

Rapoartele AOPC înfiintate prin act constitutiv										
Situatia activelor										
Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2015)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2016)				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	69,62	60,84	0,00	736.198.617,62	75,73	66,82	0,00	813.666.554,74	77.467.937,12
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	EUR	5,24	4,58	12.244.882,50	55.401.970,87	5,06	4,46	12.146.130,00	54.339.356,39	-1.062.614,48
<b>1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:</b>	RON	69,62	60,84	0,00	736.198.617,62	75,73	66,82	0,00	813.666.554,74	77.467.937,12
<b>1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:</b>	EUR	4,88	4,26	11.400.000,00	51.579.300,00	4,75	4,19	11.400.000,00	51.001.320,00	-577.980,00
- Actiuni cotate BVB	RON	41,18	35,98	0,00	435.412.621,68	41,89	36,96	0,00	450.053.470,70	14.640.849,02
- AOPC cotate BVB	RON	7,12	6,22	0,00	75.268.571,76	6,41	5,66	0,00	68.887.748,10	-6.380.823,66
- Actiuni cotate SIBEX	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate RASDAQ	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate ATS	RON	14,15	12,36	0,00	149.600.000,90	8,27	7,30	0,00	88.902.870,15	-60.697.130,76
- Actiuni cotate SIBEX-ATS	RON			0,00		0,19	0,17	0,00	2.085.984,00	2.085.984,00
- Actiuni necotate, dar tranzactionate BVB	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	6,07	5,30	0,00	64.182.001,75	17,87	15,77	0,00	192.001.060,26	127.819.058,51
- Actiuni cotate, dar netranzactionate niciodata	RON	1,11	0,97	0,00	11.735.421,53	1,09	0,96	0,00	11.735.421,53	0,00
- Actiuni cotate si suspendate la tranzactionare mai mult de 30 zile	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni municipale cotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative cotate	EUR	4,88	4,26	11.400.000,00	51.579.300,00	4,75	4,19	11.400.000,00	51.001.320,00	-577.980,00
- Obligatiuni municipale cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	RON			0,00				0,00		0,00

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

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2015)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2016)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	LEI
<b>I.Total active</b>										
- Obligatiuni corporative cotate si netranzactionate in ultimele 30 de zile	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	0,36	0,32	844.882,50	3.822.670,87	0,31	0,27	746.130,00	3.338.036,39	-484.634,48
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	18,60	16,25	0,00	196.625.760,01	18,30	16,15	0,00	196.639.020,00	13.259,99
<b>3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:</b>	EUR	0,11	0,10	256.714,88	1.161.506,47	0,11	0,09	252.603,25	1.130.096,44	-31.410,04
- Actiuni necotate (nchise)	RON	18,60	16,25	0,00	196.625.760,01	18,30	16,15	0,00	196.639.020,00	13.259,99
- Obligatiuni municipale necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	EUR	0,11	0,10	256.714,88	1.161.506,47	0,11	0,09	252.603,25	1.130.096,44	-31.410,04
<b>4. Depozite bancare din care:</b>	RON	1,15	1,00	0,00	12.121.845,87	1,03	0,91	0,00	11.026.211,11	-1.095.634,76
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	RON	1,15	1,00	0,00	12.121.845,87	1,03	0,91	0,00	11.026.211,11	-1.095.634,76
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	2,07	1,80	0,00	21.840.000,00	1,90	1,68	0,00	20.440.000,00	-1.400.000,00
7. Conturi curente si numerar	RON	0,40	0,35	0,00	4.260.667,56	0,19	0,17	0,00	2.093.503,21	-2.167.164,35
7. Conturi curente si numerar	EUR	0,00	0,00	1.794,04	8.117,13	0,00	0,00	1.477,59	6.610,44	-1.506,69
7. Conturi curente si numerar	GBP	0,00	0,00	1,00	6,15	0,00	0,00	1,00	5,66	-0,49
7. Conturi curente si numerar	USD	0,00	0,00	236,79	982,13	0,00	0,00	227,75	896,17	-85,96

