



Fondul Deschis de Investitii

iFond Actiuni

Raport privind activitatea 2013



SAI Intercapital Investment Management SA

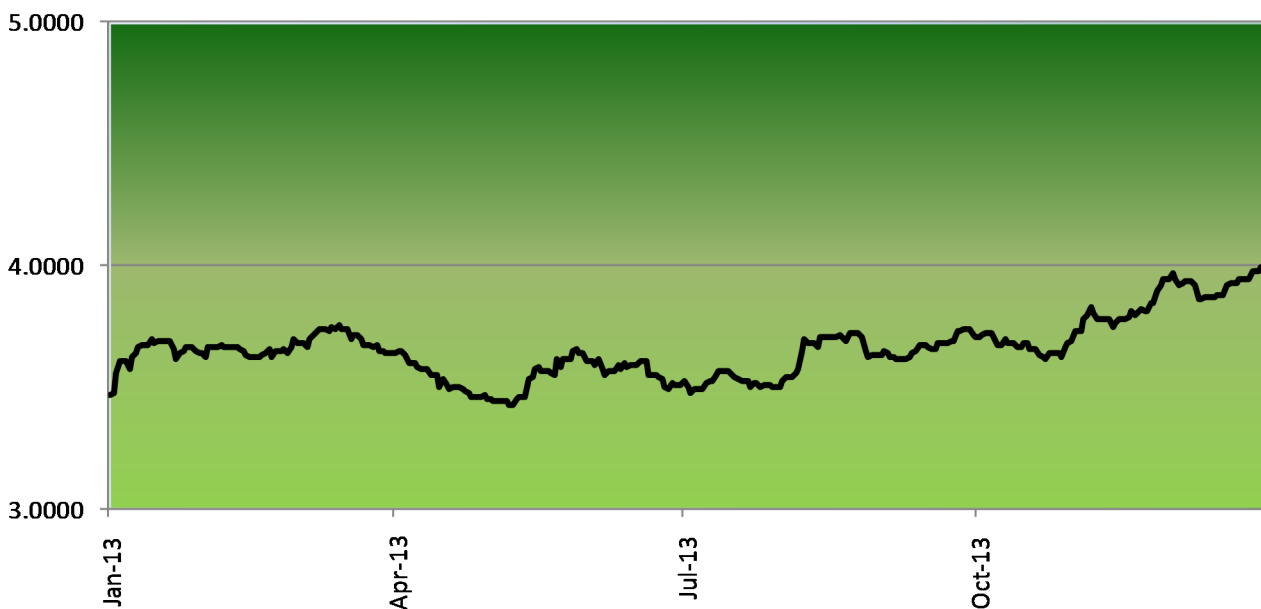
Bld. Aviatorilor nr.33, Et. 1, Sect. 1, Bucuresti, 011853, Tel. 021.222.87.49, Fax 021.222.87.50, www.ifond.ro, office@ifond.ro
Decizia CNVM nr. 661 din 14.03.2006, Nr. Reg. CNVM PJR05SAIR/400020 din 14.03.2006,
CUI: 18195622, Nr. Reg. Com.: J40/20560/2005, Capital social subscris si varsat: 1.155.000 lei

1. Considerente generale

Prin acest raport este prezentata situatia Fondului Deschis de Investitii iFond Actiuni (denumit in continuare si Fondul) la 31 decembrie 2013. Fondul si-a inceput efectiv activitatea in 25 martie 2010 cand au fost inregistrate primele subscrieri de unitati de fond. Fondul Deschis de Investitii iFond Actiuni este inregistrat in Registrul ASF cu nr.CSC06FDIR/400063, este autorizat de catre CNVM prin Decizia nr. 395/18.03.2010 si este administrat de catre SAI Intercapital Investment Management SA, autorizata de CNVM prin Decizia nr. 661/14.03.2006, inregistrata la ORC de pe langa tribunalul Bucuresti sub nr. J40/20560/2005, CUI 18195622, inregistrata in registrul ASF cu nr. PJR05SAIR/400020 din data de 14.03.2006, cu sediul social in Bucuresti, Bdv. Aviatorilor nr. 33, etaj 1, sector1, tel/fax: 021-2228749, e-mail: office@ifond.ro, site: www.ifond.ro.

2. Obiectivele si politica de investitii ale fondului

In conformitate cu prospectul de emisiune autorizat, Fondul este destinat investitorilor dinamici, care doresc sa castige din plasamente la bursa, insa nu doresc o implicare directa in alegerea actiunilor si a strategiei de investitii. Fondul plaseaza cea mai mare parte a banilor in actiuni, aplicand strategii avansate pentru a investi in cele mai importante companii listate la bursa. Prin caracteristicile sale, fondul este un plasament cu risc ridicat.



— Istoric VUAN (Valoare Unitara a Activului Net) FDI iFond Actiuni - RON

Ultimul VUAN calculat in 2013 a fost de 3,9911 RON, iar ultimul VUAN calculat in 2012 a fost de 3,4637 RON. Variatia in 2013 a fost de 15,22%. In aceeasi perioada indicele BET a cunoscut o evolutie pozitiva de 26,10%, iar indicele BET-FI o evolutie pozitiva de 23,32%. In anul 2013 actiunile listate la Bursa de Valori Bucuresti au inregistrat o usoara apreciere inainte de perioada acordarii de dividende, a urmat apoi o corectie pana la finalul lunii iunie care a anulat cresterea anterioara, iar in a doua parte a anului indicii bursieri locali s-au apreciat in mod constant.

