

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


Splaiul Unirii nr. 16, sector 4, 040035 București,  
 Înregistrată la O.R.C. J40/27.09.1992, CUI 3168735, Capital social 80703651,5 lei  
 Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR09SIR/400005/15.06.2006 Autorizată prin Decizia CNVM nr. 1513/15.07.1999

administrată de

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

Înscrisă în registrul CNVM cu nr. PJR09SAIR/400006/13.01.2004 Tel. 021.387.3210, 0372.074110,  
 Fax. 021.387.3209, 0372.074109

**RAPORTUL SIF MUNTENIA SA la data de 30.06.2016**  
**Conform Anexei nr.17 din Regulamentul CNVM nr.15/2004**  
**(Sinteză)**

**Situația activelor**

I	Denumire element	Începutul perioadei de raportare (31.12.2015)				Sfârșitul perioadei de raportare (30.06.2016)				Diferențe (lei)
		% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	% din activul net	% din activul total	Valută	Lei	
	<b>Total active</b>									
I.	<b>Total active</b>				1.210.135.780				1.246.443.836	36.308.056
1.	<b>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	41,18	35,98		435.412.622	29,96	27,35		340.900.505	-94.512.117
	-AOPC cotate BVB	7,12	6,22		75.268.572	5,74	5,24		65.335.571	-9.933.001
	- Acțiuni cotate SIBEX					0,06	0,06		711.441	711.441
	Acțiuni cotate ATS	14,15	12,36		149.600.001	11,67	10,65		132.768.915	-16.831.086
	- Acțiuni necotate, dar tranzacționate BVB									
	-Acțiuni cotate dar netranzacționate în ultimele 30 zile	6,07	5,30		64.182.002	16,31	14,89		185.559.774	121.377.772
	- Acțiuni cotate dar netranzacționate niciodată	1,11	0,97		11.735.422	0,94	0,86		10.670.051	-1.065.370
	Acțiuni cotate și suspendate la tranzacționare mai mult de 30 de zile									
	- Obligațiuni municipale cotate									
	- Obligațiuni corporative cotate	4,88	4,26		51.579.300	4,53	4,13		51.539.400	-39.900
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru	0,36	0,32		3.822.671	0,14	0,13		1.590.262	-2.232.409
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									
2.	<b>Valori mobiliare nou emise</b>									
3.	<b>Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.187. lit.a), din care</b>									
	- Acțiuni necotate (închise)	18,60	16,25		196.625.760	16,24	14,83		184.812.706	-11.813.054
	- Obligațiuni municipale necotate									
	- Obligațiuni corporative necotate	0,11	0,10		1.161.506	0,10	0,09		1.159.672	-1.835
4.	<b>Depozite bancare, din care:</b>									
4.1	Depozite bancare constituite la instituții de credit din România	1,15	1,00		12.121.846	8,00	7,30		90.977.890	78.856.044
4.2	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat membru									
4.3	Depozite bancare constituite la instituții de credit dintr-un stat nemembru									
5.	<b>Instrumente financiare derivate, tranzacționate pe o piață reglementată</b>									
6.	<b>Produse Structurate</b>	2,07	1,80		21.840.000	1,72	1,57		19.600.000	-2.240.000
7.	<b>Conturi curente și numerar</b>	0,40	0,35		4.269.773	0,51	0,46		5.758.037	1.488.264
8.	<b>Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conf art.101 alin.(1) lit.g) din Legea nr.297/2004</b>									
9.	<b>Titluri de participare ale AOPC/OPCVM</b>	13,06	1,41		138.131.581	9,77	8,92		111.196.006	-26.935.575
10.	<b>Dividende sau alte drepturi de incasat</b>	3,88	3,39		41.055.178	3,15	2,88		35.865.459	-5.189.719
11.	<b>Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)</b>	0,31	0,28		3.329.548	0,70	0,64		7.998.148	4.668.600

**Situația valorii unitare a activului net**

Denumire element	Perioada curentă (30.06.2016)	Perioada anterioară (30.06.2015)	Diferențe
<b>Valoare activ net</b>	1.137.829.150	1.090.013.483	47.815.667
<b>Număr acțiuni în circulație</b>	807.036.515	807.036.515	0
<b>Valoare unitară a activului net</b>	1,41	1,35	0,06

**Situația detaliată a investițiilor la 30.06.2016**
**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 - Acțiuni									
<b>Total acțiuni</b>	x	x	x	x	x	735.946.258	x	x	x

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

Emitent	Nr. de acțiuni deținute	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	184.812.706	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							
<b>Total obligațiuni</b>	x	x	x	x	1.159.672	x	x

**Obligațiuni sau alte titluri de creanță tranzacționabile**

Emitent	Nr. de obligațiuni deținute	Data achiziției	Data scadenței	Preț de achiziție	Valoare inițială	Creștere 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	51.539.400	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								
<b>Total</b>	x	x	x	x	x	90.977.890	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	21.190.262	x	x	x

**Titluri de participare OPCVM/AOPC**

Denumire fond	Data ultimei ședințe de tranzacționare	Nr. Unități fond deținute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Preț piață	Valoare totală	% în total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere în activul total al SIF4
Conform Anexei XIV							
<b>Total</b>	x	x	x	x	111.196.006		x

**Evoluția activului net în ultimii 3 ani**

	31.12.2014	31.12.2015	30.06.2016
<b>Activ net (lei)</b>	1.019.376.220	1.057.391.572	1.137.829.150
<b>VUAN (lei/acțiune)</b>	1,2631	1,3102	1,4099

Notă: Varianta integrală a prezentului raport este pus 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  
 Gabriela Grigore  
 Director General