

**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE MUNTENIA S.A.**



Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, 040035 București,  
Înregistrată la O.R.C. J40/27499/1992, CUI 3168735, Capital social 80703651,5 lei  
Înscrișă în registrul CNVM cu nr. PJR09SIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999

administrata de

**S.A.I. MUNTENIA INVEST S.A.**

Înscrișă în registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400006/13.01.2004 Tel: 021.387.3210, 0372.074110,  
Fax: 021.387.3209, 0372.074109

**RAPORTUL SIF MUNTENIA SA la data de 29.06.2012  
conform Anexei nr.17 din Regulamentul CNVM nr.15/2004  
(Sinteză)**

**Situația activelor**

Denumire element	Mone- da	Începutul perioadei de raportare (30.12.2011)				Sfârșitul perioadei de raportare (29.06.2012)				Diferențe (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
<b>Total active</b>										
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	RON	53,13	49,32	0	657.510.707	54,84	49,17	0	642.536.890	-14.973.818
<b>1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare, din care:</b>	EUR	12,79	11,87	36.637.322	158.262.241	23,30	20,89	61.355.262	272.994.101	114.731.860
1.1. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România, din care:	RON	52,24	48,49	0	646.500.622	53,86	48,29	0	631.071.368	-15.429.254
- Acțiuni cotate BVB	RON	30,72	28,52	0	380.189.914	31,17	27,95	0	365.239.652	-14.950.263
- Acțiuni cotate SIBEX	RON	0,18	0,17	0	2.253.946	0,16	0,14	0	1.890.118	-363.828
- Acțiuni cotate RASDAQ	RON	19,62	18,21	0	242.766.244	20,18	18,10	0	236.502.747	-6.263.497
- Acțiuni necotate, dar tranzacționate BVB	RON	0,23	0,22	0	2.891.014	0,28	0,25	0	3.263.626	372.611
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate în ultimele 90 zile	RON	1,46	1,35	0	18.047.662	2,04	1,83	0	23.880.787	5.833.125
- Acțiuni cotate, dar netranzacționate niciodată	RON	0	0	0	5.958	0	0	0	11.327	5.370
- Obligațiuni municipale cotate	RON	0,03	0,03	0	345.883	0,02	0,02	0	283.111	-62.773
- Obligațiuni corporative cotate	RON	0	0	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	RON	0,89	0,83	0	11.010.086	0,98	0,88	0	11.465.522	455.436
1.2. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	EUR	12,79	11,87	36.637.322	158.262.241	23,30	20,89	61.355.262	272.994.101	114.731.860
1.3. Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat membru	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Valori mobiliare nou emise	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.187. lit.a), din care:	RON	24,58	22,82	0	304.257.710	14,67	13,15	0	171.855.750	-132.401.959
3. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.187. lit.a), din care:	EUR	1,24	1,15	3.551.014	15.339.314	1,39	1,25	3.673.178	16.343.439	1.004.125
- Acțiuni necotate (inchise)	RON	23,82	22,11	0	294.743.594	14,33	12,85	0	167.909.851	-126.833.743
- Obligațiuni municipale necotate	RON	0,01	0,01	0	102.992	0,01	0,01	0	107.214	4.222
- Obligațiuni corporative necotate	RON	0,76	0,71	0	9.411.123	0,33	0,29	0	3.838.685	-5.572.438
- Obligațiuni corporative necotate	EUR	1,24	1,15	3.551.014	15.339.314	1,39	1,25	3.673.178	16.343.439	1.004.125
4. Depozite bancare, din care:	RON	12,80	11,88	0	158.438.145	12,48	11,19	0	146.288.431	-12.149.714
4.1. Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	RON	12,80	11,88	0	158.438.145	12,48	11,19	0	146.288.431	-12.149.714
4.2. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.3. Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Instrumente financiare derivate, tranzacționate pe o piață reglementată	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6. Conturi curente și numerar	RON	0,31	0,29	0	3.815.443	0,21	0,19	0	2.421.906	-1.393.537
6. Conturi curente și numerar	EUR	0	0	535	2.309	0	0	445	1.978	-331
6. Conturi curente și numerar	GBP	0	0	1	5,15	0	0	1	5,51	0,36
6. Conturi curente și numerar	USD	0	0	247,2	825,48	0	0	247,2	874,1	48,62
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	RON	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Denumire element	Mone- da	Începutul perioadei de raportare (30.12.2011)				Sfârșitul perioadei de raportare (29.06.2012)				Diferențe (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
<b>Total active</b>										
8. Titluri de participare ale AOPC/DPCVM	RON	1,75	1,63	0	21.692.192	2,83	2,54	0	33.174.311	11.482.119
9. Dividende sau alte drepturi de încasat	RON	0	0	0	0	0,43	0,38	0	5.005.469	5.005.469
10. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob. corporale și necorp., creanțe, etc.)	RON	1,12	1,04	0	13.884.632	1,39	1,24	0	16.239.104	2.354.472

