

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

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2019)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2020)				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	70,47	66,06	0,00	1.122.954.096,41	66,60	62,85	0,00	866.317.085,79	-256.637.010,62
<b>1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	EUR	5,28	4,95	17.604.646,29	84.137.886,02	6,56	6,19	17.676.589,08	85.296.612,97	1.158.726,95
<b>1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:</b>	RON	70,47	66,06	0,00	1.122.954.096,41	66,60	62,85	0,00	866.317.085,79	-256.637.010,62
<b>1.1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:</b>	EUR	5,28	4,95	17.604.646,29	84.137.886,02	6,56	6,19	17.676.589,08	85.296.612,97	1.158.726,95
- Actiuni cotate BVB	RON	46,46	43,56	0,00	740.469.007,81	44,74	42,22	0,00	581.919.565,49	-158.549.442,32
- AOPC cotate BVB	RON	7,21	6,76	0,00	114.836.520,48	7,24	6,83	0,00	94.187.768,32	-20.648.752,16
- Actiuni cotate SIBEX	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate RASDAQ	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate ATS	RON	14,49	13,59	0,00	230.922.587,95	11,89	11,22	0,00	154.701.841,69	-76.220.746,26
- Actiuni cotate SIBEX-ATS	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni necotate, dar tranzactionate BVB	RON			0,00				0,00		0,00
- Actiuni cotate, dar netranzactionate in ultimele 30 zile	RON	2,24	2,10	0,00	35.718.908,93	2,65	2,50	0,00	34.478.650,02	-1.240.258,92
- Actiuni cotate, dar netranzactionate niciodata	RON			0,00				0,00		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	0,06	0,06	0,00	1.007.071,23	0,08	0,07	0,00	1.029.260,27	22.189,04
- Obligatiuni corporative cotate	EUR	5,28	4,95	17.604.646,29	84.137.886,02	6,56	6,19	17.676.589,08	85.296.612,97	1.158.726,95
- 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 (31.12.2019)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2020)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	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
1.3. 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	13,71	12,85	0,00	218.431.969,05	15,47	14,60	0,00	201.254.936,66	-17.177.032,38
<b>3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:</b>	EUR	0,42	0,39	1.396.913,93	6.676.270,77	0,52	0,49	1.413.010,28	6.818.339,82	142.069,06
- Actiuni necotate (nchise)	RON	13,71	12,85	0,00	218.431.969,05	15,47	14,60	0,00	201.254.936,66	-17.177.032,38
- Obligatiuni municipale necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	RON			0,00				0,00		0,00
- Obligatiuni corporative necotate	EUR	0,42	0,39	1.396.913,93	6.676.270,77	0,52	0,49	1.413.010,28	6.818.339,82	142.069,06
<b>4. Depozite bancare din care:</b>	RON	3,06	2,87	0,00	48.818.682,47	2,54	2,40	0,00	33.089.875,61	-15.728.806,86
4.1. depozite bancare constituite la institutii de credit din România;	RON	3,06	2,87	0,00	48.818.682,47	2,54	2,40	0,00	33.089.875,61	-15.728.806,86
4.2. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru;	RON			0,00				0,00		0,00
4.3. depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru;	RON			0,00				0,00		0,00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	RON			0,00				0,00		0,00
6. Produse structurate	RON			0,00				0,00		0,00
7. Conturi curente si numerar	RON	0,13	0,12	0,00	2.031.341,93	0,93	0,88	0,00	12.119.136,60	10.087.794,67
7. Conturi curente si numerar	EUR	0,00	0,00	543,77	2.598,84	0,00	0,00	580,41	2.800,71	201,87
7. Conturi curente si numerar	GBP	0,00	0,00	1,00	5,61	0,00	0,00	1,00	5,42	-0,19
7. Conturi curente si numerar	USD	0,00	0,00	137,77	587,01	0,00	0,00	159,25	700,43	113,42
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

