MARKETS, ISHARES DJIA denuminate in lei si euro – in proportie de 47,64%.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Raiffeisen Bank S.A. La data de 31.12.2014 valoarea unitara a activului net este de 156,6658 lei.

FDI RAIFFEISEN CONFORT EURO

Fondul Deschis de Investitii **Raiffeisen Confort EURO** este un fond deschis de investitii cu capital protejat, administrat de **SAI RAIFFEISEN ASSET MANAGEMENT SA**, care investeste in actiuni, obligatiuni si instrumente monetare. În conditiile unei evolutii favorabile a pietelor de actiuni, locala si internationala, dar si limitarea pierderilor care s-ar inregistra in cazul unor scaderi ale acestora. In conditiile unei evolutii nefavorabile a pietelor de actiuni pe care investeste fondul, obiectivul acestuia este reprezentat de limitarea scaderii valorii unitatii de fond sub valoarea protejata (95% din valoarea de referinta curenta) la sfarsitul perioadei de doi ani de la data stabilirii valorii de referinta.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investitii **Raiffeisen Confort EURO** se compun din:

- Depozite bancare in proportie de 23,16% din activul total;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,06% din activul total;
- Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania: Actiuni admise la tranzactionare si obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale – in proportie de 0,43% din activul total;
- Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din alt stat membru. Actiuni admise la tranzactionare si obligatiuni – in proportie de 3,34% din activul total;
- Obligatiuni neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata - in proportie de 15,12% din activul total;

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI RAIFFEISEN CONFORT EURO (CONTINUARE)

- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unitati de fond RAIFFEISEN RON PLUS denumite in lei in proportie de 58,23% din activul total precum si ISHARES DAX, ISHARES DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE, JP MORGAN EMERGING MARKETS EQUITY FUND, RAIFFEISEN EURO PLUS, RAIFFEISEN EMERGING MARKETS unitati de fond denumite in valuta in proportie de 42,38% din activul total .

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este RAIFFEISEN BANK. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 27,9362 lei.

FDI BRD OBLIGATIUNI

Fondul Deschis de Investitii **BRD OBLIGATIUNI** este administrat de **BRD ASSET MANAGEMENT S.A.**, iar administrarea investitiilor fondului este delegata catre IKS-KB, Cehia, societate de administrare a investitiilor din cadrul grupului Amundi. Activele Fondului sunt investite printre altele pe pietele monetare si pe pietele de obligatiuni (guvernamentale, municipale si corporative). Nu investeste in actiuni.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investitii **BRD OBLIGATIUNI** se compun din:

- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 21,8136% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania – obligatiuni admise la tranzactionare emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice/centrale/obligatiuni corporative- in proportie de 69,7262% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru - in proportie de 5,7170% din activul total;
- Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata - in proportie de 2,7433% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societe Generale. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 152,06 lei.

FÎI STK EMERGENT

Fondul Inchis de Investitii **STK Emergent** administrata de catre **STK Financial SAI S.A.** În septembrie 2008 STK Emergent s-a listat la Bursa de Valori București.

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Inchis de Investitii **STK EMERGENT** se compun din:

- Depozite bancare - in proportie de 16,52% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar – in proportie de 8,77% din activul total al fondului;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - in proportie de 4,4% din activul total;
- Valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania - in proportie de 36,59% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru - in proportie de 25,57% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unitati de fond FII BET-FI INDEX INVEST, BT Obligatiuni - in proportie de 8,24% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societe Generale. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 57,80 lei.

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI STK Europe

Fondul Deschis de Investitii **STK Europe** este administrat de catre **STK SAI Financial S.A.**

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investitii **STK Europe** se compun din:

- Depozite bancare - in proportie de 61,78% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,01% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru - in proportie de 29,19% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unitati de fond denumite in lei la BT Obligatiuni- in proportie de 9,02% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societe Generale. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 5,0388 lei.

