

**SAI Intercapital Investment Management SA**

Decizie autorizare: 661/14.03.2006

Inregistrare ONRC: J40/20560/2005

CUI: 18195622

Adresa: B-dul Aviatorilor nr.33, corp A ,etaj 1, sector 1, Bucuresti

Capital social: 1.155.000 ron

Decizie autorizare: AVIZ 28/20.07.2010

Cod inregistrare: PJR05SAIR/400020

Cod inregistrare: CSC08FIIR/400018

**Raportarea lunara a activelor si obligatiilor la data de 31.12.2014**

| Nr.crt     | Element   | Suma plasata        | Valoare actualizata | Pondere valoare actualizata in total active |
|------------|---|---------------------|---------------------|---|
|            |   | RON                 | RON                 | %   |
| <b>1</b>   | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare:</b>   | <b>5,978,625.23</b> | <b>7,343,908.40</b> | <b>84.738</b>                               |
| <b>1,1</b> | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din România:</b>   | <b>5,477,004.68</b> | <b>6,868,356.42</b> | <b>79.251</b>                               |
|            | - actiuni   | 5,477,004.68        | 6,868,356.42        | 79.251                                      |
|            | - alte valori asimilate (cu mentionarea fiecarei categorii)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - obligatiuni (pe categorii de emitent)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
| <b>1,2</b> | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru</b>   | <b>501,620.55</b>   | <b>475,551.98</b>   | <b>5.487</b>                                |
|            | - actiuni   | 501,620.55          | 475,551.98          | 5.487                                       |
|            | - alte valori asimilate (cu mentionarea fiecarei categorii)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - obligatiuni (pe categorii de emitent)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
| <b>1,3</b> | <b>Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobate de ASF</b> | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.000</b>                                |
|            | - actiuni, alte valori asimilate (cu mentionarea fiecarei categorii)  | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - obligatiuni (pe categorii de emitent), alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)  | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | - alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
| <b>1,4</b> | <b>Valori mobiliare nou emise</b>   | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.000</b>                                |
| <b>1,5</b> | <b>Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 din care:</b>   | <b>0.00</b>         | <b>0.00</b>         | <b>0.000</b>                                |
|            | Valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitent)   | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
|            | Instrumente ale pietei monetare (pe categorii si pe tipuri de emitent)  | 0.00                | 0.00                | 0.000                                       |
| <b>2</b>   | <b>Disponibil in cont curent si numerar</b>   | <b>0.00</b>         | <b>157,615.29</b>   | <b>1.819</b>                                |
| <b>3</b>   | <b>Depozite bancare din care:</b>   | <b>1,163,026.64</b> | <b>1,165,079.17</b> | <b>13.443</b>                               |
| <b>3.1</b> | <b>Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania</b>   | <b>1,163,026.64</b> | <b>1,165,079.17</b> | <b>13.443</b>                               |
|            | BRD   | 438,026.64          | 438,144.76          | 5.056                                       |

|     |  |            |                     |                |
|-----|--|------------|---------------------|----------------|
|     | NEXTE BANK   | 725,000.00 | 726,934.42          | 8.388          |
| 3.2 | Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 3.3 | Depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 4   | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata:  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 4.1 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii   | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 4.2 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 4.3 | Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat nemembru, pe categorii  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 5   | Instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 6   | Instrumente ale pietei monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piata reglementata, conf. art. 101 (1) lit. g. L297/2004, pe categorii de instrumente | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 7   | Titluri de participare la OPCVM / AOPC   | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 8   | Dividende sau alte drepturi de incasat   | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 9   | Alte active (fara a se limita la)  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume in tranzit  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume virate la SSIF  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume aferente evenimentelor corporative  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume aflate la distribuitori   | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume in curs de rezolvare  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume platite in avans  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
|     | - Sume in curs de decontare  | 0.00       | 0.00                | 0.000          |
| 10  | <b>ACTIV TOTAL</b>   |            | <b>8,666,602.86</b> | <b>100.000</b> |
| 11  | <b>Cheltuielile fondului</b>   |            | <b>162,465.59</b>   |                |
|     | -cheltuieli privind plata comisioanelor datorate societatii de administrare a investitiilor  |            | 47,440.85           |                |
|     | -cheltuieli privind plata comisioanelor datorate depozitarului   |            | 2,156.40            |                |
|     | -cheltuieli privind plata comisioanelor datorate intermediarilor   |            | 0.00                |                |
|     | -cheltuieli cu comisioanele si tarifele datorate ASF   |            | 0.00                |                |
|     | -comisioane datorate custodelui  |            | 652.05              |                |
|     | -cheltuieli cu auditul financiar   |            | 1,127.93            |                |
|     | -comisioane luni precedente  |            | 25,873.56           |                |
|     | -rascumparari de platit  |            | 0.00                |                |
|     | -dividende sau alte drepturi de platit   |            | 85,214.80           |                |
|     | -impozit pe venit  |            | 0.00                |                |
| 12  | <b>ACTIV NET</b>   |            | <b>8,504,137.28</b> |                |
| 13  | <b>Numar unitati de fond/ actiuni in circulatie, din care detinute de:</b>   |            | <b>40,000.00</b>    |                |
|     | - persoane fizice  |            | 27,513.00           |                |
|     | - persoane juridice  |            | 12,487.00           |                |
| 14  | <b>Valoare unitara a activului net (VUAN)</b>  |            | <b>212.60</b>       |                |
| 15  | <b>Numar investitori, din care:</b>  |            | <b>253</b>          |                |
|     | - persoane fizice  |            | 241                 |                |
|     | - persoane juridice  |            | 12                  |                |

