

### Rapoartele AOPC înființate prin act constitutiv Situția activelor

Denumire element	Începutul perioadei de raportare (30/06/2011)				Sfârșitul perioadei de raportare (30/09/2011)				Diferențe (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 și instrumente ale pieței monetare, din care:</b>									
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:									
- Acțiuni cotate BVB	36,06	33,20		493.901.380,92	33,32	31,05		422.251.664,39	-71.649.716,53
- Acțiuni cotate SIBEX	0,19	0,18		2.621.082,66	0,18	0,17		2.329.722,57	-291.360,09
- Acțiuni cotate RASDAQ	20,33	18,71		278.415.438,27	20,16	18,79		255.525.340,27	-22.890.098
- Acțiuni necotate, dar tranzacționate BVB	0,15	0,14		2.087.162,23	0,32	0,29		4.010.853,92	1.923.691,69
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate în ultimele 90 zile	1,94	1,79		26.603.789,97	1,45	1,35		18.351.559,60	-8.252.230,37
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate niciodată	0	0		6.548,17	0	0		5.957,69	-590,48
- Obligațiuni municipale cotate	0,03	0,03		408.334,73	0,03	0,03		377.122,99	-31.211,74
- Obligațiuni corporative cotate	0	0		0	0	0		0	0
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	1,61	1,48		22.006.121,85	1,76	1,64		22.243.791,71	237.669,86
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru	0	0		0	0	0		0	0
<b>2. Valori mobiliare nou emise</b>									
<b>3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 187 lit. a), din care:</b>									
- Acțiuni necotate (închise)	35,45	32,63		485.486.935,03	37,86	35,29		479.834.099,40	-5.652.835,63
- Obligațiuni municipale necotate	0,01	0,01		107.517,24	0,01	0,01		100.881,49	-6.635,75
- Obligațiuni corporative necotate	1,73	1,59		23.706.507,36	1,90	1,77		24.019.802,62	313.295,26

Denumire element	Începutul perioadei de raportare (30/06/2011)				Sfârșitul perioadei de raportare (30/09/2011)				Diferențe (lei)
	% din activu l net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
<b>I. Total active</b>	7,70	7,08			7,24	6,75		91.781.862,39	-13.608.078,31
<b>4. Depozite bancare, din care:</b>									
4.1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România				105.389.940,70					
4.2. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru	0	0		0	0	0		0	0
4.3. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat nemembru									
5. Instrumente financiare derivate, tranzacționate pe o piață reglementată	0,41	0,38		5.603.558,62	0,38	0,35		4.824.577,34	-778.981,28
6. Conturi curente și numerar	0	0		0	0	0		0	0
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004	1,70	1,57		23.291.973,34	1,70	1,58		21.511.967,11	-1.780.006,23
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	1,32	1,22		18.110.775	0,99	0,92		12.531.516,90	-5.579.258,10
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)									

#### Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă (30/09/2011)	Perioada anterioară (30/06/2011)	Diferențe
Valoare activ net	1.267.277.322,49	1.369.517.412,36	-102.240.089,87
Număr acțiuni în circulație	807.036.515	807.036.515	0
Valoarea unitară a activului net	1,5703	1,6970	-0,1267



