



## Situația activelor

1	Denumire element	Începutul perioadei de raportare				Sfârșitul perioadei de raportare				Diferențe
		% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta - (echivalent lei)	Lei	Lei
2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	
I.	<b>Total active</b>	<b>107,84</b>	<b>100</b>	<b>18.238.687</b>	<b>1.129.898.411</b>	<b>109,71</b>	<b>100</b>	<b>14.998.402</b>	<b>983.448.986</b>	<b>-149.689.709</b>
1.	<b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:</b>	<b>82,06</b>	<b>76,09</b>	<b>13.373.568</b>	<b>860.296.484</b>	<b>83,73</b>	<b>76,32</b>	<b>4.673.792</b>	<b>757.322.496</b>	<b>-111.673.763</b>
1.1.	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	80,8	74,93	-	860.296.484	83,21	75,85	-	757.322.496	-102.973.988
1.1.1.	- actiuni	80,8	74,93	-	860.296.484	83,21	75,85	-	757.322.496	-102.973.988
1.1.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2.	valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru	1,1	1,02	11.679.573	-	0,18	0,16	1.616.332	-	-10.063.241
1.2.1.	- actiuni	0,65	0,6	6.890.632	-	0,18	0,16	1.616.332	-	-5.274.300
1.2.2.	- obligatiuni	0,45	0,42	4.788.941	-	-	-	-	-	-4.788.941
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	0,16	0,15	1.693.995	-	0,34	0,31	3.057.460	-	1.363.465
1.3.1.	- actiuni	0,16	0,15	1.693.995	-	0,34	0,31	3.057.460	-	1.363.465
1.3.2.	- obligatiuni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.	<b>Valori mobiliare nou emise</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.	<b>Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:</b>	<b>17,14</b>	<b>15,89</b>	<b>1.908.486</b>	<b>180.525.693</b>	<b>10,5</b>	<b>9,57</b>	<b>2.227.684</b>	<b>93.298.691</b>	<b>-86.907.804</b>
3.1.	- valori mobiliare: actiuni necotate	13,28	12,31	-	141.354.620	7,24	6,6	303.403	65.553.699	-75.497.518
3.2.	- obligatiuni necotate	3,86	3,58	1.908.486	39.171.073	3,26	2,97	1.924.281	27.744.992	-11.410.286
4.	<b>Depozite bancare din care:</b>	<b>2,11</b>	<b>1,95</b>	<b>118.374</b>	<b>22.316.083</b>	<b>0,73</b>	<b>0,67</b>	<b>-</b>	<b>6.680.527</b>	<b>-15.753.931</b>
4.1.	depozite bancare constituite la institutii de credit din România, total, din care:	2,11	1,95	118.374	22.316.083	0,73	0,67	-	6.680.527	-15.753.931
4.1.1.	- depozite in RON	2,1	1,94	-	22.316.083	0,73	0,67	-	6.680.527	-15.635.557
4.1.2.	- depozite in EUR	0,01	0,01	118.374	-	-	-	-	-	-118.374
5.	<b>Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.	<b>Conturi curente si numerar, total din care:</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>26.313</b>	<b>117.045</b>	<b>0,26</b>	<b>0,24</b>	<b>2.338.570</b>	<b>24.121</b>	<b>2.219.334</b>
6.1.	in RON	0,01	0,01	-	117.045	0,00	0,00	-	24.121	-92.923
6.2.	in USD echivalent RON	0,00	0,00	584	-	0,00	0,00	7.857	-	7.273
6.3.	in EUR echivalent RON	0,00	0,00	25.729	-	0,26	0,23	2.328.561	-	2.302.832
6.4.	in GBP echivalent RON	-	-	-	-	0,00	0,00	2.152	-	2.152
7.	<b>Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004 - Titluri de stat.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
8.	<b>Titluri de participare ale AOPC/OPCVM, Total, din care:</b>	<b>4,52</b>	<b>4,19</b>	<b>2.091.884</b>	<b>46.008.383</b>	<b>6,02</b>	<b>5,48</b>	<b>5.064.276</b>	<b>49.694.340</b>	<b>6.658.349</b>
8.1.	Actiuni cotate BVB	1,82	1,68	-	19.324.783	4,18	3,81	-	38.046.399	18.721.616
8.2.	Unitati fond - Fonduri de investitii	2,7	2,51	2.091.884	26.683.600	1,84	1,67	5.064.276	11.647.941	-12.063.267
9.	<b>Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)</b>	<b>2,01</b>	<b>1,86</b>	<b>720.061</b>	<b>20.634.723</b>	<b>8,47</b>	<b>7,72</b>	<b>694.079</b>	<b>76.428.811</b>	<b>55.768.106</b>

## Situația valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curentă (31.12.2015)	Perioada corespunzătoare a anului precedent (31.12.2014)	Diferențe
Activ net	910.098.989	1.064.665.233	-154.566.244
Număr acțiuni emise	2.184.286.664	2.184.286.664	0
Valoare unitară a activului net (lei/acțiune)	0,4167	0,4874	-0,0707

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

	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Activ net	1.077.555.421,00	1.064.665.233,00	910.098.989,00
Valoare unitară a activului net (lei/acțiune)	0,9866	0,4874	0,4167

Notă: Varianta integrală a prezentului raport, incluzând situația detaliată a investițiilor, este pusă la dispoziția investitorilor pe website-ul societății la adresa [www.siftransilvania.ro](http://www.siftransilvania.ro), Secțiunea "Informații pentru investitori/Rapoarte" și la sediul societății din Braşov, str. Nicolae Iorga nr. 2.

Presedinte Executiv / Director General,  
Mihai Fercală

Vicepresedinte Executiv / Director General Adjunct,  
Iulian Stan