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

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2015)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2016)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	LEI
<b>I.Total active</b>										
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	12,04	10,52	0,00	127.301.660,29	10,95	9,66	0,00	117.673.400,43	-9.628.259,86
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	EUR	1,02	0,89	2.393.617,23	10.829.921,14					-10.829.921,14
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON	3,88	3,39	0,00	41.055.177,54			0,00		-41.055.177,54
11. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	RON	0,31	0,28	0,00	3.329.547,56	0,07	0,06	0,00	746.811,98	-2.582.735,58

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2016)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (31.03.2015)	Diferente
<b>ACTIV NET</b>	1.074.453.409,81	1.024.083.438,54	50.369.971,27
<b>NUMAR DE ACTIUNI EMISE</b>	807.036.515,00	807.036.515,00	0,00
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,33	1,27	0,06

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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	24/07/2015	71.479	2,5000	62,06	4.436.241,14	14,64	0,36	0,41
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	31/03/2016	131.317	0,2000	0,98	128.165,39	0,42	0,01	0,01
ANTIBIOTICE SA IASI	ATB	31/03/2016	1.772.878	0,1000	0,48	843.889,93	0,26	0,07	0,08
ARO PALACE SA BRASOV	ARO		41.825.500	0,1000	0,28	11.735.421,53	10,37	0,96	1,09
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	26/11/2015	7.981.093	2,5000	6,57	52.417.693,12	99,40	4,30	4,88
BANCA TRANSILVANIA	TLV	31/03/2016	82.421.066	1,0000	2,69	221.712.667,54	2,72	18,21	20,64
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	31/03/2016	502.379.066	0,1000	0,27	135.642.347,82	50,98	11,14	12,62
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE SA	BRD	31/03/2016	2.893.829	1,0000	10,48	30.327.327,92	0,42	2,49	2,82
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	30/03/2016	56.608.888	0,1000	0,14	8.038.462,10	67,98	0,66	0,75
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	31/03/2016	331.420	10,0000	26,90	8.915.198,00	4,32	0,73	0,83
CAMEXIP SA BAICOI	CAXY	03/10/2000	33.120	2,5000	7,78	257.635,33	8,34	0,02	0,02
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	25/03/2016	111.900.276	0,1000	0,07	8.168.720,15	66,87	0,67	0,76
CEMACON S.A	CEON	30/03/2016	4.235.990	0,1000	0,32	1.368.224,77	3,72	0,11	0,13
CI-CO SA BUCURESTI	CICO	14/05/1999	2.634.060	2,5000	17,14	45.160.695,29	97,34	3,71	4,20
COCOR SA BUCURESTI	COCR	02/03/2016	30.206	40,0000	69,00	2.084.214,00	10,01	0,17	0,19
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	04/01/2016	84.103	2,5000	7,86	661.345,10	10,00	0,05	0,06
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	31/03/2016	135.823	10,0000	29,40	3.993.196,20	0,19	0,33	0,37
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	24/02/2016	40.174	2,5000	2,40	96.417,60	3,22	0,01	0,01
COMREP SA PLOIESTI	COTN	06/11/2015	120.605	2,5000	19,26	2.323.402,96	17,18	0,19	0,22
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT	21/03/2016	16.081	2,5000	25,00	402.025,00	9,51	0,03	0,04
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	22/10/2014	42.314	2,5000	53,88	2.280.065,72	18,60	0,19	0,21
GEROM SA BUZAU	GROB	20/04/2015	742.591	1,3100	2,63	1.955.757,96	3,82	0,16	0,18
HELIOS SA Astileu	HEAL	31/03/2016	106.440	2,5000	4,86	517.298,40	7,36	0,04	0,05
ICERP SA PLOIESTI	ICER	29/12/2014	167.395	15,0000	19,24	3.220.092,81	46,11	0,26	0,30