Document întocmit de către SAI MUNTENIA INVEST SA

### Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

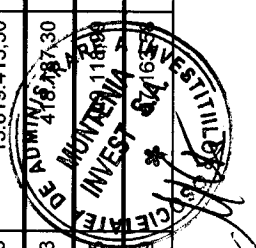
#### a. ACTIUNI

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 activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	04/04/2011	42.314	2.5000	5,9386	251.283,84	18,60	0,02	0,02
CICO SA BUCURESTI	CICO		239.460	2.5000	0,0000	0,00	92,16	0,00	0,00
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	29/09/2011	290.297.214	0,1000	0,0391	11.350.621,07	76,95	0,83	0,90
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	22/08/2011	119.093	2.5000	2,5000	297.732,50	6,08	0,02	0,02
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	15/09/2011	34.127	2.5000	8,0000	273.016,00	8,91	0,02	0,02
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	13/09/2011	502.180	2.5000	5,3900	2.706.750,20	13,01	0,20	0,21
STELA SA BUCURESTI	STBU	10/08/2011	18.363	2.5000	0,4200	7.712,46	7,88	0,00	0,00
HELIOS SA ALESD	HEAL	28/09/2011	106.440	2.5000	3,4171	363.716,12	7,35	0,03	0,03
TURISM FELIX SA BAILE FELIX	TUFE	30/09/2011	12.056.500	0,1000	0,1759	2.120.738,35	2,43	0,16	0,17
STICLA SA TURDA	STRD		78.209	2.5000	0,0000	0,00	14,68	0,00	0,00
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	10/08/2011	84.463	2.5000	0,7000	59.124,10	7,66	0,00	0,00
TIMPURI NOI SA BUCURESTI	TIMP	29/09/2011	681.813	2.5000	6,5280	4.450.875,26	21,96	0,33	0,35
COCOR SA BUCURESTI	COCR	16/09/2011	30.206	40,0000	159,0148	4.803.201,05	10,01	0,35	0,38
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	29/09/2011	297.841	2.5000	97,9827	29.183.265,35	10,00	2,15	2,30
CHIMOPAR SA BUCURESTI	CPR	26/09/2011	1.517.301	2.5000	2,5885	3.927.533,64	9,55	0,29	0,31
SIN SA BUCURESTI	SINU	29/09/2011	347.664	2.5000	7,1338	2.480.165,44	25,69	0,18	0,20
IOR SA BUCURESTI	IORB	30/09/2011	7.327.025	0,1000	0,3951	2.894.907,58	7,88	0,21	0,23
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	30/09/2011	11.099.130	0,1000	0,1894	2.102.175,22	1,01	0,15	0,17
SEMROM MUNTENIA SA BUCURESTI	SEOM	27/09/2011	10.640.668	2.5000	1,5820	16.833.536,78	89,42	1,24	1,33
LAFARGE AGREGATE BETOANE SA BUCURESTI	AGEM	30/09/2011	619.148	2.5000	8,8146	1.575.454,19	10,32	0,40	0,43
ROMBETON SA BUCURESTI	ROBU		59.285	2.5000	3,0730	182.483,70	14,04	0,01	0,01

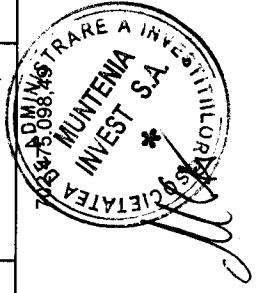
Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte de tranzactionare	Numar de actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
MINERVA SA BUCURESTI	MINE		711.542	2.5000	3.5138	2.500.242,03	4,63	0,18	0,20
BANCA ROMANA PENTRU DEZVOLTARE SA BUCUREST	BRD	30/09/2011	28.897.930	1,0000	11,9748	346.046.932,16	4,15	25,45	27,31
ALUNIS SA BUCURESTI	ALIS		2.653	2.5000	0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
TRANSCHEM SA BUCURESTI	TRAI	16/09/2011	1.302.073	2.5000	1,9583	2.549.849,56	55,72	0,19	0,20
CONCORDIA A4 SA BUCURESTI	COLI	29/09/2011	296.185	2.5000	17,2776	5.117.365,96	32,55	0,38	0,40
VULCAN SA BUCURESTI	VULC	30/09/2011	2.119.143	2.5000	0,3435	727.925,62	7,13	0,05	0,06
INOX SA BUCURESTI	INOX	10/08/2011	226.102	2.5000	0,8644	195.442,57	5,15	0,01	0,02
BUENO PANDURI SA BUCURESTI	PAND		107.900	2.5000	0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
ZECASIN SA BUCURESTI	ZEBU	18/01/2011	15.921	15.3000	11,4629	182.501,47	11,62	0,01	0,01
IFMA SA Mogoșoia	SOMB	23/09/2011	101.737	15.6600	7,0000	712.159,00	13,95	0,05	0,06
URBIS ARMATURI SANITARE SA BUCURESTI	URBI	30/09/2011	376.715	2.5000	1,1580	436.235,97	14,87	0,03	0,03
EMAT SA JILAVA	EMAT		6.241	2.5000	0,9546	5.957,69	2,33	0,00	0,00
CRISTIRO SA BISTRITA	CROI	10/06/2011	53.443	3.8500	3,7986	203.010,66	5,32	0,01	0,02
MINDO SA DORHOI	MINO	30/09/2011	102.550.717	0,1000	0,0940	9.639.767,40	96,65	0,71	0,76
CEMACON S.A ZALAU	CEON	30/09/2011	14.958.000	0,1000	0,0845	1.263.951,00	5,69	0,09	0,10
STIMAS SA SUCEAVA	STIS		70.356	2.5000	0,0000	0,00	5,99	0,00	0,00
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	05/07/2011	510.000	1,0000	0,1600	81.600,00	8,58	0,01	0,01
VITROMETAN SA MEDIAS	VITR	11/08/2011	20.046	2.5000	0,4100	8.218,86	1,49	0,00	0,00
RAFO SA ONESTI	RAF	15/09/2011	4.453	2.5000	1,0964	0,00	0,00	0,00	0,00
ABO FARM SA	NUDA	23/08/2011	456.924	2.5000	0,0250	11.423,10	19,46	0,00	0,00
MATIZOL SA PLOIESTI	MATZ		22.885	2.5000	0,0000	0,00	1,63	0,00	0,00
MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE	MUJIL		388.840	2.5000	0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
SINTEREF SA AZUGA	SIEP		790.462	2.5000	6,2852	4.968.198,21	19,40	0,37	0,39
CAMEXIP SA BAICOI	CAXY		83.120	2.5000	3,9275	366.451,96	20,94	0,02	0,03
HIDROJET SA BREAZA	HIJA	11/08/2011	291.387	2.5000	0,9000	0,00	8,99	0,00	0,00
ELECTROUTILAJ SA CIMPINA	ELJM	20/09/2011	116.795	2.5000	4,2160	0,00	11,23	0,04	0,04