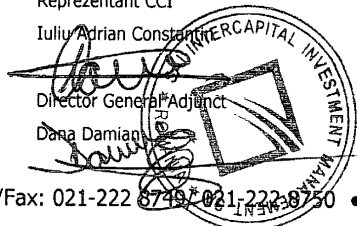
Intocmit,  
SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT SA

Reprezentant CCI

Iuliu Adrian Constantin

Director General Adjunct

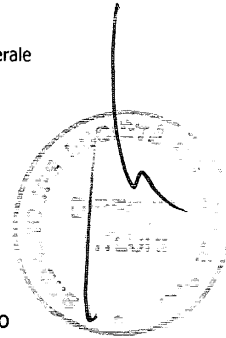
Dana Damiana



Certificare Depozitar,  
BRD - Groupe Societe Generale

Director

Claudia Ionescu



Tel/Fax: 021-222 8749 / 021-222 8750 • Email: office@ifond.ro • Website: www.ifond.ro

SITUATIA DETALIATA A INVESTITIILOR "F.I.I. FOND FINANCIAL ROMANIA" LA DATA DE 31.12.2014

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

1. Actiuni tranzactionate

| Emitent                               | Simbol actiune | Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat | Data achizitiei | Data decontării | Nr. actiuni deținute | Valoare nominală | Valoare actiune | Valoare totală      | Pondere in capitalul social al emitentului | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------------------------|----------------|--|-----------------|-----------------|----------------------|------------------|-----------------|---------------------|--|---------------------------------|
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A     | BRD            | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 55.260               | 1.0000           | 8.7500          | 483.525,00          | 0,0079%                                    | 5,579%                          |
| BURSA DE VALORI BUCURESTI             | BVB            | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 18.889               | 10,0000          | 33.9700         | 641.659,33          | 0,2461%                                    | 7,404%                          |
| SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI | FP             | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 3.396.538            | 0,9500           | 0,8960          | 3.043.298,05        | 0,0273%                                    | 35,115%                         |
| SIF BANAT CRISANA S.A                 | SIF1           | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 474,260              | 0,1000           | 1,3030          | 617,960,78          | 0,0864%                                    | 7,130%                          |
| SIF MOLDOVA S.A                       | SIF2           | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 660,210              | 0,1000           | 1,5910          | 1,050,394,11        | 0,1272%                                    | 12,120%                         |
| SIF TRANSILVANIA S.A                  | SIF3           | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 1,002,000            | 0,1000           | 0,2462          | 246,692,40          | 0,0459%                                    | 2,846%                          |
| SIF MUNTENIA S.A                      | SIF4           | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 353,000              | 0,1000           | 0,8810          | 310,993,00          | 0,0437%                                    | 3,588%                          |
| SIF OLTENIA S.A                       | SIF5           | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 170,930              | 0,1000           | 1,6700          | 285,453,10          | 0,0295%                                    | 3,294%                          |
| BANCA TRANSILVANIA S.A                | TIV            | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 98,732               | 1,0000           | 1,9080          | 188,380,66          | 0,0038%                                    | 2,174%                          |
| <b>TOTAL</b>                          |                |  |                 |                 |                      |                  |                 | <b>6.868.356,42</b> |  | <b>79,251%</b>                  |