FÎI OMNITREND

Administrarea **Fondului Inchis de Investitii OMNITREND** este asigurata de **S.A.I. SIRA S.A.**

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Inchis de Investitii OMNITREND se compun din:

- Depozite bancare - in proportie de 0,169% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,001% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe piata din Canada (Transeastern Power Trust - TEP) - in proportie de 63,605% din activul total;
- Valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania- in proportie de 35,373% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM – detineri unitati de fond FII OTP PREMIUM RETURN- in proportie de 0,14% din activul total;
- Dividende sau alte drepturi de primit - in proportie de 0,247% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Comerciala Romana – Departament Servicii Titluri si Banci Corespondente. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 10.166,8045 lei.

FÎI OMNIHEDGE

Fondul Inchis de Investitii OMNIHEDGE este administrat de **Societatea de Administrare a Investițiilor SIRA SA.**

Conform ultimei situatii disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Inchis de Investitii OMNIHEDGE se compun din:

- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,583% din activul total;
- Depozite bancare - in proportie de 68,016% din activul total ;
- Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate - in proportie de 22,443% din activul total ;
- Titluri de participare ale AOPC/OPCVM, OTP PREMIUM RETURN – in proportie de 0,152% din activul total.
- Alte active, sume in tranzit – in proportie de 8,81% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este Banca Comerciala Romana – Departament Servicii Titluri si Banci Corespondente. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 10.776,1715 lei.

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI TRANSILVANIA

Fondul Deschis de Investiții TRANSILVANIA este administrat de **S.A.I. GLOBINVEST S.A.**

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investiții TRANSILVANIA se compun din:

- Depozite bancare - în proporție de 21,86% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 1,69% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 67,96% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC – detineri unități de fond FDI NAPOCA, FDI CERTINVEST DINAMIC - în proporție de 8,47% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BANCPOST. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 39,4321 lei.

FDI NAPOCA

Fondul Deschis de Investiții NAPOCA este administrat de **S.A.I. GLOBINVEST S.A.**

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investiții NAPOCA se compun din:

- Depozite bancare - în proporție de 14,141% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,53% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 75,147% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC – detineri unități de fond FDI TRANSILVANIA - în proporție de 9,79% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BANCPOST. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 0,4198 lei.

FÎI FONDUL DE ACTIUNI PRIVAT TRANSILVANIA

Fondul de Actiuni Privat TRANSILVANIA este administrat de **GLOBINVEST – FONDUL DE ACTIUNI PRIVAT TRANSILVANIA** este un fond închis de investiții care, conform prospectului de emisiune, plasează o pondere importantă din resursele atrase în acțiuni cotate, fiind încadrat de Asociația Administratorilor de Fonduri în categoria de fond de acțiuni. Indicatorul său de performanță este BET-NG.

În ședința AGA din 30-martie-2015 a fost aprobată transformarea acestui fond în fond deschis de investiții. Conform precizărilor primite de la administratorul fondului, termenul de finalizare a acestei operațiuni este sfârșitul acestui an.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului de Actiuni Privat TRANSILVANIA se compun din:

- Depozite bancare - în proporție de 2,88% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 1,92% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 93,23% din activul total;
- Valori mobiliare neadmise la tranzacționare pe o piață reglementată din România - în proporție de 1,97% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este S.C. BANCPOST S.A. La data de 31.12.2014 valoarea unitară a activului net este de 1.228,7323 lei.

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FDI ACTIVE DINAMIC

Fondul Deschis de Investitii **ACTIVE DINAMIC** este administrat de **SAI Swiss Capital Asset Management SA**.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Deschis de Investitii **ACTIVE DINAMIC** se compun din:

- Depozite bancare - în proporție de 23,154% din activul total ;
- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 2,472% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 53,150% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru - în proporție de 23,57% din activul total;
- Alte active: sume în tranzit – în proporție de 2,35% din activul total al fondului.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este UNICREDIT TIRIAC BANK. La data de 31.12.2014 valorarea unitară a activului net este de 6,74410 lei.