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 activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
RAFINARIA STEAJA ROMANA SA CAMPINA	STRO	20/09/2011	2.357.100	0,1000	0,0835	196.817,85	5,70	0,01	0,02
COMPANIA ENERGOPETROL SA CIMPINA	ENP	12/08/2011	160.256	2,5000	1,1257	180.400,18	7,92	0,01	0,01
VULTURUL SA COMARNIC	VULT	24/08/2011	9.215.230	1,0000	0,1000	921.523,00	31,20	0,07	0,07
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	09/02/2011	884.478	2,5000	6,3839	5.646.424,19	34,93	0,42	0,45
24 IANUARIE SA PLOIESTI	IANY	30/09/2011	71.479	2,5000	9,4313	674.139,89	14,64	0,05	0,05
COMREP SA PLOIESTI	COTN	20/09/2011	120.605	2,5000	10,0000	1.206.050,00	17,18	0,09	0,10
CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI	CABZ	03/05/2010	116.116	9,5900	14,3636	1.667.842,38	17,22	0,12	0,13
AMPLO SA PLOIESTI	AMPL	29/09/2011	193.174	2,5000	2,6401	509.998,68	7,25	0,04	0,04
MEDIFARM SA PLOIESTI	FAMD	20/07/2011	946.462	0,1000	0,3996	378.206,22	1,23	0,03	0,03
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	30/09/2011	14.184.299	0,1000	0,0623	883.681,83	1,78	0,06	0,07
AVICOLA SA BUCURESTI	AVBW	04/07/2011	9.915.500	2,5000	2,3000	22.805.650,00	99,36	1,68	1,80
HORTICOLA SA BUCURESTI	HOLS	18/04/2011	51.845	2,5000	2,6562	137.709,73	1,22	0,01	0,01
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	30/09/2011	84.917.900	0,1000	0,1974	16.762.793,46	11,83	1,23	1,32
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	27/09/2011	1.614.693	2,5000	20,4945	33.092.325,69	25,85	2,43	2,61
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT		16.081	2,5000	22,8232	367.020,36	9,51	0,03	0,03
METAV SA BUCURESTI	METV	19/09/2011	5.449.061	2,5000	7,0000	38.143.427,00	27,78	2,81	3,01
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	27/09/2011	270.743	2,5000	14,2770	3.865.397,81	18,52	0,28	0,31
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	30/09/2011	59.697.701	0,1000	0,4148	24.762.606,37	67,98	1,82	1,95
ORIZONT SA BUCURESTI	ORZA	03/06/2011	4.383	2,5000	7,4083	32.470,50	2,95	0,00	0,00
S. N. P. "PETROM" SA BUCURESTI	SNP	30/09/2011	4.385.100	0,1000	0,3344	1.466.377,44	0,01	0,11	0,12
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30/09/2011	1.504.600	2,5000	2,9936	4.504.170,56	13,17	0,33	0,36
GALGROS GALATI	GALV	05/07/2011	648.222	2,5000	0,9000	583.399,80	15,63	0,04	0,05
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	27/09/2011	6.295.000	0,5000	2,1953	13.819.413,50	12,97	1,02	1,09
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	20/09/2011	402.374	2,5000	1,0393	418.737,30	11,14	0,03	0,03
DELFINCOM SA BUCURESTI	DELF	29/09/2011	88.506	2,5000	4,6228	1.189,00	8,98	0,03	0,03
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	30/09/2011	40.174	2,5000	1,4228	3,22	3,22	0,00	0,00