Cele mai importante investitii ale iFond Actiuni la finalul anului 2013 erau in urmatoarele companii listate la Bursa de Valori Bucuresti: SIF Moldova (SIF2), SIF Transilvania (SIF3), Transelectrica (TEL), Fondul Proprietatea (FP). Alte investitii ale Fondului erau cele in SIF Muntenia (SIF4), SSIF Broker (BRK), SIF Banat -Crisana (SIF1), Biofarm (BIO), restul de detineri reprezentand individual sub 4,5% din activul total al fondului. Procentele de detinere la finalul anului 2013 sunt publicate in Anexa la acest raport.

In anul 2013 statul roman a derulat prn intermediul Bursei de Valori Bucuresti 3 oferte publice pentru Transgaz, Nuclearelectrica si Romgaz. Impactul a fost unul pozitiv asupra lichiditatii de la BVB, celel trei oferte reusind sa atraga in total peste 500 de milioane euro.

Subscrierile si rascumpararile unitatilor de fond se pot realiza la sediul SAI Intercapital Investment Management SA, prin telefon si internet (cu ajutorul sistemului online pus la dispozitie pe site-ul companiei www.ifond.ro). De mentionat este faptul ca in perioada analizata FDI iFond Actiuni nu a luat cu imprumut sume de bani. Fondul nu percepe comision la subscrierea unitatilor de fond. Comisionul de rascumparare este dupa cum urmeaza:

- 2,5% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen mai mic de 181 de zile de la achizitionarea acestora;
- 1,5% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen cuprins intre 181 si 365 de zile;
- 0% din valoarea rascumparata daca rascumpararea unitatii de fond este solicitata intr-un termen mai mare de 365 de zile.

Incepand cu 1 martie 2012 comisionul de administrare iFond Actiuni a scazut de la 0,55% la 0,15% calculat lunar la valoarea ANCC administrat in luna respectiva.

Banca Comerciala Romana, in calitate de Depozitar al FDI iFond Actiuni, prin verificarea tranzactiilor cu unitati de fond si certificarea valorii unitare a activului net al fondului, a contribuit in mare masura la mentinerea unei bune fluiditati in desfasurarea tranzactiilor cu unitati de fond iFond Actiuni, precum si la o permanenta cunoastere a tuturor disponibilitatilor banesti.

2.1. Schimbari semnificative in continutul prospectului de emisiune

In luna iunie 2013 a fost notificata la ASF si investitorilor modificarea documentelor constitutive ca urmare a modificarii metodelor de evaluare a activelor conform Dispunerii de Masuri 23/2012.

Directorii societatii de administrare SAI Intercapital Investment Management SA, persoane imputernicite sa conduca activitatea zilnica a acesteia si investite cu competenta de a angaja raspunderea societatii de administrare sunt:

- Andreea Gheorghe – Director General, cetatean roman, avand o experienta de 9 ani in domeniul pietei de capital;
- Emanuel Florin Irimin—Director General Adjunct, cetatean roman, avand o experienta de 6 ani in domeniul pietei de capital;
- Mirela Roxana Balanescu Butuc - Director, cetatean roman, avand o experienta de peste 15 ani in domeniul pietei de capital.

Consiliul de Administratie al SAI Intercapital Investment Management SA are urmatoarea componenta:

- Presedinte, Laurentiu Gabriel Aldea cetatean roman, avand o experienta de 8 ani in domeniul pietei de capital
- Membru, Mirela Roxana Balanescu Butuc – cetatean roman, avand o experienta de 15 ani in domeniul pietei de capital
- Membru, Nicusor Daniel Grigoras, cetatean roman, avand o experienta de 9 ani in domeniul pietei de capital.

3. Analiza financiara

Situatia activelor si obligatiilor fondului, situatia detaliata a investitiilor la 31.12.2013 sunt prezentate in Anexa.

In conformitate cu legislatia in vigoare, evaluarea activelor se face pe categorii de investitii, iar obligatiile fondului (cheltuielile cu comisionul de administrare, de depozitare si custodie, cheltuielile cu comisioanele datorate SSIF, comisioanele bancare si comisioanele si taxele datorate ASF) precum si sumele datorate ca plata a unitatilor de fond rascumparate, dar neincasate de investitorii care au solicitat rascumpararile respective, se evidentiaza distinct.

Denumire element	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	Diferente 2013 / 2012
Valoare activ net (RON)	355.246,48	379.466,26	112.767,21	-266.699,05
Numar de unitati de fond in circulatie	115.039,7851	109.553,6714	28.254,9682	-81.298,7032
Valoare unitara a activului net (RON)	3,088	3,4637	3,9911	0,5274
Evolutie VUAN an/an (%)	-22,15	12,17	15,23	3,06

La finalul anului 2013, activul net al iFond Actiuni era de 112.767,21 lei fata de 379.466,26 lei la finalul anului 2012, fiind emise un numar de 28.254.9682 unitati de fond fata de 109.553,6714 unitati de fond in perioada anterioara.

Veniturile din activitatea curenta la finalul anului 2013 au fost de 214.966 RON fata de 463.600 RON in 2012. Din acestea, 2.525 RON venituri din investitii financiare cedate, 3 RON venituri din dobanzi, 208.901 RON alte venituri financiare, inclusiv diferente de curs valutar, 387 RON venituri din investitii financiare pe termen scurt si 3.131 RON venituri din imobilizari financiare. Comparativ, veniturile din activitatea curenta la finalul anului 2012 au fost de 463,600 RON. Din acestea, 3.813 RON venituri din investitii financiare cedate, 7 RON venituri din dobanzi, 430.593 RON alte venituri financiare, inclusiv diferente de curs valutar, 3.512 RON venituri din investitii financiare pe termen scurt si 25.675 RON venituri din imobilizari financiare.

Veniturile obtinute din plasamentele realizate de fond au fost reinvestite cu respectarea prevederilor prospectului de emisiune al fondului si ale reglementarilor legale in vigoare.

