

**Catre:** Comisia Nationala a Valoriilor Mobiliare  
Directia Generala Supraveghere

**Bursa de Valori Bucuresti**  
Departament Operatiuni Emitenti Piete Reglementate

**Referitor:** Raportare lunara - activ net la 31 decembrie 2011

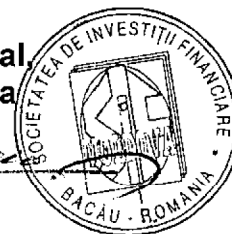
In conformitate cu Legea 297/2004, Dispunerea de Masuri a CNVM nr. 18/25.11.2010, adresa CNVM/DGS/nr.1692/10.02.2011 si adresa BVB nr. 787/24.01.2011, va transmitem raportul lunar privind activul net.

Raportul este transmis catre :

- CNVM - in forma prevazuta de anexa 16 si anexa 17 din Regulamentul CNVM nr.15/2004 (prin fax, postal si in sistemul electronic de supraveghere al CNVM)
- BVB - in forma prevazuta de anexa 16 din Regulamentul CNVM nr. 15/2004 (electronic).

Totodata valoarea unitară a activului net este publicata pe site-ul [www.sifm.ro](http://www.sifm.ro) in sectiunea raportari/2011/activ net lunar.

**Presedinte Director General,**  
**Dr. Ing. Ec. Costel Ceocea**



**Control Intern**  
**Nicolae Radulescu**

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN I**  
Nr. Reg. CNVM-DR13RCCI/04001  
An 2012 Luna Ianuarie Zi 13  
Semnatura

Conform Anexel nr. 16 la Regulamentul CNVM nr.15/2004  
cu aplicarea Dispunerii de masuri CNVM nr.9/18.03.2010**SITUATIA ACTIVELOR SI DATORIILOR SIF MOLDOVA**

Data de calcul 30/12/2011 - Lunar, balanta 1

		LEI	% din total active
1	ACTIVE IMOBILIZATE DIN CARE :	63.857.516,47	5,533
1.1	Imobilizari necorporale	1.277.508,00	0,111
1.2	Imobilizari corporale	15.098.528,00	1,308
1.3	Imobilizari financiare, din care :	47.481.480,47	4,114
1.3.1	Actiuni cotate, din care :	6.349.292,86	0,550
1.3.1.1	actiuni cotate si netranzactionate niciodata	0,00	0,000
1.3.1.2	actiuni cotate si netranzactionate in ultimele 90 zile	6.349.292,86	0,550
1.3.2	Actiuni necotate (inchise)	37.209.405,23	3,224
1.3.3	Titluri de stat	0,00	0,000
1.3.4	Certificate de depozit	0,00	0,000
1.3.5	Depozite bancare	0,00	0,000
1.3.6	Obligatiuni municipale	205.984,88	0,018
1.3.7	Obligatiuni corporative	0,00	0,000
1.3.8	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
1.3.9	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	3.333.071,50	0,289
1.3.9.1	Unitati de fond	3.333.071,50	0,289
1.3.9.2	ETF	0,00	0,000
1.3.10	Alte imobilizari financiare total, din care:	383.726,00	0,033
1.3.10.1	Actiuni cuvenite conform subscrierilor la majorari de capital social	0,00	0,000
1.3.10.2	provizion pentru alte titluri imobilizate	0,00	0,000

		LEI	% din total active
1.3.10.3	Alte imobilizari financiare (cautiuni+garantii gestionari)	383.726,00	0,033
2	ACTIVE CIRCULANTE DIN CARE :	1.090.289.272,41	94,462
2.1	Stocuri	27.904,00	0,002
2.2	Creante, din care:	1.664.080,32	0,144
2.2.1.	Efecte de comert de incasat	0,00	0,000
2.2.2.	Dividende sau alte drepturi de incasat	1.474.949,32	0,128
2.2.3.	Alte creante	189.131,00	0,016
2.3	Disponibilitati	477.838,21	0,041
2.3.1	sume in conturi curente si la SSIF-uri	478.034,96	0,041
2.3.2	sume in curs de decontare	-196,75	-0,000
2.4	Investitii financiare pe termen scurt, din care :	959.148.007,00	83,100
2.4.1	Actiuni cotate, din care :	934.728.971,96	80,984
2.4.1.1	cotate BVB	594.625.826,43	51,518
2.4.1.2	cotate pe piata externa	271.624.686,49	23,533
2.4.1.3	cotate la BVB-BER	18.939.529,47	1,641
2.4.1.4	cotate la BVB-BER-piata extrabursiera	47.262.230,65	4,095
2.4.1.5	cotate la SIBEX	2.276.698,92	0,197
2.4.2	Actiuni necotate (necotate dar tranzactionate BVB)	5.518.674,80	0,478
2.4.3	Obligatiuni municipale	178.405,37	0,015
2.4.4	Obligatiuni corporative	1.066.368,49	0,092
2.4.5	Titluri de participare ale OPCVM si/sau AOPC	17.655.586,38	1,530
2.4.5.1	Unitati de fond	17.655.586,38	1,530
2.4.5.2	ETF	0,00	0,000
2.4.6	Drepturi de preferinta / alocare	0,00	0,000
2.4.6.1	Netranzactionate	0,00	0,000
2.4.6.2	Tranzactionate	0,00	0,000

		LEI	% din total active
2.5	Valori mobiliare nou emise	0,00	0,000
2.6	Titluri de stat	0,00	0,000
2.7	Depozite bancare	128.970.298,88	11,174
2.8	Certificate de depozit	0,00	0,000
2.9	Alte active circulante	1.144,00	0,000
3	INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	0,00	0,000
4	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	61.449,00	0,005
5	TOTAL ACTIV	1.154.208.237,88	100,000
6	TOTAL DATORII, din care :	56.724.556,00	
6.1.	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	0,00	
6.2	Sume datorate institutiilor de credit	0,00	
6.3	Avansuri incasate in contul clientilor	0,00	
6.4	Datorii comerciale	1.658.139,00	
6.5	Efecte de comert de platit	0,00	
6.6	Sume datorate societatiilor din cadrul grupului	0,00	
6.7	Sume datorate privind interesele de participare	0,00	
6.8	Alte datorii, din care:	55.066.417,00	
6.8.1	Dividende datorate actionarilor	24.029.997,00	
6.8.2	Sume subscribe si nevarsate la majorarile de capital ale emitentilor	0,00	
6.8.3	Alte datorii	31.036.420,00	
7	PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	69.532.444,00	
8	VENITURI INREGISTRATE IN AVANS, din care :	9.480,00	
8.1	Subventii pentru investitii	0,00	
8.2	Venituri inregistrate in avans	9.480,00	
9	CAPITAL PROPRIU, din care :	564.726.499,00	
9.1	Capital social	51.908.959,00	

		LEI	% din total active
9.2	Prime legate de capital	0,00	
9.3	Diferente din reevaluare	13.387.079,00	
9.4	Rezerve	235.526.597,00	
9.5	Rezultatul reportat	72.410.172,00	
9.6	Rezultatul exercitiului	191.493.692,00	
9.7	Repartizarea profitului	0,00	
10	TOTAL PASIV	690.992.979,00	
11	ACTIV NET	1.097.474.201,88	
12	NUMAR DE ACTIUNI EMISE	519.089.588	
13	VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	2,1142	
14	NR.DE SOCIETATI COMERCIALE DIN PORTOFOLIU, din care :	210	
14.1	Societati admise la tranzactionare pe o piata reglementata	108	
14.2	Societati admise la tranzactionare pe un sistem alternativ de tranzactionare	3	
14.3	Societati neadmise la tranzactionare (inchise)	99	
15	Societati pentru care nu s-au obtinut informatii inanciare	4	

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL GEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE-RADULESCU



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU



4 SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN 1**  
Nr. Reg. CNVM PR13RCCI/04001  
An 2012 Luna Iulie Zi 13  
Semnatura *[Signature]*



## SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2815642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 190233.08.98; Reg.CNVM: PJR08SIRV040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.O.-G.S.G., București; Nr.Inreg.JANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### Situatia activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
A. Total general active	RON	102,470	100,000	0,00	1.171.218.043,12	105,170	100,000	0,00	1.154.208.237,88	-17.009.805,24
I. Total active	RON	98,365	95,994	0,00	1.124.304.046,17	79,732	75,813	0,00	875.037.742,12	-249.266.304,05
	CAD	0,119	0,116	424.878,41	1.363.941,67	0,759	0,722	2.546.383,81	8.332.783,81	6.968.842,14
	CZK	0,277	0,271	18.539.199,10	3.168.350,29	0,415	0,394	27.200.105,10	4.553.297,82	1.384.947,52
	EUR	3,576	3,489	9.537.893,35	40.867.965,51	23,719	22,553	60.260.828,72	260.308.579,06	219.440.613,56
	GBP	0,000	0,000	3,40	16,89	0,000	0,000	3,40	17,53	0,64
	PLN	0,096	0,094	1.012.548,31	1.096.488,63	0,082	0,078	922.146,24	897.248,33	-199.240,30
	USD	0,037	0,036	130.202,52	417.233,97	0,463	0,440	1.520.848,23	5.078.569,21	4.661.335,25
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	RON	56,423	55,064	0,00	644.914.829,30	61,616	58,587	0,00	676.217.026,99	31.302.197,69
	CAD	0,119	0,116	424.693,44	1.363.347,88	0,756	0,719	2.536.934,22	8.301.860,97	6.938.513,09
	CZK	0,277	0,271	18.539.157,60	3.168.343,20	0,170	0,162	11.135.832,00	1.864.138,50	-1.304.204,70
	EUR	0,024	0,023	62.799,11	269.081,67	23,305	22,159	59.208.129,06	255.761.232,36	255.492.150,69
	PLN	0,096	0,094	1.012.510,79	1.096.448,00	0,078	0,074	879.093,80	855.358,31	-241.089,69
	USD	0,000	0,000	0,00	0,00	0,441	0,420	1.450.033,13	4.842.096,35	4.842.096,35



## SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SILR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### Situatia activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1.1. valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România, din care:	RON	56,423	55,064	0,00	644.914.829,30	61,616	58,587	0,00	676.217.026,99	31.302.197,69
1.1.1. actiuni, valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii)	RON	56,302	54,945	0,00	643.524.957,96	61,502	58,479	0,00	674.972.253,13	31.447.295,17
1.1.1.a. admise BVB	RON	48,679	47,506	0,00	556.394.015,53	54,181	51,518	0,00	594.625.826,43	38.231.810,90
1.1.1.b. admise BVB-BER	RON	2,492	2,432	0,00	28.488.639,24	1,726	1,641	0,00	18.939.529,47	-9.549.109,77
1.1.1.c. admise BVB-BER-piata extrabursiera	RON	3,639	3,551	0,00	41.588.231,48	4,306	4,095	0,00	47.262.230,85	5.673.999,17
1.1.1.d. drepturi de preferinta / alocare	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.1.d.1. netranzactionate	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.1.d.2. tranzactionate	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.1.e. necotate si tranz.prin sistemul BVB	RON	0,555	0,541	0,00	6.340.823,22	0,503	0,478	0,00	5.518.674,80	-822.148,42
1.1.1.f. admise si netranzactionate niciodata	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.1.g. admise si netranzactionate in ultimele 90 zile	RON	0,810	0,790	0,00	9.253.365,33	0,579	0,550	0,00	6.349.292,86	-2.904.072,47
1.1.1.h. cotate BVB - in litigiu	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
1.1.1.i. admise SIBEX	RON	0,128	0,125	0,00	1.459.863,16	0,207	0,197	0,00	2.276.698,92	816.815,76
1.1.2. obligatiuni (pe categorii de emitent)	RON	0,122	0,119	0,00	1.389.871,34	0,113	0,108	0,00	1.244.773,86	-145.097,48
1.1.2.a. obligatiuni municipale	RON	0,029	0,029	0,00	334.611,07	0,016	0,015	0,00	178.405,37	-156.205,70
1.1.2.b. obligatiuni orasenesti	RON			0,00				0,00		0,00



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: S.R.D.-G.S.G., Bucurști: Nr.Inreg. ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.07.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## Situatia activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
1.1.2.c. obligatiuni corporative	RON	0,092	0,090	0,00	1.055.260,27	0,097	0,092	0,00	1.066.368,49	11.108,22
1.1.2.d. obligatiuni de stat	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.3. alte titluri de creante (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
1.1.4. alte valori mobiliare	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
1.1.5. instrumente ale pietei monetare (pe categorii);	RON			0,00				0,00		0,00
1.1.5.a. titluri de stat	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
	CZK	0,277	0,271	18.539.157,60	3.168.343,20	0,170	0,162	11.135.832,00	1.864.138,50	-1.304.204,70
	EUR	0,024	0,023	62.799,11	269.081,67	23,305	22,159	59.208.129,06	255.761.232,36	255.492.150,69
	PLN	0,096	0,094	1.012.510,79	1.096.448,00	0,078	0,074	879.093,80	855.358,31	-241.089,69
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
	CAD	0,119	0,116	424.693,44	1.363.347,88	0,756	0,719	2.536.934,22	8.301.860,97	6.938.513,09
	USD					0,441	0,420	1.450.033,13	4.842.096,35	4.842.096,35
2. valori mobiliare nou emise	RON			0,00				0,00		0,00





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capitala sociala: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJ/R09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Reg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## Situatia activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
3. alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 187 lit. a), din care:	RON	28,839	28,144	0,00	329.624.107,27	3,409	3,242	0,00	37.415.390,11	-292.208.717,16
3.1. valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent)	RON	28,839	28,144	0,00	329.624.107,27	3,409	3,242	0,00	37.415.390,11	-292.208.717,16
3.1.1. Actiuni	RON	28,821	28,126	0,00	329.417.936,77	3,390	3,224	0,00	37.209.405,23	-292.208.531,54
3.1.2. Obligatiuni	RON	0,018	0,018	0,00	206.170,50	0,019	0,018	0,00	205.984,88	-185,62
3.1.2.a. obligatiuni corporative	RON			0,00				0,00		0,00
3.1.2.b. obligatiuni municipale	RON			0,00				0,00		0,00
3.1.2.c. obligatiuni orasenesti	RON	0,018	0,018	0,00	206.170,50	0,019	0,018	0,00	205.984,88	-185,62
3.1.2.d. obligatiuni de stat	RON			0,00				0,00		0,00
3.2. instrumente ale pietei monetare (pe categ.)	RON			0,00				0,00		0,00
3.2.1. certificate de depozit	RON			0,00				0,00		0,00
4. Depozite bancare din care:	RON	2,066	2,016	0,00	23.609.826,98	11,507	10,941	0,00	126.281.139,60	102.671.312,62
	CZK	0,000	0,000	0,00	0,00	0,245	0,233	16.064.272,87	2.689.159,28	2.689.159,28
	EUR	2,759	2,692	7.358.546,58	31.529.900,39	0,000	0,000	0,00	0,00	-31.529.900,39
	USD	0,035	0,034	125.688,27	402.768,05	0,000	0,000	0,00	0,00	-402.768,05
4.1. depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania;	RON	2,066	2,016	0,00	23.609.826,98	11,507	10,941	0,00	126.281.139,60	102.671.312,62
	CZK					0,245	0,233	16.064.272,87	2.689.159,28	2.689.159,28



## SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIIIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.57.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### Situația activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
	EUR	2,759	2,692	7.358.546,58	31.529.900,39					-31.529.900,39
	USD	0,035	0,034	125.688,27	402.768,05					-402.768,05
4.2. depozite bancare constituite la Institutii de credit dintr-un stat membru;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
4.3. depozite bancare constituite la institutiile de credit dintr-un stat nemembru;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
5. Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
5.1. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din România, pe categorii;	RON			0,00				0,00		0,00
5.1.1. Contracte futures	RON			0,00				0,00		0,00
5.1.2. Options	RON			0,00				0,00		0,00
5.2. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
5.3. instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
5.4. instrumente financiare derivate negociate în afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
6. Conturi curente si numerar	RON	0,011	0,011	0,00	130.007,49	0,009	0,009	0,00	101.075,99	-28.931,50
	CAD	0,000	0,000	184,97	593,79	0,003	0,003	9.449,59	30.922,84	30.329,05
	CZK	0,000	0,000	41,50	7,09	0,000	0,000	0,23	0,04	-7,05
	EUR	0,023	0,023	61.720,29	264.459,10	0,006	0,006	15.068,10	65.089,67	-199.369,43



## SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 190230.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### Situația activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
	GBP	0,000	0,000	3,40	16,89	0,000	0,000	3,40	17,53	0,64
	PLN	0,000	0,000	37,52	40,63	0,004	0,004	43.052,44	41.890,02	41.849,39
	USD	0,001	0,001	4.514,25	14.465,91	0,022	0,020	70.815,10	236.472,86	222.006,95
7. Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, conform art. 101 alin. (1) lit. g) din Legea nr. 297/2004.	RON	0,000	0,000	0,00	0,00	0,000	0,000	0,00	0,00	0,00
8. Titluri de participare ale AOPC/OPCVM din care :	RON	8,162	7,965	0,00	93.292.306,95	1,504	1,430	0,00	16.506.400,85	-76.785.906,10
	EUR	0,770	0,752	2.054.827,37	8.804.524,35	0,408	0,388	1.037.631,56	4.482.257,03	-4.322.267,32
8.1. titluri ale OPCVM	RON	1,321	1,289	0,00	15.100.938,96	0,881	0,838	0,00	9.667.723,28	-5.433.215,68
	EUR	0,554	0,540	1.477.353,69	6.330.165,09	0,408	0,388	1.037.631,56	4.482.257,03	-1.847.908,06
8.1.1. Unitati de fond	RON	1,321	1,289	0,00	15.100.938,96	0,881	0,838	0,00	9.667.723,28	-5.433.215,68
	EUR	0,554	0,540	1.477.353,69	6.330.165,09	0,408	0,388	1.037.631,56	4.482.257,03	-1.847.908,06
8.1.2. ETF	RON			0,00				0,00		0,00
8.2. titluri ale AOPC	RON	6,841	6,676	0,00	78.191.367,99	0,623	0,592	0,00	6.838.677,57	-71.352.690,42
	EUR	0,216	0,211	577.473,68	2.474.359,26					-2.474.359,26
8.2.1. Unitati de fond	RON	6,841	6,676	0,00	78.191.367,99	0,623	0,592	0,00	6.838.677,57	-71.352.690,42
8.2.2. ETF	RON			0,00				0,00		0,00
	EUR	0,216	0,211	577.473,68	2.474.359,26					-2.474.359,26



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACAU - Cod postal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642: Of.Reg.Com.: J04/2400/92: Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR095IIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., Bucuresti; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

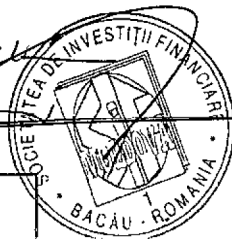
## Situatia activelor SIF Moldova conform REG.CNVM nr.15/2004 - Anexa 17

Denumire Element	Moneda	Inceputul perioadei de raportare (01/01/2011)				Sfarsitul perioadei de raportare (30/12/2011)				Diferente LEI
		% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	% din activul net	% din activul total	Valuta	LEI	
9. Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, imob.corporale si necorp., creante, etc.)	RON	2,864	2,795	0,00	32.732.968,18	1,687	1,604	0,00	18.516.708,58	-14.216.259,60

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN I**  
Nr. Reg. CNVM: FR13RCCI/04001  
An 2012 Luna 12 Zi 13  
Semnatura



Certificare Depozitar

BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/02; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR08SIIIR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România

Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	SOCIETATI ADMISE BVB									
1	AEROSTAR	ARS	30.12.2011	14.587.520	0,2500	0,9573	13.964.632,90	12,453	1,210	1,272
2	ALRO S.A.	ALR	30.12.2011	13.900	0,5000	3,5160	48.872,40	0,002	0,004	0,004
3	ALUMIL ROM INDUSTRY S.A.	ALU	29.12.2011	170.110	0,2000	1,0122	172.185,34	0,544	0,015	0,016
4	AMONIL	AMO	30.12.2011	66.000	0,1000	0,0161	1.062,60	0,006	0,000	0,000
5	ANTIBIOTICE	ATB	30.12.2011	2.790.626	0,1000	0,4050	1.130.203,53	0,491	0,098	0,103
6	ARTEGO	ARTE	30.12.2011	42.200	2,5000	2,1719	91.654,18	0,424	0,008	0,008
7	ARTROM	ART	30.12.2011	65.800	2,5100	1,3979	91.981,82	0,057	0,008	0,008
8	AZOMURES	AZO	30.12.2011	589.500	0,1000	1,2427	732.571,65	0,112	0,063	0,067
9	BANCA COMERCIALA CARPATICA	BCC	30.12.2011	3.265.091	0,1000	0,0595	194.272,91	0,104	0,017	0,018
10	BANCA TRANSILVANIA	TLV	30.12.2011	88.682.903	1,0000	0,9443	83.743.265,30	5,000	7,255	7,631
11	BERMAS	BRM	28.12.2011	453.242	0,7000	0,8231	373.063,49	2,103	0,032	0,034

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
12	BIOFARM	BIO	30.12.2011	133.946.144	0,1000	0,2001	26.802.623,41	12,234	2,322	2,442
13	BOROMIR PROD SA	SPCU	30.12.2011	245.000	0,1000	0,1547	37.901,50	0,105	0,003	0,003
14	BRD	BRD	30.12.2011	22.869.718	1,0000	10,8447	248.015.230,79	3,282	21,488	22,599
15	BURSA DE VALORI BUCURESTI	BVB	30.12.2011	383.709	10,0000	27,8763	10.696.387,20	5,000	0,927	0,975
16	CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE	BCM	30.12.2011	10.304.334	0,1000	0,0710	731.607,71	6,158	0,063	0,067
17	CEMACON SA ZALAU	CEON	30.12.2011	1.030.500	0,1000	0,0616	63.478,80	0,392	0,005	0,006
18	COMCM	CMCM	30.12.2011	35.700	0,1000	0,1887	6.736,59	0,015	0,001	0,001
19	COMELF	CMF	05.12.2011	1.400	0,5800	1,6853	2.359,42	0,006	0,000	0,000
20	COMPA	CMP	30.12.2011	3.282.000	0,1000	0,4106	1.347.589,20	1,500	0,117	0,123
21	CONDMAG	COMI	30.12.2011	2.669.610	0,1000	0,1969	525.646,21	0,700	0,046	0,048
22	DAFORA	DAFR	30.12.2011	1.980.000	0,1000	0,0738	146.124,00	0,198	0,013	0,013
23	ELECTROMAGNETICA	ELMA	30.12.2011	14.550.300	0,1000	0,2748	3.998.422,44	2,152	0,346	0,364
24	FONDUL PROPRIETATEA	FP	30.12.2011	226.466.289	1,0000	0,4385	99.305.467,73	1,644	8,604	9,049
25	IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR	IMP	30.12.2011	394.340	1,0000	0,1873	73.859,88	0,197	0,006	0,007
26	MECANICA CEHLAU	MECF	27.12.2011	132.202.332	0,1000	0,1044	13.801.923,46	55,105	1,196	1,258
27	OIL TERMINAL S.A.	OIL	30.12.2011	800.000	0,1000	0,1788	143.040,00	0,137	0,012	0,013
28	OMV PETROM	SNP	30.12.2011	114.874.875	0,1000	0,2962	34.025.937,98	0,203	2,948	3,100
29	PREFAB	PREH	28.12.2011	37.800	0,5000	1,5154	57.282,12	0,078	0,005	0,005