FÎI ACTIVE PLUS

Fondul Închis de Investitii **ACTIVE PLUS** face parte din categoria AOPC fiind destinat investitorilor calificați reprezentând entități autorizate să opereze pe piața financiară și este administrat de **SAI Swiss Capital Asset Management S.A.**

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Închis de Investitii **ACTIVE PLUS** se compun din:

- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 0,048% din activul total ;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 65,90% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru - în proporție de 34,049% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este UNICREDIT TIRIAC BANK. La data de 31.12.2014 valorarea unitară a activului net este de 8.324,20 lei.

FÎI BET – FI INDEX INVEST

Fondul Închis de Investitii **BET – FI INDEX INVEST** este administrat de **S.A.I. Broker S.A.**, Fondul are o politică investițională fundamentată pe reproducerea structurii indicelui BET-FI.

Astfel, Fondul Închis de Investiții Bet-Fi Index Invest investește în acțiuni ale emitenților ce pot fi regăsiți în coșul indicelui BET-Fi dar și indirect, în instrumente financiare derivate care au ca activ suport indicele BET-FI sau prin plasamente în alte O.P.C.V.M. sau A.O.P.C. care urmăresc replicarea indicelui BET-Fi.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele Fondului Închis de Investitii **BET – FI INDEX INVEST** se compun din:

- Disponibil în conturi curente și numerar - în proporție de 1,736% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România - în proporție de 88,959% din activul total;
- Titluri de participare ale AOPC – detineri unitati de fond Certinvest BET-FI INDEX - în proporție de 9,149% din activul total;

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societe Generale. La data de 31.12.2014 valorarea unitară a activului net este de 481,5185 lei.

Note la situațiile financiare separate

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014



28. Unități de fond (continuare)

FII BT INVEST 1

Fondul Inchis de Investitii BT INVEST 1 este administrat de BT ASSET MANAGEMENT SAI S.A.

Conform ultimei situații disponibile (la data de 31 decembrie 2014), activele BT INVEST 1 se compun din:

- Depozite bancare - in proportie de 6,267% din activul total ;
- Disponibil in conturi curente si numerar - in proportie de 0,096% din activul total;
- Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania - in proportie de 91,492% din activul total;
- Alte valori mobiliare – actiuni neadmise la tranzactionare – in proportie de 2,146% din activul total.

Depozitarul fondului la data de 31.12.2014 este BRD Groupe Societe Generale. La data de 31.12.2014 valorarea unitara a activului net este de 13.174,10 lei.

29. Evenimente ulterioare datei de raportare

Prin Instrucțiunea nr.2/06.08.2014 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Instrucțiunea ASF nr. 2/2014) se dispune ca de la 1 ianuarie 2015 evidența contabilă se va ține în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, adoptate potrivit procedurii prevăzute de art. 6 alin. (2) din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate.

Prin Instrucțiunea ASF nr.1/2015 pentru modificarea și completarea Instrucțiunii ASF nr.2/2014 s-a aprobat amânarea obligației de implementare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară pentru data de 1 ianuarie 2016 pentru entitățile din piața de capital.

La data întocmirii prezentelor situații financiare, conform prevederilor Legii nr. 10/2015, Societatea a făcut demersurile pentru modificarea Actului constitutiv privind condițiile de cvorum și de majoritate de vot necesare desfășurării Adunărilor Generale Extraordinare ale acționarilor, în conformitate cu Hotărârea Consiliului de Administrație al SAI Muntenia Invest S.A. din 04.02.2015 și avizul ASF nr.70 din 26.02.2015. Prin cererea de mențiuni nr. 90738 din 11.03.2015 Societatea a înregistrat modificările Actului Constitutiv menționate la Oficiul Registrului Comerțului București.

ADMINISTRATOR,
SAI MUNTENIA INVEST S.A.
Gheorghe-Dănuț PORUMB
Președinte



ÎNTOCMIT,
3B EXPERT AUDIT S.R.L.
Persoană juridică autorizată, membră a CECCAR
Nr.de înregistrare în organismul profesional
A000158/26.01.2000
Adriana – Anișoara BADIU, Administrator