Cheltuielile din activitatea curenta la finalul anului 2013 erau de 191.853 RON. Acestea sunt compuse din: cheltuieli privind investitiile financiare cedate in valoare de 1.794 RON; alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar in valoare de 178.675 RON; cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile in valoare de 9.492 RON; cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate in valoare de 1.892 RON. Comparativ, cheltuielile din activitatea curenta la finalul anului 2012 erau de 420.830 RON. Acestea au fost compuse in 2012 din: cheltuieli privind investitiile financiare cedate in valoare de 8.713 RON; alte cheltuieli financiare, inclusiv din diferente de curs valutar in valoare de 392.793 RON; cheltuieli privind comisiunile, onorariile si cotizatiile in valoare de 17.193 RON; cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate in valoare de 2.131 RON.

Rezultatul exercitiului 2013 reprezinta un profit de 23.113 RON fata de 42.770 RON profit financiar inregistrat la finalul anului 2012.

La sfarsitul anului 2013, capitalul privind unitatile de fond a atins valoarea de 141.275 RON fata de 547.768 RON la finalul perioadei precedente. Primele de emisiune aferente unitatilor de fond au inregistrat un sold pozitiv de 97.946 RON fata de -18.735 RON in 2012.

Director General
Andreea Gheorghe

Reprezentant CCI
Dana Damian

La acest raport anual sunt anexate:

- Anexa 10 conform Regulamentului CNVM 15/2004 si Dispunerii de Masuri CNVM 18/25.11.2010
- Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la 31.12.2013;
- Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 31.12.2013
- Raportul auditorului financiar extern 3B Expert Audit pentru anul 2013

Anexa 10 conform Regulamentului 15/2004 si Disunerii de Masuri 18/25.11.2010

Situatia activelor si obligatiilor FDI iFond Actiuni 2013

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I Total active	100.311%	100.000%	0.00	380,645.24	100.709%	100.000%	0.00	113,567.04	-267,078.20
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	91.597%	91.313%	0.00	347,578.43	96.326%	95.648%	0.00	108,624.20	-238,954.23
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, din care:	87.671%	87.400%	0.00	332,682.49	92.196%	91.547%	0.00	103,966.71	-228,715.78
Actiuni tranzactionate	87.671%	87.400%	0.00	332,682.49	92.196%	91.547%	0.00	103,966.71	-228,715.78
Actiuni netranzactionate in ultimele 30 zile	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Drepturi de preferinta	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligatiuni tranzactionate corporative	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	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, din care:	3.925%	3.913%	0.00	14,895.93	4.130%	4.101%	0.00	4,657.50	-10,238.43
Actiuni tranzactionate	3.925%	3.913%	0.00	14,895.93	4.130%	4.101%	0.00	4,657.50	-10,238.43
Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte titluri de creanta	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
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, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului, aprobata de CNVM, din care:	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Actiuni tranzactionate	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligatiuni emise de Administratia Publica Locala	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte titluri de creanta	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
2. Valori mobiliare nou emise	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
3. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 102 (1) lit. a) din Legea nr. 297/2004 dincare(obligatiuni necotate):	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Valori mobiliare neinscise la cota unei pietei reglementate (pe categorii si pe tipuri de emitent)	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Actiuni	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4. Depozite bancare	7.124%	7.102%	0.00	27,033.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-27,033.00
4.1 Depozite bancare constituite la instituti de credit din Romania	7.124%	7.102%	0.00	27,033.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-27,033.00
4.2 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat membru;	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4.3 Depozite bancare constituite la instituti de credit dintr-un stat nemembru;	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5. Instrumente financiare derivate tranzactio-nate pe o piata reglementata:	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 Romania, pe categorii;	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.2 instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglemntata dintr-un stat membru, pe categorii;	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;	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5.4 instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente;	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
6 Conturi curente si numerar	0.660%	0.658%	0.00	2,503.51	4.368%	4.337%	0.00	4,925.47	2,421.96
conturi curente	0.660%	0.658%	0.00	2,503.51	4.368%	4.337%	0.00	4,925.47	2,421.96
numerar in casierie	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
7 Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglemntata, conform art. 101 alin (1) lit g) din legea nr. 297/2004	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Obligatiuni emise de catre stat/administratia publica centrala	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Certificate de depozit	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	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.015%	0.015%	0.00	0.00	0.015%	0.015%	0.00	17.37	17.37
10. Alte active din care:	0.930%	0.927%	0.00	3,530.30	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-3,530.30
Sume in tranzit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la distribuitori	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la SSIF	0.930%	0.927%	0.00	3,530.30	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-3,530.30
Sume in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
II Total obligatii	0.311%	0.310%	0.00	1,178.97	0.709%	0.704%	0.00	799.84	-379.13
1. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.146%	0.146%	0.00	554.30	0.147%	0.146%	0.00	166.27	-388.03
2. Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului	0.030%	0.030%	0.00	114.55	0.030%	0.030%	0.00	34.36	-80.19
3. Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
5. Cheltieli cu dobanzile	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
6. Cheltuieli de emisiune	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
7. Cheltuieli cu plata comisioanelor/tarifelor datorate CNVM	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
8. Cheltuieli cu auditul financiar	0.088%	0.088%	0.00	333.97	0.500%	0.496%	0.00	563.35	229.38
9. Alte cheltuieli aprobate *	0.046%	0.046%	0.00	176.15	0.032%	0.032%	0.00	35.85	-140.30
10. Rascumparari de platit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
III Valoarea activului net (I-II)	0.000%	0.000%	0.00	379,466.26	0.000%	0.000%	0.00	112,767.21	-266,699.05
IV Valoarea activului total	0.000%	0.000%	0.00	380,645.24	0.000%	0.000%	0.00	113,567.04	-267,078.20