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	31/01/2014	84.463	2,5000	2,08	176.053,42	7,66	0,01	0,02
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	02/03/2016	119.093	2,5000	2,50	297.732,50	6,08	0,02	0,03
INOX SA BUCURESTI	INOX	17/03/2016	226.102	2,5000	0,95	214.796,90	5,15	0,02	0,02
INSTITUTUL DE CERCETARI IN TRANSPORTURI - INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	01/09/2014	270.392	2,5000	5,13	1.385.985,48	20,50	0,11	0,13
IOR SA BUCURESTI	IORB	30/03/2016	7.327.025	0,1000	0,30	2.212.761,55	7,88	0,18	0,21
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	31/03/2016	402.374	2,5000	0,85	342.017,90	11,14	0,03	0,03
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	11/02/2016	34.127	2,5000	17,45	595.400,68	8,91	0,05	0,06
METAV SA BUCURESTI	METV	29/12/2015	5.449.061	2,5000	6,84	37.283.879,62	27,78	3,06	3,47
MINDO SA DORHOI	MINO	17/07/2014	113.252.009	0,1000	0,11	12.334.449,07	98,02	1,01	1,15
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	23/03/2016	6.295.000	0,5000	1,46	9.190.700,00	12,97	0,76	0,86
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	30/03/2016	251.516	0,1000	12,80	3.219.404,80	13,40	0,26	0,30
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/03/2016	84.917.900	0,1000	0,04	3.226.880,20	11,83	0,27	0,30
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	24/03/2016	1.614.693	2,5000	17,90	28.903.004,70	25,85	2,37	2,69
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU	05/09/2013	59.285	2,5000	10,09	598.183,09	14,04	0,05	0,06
S.N. NUCLEARELECTRICA SA	SNN	31/03/2016	321.420	10,0000	5,34	1.716.382,80	0,11	0,14	0,16
S.N.G.N. ROMGAZ-S.A. Medias	SNG	31/03/2016	376.472	1,0000	26,95	10.145.920,40	0,10	0,83	0,94
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	23/03/2016	1.504.600	2,5000	2,56	3.851.776,00	13,17	0,32	0,36
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	15/03/2016	12.250.246	2,5000	0,90	11.025.221,40	90,68	0,91	1,03
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	31/03/2016	9.879.418	0,1000	0,43	4.248.149,74	88,49	0,35	0,40
SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE S.A.	SBX	06/01/2016	1.654.515	1,0000	0,64	1.051.249,77	4,95	0,09	0,10
SIF BANAT-CRISANA	SIF1	31/03/2016	27.169.770	0,1000	1,53	41.569.748,10	4,95	3,41	3,87
SIF OLTENIA	SIF5	31/03/2016	17.400.000	0,1000	1,57	27.318.000,00	3,00	2,24	2,54
SIN SA BUCURESTI	SINU	22/03/2016	347.664	2,5000	6,00	2.085.984,00	25,69	0,17	0,19
SINTER REF SA AZUGA	SIEP	27/05/1997	790.462	2,5000	8,18	6.463.874,61	19,40	0,53	0,60
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	18/11/2015	502.180	2,5000	2,90	1.454.454,34	13,01	0,12	0,14
SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA	TGN	31/03/2016	5.000	10,0000	269,00	1.345.000,00	0,04	0,11	0,13
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK	31/03/2016	62.399.290	0,1600	0,08	4.804.745,33	18,48	0,40	0,45
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	02/12/2013	884.478	2,5000	5,31	4.695.647,83	34,93	0,39	0,44
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	31/03/2016	5.165.603	0,1000	0,61	3.151.017,83	1,37	0,26	0,29