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
30	ROMPETROL WELL SERVICES	PTR	30.12.2011	1.808.000	0,1000	0,2874	519.619,20	0,650	0,045	0,047
31	ROPHARMA	RPH	30.12.2011	67.213	0,1000	0,7355	49.435,16	0,023	0,004	0,005
32	SANTIERUL NAVAL ORSOVA	SNO	30.12.2011	28.350	2,5000	2,8040	79.493,40	0,248	0,007	0,007
33	SNTGN TRANSGAZ	TGN	30.12.2011	172.811	10,0000	210,3474	36.350.344,54	1,468	3,149	3,312
34	SSIF BROKER	BRK	30.12.2011	16.011.875	0,2500	0,1265	2.025.502,19	4,728	0,175	0,185
35	TERAPLAST SA	TRP	27.12.2011	1.001.700	0,1000	0,3098	310.326,66	0,336	0,027	0,028
36	TRANSELECTRICA	TEL	30.12.2011	803.560	10,0000	17,7063	14.228.074,43	1,096	1,233	1,296
37	TRANSILVANIA CONSTRUCTII	COTR	30.12.2011	1.276	33,0000	26,2345	33.475,22	0,135	0,003	0,003
38	TURBOMECANICA	TBM	30.12.2011	307.500	0,1000	0,0513	15.774,75	0,083	0,001	0,001
39	TURISM FELIX	TUFE	30.12.2011	3.697.026	0,1000	0,1586	586.348,32	0,745	0,051	0,053
40	ZENTIVA SA	SCD	30.12.2011	120.000	0,1000	0,8504	102.048,00	0,029	0,009	0,009
	TOTAL SOCIETATI ADMISE BVB						594.625.826,43		51,518	54,181
	SOCIETATI ADMISE BVB-BER									
1	ALBALACT	ALBZ	30.12.2011	4.192.314	0,1000	0,1831	767.612,69	0,642	0,067	0,070
2	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	PTRO	30.12.2011	2.034.312	2,5000	1,7797	3.620.465,07	1,175	0,314	0,330
3	ARMAX GAZ	ARAX	30.12.2011	16.125.756	0,1000	0,1113	1.794.796,64	2,626	0,156	0,164
4	ATLAS GALATI	ATLK	24.11.2011	17.036.782	0,1000	0,0407	693.397,03	33,995	0,060	0,063
5	AVICOLA S.A. BUZAU	AVZU	29.12.2011	1.823.000	0,1000	0,0302	55.054,60	0,426	0,005	0,005

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
6	CERAMICA	CERE	29.12.2011	7.108.599	0,5000	0,5028	3.574.203,58	6,222	0,310	0,326
7	COMPANIA DE REMORCARE MARITIMA COREMAR S	REMO	28.12.2011	49.400	0,1000	0,1780	8.793,20	0,076	0,001	0,001
8	CONPET	COTE	30.12.2011	16.150	3,3000	33,7724	545.424,26	0,187	0,047	0,050
9	DUCTIL	DUCL	19.12.2011	832.498	0,1000	0,3747	311.937,00	0,452	0,027	0,028
10	IASITEX	IASX	29.11.2011	611.069	10,2400	7,8870	4.819.501,20	29,027	0,418	0,439
11	IMOTRUST	ARCV	30.12.2011	2.187.111	0,1000	0,0385	84.203,77	0,515	0,007	0,008
12	I PROEB	IPRU	30.12.2011	662.000	0,3000	0,9838	651.275,60	1,392	0,056	0,059
13	LACTATE NATURA	INBO	12.12.2011	147.847	2,5000	3,5227	520.820,63	5,986	0,045	0,047
14	PROSPECTIUNI	PRSN	30.12.2011	2.930.830	0,1000	0,1868	547.479,04	0,408	0,047	0,050
15	UNIREA SHOP CENTER	SCDM	29.12.2011	200	2,5000	89,0183	17.803,66	0,007	0,002	0,002
16	VASTEX	VASX	20.12.2011	147.105	2,5000	6,3000	926.761,50	13,935	0,080	0,084
	TOTAL SOCIETATI ADMISE BVB- BER						18.939.529,47		1,641	1,726
	SOCIETATI ADMISE BVB-BER- PIATA EXTRABURSIERA									
1	ARCELOR MITTAL TUBULAR PRODUCT	TPRO	30.12.2011	1.963.984	2,5000	0,8290	1.628.142,74	3,014	0,141	0,148
2	BUCOVINA-TEX	BUTE	19.12.2011	77.820	2,5000	6,8801	535.409,38	28,488	0,046	0,049
3	CHIMCOMPLEX	CHOB	29.12.2011	3.394.967	1,0000	0,2233	758.096,13	2,626	0,066	0,069
4	COMAT GALATI	COTM	28.12.2011	1.028.875	1,0000	0,1424	146.511,80	9,455	0,013	0,013
5	COMCEREAL TULCEA	CTUL	30.12.2011	780.242	2,5000	5,6500	4.408.367,30	27,125	0,382	0,402



Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
6	CONCIVIA	COKJ	23.12.2011	118.337	2,5000	6,8272	807.910,37	11,582	0,070	0,074
7	CONSTRUCTII BIHOR	COBJ	19.12.2011	1.419	3,0000	29,5000	41.860,50	0,135	0,004	0,004
8	CONSTRUCTII FERROVIARE GALATI	CORO	21.11.2011	82.540	2,5000	0,9561	78.916,49	8,456	0,007	0,007
9	CONTEDE	CNTE	30.12.2011	2.812	9,5300	25,6010	71.990,01	1,173	0,006	0,007
10	ELEROM	ELER	08.12.2011	23.357	13,0000	6,9995	163.487,32	8,930	0,014	0,015
11	FAM	FAMZ	19.12.2011	108.237	6,3000	3,3836	366.230,71	23,356	0,032	0,033
12	GALGROS	GALV	05.10.2011	580.196	2,5000	7,2014	4.178.223,47	13,993	0,362	0,381
13	ISTRU	ISTR	06.12.2011	218.489	2,5000	12,0000	2.621.868,00	47,255	0,227	0,239
14	LAMINORUL	LMRU	02.12.2011	460.378	2,0800	0,7468	343.810,29	0,953	0,030	0,031
15	MARTENS	MABE	05.12.2011	72.203	2,5000	2,9050	209.749,72	7,743	0,018	0,019
16	MATASEA ROMANA	MASA	20.12.2011	210.389	2,5000	1,5900	334.518,51	24,789	0,029	0,030
17	REGAL	REGL	30.12.2011	16.278.472	0,1000	0,4451	7.245.547,89	93,001	0,628	0,660
18	SPIT BUCOVINA	SPTU	21.11.2011	1.162.275	1,0000	0,1810	210.371,78	19,547	0,018	0,019
19	STOFE	STOF	21.12.2011	322.224	2,5000	0,5894	189.918,83	16,226	0,016	0,017
20	TESATORIILE REUNITE	TERU	29.11.2011	426.138	2,5000	51,5877	21.983.479,30	89,041	1,905	2,003
21	TRANSILANA	TRSK	18.11.2011	7.352.083	0,1000	0,0359	263.939,78	15,080	0,023	0,024
22	TRANSTEC	TRCS	23.11.2011	286.699	2,5000	1,0000	286.699,00	41,031	0,025	0,026
23	URB RULMENTI	URUL	30.12.2011	1.790.020	2,5000	0,2163	387.181,33	15,874	0,034	0,035