* In categoria cheltuieli aprobate se includ: impozit pe venitul global, comisioane luni precedente, comision custodie, comision procesare tranzactii transferuri, dividende sau alte drepturi de platit

Director General
Andreea Gheorghe

Reprezentant CCI
Dana Damian

Situatia valorii unitare a activului net

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	112,767.21	379,466.26	- 266,699.05
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	28,254.9682	109,553.6714	-81,298.7032
Valoarea unitara a activului net	3.9911	3.4637	15.23%

Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2013

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

1. Actiuni tranzactionate

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ANTIBIOTICE IASI	ATB	30-Dec-13	8,738	0.1000	0.5580	4,875.80	0.0015%	4.293%
ALBALACT SA	ALBZ	30-Dec-13	27,000	0.1000	0.1550	4,185.00	0.0041%	3.685%
BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE	BRD	30-Dec-13	500	1.0000	9.0000	4,500.00	0.0001%	3.962%
BANCA TRANSILVANIA SA	TLV	30-Dec-13	3,058	1.0000	1.6500	5,045.70	0.0002%	4.443%
BIOFARM BUCURESTI	BIO	30-Dec-13	17,000	0.1000	0.3020	5,134.00	0.0016%	4.521%
CNTEE TRANSELECTRICA	TEL	30-Dec-13	650	10.0000	15.7900	10,263.50	0.0009%	9.037%
COMPAS SIBIU	CMP	30-Dec-13	9,000	0.1000	0.5160	4,644.00	0.0041%	4.089%
FONDUL PROPRIETATEA SA	FP	30-Dec-13	11,709	1.0000	0.8335	9,759.45	0.0001%	8.594%
PETROM SA	SNP	30-Dec-13	10,000	0.1000	0.4698	4,698.00	0.0000%	4.137%
PROSPECTIUNI SA	PRSN	30-Dec-13	27,000	0.1000	0.1430	3,861.00	0.0000%	3.400%
SIF BANAT - CRISANA	SIF1	30-Dec-13	4,000	0.1000	1.2920	5,168.00	0.0007%	4.551%
SIF MOLDOVA	SIF2	30-Dec-13	7,500	0.1000	1.4700	11,025.00	0.0014%	9.708%
SIF TRANSILVANIA	SIF3	30-Dec-13	16,000	0.1000	0.6715	10,744.00	0.0015%	9.460%
SIF MUNTENIA	SIF4	30-Dec-13	6,000	0.1000	0.8820	5,292.00	0.0007%	4.660%
SIF OLTENIA	SIF5	30-Dec-13	2,500	0.1000	1.9840	4,960.00	0.0004%	4.367%
SSIF BROKER SA	BRK	30-Dec-13	37,000	0.2500	0.1400	5,180.00	0.0128%	4.561%
TRANSGAZ S.A.	TGN	30-Dec-13	25	10.0000	185.2500	4,631.25	0.0002%	4.078%
Total						103,966.71		91.547%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

1. Actiuni tranzactionate - denumite in EUR

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Data achizitiei	Data decontarii	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Erste Group Bank AG	AT0000652011	31-Dec-13	-	-	41	-	-	eur lei	25.3300 4.4847	lei	lei
TOTAL									4,657.50		4.101%

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta (lei)	Pondere in activul total al OPC (%)
Banca Comerciala Romana	4,324.44	3.808%
BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE	601.03	0.529%
Numerar in casierie	0.00	0.000%
Total	4,925.47	4.337%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit

3. Actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	15-Oct-13	3	15.7900	47.37	0.042%
Total					47.37	0.042%

4. Suma de plata pentru actiuni distribuite cu contraprestatie in bani

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni	Pret subscriere	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
C.N.T.E.E. TRANSELECTRICA	TEL	15-Oct-13	3	10.0000	30.00	0.026%
Total					30.00	0.026%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	12/31/2011	12/31/2012	12/31/2013
Activ net	355,246.48	379,466.26	112,767.21
VUAN	3.0880	3.4637	3.9911

Director General
Andreea Gheorghhe

Reprezentant CCI
Dana Damian

FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND ACTIUNI**SITUATIA ANUALA A ACTIVELO, DATORIIOR SI CAPITALURILOR PROPRII****SITUATIA COD 10**

SOCIETATE DE ADMINISTRARE:
SAI INTERCAPITAL INVESTMENT MANAGEMENT S.A.

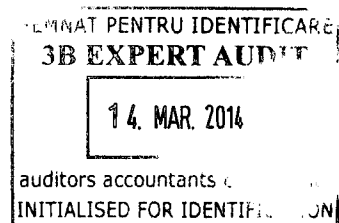
NR. INREGISTRARE REGISTRUL COMERTULUI:
 J40/20560/2005
 C.U.I : 18195622
 ADRESA: B-dul Aviatorilor nr.33, et.1, sector 2, Bucuresti

TELEFON: 021.222.87.49

FORMA DE PROPRIETATE:
 Organism de plasament colectiv neconstituit prin act constitutiv

ACTIVITATEA PREPONDERENTĂ:
 Activitati de administrare fonduri
 COD CLASA CAEN: 6630
 NR. REGISTRUL C.N.V.M. : CSC06FDIR/400063
 Decizie C.N.V.M. : 395/18.03.2010

