



Fondul Deschis de Investitii

iFond Conservator

Raport privind activitatea 2013



SAI Intercapital Investment Management SA

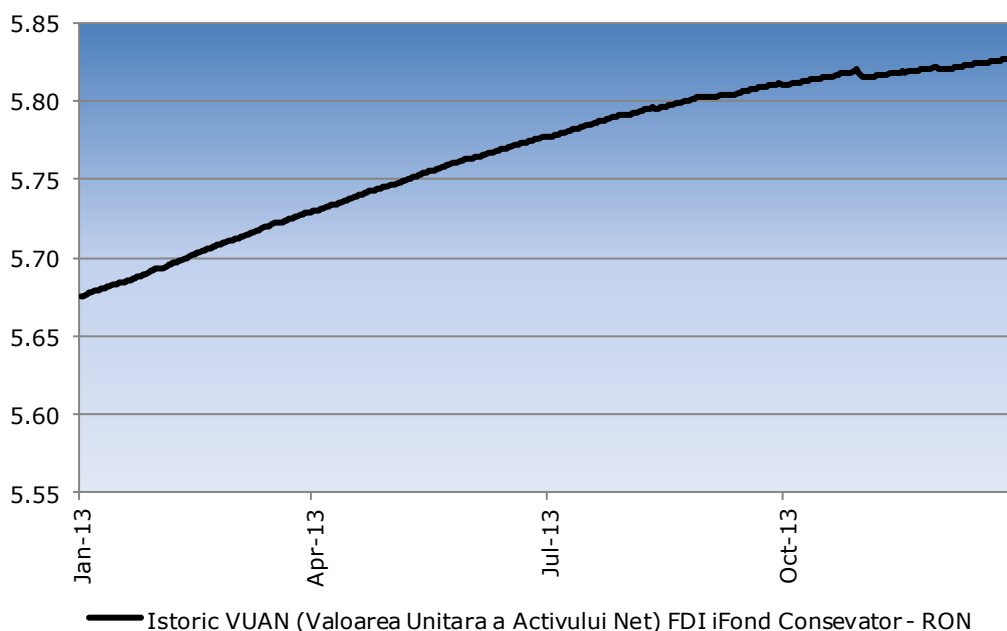
Bld. Aviatorilor nr.33, Et. 1, Sect. 1, Bucuresti, 011853, Tel. 021.222.87.49, Fax 021.222.87.50, www.ifond.ro, office@ifond.ro
Decizia CNVM nr. 661 din 14.03.2006, Nr. Reg. CNVM PJR05SAIR/400020 din 14.03.2006,
CUI: 18195622, Nr. Reg. Com.: J40/20560/2005, Capital social subscris si varsat: 1.155.000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

1.Considerente generale

Prin acest raport este prezentata situatia Fondului Deschis de Investitii iFond Conservator (Fondul iFond Monetar si-a schimbat denumirea in iFond Conservator pe data de 02.03.2012. Decizia CNVM nr. 219/02.03.2012), denumit in continuare si Fondul, la 31 decembrie 2012. Fondul si-a inceput efectiv activitatea in 26 februarie 2010 cand au fost inregistrate primele subscrieri de unitati de fond. Fondul Deschis de Investitii iFond Conservator este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400062, este autorizat de catre CNVM prin Decizia nr. 227/16.02.2010 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 CNVM cu nr. PJR05SAIR/400020 din data de 14.03.2006, cu sediul social in Bucuresti, Bdv. Aviatorilor nr. 33, etaj 1, sector 1, tel/fax: 021-2228749/021-2228750, 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 are ca obiectiv principal obtinerea unor randamente comparabile dobanzilor depozitelor bancare, oferind in acelasi timp acces rapid la bani. iFond Conservator este astfel un instrument de administrare a numerarului destinat investitorilor la bursa, pentru perioadele dintre doua investitii in actiuni sau pentru reducerea riscului portofoliului de investitii. Prin caracteristicile sale, fondul este un plasament cu risc foarte redus.



Pe parcursul anului 2013 rata dobanzii de politica monetara a scazut de la 5,25% in decembrie 2012 la 4% in noiembrie 2013. Reducerea de dobanda a fost semnificativa de 1,25 puncte procentuale. Acelasi trend l-au inregistrat si dobanzile practicate de bancile comerciale la depozite, acestea scazand in mod corespunzator.