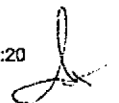
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	TOTAL SOCIETATI ADMISE BVB-BER-PIATA EXTRABURSIERA						47.262.230,65		4,095	4,306
	SOCIETATI NECOTATE, DAR TRANZACTIONATE PRIN SISTEMUL BVB									
1	RAFO	RAF	30.12.2011	952.936	2,5000	0,8671	826.290,81	0,109	0,072	0,075
2	RULMENTI	RBL	24.11.2011	2.408.645	2,5000	1,3480	3.246.853,46	6,005	0,281	0,296
3	SANTIERUL NAVAL CONSTANTA	SNC	23.11.2011	1.310.901	2,5000	1,1027	1.445.530,53	2,017	0,125	0,132
	TOTAL SOCIETATI NECOTATE, DAR TRANZACTIONATE PRIN SISTEMUL BVB						5.518.674,80		0,478	0,503
	SOCIETATI ADMISE SI NETRANZACTIONATE IN ULTIMELE 90 ZILE									
1	ADMET	ADMY	07.06.2010	125.400	2,5000	6,1866	775.803,65	23,842	0,067	0,071
2	AVICOLA IASI	AVIM	12.05.2010	398.011	2,5000	0,0000	0,00	3,377	0,000	0,000
3	CEPROHART	CPHA	12.04.2010	84.385	2,5000	2,2817	192.537,44	30,252	0,017	0,018
4	CONFECTIA TG.JIU	CNFG	29.07.2011	75.938	2,5000	6,5503	497.416,66	31,609	0,043	0,045
5	CONTOR GROUP	CGC	05.05.2011	1.918.873	0,1000	0,0000	0,00	0,990	0,000	0,000
6	DELTA LACT	DLCT	15.07.2011	22.413	2,5000	2,4749	55.469,88	11,160	0,005	0,005
7	FAVIL	FAVL	15.11.2010	730.000	1,0000	1,1308	825.468,62	19,942	0,072	0,075
8	FILBAC	FILC	28.05.2010	36.789	2,5000	7,6966	283.149,64	20,767	0,025	0,026
9	FORTUS	FRTI	17.08.2011	5.153.925	2,5000	0,0000	0,00	13,565	0,000	0,000
10	GENKO MED GROUP	FAMO	15.04.2010	140.522	2,5000	0,7942	111.596,55	0,551	0,010	0,010

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul-net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
11	INDOR	INDP	10.07.2006	36.002	2,5000	3,4706	124.947,59	4,481	0,011	0,011
12	LUCEAFARUL	MEBY	04.02.2010	66.903	2,5000	12,1546	813.175,98	24,663	0,070	0,074
13	OLTCOTTON	OLBA	18.12.2007	237.507	2,5000	1,4970	355.542,62	51,112	0,031	0,032
14	PANTEX	PANX	24.06.2010	14.039	2,5000	0,0000	0,00	6,959	0,000	0,000
15	SIMAT	SIMA	23.03.2010	95.172	2,5000	8,1579	776.399,75	37,908	0,067	0,071
16	TEXTILA OLTUL	TEXU	18.05.2011	393.106	2,5000	2,3284	915.313,80	14,339	0,079	0,083
17	UPSS	UPSS	08.11.2010	608.600	1,0000	1,0228	622.470,68	16,721	0,054	0,057
18	VASCOVIN	VASC	05.05.2005	3.603.715	0,1000	0,0000	0,00	10,333	0,000	0,000
19	VITIMAS	VITK	18.03.2011	10.497	2,5000	0,0000	0,00	1,477	0,000	0,000
	TOTAL SOCIETATI ADMISE SI NETRANZACTIONATE IN ULTIMELE 90 ZILE						6.349.292,86		0,550	0,579
	SOCIETATI ADMISE LA SIBEX									
1	SIBEX SIBIU STOCK EXCHANGE SA	SBX	30.12.2011	1.671.217	1,0000	1,3623	2.276.698,92	4,999	0,197	0,207
	TOTAL SOCIETATI ADMISE LA SIBEX						2.276.698,92		0,197	0,207
	TOTAL SOCIETATI ADMISE			102			674.972.253,13		58,479	61,502

#### Drepturi de preferinta tranzactionate

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA TRANZACTIONATE								

Drepturi de preferinta netranzactionate							
Nr. crt	Emitent	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Valoare teoretica drept de preferinta	Valoare totala teoretica	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6 = 3 * 5	7	8
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA NETRANZACTIONATE						



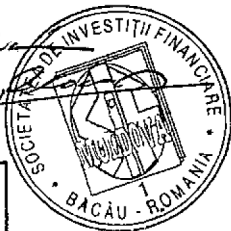
Actiuni virtuale										
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Sursa	Nr. actiuni	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9 = 6 * 8	10	11
	TOTAL									

Intocmit  
SIF Moldova

Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

Verificat,  
Director, Claudia JONESCU



SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN 1**  
Nr. Reg. CNVM-PR13RCCI/04001  
An 2012 luna ianuarie zi 13  
Semnatura [Signature]

[Signature]



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIIIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat  
 membru  
 Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	SOCIETATI ADMISE PE PIATA INTERNATIONALA									
1	ASSECO POLAND SA	ACP	30.12.2011	10.276	1,0000	45,7620	470.250,31	0,013	0,041	0,043
2	CEZ AS	BAAC EZ	30.12.2011	15.000	100,0000	124,2759	1.864.138,50	0,003	0,162	0,170
3	ERSTE BANK	EBS	30.12.2011	4.029.620	0,0000	62,3354	251.187.974,55	0,000	21,763	22,888
4	OMV AG	OMV AG	29.12.2011	42.103	0,0000	102,6495	4.321.851,90	0,000	0,374	0,394
5	PAPIEROW GIELDA WARTOSCIOWYCH w WARSZAWI	GPW	30.12.2011	10.000	1,0000	38,5108	385.108,00	0,024	0,033	0,035
6	SEMPERIT AG HOLDING	SEM	29.12.2011	1.900	0,0000	132,3189	251.405,91	0,000	0,022	0,023
	TOTAL SOCIETATI ADMISE PE PIATA INTERNATIONALA						258.480.729,17		22,395	23,552
	TOTAL SOCIETATI ADMISE			6			258.480.729,17		22,395	23,552

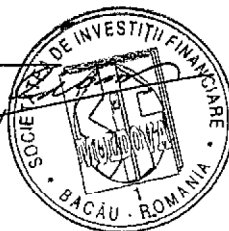
Drepturi de preferinta tranzactionate									
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA TRANZACTIONATE								

Drepturi de preferinta netranzactionate							
Nr. crt	Emitent	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Valoare teoretica drept de preferinta	Valoare totala teoretica	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6 = 3 * 5	7	8
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA NETRANZACTIONATE						

Actiuni virtuale										
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Sursa	Nr. actiuni	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9 = 6 * 8	10	11
	TOTAL									

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU



SIF MOLDOVA S.A.  
CONTROL INTERN 1  
Nr. Reg. CNVM-~~FR~~13RCCI/04001  
An 2012 Luna ianuarie Zi 13  
Semnatura [Signature]

Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU



*[Handwritten signature]*





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: JD4/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIIR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.26.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

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

Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. Actiuni detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	SOCIETATI ADMISE PE PIATA INTERNATIONALA									
1	BARRICK GOLD CORP.	ABX	30.12.2011	20.400	0,0000	162,1824	3.308.520,96	0,000	0,287	0,301
2	GABRIEL RESOURCES	GBU	30.12.2011	230.700	0,0000	21,6443	4.993.340,01	0,000	0,433	0,455
3	NEWMONT MINING CORPORATION	NEM	30.12.2011	22.226	0,0000	217,8573	4.842.096,35	0,000	0,420	0,441
	TOTAL SOCIETATI ADMISE PE PIATA INTERNATIONALA									
							13.143.957,32		1,139	1,198
	TOTAL SOCIETATI ADMISE									
					3		13.143.957,32		1,139	1,198

Drepturi de preferinta tranzactionate										
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF	
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA TRANZACTIONATE									

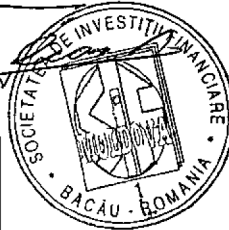
Drepturi de preferinta netranzactionate							
Nr. crt	Emitent	Nr. drepturi detinute	Valoare nominala actiune	Valoare teoretica drept de preferinta	Valoare totala teoretica	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6 = 3 * 5	7	8
	TOTAL DREPTURI DE PREFERINTA NETRANZACTIONATE						

Actiuni virtuale										
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Sursa	Nr. actiuni	Valoare nominala actiune	Pret piata	Valoare totala	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9 = 6 * 8	10	11
	TOTAL									

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN I**  
Nr. Reg. CNVM-RR13RCC/04001  
An 2012 Luna Ianuarie Zi 13  
Semnatura



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, CLAUDIA IONESCU





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/02; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0834 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Instrumente mentionate la art. 187 lit. a)

Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	SOCIETATI INCHISE									
1	1 IUNIE TM	5.251	1993	10,0000	10,0000	0,0000	0,00	6,357	0,000	0,000
2	AGRALMIXT IS	22.884	2001	2,5000	2,5000	8,7051	199.207,15	20,880	0,017	0,018
3	AGRIBAC BC	23.522	1994	10,0000	10,0000	0,0000	0,00	6,582	0,000	0,000
4	AGRIBAC-FORTUNA BC	39.587	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	44,509	0,000	0,000
5	AGRICOLA INTERNATIONAL BC	6.639.150	2000	0,1000	0,1000	0,1353	898.225,45	1,223	0,078	0,082
6	AGRICOLA MIROSLAVA IS	20.870	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	3,344	0,000	0,000
7	AGROCOMPLEX BIRLAD VS	67.343	1993	2,5000	2,5000	6,6143	445.423,87	7,188	0,039	0,041
8	AGRODELTA SARINASUF TL	20.379	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	10,130	0,000	0,000
9	AGRODELTA SIREASA TL	239.731	1993	2,5000	2,5000	1,2259	293.891,71	20,645	0,025	0,027

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni deținute	Data achiziției	Pret mediu achiziție	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
10	AGROGAL GL	302.649	1993	2,0400	2,0400	0,8436	255.308,61	6,674	0,022	0,023
11	AGROIND DEALUL BUJORULUI GL	91.705	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	8,671	0,000	0,000
12	AGROINDUSTRIALA CORA TL	12.631	1993	2,5000	2,5000	0,6346	8.016,07	7,907	0,001	0,001
13	AGROINDUSTRIALA DEALU TL	72.928	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	25,500	0,000	0,000
14	AGROINDUSTRIALA PIATRA TL	73.744	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	13,956	0,000	0,000
15	AGROVIN GL	150.778	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	7,963	0,000	0,000
16	AGROZOOATEHNICA M.KOGALNICEANU TL	78.442	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,824	0,000	0,000
17	AGROZOOATEHNICA TULCEA TL	32.047	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	7,717	0,000	0,000
18	ALIMENCO IS	53.857	1994	2,5000	2,5000	3,5384	190.566,06	28,465	0,017	0,017
19	ALIMENTARA CJ	10.468.044	2004	0,1559	0,1000	0,3953	4.138.343,48	18,376	0,359	0,377
20	AMROM AUTOMOTIVE 2006 AG	250	2006	100,0000	100,0000	0,0000	0,00	0,833	0,000	0,000
21	APA-CANAL BC	7.812	2001	2,5000	2,5000	0,2442	1.907,85	6,723	0,000	0,000
22	ATLAS BRAILA BR	22.337	1993	2,5000	2,5000	2,2124	49.417,27	14,985	0,004	0,005
23	AUTO MOLDOVA NT	1.267	1995	10,0000	10,0000	138,5355	175.524,53	2,238	0,015	0,016
24	AZOCHIM NT	3.067.329	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	20,624	0,000	0,000

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
25	BUMBACARIA ROMANEASCA IF	597.125	1993	1,0000	1,0000	0,9232	551.273,38	48,686	0,048	0,050
26	BURSA ROMANA DE MARFURI BU	46	1993	1.045,6522	1.000,0000	350,8704	16.140,04	0,609	0,001	0,001
27	CARPATEX BV	52.335	1993	3,9100	3,9100	16,6465	871.192,54	5,000	0,075	0,079
28	CASA BC	274.890	1999	9,9998	10,0000	6,4595	1.775.653,64	99,967	0,154	0,162
29	CASA ROMANA DE COMPENSATIE SB	852.039	2006	1,2893	1,0000	0,8649	736.952,63	7,879	0,064	0,067
30	CERAMICA DOROHOI BT	84.479	1993	2,5004	2,5000	0,0000	0,00	48,959	0,000	0,000
31	CIMEX TL	26.432	1993	2,5000	2,5000	3,8727	102.362,11	5,526	0,009	0,009
32	COMCEREAL BRAILA BR	25.603	1993	2,5000	2,5000	0,6016	15.401,51	1,573	0,001	0,001
33	COMCEREAL IASI IS	65.793	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	8,192	0,000	0,000
34	COMCEREAL P.NEAMT NT	720.794	1993	2,4994	2,5000	0,0000	0,00	15,331	0,000	0,000
35	COMPLEX TURISTIC DANCU IS	3.255	1997	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,959	0,000	0,000
36	COMPPII TG.MURES MS	92.082	1997	2,5000	2,5000	4,5623	420.109,66	59,191	0,036	0,038
37	COMPRIM BT	667	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	29,978	0,000	0,000
38	CONFECTII BIRLAD VS	16.655	1993	2,5000	2,5000	61,1793	1.018.941,32	5,000	0,088	0,093
39	CRINUL BU	61.449	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	26,361	0,000	0,000

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
40	DALLCO-DUNAREA TL	34.235	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	5,289	0,000	0,000
41	DANUBIUS TL	22.742	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	28,954	0,000	0,000
42	DELTA SERVICE TL	9.458	31.12.2007	6,0000	6,0000	35,3393	334.238,97	34,390	0,029	0,030
43	DEPOZITARUL CENTRAL(REGISCO) BU	7.396.029	1997	0,1341	0,1000	0,0590	436.544,12	2,924	0,038	0,040
44	DEPOZITARUL SIBEX SA SB	6.480	06.08.2010	100,0000	100,0000	50,0688	324.445,55	2,824	0,028	0,030
45	DONATRIC IS	38.914	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	26,583	0,000	0,000
46	DYONISOS VN	772.824	1995	0,1000	0,1000	0,1808	139.696,43	12,410	0,012	0,013
47	EL-TEX BV	328.855	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	34,503	0,000	0,000
48	EXIMBANK BU	414.740	1993	6,0000	6,0000	8,4023	3.484.787,54	0,311	0,302	0,318
49	FEROM TL	1.794.782	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	34,660	0,000	0,000
50	FIROMEX GL	19.866	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	9,911	0,000	0,000
51	GASTROINVEST IS	187.378	2000	2,5587	2,5000	10,2120	1.913.510,49	95,692	0,166	0,174
52	GIROSTAR NT	517	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	0,126	0,000	0,000
53	HORINCEA GL	30.079	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	8,334	0,000	0,000
54	HUMOREANCA SV	16.896	1993	2,5000	2,5000	3,7451	63.276,61	25,385	0,005	0,006

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
55	HYPERION IS	116.433	1993	2,5000	2,5000	5,9127	688.429,22	29,399	0,060	0,063
56	INSULA MARE A BRAILEI BR	39.805.534	1993	0,1000	0,1000	0,0000	0,00	24,618	0,000	0,000
57	JIJIA BT	3.258	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	5,873	0,000	0,000
58	LACTIS IS	880.434	1993	0,0423	0,1000	0,0000	0,00	7,388	0,000	0,000
59	MALINA-SMIRDAN GL	58.744	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	6,805	0,000	0,000
60	MARATEX MM	354.975	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,683	0,000	0,000
61	MECANICA VASLUI VS	286.696	2002	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	19,534	0,000	0,000
62	MELANA NT	9.168	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	0,388	0,000	0,000
63	MES SV	160.819	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	14,612	0,000	0,000
64	MOLDOTEX INVEST BC	64.645	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,098	0,000	0,000
65	MONDEX SB	18.407	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	0,650	0,000	0,000
66	NECTAR IS	275.883	1993	0,1000	0,1000	0,0000	0,00	0,828	0,000	0,000
67	NICOLINA IS	561.610	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	15,887	0,000	0,000
68	NICORVIN GL	64.281	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	6,578	0,000	0,000
69	NOVA BANK BU	123.265	1996	10,0680	10,0000	0,0000	0,00	2,883	0,000	0,000



Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
70	NOVATEX AG	3.968.107	1993	1,3725	1,3725	0,0000	0,00	50,000	0,000	0,000
71	ONSAL BC	4.749	2001	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	12,593	0,000	0,000
72	PANIMON BC	9.810	1993	2,5000	2,5000	22,5119	220.841,48	5,000	0,019	0,020
73	PARTMEN BC	75.748	1999	2,5000	2,5000	9,4332	714.544,88	26,592	0,062	0,065
74	PETROMECC BC	10.872	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	5,738	0,000	0,000
75	PISCICOLA MURIGHIOL TL	253.026	1993	2,5000	2,5000	33,9310	8.585.437,50	30,000	0,744	0,782
76	POLIROM NT	582.650	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	6,243	0,000	0,000
77	PROLLCEF GL	112.777	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	16,094	0,000	0,000
78	RAIFFEISEN BANK BU	8.989.118	1993	0,1000	0,1000	0,1887	1.696.599,71	0,075	0,147	0,155
79	RARES GL	13.546	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	6,438	0,000	0,000
80	SANEVIT AR	25.159	1995	2,1973	0,1000	0,0000	0,00	0,422	0,000	0,000
81	SANEX CJ	12.082.650	2004	0,4036	0,2000	0,4415	5.334.870,31	6,522	0,462	0,486
82	SEROMGAL GL	6.335	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	17,421	0,000	0,000
83	SINCOBAC BC	4.153	1995	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	44,791	0,000	0,000
84	SIRETUL BT	6.874.892	1993	0,1000	0,1000	0,0000	0,00	39,972	0,000	0,000

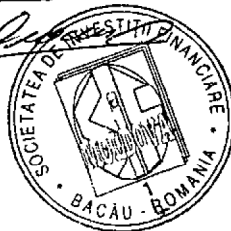
Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
85	SSIF TREND BC	15.996	1995	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	4,999	0,000	0,000
86	STARFOREST NT	109.158	1995	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	42,463	0,000	0,000
87	SUINPROD INDEPENDENTA GL	89.631	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	30,379	0,000	0,000
88	SUPREM IS	47.314	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	16,297	0,000	0,000
89	TERA ILDO BU	6.271	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	7,617	0,000	0,000
90	TESINTEX VN	4.099	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	3,565	0,000	0,000
91	TEX-MED SB	273.568	2004	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,135	0,000	0,000
92	TRICOHAR M.C. HR	70.299	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	10,324	0,000	0,000
93	TRICOTTON VN	99.426	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	32,028	0,000	0,000
94	TURISM LOTUS FELIX BH	12.259.826	27.12.2011	0,1000	0,1000	0,0500	612.996,52	1,694	0,053	0,056
95	VASCAR VS	148.900	1993	2,5000	2,5000	3,2346	481.636,77	21,450	0,042	0,044
96	VIDISAMP VS	212.411	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,823	0,000	0,000
97	VINIA IS	11.634	1993	2,5000	2,5000	1,1767	13.690,25	0,163	0,001	0,001
98	VINIFICATIE SI BAUTURI GALATI GL	58.328	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	21,121	0,000	0,000
99	ZONOCERAM NT	120.797	1993	2,5000	2,5000	0,0000	0,00	20,429	0,000	0,000

Nr. crt.	Emitent	Nr. Actiuni detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitie	Valoare nominala actiune	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
	TOTAL SOCIETATI INCHISE						37.209.405,23		3,224	3,390

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN I**  
Nr. Reg. CNVM-FER13RCCI/04001  
Ano 12 Luna Zi B  
Semnatura



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU





# SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE

ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 49.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise sau garantate de  
 autoritati ale administratiei publice locale  
 Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt	Denumire	Nr. Obligatiuni	Data achizitiei	Data Scadentei	Pret de achizitie (lei/buc)	Valoare oblig.(lei/buc)	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
1	2	3	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	PRIMARIA BACAU	2.000	03.09.2009	31.10.2026	100,00	86,20	33,42	2.005,37	178.405,37	0,015	0,016
	Total municipale	2.000						2.005,37	178.405,37	0,015	0,016
2	PRIMARIA HOREZU	20.000	17.10.2009	18.08.2012	10,00	10,00	46,39	5.984,88	205.984,88	0,018	0,019
	Total orasenesti	20.000						5.984,88	205.984,88	0,018	0,019
	TOTAL	22.000						7.990,26	384.390,25	0,033	0,035

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
**CECILIA MANTA**  
 Director departament,  
**LIANA MARIN**  
 Presedinte,  
**COSTEL CEOCEA**  
 Control intern,  
**NICOLAE RADULESCU**

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN 1**  
 Nr. Reg. CNVM: PR13RGCI04001  
 An 2012 luna noiembrie zi 13  
 Semnatura *[Signature]*



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, **Claudia IONESCU**





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Obligatiuni sau alte titluri de creanta tranzactionabile emise de catre societati comerciale

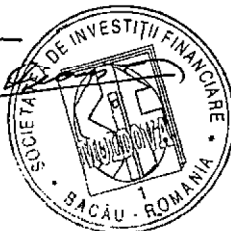
Data: 30/12/2011 Lunar

Nr. crt	Denumire	Nr. Obligatiuni	Data achizitiei	Data Scadentei	Pret de achizitie (lei/buc)	Valoare oblig. (lei/buc)	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare actualizata	Pondere in total activ SIF	Ponderea in activul net SIF
1	2	3	5	6	7	8	9	10	11	12	13
1	BANCA EUROPEANA DE INVESTITII	10.000	10.09.2009	10.05.2014	93,20	102,13	191,78	45.068,49	1.066.368,49	0,092	0,097
	Total corporative	10.000						45.068,49	1.066.368,49	0,092	0,097
	TOTAL	10.000						45.068,49	1.066.368,49	0,092	0,097

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN 1**  
Nr. Reg. CNVM: FR13RCCI/04001  
An 2012 Luna Ianuarie Zi 13  
Semnatura



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU





# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040301/14.12.05;  
 Depositar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala		Dobanda zilnica		Dobanda cumulata		Valoare actualizata		Pondere in total activ SIF	Pondere in activul net SIF
			EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI		
MARFIN BANK ROMANIA	15.12.2011	16.01.2012		3.600.000,00		850,00		13.600,00		3.613.600,00	0,313	0,329
Total MARFIN BANK ROMANIA				3.600.000,00		850,00		13.600,00		3.613.600,00	0,313	0,329
UNICREDIT TIRIAC BANK	24.11.2011	24.01.2012		7.067.000,00		1.403,58		51.932,63		7.118.932,63	0,617	0,649
Total UNICREDIT TIRIAC BANK				7.067.000,00		1.403,58		51.932,63		7.118.932,63	0,617	0,649
BRD	30.12.2011	03.01.2012		2.689.136,87		22,41		22,41		2.689.159,28	0,233	0,245
BRD	30.12.2011	03.01.2012		1.930.260,00		160,86		160,86		1.930.420,86	0,167	0,176
Total BRD				4.619.396,87		183,26		183,26		4.619.580,13	0,400	0,421
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183



## SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0354 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala		Dobanda zilnica		Dobanda cumulata		Valoare actualizata		Pondere in total activ SIF	Pondere in activul net SIF
			EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI		
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	06.02.2012		5.000.000,00		1.006,94		26.180,56		5.026.180,56	0,435	0,458
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		2.000.000,00		438,89		11.411,11		2.011.411,11	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		2.000.000,00		438,89		11.411,11		2.011.411,11	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		2.000.000,00		438,89		11.411,11		2.011.411,11	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		2.000.000,00		438,89		11.411,11		2.011.411,11	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		2.000.000,00		438,89		11.411,11		2.011.411,11	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		10.000.000,00		2.194,44		57.055,56		10.057.055,56	0,871	0,916
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		10.000.000,00		2.194,44		57.055,56		10.057.055,56	0,871	0,916
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		10.000.000,00		2.194,44		57.055,56		10.057.055,56	0,871	0,916
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		10.000.000,00		2.194,44		57.055,56		10.057.055,56	0,871	0,916
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.06.2012		10.000.000,00		2.194,44		57.055,56		10.057.055,56	0,871	0,916
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		2.000.000,00		397,22		10.327,78		2.010.327,78	0,174	0,183
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092



# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/02; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIR/040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala		Dobanda zilnica		Dobanda cumulata		Valoare actualizata		Pondere in total activ SIF	Pondere in activul net SIF
			EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI	EURO	LEI		
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
BANCA TRANSILVANIA	05.12.2011	05.01.2012		1.000.000,00		198,61		5.163,89		1.005.163,89	0,087	0,092
Total BANCA TRANSILVANIA				113.000.000,00		23.776,39		618.186,11		113.618.186,11	9,844	10,353
TOTAL GENERAL	X	X		128.286.396,87		26.213,24		683.902,01		128.970.298,88	11,174	11,752