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	LEI	
		31.12.2012	31.12.2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Titluri imobilizate (ct.265)	01	0	0
2. Creante imobilizate (ct.267)	02	0	0
TOTAL (rd. 01 la 02)	03	0	0
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 03)	04	0	0
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. CREANTE			
1. Creante (ct. 409+411+413)	05	0	0
2. Decontari cu investitorii (ct.452)	06	0	0
3. Alte creante (ct.446+461+473+5187)	07	3.530	17
TOTAL (rd.05 la 07)	08	3.530	17
II. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT			
1. Investitii financiare pe termen scurt (ct.5031+5032+5061+5062+5071+5072+5081+5082+5088+5089+5113+5114)	09	374.611	108.624
TOTAL (rd.09)	10	374.611	108.624
III. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI	11	2.504	4.926
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)			
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 08+10+11)	12	380.645	113.567
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	13	0	0
D. DATORII CE TREBUI EPLATITE INTR-O PERIOADA DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	14	0	0
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	15	334	563
3. Efecte de platit (ct.403)	16	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452)	17	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	18	845	237
TOTAL (rd.14 la 18)	19	1.179	800
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13+19-28)	20	379.466	112.767
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	379.466	112.767



FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND ACTIUNI

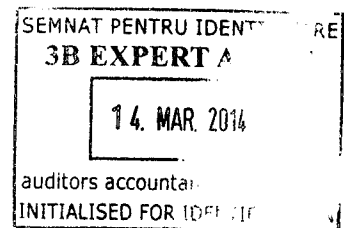
SITUATIA ANUALA A ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

SITUATIA COD 10

Denumirea indicatorului	Nr. Rd.	31.12.2012	31.12.2013
A	B	1	2
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN			
1. Avansuri incasate in contul clientilor (ct.419)	22	0	0
2. Datorii comerciale (ct.401+408)	23	0	0
3. Efecte de platit (ct.403)	24	0	0
4. Sume datorate privind decontari cu investitorii (ct.452)	25	0	0
5. Alte datorii (ct.167+168+269+446+462+473+509+5191+5192+5198+5186)	26	0	0
TOTAL (rd.22 la 26)	27	0	0
H. VENITURI IN AVANS (ct.472)	28	0	0
I. CAPITAL SI REZERVE			
I. CAPITAL (rd.30) (ct.1017)	29	547.768	141.275
- capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)	30	547.768	141.275
II. PRIME DE EMISIUNE (rd.32) (ct.1045)	31	(18.735)	97.946
- prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct.1045)	32	(18.735)	97.946
III. REZERVE (rd.34) (ct.106)	33	0	0
- rezerve (ct.106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT		0	0
Sold C (ct.117)	35	0	0
Sold D (ct.117)	36	192.337	149.567
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C (ct.121)	37	42.770	23.113
Sold D (ct.121)	38	0	0
Repartizarea rezultatului exercitiului (ct.129)	39	0	0
TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd.29+31+33+35-36+37-38-39)	40	379.466	112.767

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE,
ALDEA GABRIEL
Semnatura si Stampila unitatii

INTOCMIT,
ENESCU MADALINA
Semnatura

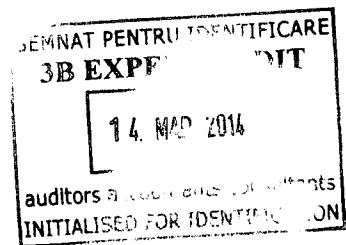


FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND ACTIUNI
SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
SITUATIA COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	LEI	
		31.12.2012	31.12.2013
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA – TOTAL (rd.02 la 09)	01	463.600	214.966
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	25.675	3.131
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	03	3.512	387
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	0
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	3.813	2.525
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	06	7	3
6. Alte venituri financiare, inclusiv diferente de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	430.593	208.901
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct.754, 758)	09	0	19
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA – TOTAL (rd.11 la 18)	10	420.830	191.853
9. Cheltuieli privind investitiile cedate (ct.664)	11	8.713	1.794
10. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	12	0	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668)	13	392.793	178.675
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	17.193	9.492
13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	15	2.131	1.892
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.623, 628)	16	0	0
15. Cheltuieli cu taxe si varsaminte asimilate (ct.635)	17	0	0
16. Alte cheltuieli din activitatea curenta (ct.654, 658)	18	0	0
C. REZULTAT DIN ACTIVITATEA CURENTA	19		
- Profit (rd. 01-10)	19.1	42.770	23.113
- Pierdere (rd. 10-01)	19.2	0	0
17. Venituri extraordinare (ct. 771)	20	0	0
18. Cheltuieli extraordinare (ct. 671)	21	0	0
D. REZULTAT DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA	22	0	0
- Profit (rd. 20-21)	22.1	0	0
- Pierdere (rd. 21-20)	22.2	0	0
19. VENITURI TOTALE (rd. 01+20)	23	463.600	214.966
20. CHELTUIELI TOTALE (rd. 10+21)	24	420.830	191.853
E. REZULTATUL EXERCITIULUI	25		
- Profit (rd. 23-24)	26	42.770	23.113
- Pierdere (rd. 24-23)	27	0	0

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE,
ALDEA GABRIEL
 Semnatura si Stampila unitatii

INTOCMIT,
ENESCU MADALINA
 Semnatura



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre: **Participantii fondului Deschis de Investitii iFond Actiuni**

Raport cu privire la situatiile financiare

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand **Fondului Deschis de Investitii iFond Actiuni ("Fondul")** decizie de autorizare nr. 395/18.03.2010, cod inscriere CSC06FDIR/400063 administrat de **S.A.I Intercapital Investment Management S.A.**, cu sediul in Bucuresti, Bd. Aviatorilor nr. 33, sector 1, inregistrata la Registrul Comertului sub nr. J40/20560/2005, cod de inregistrare fiscala: RO 18195622, intocmite in conformitate cu Regulamentul nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV- a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta «Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare»), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisie Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011, care cuprind situatia activelor, datoriilor si capitalurilor proprii la data de **31 decembrie 2013** si situatia veniturilor si cheltuielilor pentru exercitiul incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Total capitaluri proprii	112.767 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar - profit	23.113 lei

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

Conducerea Fondului este responsabila de intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Regulamentul nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV- a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta «Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare»), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisie Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011, si pentru acel control intern pe care conducerea il determina necesar pentru a permite intocmirea situatiilor financiare care sunt lipsite de denaturare semnificativa, fie cauzata de frauda sau eroare.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este de a exprima o opinie cu privire la aceste situatii financiare, in baza auditului efectuat. Noi am efectuat auditul in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa ne conformam cerintelor etice, sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative.