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

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (31.12.2019)				Sfarsitul perioadei de raportare (31.03.2020)				Diferente (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
<b>I.Total active</b>										
9. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	RON	13,32	12,49	0,00	212.251.039,87	13,01	12,28	0,00	169.253.004,51	-42.998.035,36
10. Dividende sau alte drepturi de incasat	RON			0,00				0,00		0,00
11. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	RON	0,28	0,27	0,00	4.513.200,77	0,32	0,30	0,00	4.192.638,00	-320.562,77

**Situatia valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curenta (31.03.2020)	Perioada corespunzatoare a anului precedent (29.03.2019)	Diferente
<b>ACTIV NET</b>	1.300.752.790,23	1.338.982.712,93	-38.229.922,70
<b>NUMAR DE ACTIUNI EMISE SI AFLATE IN CIRCULATIE</b>	784.645.201,00	807.036.515,00	-22.391.314,00
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,66	1,66	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

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

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	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 SIF
24 IANUARIE SA PLOIESTI	IANY	28/10/2019	71.479	2,5000	49,35	3.527.751,37	14,64	0,26	0,27
ALRO SA	ALR	31/03/2020	981.721	0,5000	1,30	1.271.328,70	0,14	0,09	0,10
ANTIBIOTICE SA IASI	ATB	31/03/2020	1.772.878	0,1000	0,49	875.801,73	0,26	0,06	0,07
ARO PALACE SA BRASOV	ARO	12/03/2020	41.825.500	0,1000	0,19	7.905.019,50	10,37	0,57	0,61
BANCA TRANSILVANIA	TLV	31/03/2020	137.261.422	1,0000	1,82	249.266.742,35	2,63	18,08	19,16
BIOFARM SA BUCURESTI	BIO	31/03/2020	508.231.323	0,1000	0,35	177.372.731,73	51,58	12,87	13,64
BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE	BRD	31/03/2020	5.741.471	1,0000	11,74	67.404.869,54	0,82	4,89	5,18
BUCUR SA BUCURESTI	BUCV	30/03/2020	56.608.888	0,1000	0,27	15.284.399,76	67,98	1,11	1,18
BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	31/03/2020	359.500	10,0000	23,30	8.376.350,00	4,47	0,61	0,64
CASA DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE S.A.	BCM	31/03/2020	112.400.276	0,1000	0,08	8.823.421,67	67,17	0,64	0,68
CI-CO SA BUCURESTI	CICO	26/03/2020	2.634.060	2,5000	17,60	46.359.456,00	97,34	3,36	3,56
COCOR SA BUCURESTI	COCR	27/03/2020	30.206	40,0000	61,00	1.842.566,00	10,01	0,13	0,14
COMCEREAL SA BUCURESTI	CMIL	02/04/2015	143.589	2,5000	3,74	537.113,71	11,59	0,04	0,04
COMPANIA ENERGOPETROL SA CAMPINA	ENP	30/12/2019	160.256	2,5000	0,00	0,00	7,92	0,00	0,00
COMPLEX COMET SA BUCURESTI	COET	12/02/2020	40.174	2,5000	8,60	345.601,47	3,22	0,03	0,03
COMREP SA PLOIESTI	COTN	27/03/2020	120.605	2,5000	14,50	1.748.772,50	17,18	0,13	0,13
COMTURIST SA BUCURESTI	COUT	19/02/2020	16.081	2,5000	19,00	305.539,00	9,51	0,02	0,02
CONPET SA PLOIESTI	COTE	31/03/2020	35.596	3,3000	66,00	2.349.336,00	0,41	0,17	0,18
DIASFIN SA BUCURESTI	DIAS	28/02/2020	42.314	2,5000	15,00	634.710,00	18,60	0,05	0,05
GERMINA AGRIBUSINESS S.A.	SEOM	27/03/2020	12.250.246	2,5000	1,20	14.700.295,20	90,68	1,07	1,13
GEROM SA BUZAU	GROB	21/10/2016	742.591	1,3100	0,00	0,00	3,82	0,00	0,00
HELIOS SA Astileu	HEAL	19/11/2019	106.440	2,5000	18,63	1.983.484,95	7,36	0,14	0,15
ICERP SA PLOIESTI	ICER	29/12/2014	167.395	15,0000	0,00	0,00	46,11	0,00	0,00
ICMA SA BUCURESTI	ICMA	01/09/2017	84.463	2,5000	1,23	103.867,07	7,66	0,01	0,01
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	31/03/2020	119.093	2,5000	1,22	145.293,46	6,08	0,01	0,01

## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

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

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	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 SIF
INOX SA Magurele, Ilfov	INOX	28/02/2020	226.102	2,5000	0,79	178.620,58	5,15	0,01	0,01
INSTITUTUL DE CERCETARI IN TRANSPORTURI - INCERTRANS SA BUCURESTI	INCT	23/09/2019	270.392	2,5000	3,58	968.798,29	22,76	0,07	0,07
IOR SA BUCURESTI	IORB	11/03/2020	7.327.025	0,1000	0,16	1.143.015,90	2,41	0,08	0,09
MACOFIL SA TIRGU JIU	MACO	20/03/2020	627.909	2,5000	5,10	3.202.335,90	17,38	0,23	0,25
METALURGICA SA BUCURESTI	MECA	23/03/2020	34.127	2,5000	11,00	375.397,00	8,91	0,03	0,03
MINDO SA DOROHOI	MINO	03/01/2020	32.595.770	0,1000	0,15	4.853.510,00	98,02	0,35	0,37
OMV PETROM SA	SNP	31/03/2020	32.350.521	0,1000	0,29	9.381.651,09	0,06	0,68	0,72
PREFAB SA BUCURESTI	PREH	27/03/2020	6.295.000	0,5000	0,81	5.098.950,00	12,97	0,37	0,39
PRIMCOM SA BUCURESTI	PRIB	27/03/2020	213.267	0,1000	8,05	1.716.799,35	14,03	0,13	0,13
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	31/03/2020	84.917.900	0,1000	0,04	3.057.044,40	11,83	0,22	0,24
Purcari Wineries Public Company Limited	WINE	31/03/2020	25.500	0,0100	18,45	470.475,00	0,13	0,03	0,04
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	12/03/2020	1.614.693	2,5000	18,40	29.710.351,20	23,24	2,16	2,28
S.N.G.N. ROMGAZ-S.A. Medias	SNG	31/03/2020	1.162.565	1,0000	27,95	32.493.691,75	0,30	2,36	2,50
SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	31/03/2020	1.504.600	2,5000	2,72	4.092.512,00	13,17	0,30	0,32
SEMROM OLTENIA SA CRAIOVA	SEOL	30/10/2019	9.879.418	0,1000	1,54	15.220.231,00	88,49	1,10	1,17
SIF BANAT-CRISANA	SIF1	31/03/2020	25.748.176	0,1000	2,32	59.735.768,32	4,98	4,33	4,59
SIF OLTENIA	SIF5	31/03/2020	17.400.000	0,1000	1,98	34.452.000,00	3,00	2,50	2,65
SINTER REF SA AZUGA	SIEP	27/05/1997	790.462	2,5000	5,62	4.439.739,94	19,40	0,32	0,34
SINTOFARM SA BUCURESTI	SINT	28/02/2020	502.180	2,5000	2,70	1.355.886,00	13,01	0,10	0,10
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S.A.	EL	31/03/2020	100.174	10,0000	9,34	935.625,16	0,03	0,07	0,07
SOCIETATEA NATIONALA DE TRANSPORT GAZE NATURALE "TRANSGAZ" SA	TGN	31/03/2020	20.800	10,0000	240,00	4.992.000,00	0,18	0,36	0,38
SPIT BUCOVINA S.A. SUCEAVA	SPTU	23/03/2020	510.000	1,0000	1,25	637.500,00	8,58	0,05	0,05
SSIF BRK FINANCIAL GROUP S.A.	BRK	31/03/2020	62.399.290	0,1600	0,07	4.367.950,30	18,48	0,32	0,34
STICLOVAL SA VALENII DE MUNTE	STOZ	11/11/2019	884.478	2,5000	2,82	2.498.552,22	34,93	0,18	0,19
TERAPLAST S.A. BISTRITA	TRP	31/03/2020	4.131.083	0,1000	0,26	1.086.474,83	0,31	0,08	0,08
TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN S.A.	TSLA	31/03/2020	127.498.395	0,1000	0,02	3.059.961,48	24,72	0,22	0,24
UNIREA SHOPPING CENTER SA BUCURESTI	SCDM	12/03/2020	297.841	2,5000	47,80	14.236.799,80	10,83	1,03	1,10
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	26/03/2020	60.701.527	0,1000	0,12	7.102.078,66	76,91	0,52	0,55

## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

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

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	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 SIF
VRANCART S.A. ADJUD	VNC	31/03/2020	22.480.370	0,1000	0,15	3.259.653,65	2,18	0,24	0,25
<b>TOTAL</b>						<b>865.287.825,53</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020**
**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 (lei)</b>	<b>Pondere in total activ SIF</b>	<b>Pondere in activul net al SIF</b>
BANCA TRANSILVANIA (EUR)	415.499	22.05.2013	0,6000	0,6076	1.218.217,00	0,09	0,09
MEDIMFARM SA PLOIESTI (EUR)	53.000	16.10.2018	21,5054	21,8972	5.600.123,00	0,41	0,43
<b>TOTAL</b>					<b>6.818.340,00</b>		

## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

## 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 SIF
1.	AGROEXPORT SA CONSTANTA CT	203.045			0,0000	0,00	18,53	0,00	0,00
2.	AGROIND UNIREA SA MANASTIREA CL	187.098			0,0000	0,00	18,80	0,00	0,00
3.	AGROSEM SA TIMISOARA TM	834			0,0000	0,00	0,04	0,00	0,00
4.	ALEXANDRA TURISM SA BUCURESTI BU	4.811			0,0000	0,00	1,53	0,00	0,00
5.	ALSTOM TRANSPORT SA BUCURESTI B6	20.775			130,1007	2.702.842,00	2,18	0,20	0,21
6.	ALUNIS SA BUCURESTI IF	2.653			0,0000	0,00	1,96	0,00	0,00
7.	APOLODOR SA BUCURESTI BU	843.382			0,1965	165.708,00	9,85	0,01	0,01
8.	ARCOM SA BUCURESTI BU	80.287			0,0000	0,00	22,56	0,00	0,00
9.	AVICOLA SA BUCURESTI B4	7.981.093			2,4565	19.605.555,00	99,40	1,42	1,51
10.	BANCA COMERCIALA ROMANA (BCR) B3	1			0,5268	1,00	0,00	0,00	0,00
11.	BANCA DE EXPORT-IMPORT A ROMANIEI EXIMBANK B1	564.870			6,9071	3.901.627,00	0,42	0,28	0,30
12.	BANCA INTERNATIONALA A RELIGIILOR SA BUC BU	690.743			0,0000	0,00	3,45	0,00	0,00
13.	BRAIFOR SA STEFANESTI AG	1.016			0,0000	0,00	0,97	0,00	0,00
14.	BUCHAREST FILM STUDIOS SA IF	806.372			0,0000	0,00	2,34	0,00	0,00
15.	BUENO PANDURI SA BUCURESTI IF	107.900			0,0000	0,00	9,94	0,00	0,00
16.	CABLUL ROMANESC SA PLOIESTI PH	116.116			0,0000	0,00	17,22	0,00	0,00
17.	CCP.RO Bucharest SA BU	142.500			10,0000	1.425.000,00	1,79	0,10	0,11
18.	CLEAN INVOLVEMENT SGP SA AG	27.273			0,0000	0,00	41,38	0,00	0,00
19.	COMPAN SA DB	1.430.288			0,0000	0,00	72,71	0,00	0,00
20.	COMPANIA DE LIBRARII SA BUCURESTI BU	113.492			32,1898	3.653.287,00	9,89	0,27	0,28
21.	COMPANIA NATIONALA DE TRANSPORTURI AERIENE ROMANE TAROM SA OTOPENI IF	752.795			0,0000	0,00	0,08	0,00	0,00
22.	CONCORDIA A4 SA BUCURESTI BU	296.185			0,0000	0,00	32,55	0,00	0,00
23.	CONTOR GROUP SA AR	3.839.316			0,0000	0,00	1,98	0,00	0,00
24.	CONTRANSIMEX SA BUCURESTI BU	26.588			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
25.	CORMORAN - PROD IMPEX B3	30.632			0,0000	0,00	24,53	0,00	0,00



## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

## 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 SIF
26.	DEPOZITARUL CENTRAL SA B2	10.584.609			0,0913	966.616,00	4,18	0,07	0,07
27.	ELECTRONUM SA BUCURESTI B3	8			0,0000	0,00	0,44	0,00	0,00
28.	ENERGOCONSTRUCTIA SA BUCURESTI B1	136.045			0,0000	0,00	1,77	0,00	0,00
29.	EUROTEST SA BUCURESTI B3	74.888			10,0968	756.130,00	30,00	0,05	0,06
30.	FIROS S.A BUCURESTI BU	2.815.576			16,4385	46.283.846,00	99,69	3,36	3,56
31.	FONDUL ROMAN DE GARANTARE A CREDITELOR PENTRU INTREPRINZATORII PRIVATI - IFN S.A. B2	8.770.196			1,1757	10.311.482,00	54,59	0,75	0,79
32.	GECSAT SA TIRNAVENI MS	41			280.555,7905	11.502.787,00	25,47	0,83	0,88
33.	GECSATHERM SA MS	98.186			72,1080	7.079.996,00	50,00	0,51	0,54
34.	GEOMIN SA BUCURESTI B3	352			4.132,4858	1.454.635,00	4,56	0,11	0,11
35.	HIDROJET SA BREAZA PH	291.387			0,0000	0,00	8,99	0,00	0,00
36.	HORTICOLA SA BUCURESTI BU	51.845			0,0000	0,00	1,22	0,00	0,00
37.	I.C.T.C.M. SA BUCURESTI BU	119.750			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
38.	ICPE SA BUCURESTI BU	2.996.939			10,9296	32.755.344,00	50,32	2,38	2,52
39.	ICPPAM SA BALOTESTI BU	243.180			0,0000	0,00	15,46	0,00	0,00
40.	IFMA IMOBILIARE SA BU	101.737			21,9633	2.234.480,00	13,95	0,16	0,17
41.	INDUSTRIALEXPOR SA BUCURESTI B1	80.000			0,0000	0,00	3,20	0,00	0,00
42.	INSTITUTUL NATIONAL DE STICLA SA BUCURES BU	124.654			0,0000	0,00	24,23	0,00	0,00
43.	ISORAST TECHNOLOGY SA B4	778.563			0,0000	0,00	25,00	0,00	0,00
44.	ISPCF SA BUCURESTI BU	307.644			2,4021	738.996,00	16,79	0,05	0,06
45.	ITC Institutul pentru Tehnica de Calcul S.A BUCURESTI BU	964.554			1,4220	1.371.619,00	29,86	0,10	0,11
46.	MARC TRUST CONSID SA CALARASI CL	148.009			0,0000	0,00	24,86	0,00	0,00
47.	MASTER SA BUCURESTI BU	1.501.668			1,8566	2.787.923,00	12,77	0,20	0,21
48.	MUNTENIA MEDICAL COMPETENCES SA AG	1.882.496			16,2690	30.626.327,00	99,76	2,22	2,35
49.	MUNTENIA SA FILIPESTII DE PADURE PH	388.840			0,0000	0,00	25,93	0,00	0,00
50.	PAVCOM S.A. TARGOVISTE DB	2.736.691			0,0000	0,00	30,88	0,00	0,00
51.	PISCICOLA SA OLTENITA CL	30.935			0,0000	0,00	30,00	0,00	0,00
52.	PROED SA BUCURESTI BU	134.450			0,0000	0,00	10,63	0,00	0,00
53.	RAFINARIA SA DARMANESTI BC	45.059			0,0000	0,00	1,14	0,00	0,00
54.	RAFINARIA STEAUA ROMANA SA CAMPINA BU	2.357.100			0,0000	0,00	5,70	0,00	0,00
55.	RAFO SA ONESTI BC	4.453			0,0000	0,00	0,00	0,00	0,00

## Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020

## 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 SIF
56.	RESIAL SA ALBA IULIA AB	128.669			0,0000	0,00	10,14	0,00	0,00
57.	ROM VIAL SA BUCURESTI BU	400			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
58.	ROMATEST SA VOLUNTARI IF	3.470			0,0000	0,00	0,46	0,00	0,00
59.	ROMSIT SA BUCURESTI BU	75.739			0,0000	0,00	10,73	0,00	0,00
60.	ROMSUIATEST SA PERIS BU	6.155.903			0,0000	0,00	40,05	0,00	0,00
61.	RULMENTI SA BIRLAD VS	58.893			1,4645	86.250,00	0,15	0,01	0,01
62.	SALSI SA SINAIA PH	57.876			6,1100	353.622,00	9,64	0,03	0,03
63.	SANEVIT SA ARAD AR	45.282			0,0000	0,00	0,76	0,00	0,00
64.	SEMINA S.A ALBESTI PH	3.254.150			0,0000	0,00	70,03	0,00	0,00
65.	SEMROM TRANSILVANIA SA CLUJ NAPOCA CJ	1.089			5,0000	5.445,00	0,03	0,00	0,00
66.	SIDERCA SA CALARASI CL	3.676.136			0,0000	0,00	18,38	0,00	0,00
67.	STIMAS SA SUCEAVA SV	70.356			0,0000	0,00	5,99	0,00	0,00
68.	TEHNOFORESTEXPORT SA BUCURESTI BU	14.739			0,0000	0,00	10,00	0,00	0,00
69.	TURISM LOTUS FELIX S.A. BH	50.000.000			0,0279	1.394.922,00	3,95	0,10	0,11
70.	TURNATORIA CENTRALA -ORION SA CIMPINA PH	332.300			0,0000	0,00	22,89	0,00	0,00
71.	UPETROLAM SA BUCURESTI B4	38.873			3,7811	146.981,00	1,13	0,01	0,01
72.	VALEA CU PESTI SA AG	230.781			8,4162	1.942.288,00	24,81	0,14	0,15
73.	VOLUTHEMA PROPERTY DEVELOPER SA B4	2.031.841			8,3674	17.001.226,00	69,11	1,23	1,31
74.	VULCAN SA BUCURESTI B4	2.119.143			0,0000	0,00	7,13	0,00	0,00
75.	WORLD TRADE CENTER SA BUCURESTI AB	26.746			0,0000	0,00	2,68	0,00	0,00
76.	ZECASIN SA BUCURESTI BU	15.921			0,0000	0,00	11,62	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>						<b>201.254.935,00</b>			

**Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020**
**Obligatiuni corporative/ obligatiuni emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale - admise la tranzactionare**