### Intocmit

SIF Moldova

Sef serviciu,  
**CECILIA MANTA**  
 Director departament,  
**LIANA MARIN**  
 Presedinte,  
**COSTEL CEOCEA**  
 Control intern,  
**NICOLAE RADULESCU**

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN 1**  
 Nr. Reg. CNVM-PFR13RCCI/04001  
 An 2012 luna Ianuarie zi 13  
 Semnatura



### Certificare Depozitar

BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
 Director, **Claudia IONESCU**







# SOCIETATEA DE INVESTITII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SIFR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.28.05; 0934 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Titluri de participare ale AOPC/OPCVM cotate  
DATA: 30/12/2011 Lunar

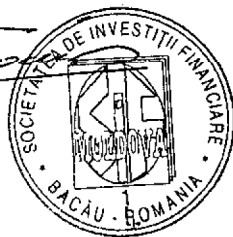
Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. titluri detinute	Valoare nominala titlu	Valoare titlu	Valoare totala	Pondere in nr.total de UF in circulatie	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	TITLURI ADMISE BVB-BER									
1	FONDUL OAMENILOR DE AFACERI	XFOA	21.12.2011	3.120,000000	2,7141	1,2506	3.901,87	0,050	0,000	0,000
2	OTP GREEN ENERGY	GRE	23.12.2011	4.305,000000	200,0000	185,2846	797.650,20	9,878	0,069	0,073
3	OTP WiseRO	WRO	13.12.2011	5.679,000000	200,0000	188,1455	1.068.478,29	12,694	0,093	0,097
4	STK Emergent	STK	30.12.2011	9.749,000000	200,0000	35,1111	342.298,11	1,599	0,030	0,031
5	iFond Financial Romania	IFR	30.12.2011	7.801,000000	200,0000	130,6425	1.019.142,14	19,503	0,088	0,093
6	iFond Gold	IFG	30.12.2011	2.475,000000	200,0000	110,7618	274.135,46	12,340	0,024	0,025

Nr. crt	Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. titluri deținute	Valoare nominala titlu	Valoare titlu	Valoare totala	Pondere in nr. total de UF in circulație	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 5 * 7	9	10	11
	TOTAL TITLURI DE PARTICIPARE ALE AOPC						3.505.606,07		0,304	0,319

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
**CONTROL INTERN I**  
Nr. Reg. CNVM-RR13RCCI/04001  
Ano *2012* luna *Februarie* Zi *13*  
Semnatura *[Signature]*



Certificare Depozitar  
BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU





**SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE**  
ROMÂNIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1902/30.08.99; Reg.CNVM: PJR06SIR/040001/14.12.05;  
Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.67.73; 0372 - 73.20.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

### SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR

Titluri de participare ale AOPC/OPCVM necotate  
DATA: 30/12/2011 Lunar

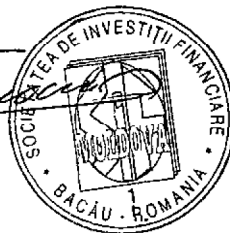
Nr. crt	Emitent	Nr. titluri deținute	Data achizitiei	Pret mediu achizit	Valoare nominala titlu	Valoare titlu	Valoare totala	Pondere in nr.total de UF in circulație	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 3 * 7	9	10	11
1	FDI ACTIVE DINAMIC	161.675,792600	16.12.2009	12,3092		7,8346	1.266.665,16	14,9446	0,110	0,115
2	BCR OBLIGATIUNI	187.995,360000	02.07.2009	10,1660	10,0000	15,3069	2.877.626,18	0,2351	0,249	0,262
3	CERTINVEST PROPERTIES RO	10,000000	11.05.2010	2.000.000,000	2.000.000,000	248.125,2500	2.481.252,50	35,3601	0,215	0,226
4	FDI NAPOCA	8.229.728,280000	02.07.2009	0,3181	0,1000	0,3216	2.646.680,61	31,2156	0,229	0,241
5	Fond Deschis de Investiții Transilvania	43.723,940000	23.09.2009	29,7320	1,0000	29,2617	1.279.436,82	7,0606	0,111	0,117
6	FDI OMNITRUST	58.889,340000	13.07.2010	3,3793	1,0000	2,6611	156.710,42	8,7120	0,014	0,014
7	ING INVEST GLOBAL OPPORTUNITIES CLASS I	18,468000	10.06.2011	22.590,1284		22.366,0671	413.056,53		0,036	0,038
8	ING INVEST GLOBAL HIGH DIVIDEND CLASS I	390,609000	10.06.2011	1.068,0737		1.153,2735	450.479,01		0,039	0,041
9	ING INVEST EMERGING EUROPE CLASS I	1.579,030000	10.06.2011	264,2128		212,4860	335.521,84		0,029	0,031
10	ING INTL ROMANIAN EQUITYCLASS X-CAPITALISATION	492,094000	10.06.2011	839,2700		623,0600	306.604,09		0,027	0,028
11	ESPA BOND DANUBIA	5.379,000000	07.07.2011	590,9575		610,3736	3.283.199,65	0,1416	0,284	0,299
12	BT INVEST 1	100,000000	30.09.2008	11.439,1800	10.000,0000	8.518,1900	851.819,00	5,0429	0,074	0,078

Nr. crt	Emitent	Nr. titluri detinute	Data achizitiei	Pret mediu achizitit	Valoare nominala titlu	Valoare titlu	Valoare totala	Pondere in nr.total de UF in circulatie	Pondere in activul total al SIF	Pondere in activul net SIF
1	2	3	4	5	6	7	8 = 3 * 7	9	10	11
13	BT MAXIM	200.000,000000	30.09.2008	11,1200	10,0000	5,6700	1.134.000,00	2,7538	0,098	0,103
	TOTAL TITLURI DE PARTICIPARE						17.483.051,81		1,515	1,593

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
CONTROL INTERN I  
Nr. Reg. CNVM-FR13RCCI/04001  
An 2012 Luna Zi B  
Semnatura



Certificare Depozitar

BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, Claudia IONESCU





# SOCIETATEA DE INVESTIȚII FINANCIARE

ROMANIA, BACĂU - Cod poștal: 600164 Strada Pictor Aman 94C, Capital social: 51.908.958,8 lei  
 CIF: RO 2816642; Of.Reg.Com.: J04/2400/92; Autorizare CNVM: 1802/30.08.99; Reg.CNVM: PJR09SII/R040001/14.12.05;  
 Depozitar: B.R.D.-G.S.G., București; Nr.Inreg.ANSPDCP - 3449  
 Telefon: 0234-57.67.40; 0744-77.57.73; 0372 - 73.28.05; 0334 - 40.10.77; Fax: 0234-57.00.62;  
 E-mail: sifm@sifm.ro; Web site: www.sifm.ro

## Situatia valorii unitare a activului net 30/12/2011 Lunar

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
1	2	3	4
ACTIV NET	1.097.474.201,88	1.135.303.995,46	-37.829.793,58
NUMAR DE ACTIUNI EMISE	519.089.588	519.089.588	0
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	2,1142	2,1871	-0,0729

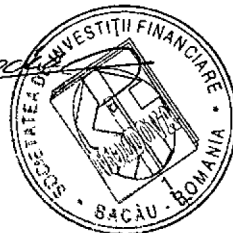
## Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010
ACTIV NET	955.785.906,36	1.181.826.859,55	1.142.991.208,43
VALOAREA UNITARA A ACTIVULUI NET	1,8413	2,2767	2,2019

Intocmit  
SIF Moldova

Sef serviciu,  
CECILIA MANTA  
Director departament,  
LIANA MARIN  
Presedinte,  
COSTEL CEOCEA  
Control intern,  
NICOLAE RADULESCU

SIF MOLDOVA S.A.  
CONTROL INTERN I  
Nr. Reg. CNVM: PFR13RCCI/04001  
An: 13 Luna: Zi: 13  
Semnatura



Certificare Depozitar

BRD-Groupe Societe Generale

Verificat,  
Director, CLAUDIA IONESCU