Un audit implica realizarea procedurilor necesare in vederea obtinerii probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, fie cauzata de frauda sau eroare. In efectuarea acelor evaluari ale riscului, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu in scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile si a caracterului rezonabil al estimarilor contabile efectuate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a forma o baza pentru opinia noastra de audit.

Opinie

In opinia noastra, situatiile financiare ale Fondului pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2013 prezinta cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Fondului, in conformitate cu prevederile Regulamentului nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV- a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta «Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare»), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisie Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011.

Raport de conformitate al Raportului administratorilor cu situatiile financiare

In concordanta cu prevederile Regulamentului nr.4/2011 privind Reglementarile contabile conforme cu Directiva a IV- a a Comunitatilor Economice Europene aplicabile entitatilor autorizate, reglementate si supravegheate de Autoritatea de Supraveghere Financiara (fosta «Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare»), aprobat prin Ordinul Presedintelui Comisie Nationale a Valorilor Mobiliare nr.13/2011, Anexa, Sectiunea 7, art.282, alin. (1), lit.e), noi am examinat Raportul administratorului, atasat situatiilor financiare. Raportul administratorului nu face parte din situatiile financiare. In Raportul administratorului noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Auditor



3B EXPERT AUDIT 3
Auditors | Accountants | Consultants

ADRIANA BADIU

Auditor financiar certificat C 77/2000



Data: 14.03.2014



SAI Intercapital Investment Management SA

 Decizie autorizata: 661/14.03.2006
 CUI: 18195622
 Capital social: 1155000

 Cod inregistrare: PJR05SAIR/400020
 Inregistrare ONRC: J40/20560/2005
 Adresa: B-dul Aviatorilor nr.33, etaj 1, sector 1,
 Bucuresti

 Decizie autorizata: 395/18.03.2010
 Cod Inscritie: CS06FDIR/400063

Balanta analitica la data de 31.12.2013 in RON
Fond Deschis de Investitii iFond Actiuni

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017	0,00	547.768,36	0,00	258,26	428.810,48	22.316,98	0,00	141.274,86
1045	18.735,38	0,00	58,26	0,00	6.033,46	122.714,76	0,00	97.945,92
10	0,00	529.032,98	58,26	258,26	434.843,94	145.031,74	0,00	239.220,78
1171	192.337,11	0,00	0,00	0,00	0,00	42.770,39	149.566,72	0,00
11	192.337,11	0,00	0,00	0,00	0,00	42.770,39	149.566,72	0,00
121	0,00	42.770,39	6.909,03	8.305,97	234.623,38	214.966,14	0,00	23.113,15
12	0,00	42.770,39	6.909,03	8.305,97	234.623,38	214.966,14	0,00	23.113,15
1	0,00	379.466,26	6.967,29	8.564,23	669.467,32	402.768,27	0,00	112.767,21
408	0,00	333,97	0,00	144,40	1.924,30	2.153,68	0,00	563,35
40	0,00	333,97	0,00	144,40	1.924,30	2.153,68	0,00	563,35
452	0,00	0,00	560,45	200,00	322.379,24	322.379,24	0,00	0,00
45	0,00	0,00	560,45	200,00	322.379,24	322.379,24	0,00	0,00
461.ATB	0,00	0,00	0,00	0,00	76,00	76,00	0,00	0,00
461.DEC	0,00	0,00	1.177,50	5.755,50	527.743,61	527.743,61	0,00	0,00
461.EBS	0,00	0,00	0,00	0,00	78,04	78,04	0,00	0,00
461.FP	0,00	0,00	0,00	0,00	495,51	495,51	0,00	0,00
461.SNP	0,00	0,00	0,00	0,00	506,00	506,00	0,00	0,00
461.TEL	0,00	0,00	3,57	0,00	135,77	118,40	17,37	0,00
461.TGN	0,00	0,00	0,00	0,00	447,25	447,25	0,00	0,00
461	0,00	0,00	1.181,07	5.755,50	529.482,18	529.464,81	17,37	0,00
462.ADM	0,00	554,30	161,45	166,27	3.830,67	3.442,64	0,00	166,27
462.CNVM	0,00	0,00	9,27	9,27	205,81	205,81	0,00	0,00
462.CUSTODIE	0,00	176,16	93,71	35,85	1.238,16	1.097,85	0,00	35,85
462.DEC	0,00	0,00	5.300,00	0,00	256.413,60	256.413,60	0,00	0,00