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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 SI CREDIT IFN S.A.	TSLA	31/03/2016	127.498.395	0,1000	0,03	3.646.454,10	24,72	0,30	0,34
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	25/03/2016	12.056.500	0,1000	0,22	2.592.147,50	2,43	0,21	0,24
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP	13/03/2015	332.300	2,5000	39,87	13.248.952,91	22,89	1,09	1,23
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	11/03/2016	297.841	2,5000	50,00	14.892.050,00	10,00	1,22	1,39
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	31/03/2016	60.701.527	0,1000	0,09	5.535.979,26	76,91	0,46	0,52
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	31/03/2016	15.400.308	0,1000	0,14	2.156.043,12	1,78	0,18	0,20
VULCAN SA BUCURESTI	VULC	22/05/2013	2.119.143	2,5000	0,00	0,00	7,13	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>						<b>813.666.554,73</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016**
**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>
BANCA TRANSILVANIA (EUR)	415.499	22.05.2013	1,0000	0,6080	1.130.096,00	0,09	0,11
<b>TOTAL</b>					<b>1.130.096,00</b>		

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016**
**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.	ABO FARM SA CV	456.924			0,0000	0,00	19,46	0,00	0,00
2.	AGROEXPORT SA CONSTANTA CT	203.045			0,0000	0,00	18,53	0,00	0,00
3.	AGROIND UNIREA SA MANASTIREA CL	187.098			0,0000	0,00	18,80	0,00	0,00
4.	AGROSEM SA TIMISOARA TM	834			3,1284	2.609,00	0,04	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			83,7995	1.740.936,00	2,18	0,14	0,16
8.	ALUNIS SA BUCURESTI IF	2.653			0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
9.	APOLODOR SA BUCURESTI BU	843.382			2,3127	1.950.502,00	9,85	0,16	0,18
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			0,3774	0,00	0,00	0,00	0,00
12.	BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUC B1	564.870			8,4568	4.777.005,00	0,42	0,39	0,44
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			28,1794	28.630,00	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.	CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI PH	116.116			0,0000	0,00	17,22	0,00	0,00
18.	CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII CJ	1.103.388			0,0000	0,00	2,99	0,00	0,00
19.	CHIMOPAR SA BUCURESTI BU	1.517.301			0,0000	0,00	9,55	0,00	0,00
20.	CLEAN INVOLVEMENT SGP SA AG	27.273			0,0000	0,00	41,38	0,00	0,00
21.	COMCEREAL SA BUCURESTI BU	143.589			4,1581	597.057,00	11,59	0,05	0,06
22.	COMPAN SA DB	1.430.288			0,0000	0,00	72,71	0,00	0,00
23.	COMPANIA DE LIBRARII SA BUCURESTI BU	113.492			44,9639	5.103.038,00	9,89	0,42	0,47
24.	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM SA OTOPENI IF	752.795			1,0530	792.730,00	0,09	0,07	0,07
25.	COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA PH	1.071			0,3909	419,00	0,51	0,00	0,00



## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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.	COMPLEX SAVOY SA MAMAIA CT	194.638			13,6683	2.660.363,00	11,54	0,22	0,25
27.	CON-DEM SA BUCURESTI BU	20.746			0,0000	0,00	0,89	0,00	0,00
28.	CONCORDIA A4 SA BUCURESTI BU	296.185			0,0000	0,00	32,55	0,00	0,00
29.	CONTOR GROUP SA AR	3.839.316			0,0000	0,00	1,98	0,00	0,00
30.	CONTRANSIMEX SA BUCURESTI BU	26.588			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
31.	CORMORAN - PROD IMPEX B3	30.632			0,0000	0,00	24,53	0,00	0,00
32.	COTROCENI PARK SA BUCURESTI B6	19.071			4,0018	76.318,00	0,10	0,01	0,01
33.	DEPOZITARUL CENTRAL SA B2	10.128.748			0,1233	1.249.147,00	4,00	0,10	0,12
34.	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	12.480			98,0965	1.224.244,00	5,44	0,10	0,11
35.	DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURES B3	68.369			0,8686	59.383,00	3,11	0,00	0,01
36.	ELECTRONUM SA BUCURESTI B3	8			0,0000	0,00	0,44	0,00	0,00
37.	EMAT SA JILAVA IF	6.241			1,1988	7.482,00	2,33	0,00	0,00
38.	ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI B1	136.045			0,0000	0,00	1,77	0,00	0,00
39.	ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA PH	6.332			0,0000	0,00	7,92	0,00	0,00
40.	EUROTEST SA BUCURESTI B3	74.888			12,6267	945.587,00	30,00	0,08	0,09
41.	FIROS S.A BUCURESTI BU	2.815.576			13,7933	38.835.998,00	99,69	3,19	3,61
42.	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINZATORII PRIVATI - IFN S.A. B2	8.610.644			1,6942	14.588.366,00	53,60	1,20	1,36
43.	FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA AG	10.045			0,0000	0,00	10,99	0,00	0,00
44.	GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI BU	50.638			26,9539	1.364.892,00	5,91	0,11	0,13
45.	GALGROS GALATI GL	648.222			4,6291	3.000.688,00	15,63	0,25	0,28
46.	GECSAT SA TIRNAVENI MS	413.383			15,2780	6.315.658,00	24,91	0,52	0,59
47.	GECSATHERM SA MS	98.186			102,8844	10.101.806,00	50,00	0,83	0,94
48.	GEOMIN SA BUCURESTI B3	352			4.794,2059	1.687.560,00	4,56	0,14	0,16
49.	HIDROJET SA BREAZA PH	291.387			0,0000	0,00	8,99	0,00	0,00
50.	HORTICOLA SA BUCURESTI BU	51.845			0,0000	0,00	1,22	0,00	0,00
51.	I.C.T.C.M. SA BUCURESTI BU	119.750			66,8448	8.004.660,00	30,00	0,66	0,74
52.	ICPE SA BUCURESTI BU	1.343.705			3,8321	5.149.190,00	35,04	0,42	0,48
53.	ICPPAM SA BALOTESTI BU	243.180			0,0000	0,00	15,46	0,00	0,00
54.	IFMA IMOBILIARE SA BU	101.737			24,2603	2.468.170,00	13,95	0,20	0,23
55.	INDUSTRIALEXPORT SA BUCURESTI B1	80.000			33,9572	2.716.578,00	2,90	0,22	0,25