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alti stat membri

1. Actiuni tranzactionate - denumite in EUR

| Emitent             | Cod ISIN     | Data ultimei sedinta in care s-a tranzactionat | Data achizitiei | Data decontării | Nr. actiuni deținute | Valoare nominală | Valoare actiune | Curs valutar BNR EUR/RON | Valoare totală    | Pondere in capitalul social al emitentului | Pondere in activul total al OPC |
|---------------------|--------------|--|-----------------|-----------------|----------------------|------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|--|---------------------------------|
| Erste Group Bank AG | AT0000662011 | 30-Dec-14                                      | -               | -               | 5.516                | -                | eur<br>19.2350  | lei<br>4.4821            | lei<br>475.551,98 | lei<br>0,0013%                             | lei<br>5,487%                   |
| <b>TOTAL</b>        |              |  |                 |                 |                      |                  |                 |                          |                   |  |                                 |

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

| Denumire banca                    | Valoare curenta   | Pondere in activul total al OPC |
|-----------------------------------|-------------------|---------------------------------|
|                                   | lei               | %                               |
| Banca Comerciala Romana           | 435,06            | 0,005%                          |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 65.328,00         | 0,754%                          |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 71.514,95         | 0,825%                          |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 19.896,80         | 0,229%                          |
| NEXTE BANK                        | 450,48            | 0,005%                          |
| Numerar in casierie               | 0,00              | 0,000%                          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>157.615,29</b> | <b>1,819%</b>                   |

SITUATIUA DETALIATA A INVESTITIILOR " F.I.I. FOND FINANCIAL ROMANIA " LA DATA DE 31.12.2014

X. Depozite bancare

1. Depozite bancare denumite in lei

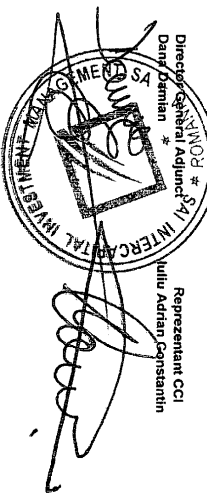
| Denumire bancă                    | Data constituirii | Data scadenței | Valoarea inițială | Crestere zilnică | Dobânda cumulată | Valoarea totală      | Pondere în activul total al OPC |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|----------------------|---------------------------------|
|                                   |                   |                | lei               | lei              | lei              | lei                  | %                               |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 5-Dec-14          | 16-Jan-15      | 159.400,00        | 1,33             | 36,87            | 159.436,87           | 1,840%                          |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 8-Dec-14          | 14-Jan-15      | 100.000,00        | 2,08             | 50,00            | 100.050,00           | 1,154%                          |
| BRD - GROUPE SOCIETE GENERALE S.A | 19-Dec-14         | 22-Jan-15      | 1.786.266,64      | 2,48             | 32,25            | 1.786.588,89         | 2,061%                          |
| NEXTE BANK                        | 25-Nov-14         | 5-Jan-15       | 109.000,00        | 9,08             | 336,08           | 109.336,08           | 1,262%                          |
| NEXTE BANK                        | 25-Nov-14         | 5-Jan-15       | 100.000,00        | 8,33             | 308,33           | 100.308,33           | 1,157%                          |
| NEXTE BANK                        | 2-Dec-14          | 9-Jan-15       | 200.000,00        | 16,67            | 500,00           | 200.500,00           | 2,313%                          |
| NEXTE BANK                        | 2-Dec-14          | 8-Jan-15       | 200.000,00        | 16,67            | 500,00           | 200.500,00           | 2,313%                          |
| NEXTE BANK                        | 2-Dec-14          | 7-Jan-15       | 116.000,00        | 9,67             | 290,00           | 116.290,00           | 1,342%                          |
| <b>TOTAL</b>                      |                   |                |                   |                  |                  | <b>1.165.079.117</b> | <b>13,443%</b>                  |

Evoluția activului net și a VUAN în ultimii 3 ani

|           | 31-Dec-12    | 31-Dec-13     | 31-Dec-14    |
|-----------|--------------|---------------|--------------|
| Activ Net | 7.462.818,78 | 10.047.321,65 | 8.504.137,28 |
| VUAN      | 186,57       | 251,18        | 212,60       |

Inlocuitor  
SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT SA

Director General Adjunct  
Dan Dumitriu



Certificarea Depozitar,  
BRD - Groupe Societe Generale

Director  
Claudia Ionescu