Fond Deschis de Investitii iFond Actiuni

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
462.DEP	0,00	114,55	33,37	34,36	791,66	711,47	0,00	34,36
462	0,00	845,01	5.597,80	245,75	262.479,90	261.871,37	0,00	236,48
46	0,00	845,01	6.778,87	6.001,25	791.962,08	791.336,18	0,00	219,11
481.INT FUTURES	3.530,30	0,00	0,00	0,00	0,00	3.530,30	0,00	0,00
481.INT SPOT	0,00	0,00	33,17	3,54	1.879,94	1.879,94	0,00	0,00
481	3.530,30	0,00	33,17	3,54	1.879,94	5.410,24	0,00	0,00
48	3.530,30	0,00	33,17	3,54	1.879,94	5.410,24	0,00	0,00
4	2.351,32	0,00	7.372,49	6.349,19	1.118.145,56	1.121.279,34	0,00	782,46
5031.ALBZ	0,00	0,00	202,50	148,50	25.596,65	21.411,65	4.185,00	0,00
5031.ATB	17.505,62	0,00	222,82	283,99	14.851,59	27.481,41	4.875,80	0,00
5031.ATB1	0,00	0,00	0,00	0,00	983,69	983,69	0,00	0,00
5031.BIO	17.514,00	0,00	295,80	151,30	17.086,05	29.466,05	5.134,00	0,00
5031.BRD	16.625,50	0,00	295,00	295,00	40.445,00	52.570,50	4.500,00	0,00
5031.BRK	0,00	0,00	218,30	358,90	6.876,20	1.696,20	5.180,00	0,00
5031.BVB	11.000,00	0,00	0,00	0,00	4.459,00	15.459,00	0,00	0,00
5031.CMP	30.525,00	0,00	207,00	400,50	15.900,95	41.781,95	4.644,00	0,00
5031.EBS	14.895,93	0,00	503,85	564,29	23.051,31	33.289,74	4.657,50	0,00
5031.FP	36.441,19	0,00	854,75	930,86	27.169,77	53.851,51	9.759,45	0,00
5031.PRSN	11.988,00	0,00	129,60	261,90	19.249,36	27.376,36	3.861,00	0,00
5031.SIF1	16.375,50	0,00	524,00	276,00	17.200,00	28.407,50	5.168,00	0,00
5031.SIF2	17.400,00	0,00	727,50	487,50	24.889,50	31.264,50	11.025,00	0,00
5031.SIF3	34.863,50	0,00	1.040,00	904,00	26.282,25	50.401,75	10.744,00	0,00
5031.SIF4	16.170,00	0,00	524,75	634,25	16.460,25	27.338,25	5.292,00	0,00
5031.SIF5	15.433,00	0,00	420,00	185,00	98.130,50	108.603,50	4.960,00	0,00
5031.SNP	38.100,90	0,00	228,00	130,00	45.282,75	78.685,65	4.698,00	0,00
5031.TEL	18.527,40	0,00	981,50	208,00	18.338,20	26.602,10	10.263,50	0,00
5031.TGN	17.440,00	0,00	320,00	438,75	14.147,50	26.956,25	4.631,25	0,00
5031.TLV	16.772,89	0,00	607,03	916,11	13.519,72	25.246,91	5.045,70	0,00
5031.TLV1	0,00	0,00	0,00	0,00	833,30	833,30	0,00	0,00
5031	347.578,43	0,00	8.302,40	7.574,85	470.753,54	709.707,77	108.624,20	0,00
5081.BCR	27.000,00	0,00	0,00	0,00	482.400,00	509.400,00	0,00	0,00
5081.BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	48.000,00	48.000,00	0,00	0,00
5081.PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	22.000,00	22.000,00	0,00	0,00
50887.BCR	33,00	0,00	0,00	0,00	290,33	323,33	0,00	0,00
50887.BRD	0,00	0,00	0,00	0,00	49,43	49,43	0,00	0,00
50887.PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	47,16	47,16	0,00	0,00


Fond Deschis de Investitii iFond Actiuni

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
50	374.611,43	0,00	8.302,40	7.574,85	1.023.540,46	1.289.527,69	108.624,20	0,00
5121.BCR	1.384,00	0,00	5.960,50	6.083,88	1.102.619,45	1.099.679,01	4.324,44	0,00
5121.BCR COLECTOR	0,00	0,00	200,00	200,00	16.283,52	16.283,52	0,00	0,00
5121.BRD	898,13	0,00	0,00	30,53	82.051,68	82.348,78	601,03	0,00
5121.PIRAEUS	221,38	0,00	0,00	0,00	33.047,27	33.268,65	0,00	0,00
5121	2.503,51	0,00	6.160,50	6.314,41	1.234.001,92	1.231.579,96	4.925,47	0,00
5125.TRZ	0,00	0,00	5,00	5,00	118,14	118,14	0,00	0,00
5125	0,00	0,00	5,00	5,00	118,14	118,14	0,00	0,00
51	2.503,51	0,00	6.165,50	6.319,41	1.234.120,06	1.231.698,10	4.925,47	0,00
581	0,00	0,00	205,00	205,00	108.437,96	108.437,96	0,00	0,00
58	0,00	0,00	205,00	205,00	108.437,96	108.437,96	0,00	0,00
5	377.114,94	0,00	14.672,90	14.099,26	2.366.098,48	2.629.663,75	113.549,67	0,00
6224.CUSTODIE	0,00	0,00	35,85	35,85	1.097,85	1.097,85	0,00	0,00
6224.DEP	0,00	0,00	34,36	34,36	711,47	711,47	0,00	0,00
6224	0,00	0,00	70,21	70,21	1.809,32	1.809,32	0,00	0,00
6225	0,00	0,00	3,54	3,54	1.879,94	1.879,94	0,00	0,00
6226.AUDIT	0,00	0,00	144,40	144,40	2.153,68	2.153,68	0,00	0,00
6226	0,00	0,00	144,40	144,40	2.153,68	2.153,68	0,00	0,00
6228.ADM	0,00	0,00	166,27	166,27	3.442,64	3.442,64	0,00	0,00
6228	0,00	0,00	166,27	166,27	3.442,64	3.442,64	0,00	0,00
6229.CNVM	0,00	0,00	9,27	9,27	205,81	205,81	0,00	0,00
6229	0,00	0,00	9,27	9,27	205,81	205,81	0,00	0,00
627.chanca	0,00	0,00	117,99	117,99	1.892,44	1.892,44	0,00	0,00
627	0,00	0,00	117,99	117,99	1.892,44	1.892,44	0,00	0,00
62	0,00	0,00	511,68	511,68	11.383,83	11.383,83	0,00	0,00
6642	0,00	0,00	9,25	9,25	1.794,32	1.794,32	0,00	0,00
665	0,00	0,00	0,00	0,00	0,88	0,88	0,00	0,00
6681	0,00	0,00	6.388,10	6.388,10	178.673,96	178.673,96	0,00	0,00
66	0,00	0,00	6.397,35	6.397,35	180.469,16	180.469,16	0,00	0,00
6	0,00	0,00	6.909,03	6.909,03	191.852,99	191.852,99	0,00	0,00
7588	0,00	0,00	0,00	0,00	19,76	19,76	0,00	0,00
75	0,00	0,00	0,00	0,00	19,76	19,76	0,00	0,00