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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.	INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURES BU	124.654			0,0000	0,00	24,23	0,00	0,00
57.	ISORAST TECHNOLOGY SA B4	778.563			0,0000	0,00	25,00	0,00	0,00
58.	ISPCF SA BUCURESTI BU	307.644			8,3090	2.556.212,00	16,79	0,21	0,24
59.	ITC Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A BUCURESTI BU	964.554			3,2596	3.144.074,00	29,86	0,26	0,29
60.	MARC TRUST CONSID SA CALARASI CL	148.009			0,0000	0,00	24,86	0,00	0,00
61.	MASTER SA BUCURESTI BU	1.501.668			3,1397	4.714.804,00	12,77	0,39	0,44
62.	MATIZOL SA PLOIESTI PH	22.885			0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
63.	MERCUR TRADING SA BUCURESTI BU	118.226			0,0000	0,00	18,79	0,00	0,00
64.	METAPLAST SA BUZAU BZ	97.728			0,0000	0,00	13,76	0,00	0,00
65.	MINERVA SA BUCURESTI BU	711.542			15,1276	10.763.948,00	12,28	0,88	1,00
66.	MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA AG	423.146			0,0000	0,00	98,94	0,00	0,00
67.	MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE PH	388.840			0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
68.	NAVOL SA OLTENITA CL	49.279.834			0,0000	0,00	50,00	0,00	0,00
69.	PAVCOM S.A. TARGOVISTE DB	2.736.691			1,9633	5.373.063,00	30,88	0,44	0,50
70.	PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI PH	2.498.642			0,0000	0,00	1,13	0,00	0,00
71.	PISCICOLA SA OLTENITA CL	30.935			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
72.	PROED SA BUCURESTI BU	134.450			0,0000	0,00	10,63	0,00	0,00
73.	RAFINARIA SA DARMANESTI BC	45.059			0,0000	0,00	1,14	0,00	0,00
74.	RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA BU	2.357.100			0,0000	0,00	5,70	0,00	0,00
75.	RAFO SA ONESTI BC	4.453			0,2746	1.223,00	0,00	0,00	0,00
76.	RESIAL SA ALBA IULIA AB	128.669			0,0000	0,00	10,14	0,00	0,00
77.	ROM VIAL SA BUCURESTI BU	400			35,0838	14.034,00	0,76	0,00	0,00
78.	ROMATEST SA VOLUNTARI IF	3.470			0,0000	0,00	0,46	0,00	0,00
79.	ROMSIT SA BUCURESTI BU	75.739			0,0000	0,00	10,73	0,00	0,00
80.	ROMSUINTEST SA PERIS BU	6.155.903			0,0000	0,00	40,05	0,00	0,00
81.	RULMENTI SA BIRLAD VS	58.893			7,7083	453.965,00	0,15	0,04	0,04
82.	SALSI SA SINAIA PH	57.876			4,0427	233.974,00	9,64	0,02	0,02
83.	SANEVIT SA ARAD AR	45.282			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
84.	SEMINA S.A ALBESTI PH	3.254.150			0,0000	0,00	70,03	0,00	0,00
85.	SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA CJ	1.089			0,0000	0,00	0,03	0,00	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016

## 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.	SIDERCA SA CALARASI CL	3.676.136			0,0000	0,00	18,38	0,00	0,00
87.	SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA SV	510.000			2,7292	1.391.893,00	8,58	0,11	0,13
88.	STICLA SA TURDA CJ	78.209			0,0000	0,00	14,68	0,00	0,00
89.	STIMAS SA SUCEAVA SV	70.356			0,0000	0,00	5,99	0,00	0,00
90.	STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA IF	806.372			0,0000	0,00	2,34	0,00	0,00
91.	SUINPROD SA LET CV	180.753			0,0000	0,00	24,72	0,00	0,00
92.	TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI BU	14.739			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
93.	TEHNOPAM SA BUCURESTI BU	22.636			0,0000	0,00	23,89	0,00	0,00
94.	TIMPURI NOI SA BUCURESTI IF	681.813			9,6340	6.568.604,00	21,96	0,54	0,61
95.	TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI BU	9.496			75,5443	717.368,00	25,22	0,06	0,07
96.	TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI BU	5.737			0,0977	560,00	1,33	0,00	0,00
97.	TRANSCHIM SA BUCURESTI BU	1.302.073			0,0000	0,00	55,72	0,00	0,00
98.	TUBAL COM SA BUCURESTI BU	37.979			7,3264	278.248,00	16,43	0,02	0,03
99.	TUBAL METALICA SA BUCURESTI BU	37.979			8,5444	324.509,00	16,43	0,03	0,03
100.	TURISM LOTUS FELIX S.A. BH	50.000.000			0,0999	4.996.322,00	3,95	0,41	0,47
101.	UPETROLAM SA BUCURESTI B4	38.873			6,4518	250.800,00	1,13	0,02	0,02
102.	URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI BU	376.715			0,0000	0,00	14,87	0,00	0,00
103.	VALEA CU PESTI SA AG	230.781			5,0629	1.168.416,00	24,81	0,10	0,11
104.	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA B4	3.206.721			10,0719	32.297.880,00	69,11	2,65	3,01
105.	VULTURUL SA COMARNIC PH	9.215.230			0,6446	5.940.108,00	31,20	0,49	0,55
106.	WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI AB	26.746			0,0000	0,00	2,68	0,00	0,00
107.	ZECASIN SA BUCURESTI BU	15.921			0,0000	0,00	11,62	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>						<b>196.639.021,00</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016**
**Obligatiuni corporative/ obligatiuni emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale - admise la tranzactionare**