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 activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
INDCOM SA CALARASI	INDK	10/03/2010	10.745	2,5000	5,1951	55.821,72	4,23	0,00	0,00
STUDIOURILE MEDIA PRO SA BUFTEA	STUD	12/08/2011	806.372	2,5000	0,3200	258.039,04	2,34	0,02	0,02
RULMENTI SA BIRLAD	RBL	30/09/2011	60.294	2,5000	1,3819	83.320,28	0,15	0,01	0,01
ROMFOR SA BOLDESTI SCAIENI	RMFR	20/07/2011	158.241	2,5000	4,3750	692.304,38	14,16	0,05	0,05
ICERP SA PLOIESTI	ICER	06/05/2010	167.395	15,0000	0,0000	0,00	46,11	0,00	0,00
TITAN ECHIPAMENTE NUCLEARE SA BUCURESTI	TINU	06/09/2011	17.252	2,5000	20,8288	359.338,46	4,24	0,03	0,03
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	29/09/2011	4.006.423	0,1000	0,3973	1.591.751,86	1,34	0,12	0,13
GEROM SA BUZAU	GROB	13/10/2010	742.591	1,3100	1,4565	1.081.615,98	3,82	0,08	0,09
TURBOMECANICA SA BUCURESTI	TBM	30/09/2011	2.378.250	0,1000	0,0673	160.056,23	0,64	0,01	0,01
TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA	TCCP		332.300	2,5000	0,0000	0,00	22,89	0,00	0,00
INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	12/04/2010	270.392	2,5000	2,6265	710.190,30	20,50	0,05	0,06
BANCA TRANSILVANIA	TLV	30/09/2011	3.565.331	1,0000	1,0971	3.911.524,64	0,20	0,29	0,31
CONTOR GROUP SA	CGC	05/05/2011	3.839.316	0,1000	0,0000	0,00	1,98	0,00	0,00
SC SIBEX-SIBIU STOCK EXCHANGE SA	SBX	30/09/2011	1.654.515	1,0000	1,4081	2.329.722,57	4,95	0,17	0,18
BROKER SA	BRK	30/09/2011	33.860.000	0,2500	0,1653	5.597.058,00	11,70	0,41	0,44
MOLDOVULCAN SA GALATI	MVUL	24/05/2011	18.813	0,7400	2,0514	38.592,91	2,24	0,00	0,00
COMCEREAL SA PRAHOVA	CPRH	23/09/2011	177.206	2,5000	2,2400	396.941,44	12,45	0,03	0,03
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL	04/08/2011	143.589	2,5000	1,5000	215.383,50	11,59	0,02	0,02
COMCEREAL SA SLOBOZIA	COCB	12/08/2011	84.103	2,5000	1,3000	109.333,90	10,00	0,01	0,01
ALUMIL ROM INDUSTRY SA	ALU	30/09/2011	131.317	0,2000	1,2187	160.036,03	0,29	0,01	0,01
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	30/09/2011	111.900.276	0,1000	0,0779	8.717.031,50	66,87	0,64	0,69
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	27/09/2011	9.879.418	2,5000	0,7665	7.572.573,90	88,49	0,56	0,60
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30/09/2011	62.189.050	1,0000	0,4780	29.726.365,90	0,45	2,19	2,35



**Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011**

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru

c. *EMTN-uri*

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 activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV	XS0273985530	N/A	375	31.221,00	31.011,82	11.629.432,24	N/A	0,86	0,92
SGA SOCIETE GENERALE ACCEPTANCE NV	XS0273985969	N/A	375	31.221,00	28.304,96	10.614.359,48	N/A	0,78	0,84

22.243.791,72



## Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011

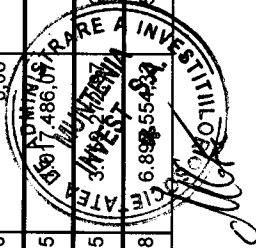
Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)

## a. ACTIUNI

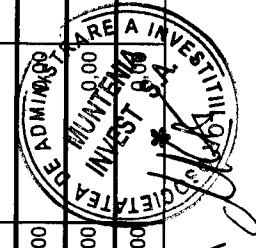
Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
1. AGRIBAC SA BACAU	62.676			0,0000000	0,00	17,54	0,00	0,00
2. AGROEXPORT SA CONSTANTA	203.045			0,0000000	0,00	18,53	0,00	0,00
3. AGROIND UNIREA SA MANASTIREA	187.098			0,0000000	0,00	18,80	0,00	0,00
4. AGROINDUSTRIALA SA MOGOSOAIA	87.314			1,1739107	102.498,84	3,78	0,01	0,01
5. AGROSEM SA TIMISOARA	834			0,0000000	0,00	0,04	0,00	0,00
6. AGROZOOTEHNICA DRUMUL SUBTIRE SA STEFAN VO	118.601			0,0000000	0,00	11,17	0,00	0,00
7. AGROZOOTEHNICA SA PUCHENII MARI	22.176			0,0000000	0,00	5,65	0,00	0,00
8. ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI	4.811			0,0000000	0,00	3,06	0,00	0,00
9. ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI	20.775			88,5572650	1.839.777,18	2,18	0,14	0,15
10. APOLODOR SA BUCURESTI	843.382			0,1980818	167.058,64	9,85	0,01	0,01
11. ARCOM SA BUCURESTI	80.287			92,4509249	7.422.607,41	22,56	0,55	0,59
12. ARO PALACE SA BRASOV	41.825.500			0,1913304	8.002.488,80	10,37	0,59	0,63
13. BANCA COMERCIALA ROMANA SA BUCURESTI	651.381.927			0,4289274	279.395.544,87	6,00	20,55	22,05
14. BANCA DE EXPORT-IMPORT (EXIMBANK) SA BUCUR	564.870			8,7591052	4.947.755,78	0,42	0,36	0,39
15. BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUCUR	690.743			0,0000000	0,00	3,45	0,00	0,00
16. BANKCOOP SA BUCURESTI	74.812			0,0000000	0,00	0,16	0,00	0,00
17. BRAIFOR SA	1.016			11,7449508	11.932,87	0,97	0,00	0,00
18. CELPI SA BUCURESTI	122.778			8,5007885	1.043.709,81	6,25	0,08	0,08
19. CERCON ARIESUL SA CIMPIA TURZII	1.103.388			0,0000000	0,00	2,99	0,00	0,00
20. CIPROM SA PLOIESTI	1.201.028			0,0000000	0,00	2,15	0,00	0,00
21. COMBIPRA SA PLOIESTI	65.458			0,0000000	0,00	4,89	0,00	0,00