Fond Deschis de Investitii iFond Actiuni

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
7612	0,00	0,00	0,00	0,00	3.131,14	3.131,14	0,00	0,00
762	0,00	0,00	0,00	0,00	386,92	386,92	0,00	0,00
7642	0,00	0,00	0,00	0,00	2.524,70	2.524,70	0,00	0,00
766. ContB.	0,00	0,00	0,00	0,00	2,71	2,71	0,00	0,00
766	0,00	0,00	0,00	0,00	2,71	2,71	0,00	0,00
7681	0,00	0,00	8.305,97	8.305,97	208.900,91	208.900,91	0,00	0,00
76	0,00	0,00	8.305,97	8.305,97	214.946,38	214.946,38	0,00	0,00
7	0,00	0,00	8.305,97	8.305,97	214.966,14	214.966,14	0,00	0,00

Total . 591.717,73 591.717,73 44.227,68 44.227,68 4.560.530,49 4.560.530,49 263.133,76 263.133,76




Intercapital Investment Management

Societate de administrare a investitiilor

Blvd Aviatorilor nr. 33
Etaj 1, Sector 1
Bucuresti

Telefon/Fax: 222 8749

Email: office@ifond.ro

Site web: www.ifond.ro

Numar Inregistrare R.C.:
J40/20560/2005

Cod Unic Inregistrare:
RO18195622

Decizie CNVM:
661/14.03.2006

Registru CNVM:
PJR05SAIR/400020
din 14.03.2006

Numar operator
date cu caracter
personal 9779

FDI iFond Actiuni
Nr registru CNVM:
CSC06FDIR/400063

FDI iFond Conservator
Nr registru CNVM:
CSC06FDIR/400062

FII iFond Financial
Nr registru CNVM:
CSC08FIIR/400018

FII iFond Gold
Nr registru CNVM:
CSC08FIIR/400020

Declaratie

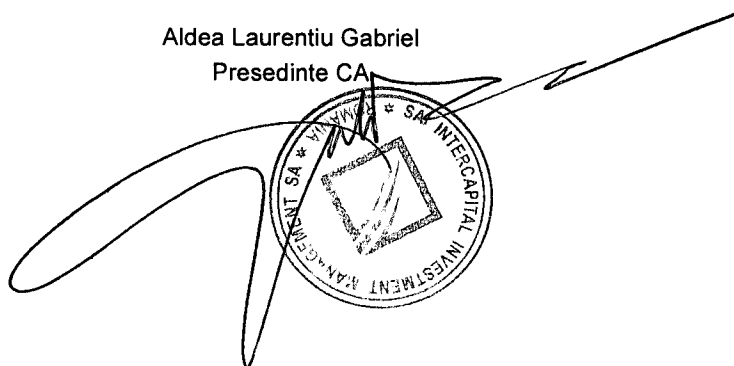
In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr.82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2013 pentru: FDI iFond Actiuni administrat de SAI Intercapital Investment Management SA

Administratorul societatii SAI Intercapital Investment Management SA, Aldea Laurentiu Gabriel, isi asuma raspundere pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2013 ale FDI iFond Actiuni si confirma ca:

1. Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;
2. Situatiile financiare anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
3. Fondul isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Aldea Laurentiu Gabriel
Presedinte CA



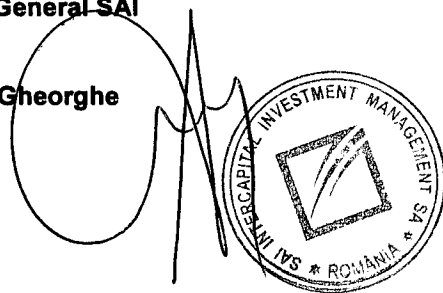
Nota de informare catre investitori

SAI Intercapital Investment Management SA, autorizata prin Decizia CNVM nr. 661/14.03.2006, inregistrata in Registrul CNVM la nr. PJR05SAIR/400020, in calitate de administrator al Fondului Deschis de Investitii iFond Actiuni (inscris in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400063), Fondului Deschis de Investitii iFond Conservator (inscris in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400062), Fondului Inchis de Investitii iFond Financial Romania (inscris in Registrul CNVM cu nr.CSC08FIIR/400018) si al Fondului Inchis de Investitii iFond Gold (inscris in Registrul CNVM cu nr.CSC08FIIR/400020) si in conformitate cu prevederile Legii nr. 297/2004 si ale Regulamentului nr.1/2006 al CNVM, anunta investitorii ca Rapoartele anuale de administrare pentru FDI iFond Actiuni, FDI iFond Conservator, FII iFond Financial Romania si FII iFond Gold la data de 31 decembrie 2013 sunt disponibile incepand cu 25 aprilie 2014.

Rapoartele pot fi accesate pe site-ul www.ifond.ro sau pot fi solicitate in mod gratuit la sediul firmei din Bucuresti, Blvd. Aviatorilor nr. 33, sector 1, tel/fax: 021 222 87 49. Rapoartele pentru fondurile inchise de investitii iFond Financial Romania si iFond Gold se pot descarca si de pe site-ul www.bvb.ro.

Director General SAI

Andreea Gheorghe



Reprezentant CCI

Dana Damian

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dana Damian', is written in a cursive style.