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	51.001.320,00	4,19	4,75
<b>TOTAL</b>								<b>51.001.320,00</b>		

Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2016 - 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 FERVIARA S.A. Sucursala BFER Sector 3 (RON)	29.01.2016	29.07.2016	4.000.000,00	216,67	13.650,00	4.013.650,00	4.013.650,00	0,33	0,37
BANCA COMERCIALA FERVIARA S.A. Sucursala BFER Sector 3 (RON)	23.02.2016	23.08.2016	3.000.000,00	141,67	5.383,33	3.005.383,33	3.005.383,33	0,25	0,28
MARFIN BANK (ROMANIA) SA (RON)	23.02.2016	23.05.2016	4.000.000,00	188,89	7.177,78	4.007.177,78	4.007.177,78	0,33	0,37
TOTAL RON						11.026.211,11	11.026.211,11		
							11.026.211,11		

**Situatia detaliata a investitiilor la data 31.03.2016**
**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	GWI	31.03.2016	146,300	EUR	5.0000	22.8164	3,338,036.39	0.27	0.27	0.31

**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
Merrill_Lynch1Y7	MERR1Y7	31.03.2016	28,000,000			0.7300	20,440,000.00		1.68	1.90
							23,778,036.39			

Titluri de participare la OPCVM / AOPC la data 31.03.2016									
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
<b>Titluri de participare denuminate in RON</b>									
1	ACTIVE DINAMIC		2.938.476,904300	6,1109			17.956.738,51	94,58	1,47
2	ACTIVE PLUS		4.096,468400	7.215,7500			29.559.091,86	44,33	2,43
3	BT INVEST 1		520,407446	12.204,7600			6.351.447,98	5,86	0,52
4	CERTINVEST DINAMIC		185.314,065485	4,8740			903.220,76	2,98	0,07
5	CERTINVEST PROPERTIES RO		10,000000	250.201,0300			2.502.010,30	32,09	0,21
6	CERTINVEST PRUDENT		34.425,898039	9,9700			343.226,20	10,47	0,03
7	FDI NAPOCA		12.475.670,550000	0,4068			5.075.102,78	37,43	0,42
8	FDI PROSPER Invest		100.085,114900	9,8138			982.215,30	27,19	0,08
9	FDI TRANSILVANIA		101.083,930000	39,0396			3.946.276,19	15,92	0,32
10	FII BET-FI INDEX INVEST		10.543,000000		446,0000		4.702.178,00	45,53	0,39
11	FII MULTICAPITAL INVEST		4.337,000000	1.955,4100			8.480.613,17	46,16	0,70
12	FII OMNIHEDGE		46,590000	5.609,3886			261.341,41	79,85	0,02
13	FII OMNITREND		2.217,880000	9.338,9120			20.712.586,15	65,23	1,70
14	Fondul de Actiuni Privat Transilvania		751,790000	1.096,0250			823.980,63	9,40	0,07
15	STAR FOCUS		152.631,390000	5,6282			859.039,99	18,55	0,07
16	STAR NEXT		190.539,480000	5,1413			979.620,63	14,60	0,08
17	STAR VALUE		15.134,000000	691,0400			10.458.199,36	57,15	0,86

18	STK Emergent		35.841,000000		48,0000		1.720.368,00	5,88	0,14
19	STK Europe		203.417,412500	5,1920			1.056.143,21	36,47	0,09
<b>Total RON</b>							<b>117.673.400,43</b>		<b>9,67</b>
<b>Total</b>							<b>117.673.400,43</b>		<b>9,67</b>



**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data 31.03.2016**

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.03.2016</b>
<b>ACTIV NET</b>	1.019.376.220,04	1.057.391.571,60	1.074.453.409,81
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,2631	1,3102	1,3314