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
22. COMPAN SA	1.430.288			0,0000000	0,00	72,71	0,00	0,00
23. COMPANIA DE LIBRARI SA BUCURESTI	113.492			44,4897874	5.049.234,95	9,89	0,37	0,40
24. COMPLEX CABANA CIUCAS SA CHEIA	1.071			0,3474883	372,16	0,51	0,00	0,00
25. COMPLEX SAVOY SA MAMAIA	194.638			9,8839715	1.923.796,44	11,54	0,14	0,15
26. CON-DEM SA BUCURESTI	20.746			0,0000000	0,00	0,89	0,00	0,00
27. CONTRANSIMEX SA BUCURESTI	26.588			0,0000000	0,00	10,00	0,00	0,00
28. CORMORAN - PROD IMPEX	30.632			0,0000000	0,00	24,53	0,00	0,00
29. COTROCENI PARK SA BUCURESTI	19.071			0,0000000	0,00	0,10	0,00	0,00
30. CRISI COM SA BUCURESTI	17.329			9,1642086	158.806,57	12,93	0,01	0,01
31. DEPOZITARUL CENTRAL SA	8.728.992			0,0684891	597.840,47	4,00	0,04	0,05
32. DEPOZITARUL SIBEX SA	12.480			75,1031370	937.287,15	5,44	0,07	0,07
33. DIMBOVITA MORARIT PANIFICATIE SA BUCURESTI	68.369			0,0000000	0,00	3,11	0,00	0,00
34. ELECTRONUM SA BUCURESTI	8			0,0000000	0,00	0,44	0,00	0,00
35. ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI	136.045			9,2194372	1.254.258,33	1,77	0,09	0,10
36. ENERGOPETROL COM SA CAMPINA	6.332			2,4561655	15.552,44	7,92	0,00	0,00
37. ENERGOPETROL CONSTRUCT SA CAMPINA	6.332			0,0000000	0,00	7,92	0,00	0,00
38. EUROTEST SA BUCURESTI	74.888			11,6170953	869.981,03	30,00	0,06	0,07
39. FECNE SA BUCURESTI	56.979			0,0000000	0,00	0,89	0,00	0,00
40. FIROS SA BUCURESTI	11.696.805	08/09/2011	2,5000	2,9930647	35.009.293,66	98,95	2,57	2,76
41. FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR SA	8.610.644			1,6825716	14.488.024,82	53,60	1,07	1,14
42. FORAJ SONDE BUCURESTI INTERNATIONAL SA	10.045			0,0000000	0,00	10,99	0,00	0,00
43. FORAJ SONDE SA BRAILA	4.066			0,0000000	0,00	1,52	0,00	0,00
44. FORAJ SONDE SA BUCURESTI	33.517			0,0000000	0,00	10,99	0,00	0,00
45. GALERIILE VICTORIA SA BUCURESTI	50.638			20,0933305	17.486,07	5,91	0,07	0,08
46. GECSAT SA TIRNAVENI	413.383			9,0939225	3.442,57	24,91	0,28	0,30
47. GECSATHERM SA	67.386			102,3588628	6.898.554,32	30,00	0,51	0,54