**Situația valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curentă (29.06.2012)	Perioada corespunzătoare a anului precedent (30.06.2011)	Diferențe
Activ net	1.171.733.499	1.369.517.412	-197.783.913
Număr de acțiuni emise	807.036.515	807.036.515	0
Valoare unitară a activului net	1,4519	1,6970	-0,2451

**Situația detaliată a investițiilor la 29.06.2012**

**Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată din România**

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe de tranzacționare	Nr. de acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.2.a - Acțiuni									
<b>Total acțiuni</b>	x	x	x	x	x	630.788.257	x	x	x

**Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru**

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe de tranzacționare	Nr. de acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.2.c - EMTN									
<b>Total unități</b>	x	x	x	x	x	11.465.522	x	x	x

**Instrumente menționate la art.187 lit.a) - Acțiuni**

Emitent	Nr. de acțiuni deținute	Data achiziției în perioada de raportare	Preț de achiziție în perioada de raportare	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.3.a - Acțiuni								
<b>Total acțiuni</b>	x	x	x	x	167.909.851	x	x	x

**Instrumente menționate la art.187 lit.a) - Obligațiuni**

Emitent	Număr de obligațiuni deținute	Data achiziției	Preț de achiziție	Valoare obligațiune	Valoare totală	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.3.b - Obligațiuni corporative și municipale necotate							
<b>Total obligațiuni</b>	x	x	x	x	20.289.338	x	x

**Obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile, emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale**

Emitent	Nr. de obligațiuni deținute	Data achiziției	Data scadenței	Preț de achiziție	Valoare inițială	Creșterea zilnică	Dobânda cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.4										
<b>Total</b>	x	x	x	x	x	x	x	283.111	x	x

**Depozite bancare**

Denumire bancă	Data constituirii	Data scadenței	Valoare inițială	Dobândă zilnică	Dobândă cumulată	Valoare actualizată	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.5 - Depozite bancare								
<b>Total</b>	x	x	x	x	x	146.288.431	x	x

**Valori mobiliare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru**

Emitent	Simbol	Data ultimei ședințe de tranzacționare	Nr. de acțiuni deținute	Valoare nominală	Valoare acțiune	Valoare totală	Pondere în capitalul social al emitentului	Pondere în activul total al SIF4	Pondere în activul net al SIF4
Conform Anexei 17.7 - Acțiuni									
<b>Total acțiuni</b>	x	x	x	x	x	272.994.101	x	x	x

**Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani**

	31.12.2010	30.12.2011	29.06.2012
Activ net	1.411.412.852	1.237.582.354	1.171.733.499
Valoarea unitară a activului net	1,7489	1,5335	1,4519

Notă: Varianta integrală a prezentului raport este pusă la dispoziția investitorilor în format electronic la adresa de internet [www.sifmuntenia.ro](http://www.sifmuntenia.ro) și în forma scrisă la sediul societății din Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, București.

**SIF MUNTENIA SA**  
prin administratorul său  
**SAI MUNTENIA INVEST SA**

**Petre Pavel Szel**  
Președinte-Director General