Denumire	Nr. Obligatiuni	Data achizitiei	Data Scadentei	Moneda	Pret de achizitie	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata RON	Pondere in total activ SIF	Pondere in activul net al SIF
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	200	19/12/2017	19.12.2022	EUR	5.000,00	1.000.000,00	157,10	16.338,80	4.904.241,24	0,36	0,38
CAPITAL LEASING IFN SA	10.000	10/06/2019	03.06.2022	RON	100,00	1.000.000,00	243,84	29.260,27	1.029.260,27	0,07	0,08
Opus-Chartered Issuances S.A.	501	25/08/2017	24.09.2020	EUR	12.753,00	5.010.000,00	273,94	52.048,33	25.466.691,11	1,85	1,96
Opus-Chartered Issuances S.A.	1.140	06/09/2016	03.09.2020	EUR	8.772,00	11.400.000,00	622,95	131.442,62	54.925.680,62	3,98	4,22
<b>TOTAL</b>									<b>86.325.873,24</b>		

Situatia detaliata a investitiilor la 31.03.2020 - Depozite bancare									
Denumire Banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Dobanda zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Valoare actualizata Lei	Pondere in total activ SIF	Pondere in activul net al SIF
RON									
BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA (RON)	23.01.2020	27.04.2020	4.110.000,00	313,96	21.663,13	4.131.663,13	4.131.663,13	0,30	0,32
BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA (RON)	11.02.2020	11.05.2020	4.647.000,00	354,98	17.748,96	4.664.748,96	4.664.748,96	0,34	0,36
BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA (RON)	05.03.2020	09.06.2020	5.072.000,00	394,49	10.651,20	5.082.651,20	5.082.651,20	0,37	0,39
BANCA COMERCIALA INTESA SANPAOLO ROMANIA SA (RON)	17.03.2020	14.04.2020	10.521.000,00	730,63	10.959,38	10.531.959,38	10.531.959,38	0,76	0,81
BANCA TRANSILVANIA Sucursala SMB (RON)	22.01.2020	23.04.2020	5.055.000,00	386,15	27.030,21	5.082.030,21	5.082.030,21	0,37	0,39
BANCA TRANSILVANIA Sucursala SMB (RON)	20.02.2020	20.05.2020	3.586.000,00	263,97	10.822,75	3.596.822,75	3.596.822,75	0,26	0,28
<b>TOTAL RON</b>						<b>33.089.875,63</b>	<b>33.089.875,63</b>		
							<b>33.089.875,63</b>		

Titluri de participare la OPCVM / AOPC la data 31.03.2020									
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	4,7765			14.035.634,93	95,30	1,02
2	ACTIVE PLUS		4.096,468400	10.113,4500			41.429.428,34	20,80	3,01
3	CERTINVEST ACTIUNI		114,194438	209.391,5900			23.911.354,94	20,80	1,73
4	FDI PROSPER Invest		100.085,114900	13,7484			1.376.010,19	28,97	0,10
5	FII BET-FI INDEX INVEST		8.297,000000		585,0000		4.853.745,00	59,99	0,35
6	FII MULTICAPITAL INVEST		4.337,000000	2.450,0300			10.625.780,11	25,99	0,77
7	FII OPTIM INVEST		2.843,460000	9.803,7700			27.876.627,84	19,11	2,02
8	ROMANIA STRATEGY FUND CLASS B		56.000,000000	508,3200			28.465.920,00	49,12	2,07
9	STAR FOCUS		152.631,390000	6,1571			939.766,73	16,88	0,07
10	STAR NEXT		190.539,480000	5,9760			1.138.663,93	10,78	0,08
11	STAR VALUE		15.134,000000	964,7200			14.600.072,48	30,49	1,06
<b>Total RON</b>							<b>169.253.004,49</b>		<b>12,28</b>
<b>Total</b>							<b>169.253.004,49</b>		<b>12,28</b>

**Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani la data 31.03.2020**

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.03.2020</b>
<b>ACTIV NET</b>	1.257.619.659,09	1.593.627.487,09	1.300.752.790,23
<b>VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET</b>	1,5583	2,0310	1,6578