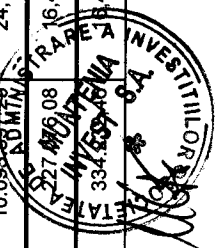


Emitent	Numar de actiuni detinute	Data achizitiei in perioada de raportare	Pret de achizitie in perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
48. GEOMIN SA BUCURESTI	352			1.921.9443182	676.524,40	4,56	0,05	0,05
49. GES SA BOLDESTI SCAIENI	134.791			0,0000000	0,00	0,25	0,00	0,00
50. I.C.T.C.M. SA BUCURESTI	119.750			0,0000000	0,00	30,00	0,00	0,00
51. ICPE SA BUCURESTI	1.033.078			3,1050177	3.207.725,50	35,04	0,24	0,25
52. ICPPAM SA BALOTESTI	243.180			0,0000000	0,00	15,46	0,00	0,00
53. IFMA IMOBILIARE SA	101.737			19,7742156	2.011.769,37	13,95	0,15	0,16
54. INDUSTRIALEXPOR SA BUCURESTI	80.000			18,9538759	1.516.310,07	2,90	0,11	0,12
55. INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURESTI	124.654			0,0000000	0,00	24,23	0,00	0,00
56. IPROMIN SA BUCURESTI	6.937			0,0000000	0,00	12,25	0,00	0,00
57. IRA SA CAMPINA	10.730			0,0000000	0,00	3,00	0,00	0,00
58. ISORAST TECHNOLOGY SA	578.563			6,7547148	3.908.028,06	20,66	0,29	0,31
59. ISPCF SA BUCURESTI	307.644			6,1562100	1.893.921,06	16,79	0,14	0,15
60. ITC S.A BUCURESTI	890.843			2,4876045	2.216.065,09	29,86	0,16	0,17
61. MARC TRUST CONSID SA CALARASI	148.009			1,8843962	278.907,59	24,86	0,02	0,02
62. MASTER SA BUCURESTI	1.501.668			1,1817137	1.774.541,61	12,77	0,13	0,14
63. MERCUR TRADING SA BUCURESTI	118.226			0,0000000	0,00	18,79	0,00	0,00
64. METAPLAST SA BUZAU	97.728			0,0000000	0,00	13,76	0,00	0,00
65. MUNTENIA GLOBAL FINANCE	98.989			0,0000000	0,00	85,72	0,00	0,00
66. MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA	101.440			82,3135168	8.349.883,14	95,72	0,61	0,66
67. NAVOL SA OLTENITA	49.279.834			0,0000000	0,00	50,00	0,00	0,00
68. NIRO PAN & COMP SA ALBA IULIA	1.172.554			0,0000000	0,00	15,20	0,00	0,00
69. OMNIASIG VIENNA INSURANCE GROUP SA	32.905			8,7504841	287.934,68	0,08	0,02	0,02
70. PAVCOM S.A. TIRGOVISTE	2.736.691			1,7915840	4.903.011,91	30,88	0,36	0,39
71. PETROTEL LUKOIL SA PLOIESTI	2.498.642			0,0000000	0,00	2,07	0,00	0,00
72. PISCICOLA SA OLTENITA	30.935			0,0000000	0,00	30,00	0,00	0,00
73. PLASTEX SA TULCEA	41.260.310			0,0000000	0,00	75,63	0,00	0,00



Document intocmit de catre SAI MUNTENIA INVEST SA

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 emitenului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
74. PROED SA BUCURESTI	134.450			0,0000000	0,00	10,63	0,00	0,00
75. RAFINARIA SA DARMANESTI	45.059			0,0000000	0,00	1,14	0,00	0,00
76. RAIFFEISEN BANK SA BUCURESTI	6.445.007			0,1800463	1.160.399,81	0,05	0,09	0,09
77. RESIAL SA ALBA IULIA	128.669			0,0000000	0,00	10,14	0,00	0,00
78. RESTAURANTE ELEMENTS SA	4.410			0,0000000	0,00	90,00	0,00	0,00
79. ROM VIAL SA BUCURESTI	400			16,5633000	6.625,32	0,76	0,00	0,00
80. ROMATEST SA VOLUNTARI	3.470			1,2744179	4.422,23	0,46	0,00	0,00
81. ROMSIT SA BUCURESTI	75.739			0,0000000	0,00	10,73	0,00	0,00
82. ROMSUINTEST SA PERIS	6.155.903			2,3938769	14.736.473,82	40,05	1,08	1,16
83. SALSII SA SINAIA	57.876			6,9431740	401.843,14	9,64	0,03	0,03
84. SANEVIT SA ARAD	45.282			0,0000000	0,00	0,76	0,00	0,00
85. SEMINA S.A ALBESTI	3.254.150			1,9973256	6.499.596,99	70,03	0,48	0,51
86. SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA	1.089			0,0000000	0,00	0,04	0,00	0,00
87. SEBRA SA BARCANESTI	267.175			0,0000000	0,00	22,32	0,00	0,00
88. SETCAR SA	27.273			25,0077788	682.037,15	41,38	0,05	0,05
89. SIDERCA SA CALARASI	3.676.136			0,0000000	0,00	18,38	0,00	0,00
90. SOMET SA BUCURESTI	4.668			112,7582691	526.355,60	5,06	0,04	0,04
91. SUINPROD SA LET	180.753			0,0000000	0,00	24,72	0,00	0,00
92. TAROM SA OTOPENI	752.795			0,0000000	0,00	0,09	0,00	0,00
93. TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI	14.739			0,0000000	0,00	10,00	0,00	0,00
94. TEHNOPAM SA BUCURESTI	22.636			0,0000000	0,00	23,89	0,00	0,00
95. TIPOGRAFIA CICERO SA BUCURESTI	9.496			108,9374284	1.034.469,82	18,05	0,08	0,08
96. TITAN ACCESORII SI SCULE SA BUCURESTI	5.737			0,2305560	1.322,70	1,33	0,00	0,00
97. TRANSILVANIA LEASING - IFN S.A.	127.498.395			0,0791688	10.093.377,39	24,72	0,74	0,80
98. TUBAL COM SA BUCURESTI	37.979			5,9789905	327.876,08	16,43	0,02	0,02
99. TUBAL METALICA SA BUCURESTI	37.979			8,8004545	334.599,48	16,43	0,02	0,03



Emitent	Numar de actiuni deținute	Data achiziției în perioada de raportare	Pret de achiziție în perioada de raportare	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al SIF	Pondere în activul net al SIF
100. TUBAL SA BUCURESTI	37.979			0,0000000	0,00	16,43	0,00	0,00
101. TURISM LOTUS FELIX S.A.	50.000.000			0,0749607	3.748.033,08	9,73	0,28	0,30
102. UNIREA SA TIRGU JIU	12.854			0,0000000	0,00	4,74	0,00	0,00
103. UPETROLAM SA BUCURESTI	38.873			3,2379737	125.869,75	1,13	0,01	0,01
104. VALEA CU PESTI SA	12.781			53,4266309	682.845,77	24,50	0,05	0,05
105. VEG PRODSERV SA TURNU MAGURELE	299.038			0,0358229	10.712,40	15,20	0,00	0,00
106. VEGETPROD SA MIZIL	9.767			0,0000000	0,00	13,54	0,00	0,00
107. VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA	4.608.940			7,2947636	33.621.127,91	69,11	2,47	2,65
108. WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI	26.746			0,0000000	0,00	2,68	0,00	0,00
109. ZOOPROD SA TEACA	853.338			0,0000000	0,00	15,20	0,00	0,00

479.834.099,39



**Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011**

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 activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
SC SEMINA SA ALBESTI (LEI)	2.200.000	05/02/2010	2,50	2,5500	5.601.109,59	0,41	0,44
MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES (EUR)	350.000	07/10/2008	10,00	12,0900	18.418.693,03	1,35	1,45
ORAS HOREZU (LEI)	10.000	17/10/2009	10,00	10,0900	100.881,49	0,01	0,01

24.120.684,11



**Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011**

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	Creștere zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
MUNICIPIUL LUGOJ	10.000	15/11/2006	14/09/2014	100,00	376.000,00	70,19	1.122,99	377.122,99	0,03	0,03
<b>377.122,99</b>										



## Situatia detaliata a investitiilor la 30/09/2011

### Depozite bancare

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobinda zilnica	Dobinda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net al SIF
CARPATICA	12/09/2011	12/10/2011	10.000.000,00	1.780,82	33.835,62	10.033.835,62	0,74	0,79
GE GARANTI BANK	12/09/2011	12/10/2011	10.123.000,00	1.941,40	36.886,55	10.159.886,55	0,75	0,80
VOLKSBANK	19/09/2011	19/10/2011	6.000.000,00	1.150,68	13.808,22	6.013.808,22	0,44	0,47
GE GARANTI BANK	19/09/2011	19/10/2011	20.000.000,00	3.835,62	46.027,40	20.046.027,40	1,47	1,58
VOLKSBANK	26/09/2011	26/10/2011	10.000.000,00	1.917,81	9.589,04	10.009.589,04	0,74	0,79
VOLKSBANK	26/09/2011	26/10/2011	10.000.000,00	1.917,81	9.589,04	10.009.589,04	0,74	0,79
TRANSILVANIA	28/09/2011	03/01/2012	25.000.000,00	4.687,50	14.062,50	25.014.062,50	1,84	1,97
BCR	30/09/2011	01/10/2011	495.007,24	56,79	56,79	495.064,03	0,04	0,04

91.781.862,39