Evolutie VUAN FDI iFond Conservator

Primul VUAN publicat, si anume in data de 26 februarie 2010, a fost de 5 RON, ultima valoare publicata in 2013 fiind de 5,8272 RON. Comparativ, la finalul anului 2012 VUAN a fost de 5,6750 RON. Randamentul fondului in anul 2013 a fost de 2,68%, iar de la lansare de 16,54%.

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).

In perioada analizata FDI iFond Conservator nu a luat cu imprumut sume de bani. Fondul nu percepe comision la subscrierea sau la rascumpararea unitatilor de fond.

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

2.1 Schimbari semnificative in continutul prospectului de emisiune

In luna iunie 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, 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)	748.628.04	1.105.710,19	646.970,94	-458.739,25
Numar de unitati de fond in circulatie	137.389.8956	194.837,9194	111.025,5718	83.812,3476
Valoare unitara a activului net (RON)	5,4489	5,6750	5,8272	0.1522

Fata de inceputul perioadei, activul net a scazut cu 458.739,25 RON ca urmare a rascumpararilor. Cea mai mare valoare a activului net s-a inregistrat in data de 12.05.2013, si anume de 5.050.461,0844 RON, valoarea unitara a activului net fiind de 5,7526 RON, iar numarul de unitati emise fiind de 877.938,2553.

Valoarea unitara a activului net (VUAN) a urmat in perioada analizata o evolutie influentata in mare masura de evolutia dobanzilor pietei monetare. Valoarea totala a activului net fiind influentata de trendul

bursei de valori, investitorii plasandu-si sumele disponibile in fond pe masura oportunitatilor de investitii pe piata de actiuni. Cele mai mici valori ale activului net au fost inregistrate in luna noiembrie cand activul a coborat la 299.466,8781 lei ca urmare a desfasurarii ofertei publice de la Romgaz.

Veniturile din activitatea curenta in 2013 au fost de 118.861 RON fata de 105.367 RON in 2012. Acestea au fost formate din venituri din dobanzi pentru conturile curente de 5.975 lei, alte venituri financiare, inclusiv din diferente de curs valutar de 8.553 lei, 51 lei venituri din investitii financiare cedate, 29 lei venituri din creante imobilizate si de 104.253 lei din investitii financiare pe termen scurt.

Cheltuielile din activitatea curenta au avut o valoare de 38.284 RON fata de 28.149 RON in 2012 si au constat in: cheltuieli privind investitiile financiare cedate, alte cheltuieli financiare, inclusiv diferentele de curs valutar, cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile, cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate si cheltuieli privind alte servicii executate de terti.

Rezultatul exercitiului reprezinta un profit de 80.577 RON fata de 77.218 RON in 2012.

La sfarsitul anului 2013, capitalul privind unitatile de fond a atins valoarea de 555.128 RON fata de 974.190 RON in 2012, corespunzator unitatilor de fond in circulatie. Primele de emisiune aferente unitatilor de fond au fost de 11.266, iar capitalul propriu de 646.971 RON .

Director General
Andreea Gheorghe

Reprezentant CCI
Dana Damian

La acest raport anual sunt anexate:

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

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

Situatia activelor si obligatiilor FDI iFond Conservator 2013

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente Lei
	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	% din activul net	% din activul total	Valuta	Lei	
I Total active	100.149%	100.000%	0.00	1,107,354.55	100.174%	100.000%	0.00	648,098.16	-459,256.39
1. Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare din care:	14.539%	14.517%	0.00	160,754.73	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-160,754.73
1.1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, 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
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	14.539%	14.517%	0.00	160,754.73	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-160,754.73
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:	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
1.3 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat membru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat membru, care publicul opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa	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 pieti 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	85.372%	85.245%	0.00	943,963.92	95.752%	95.586%	0.00	619,489.32	-324,474.60
4.1 Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	85.372%	85.245%	0.00	943,963.92	95.752%	95.586%	0.00	619,489.32	-324,474.60
4.2 Depozite bancare constituite la institutii 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 institutii de credit dintr-un stat membru;	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 membru, 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	0.238%	0.238%	0.00	2,636.15	0.549%	0.548%	0.00	3,551.39	915.24
conturi curente	0.238%	0.238%	0.00	2,636.15	0.549%	0.548%	0.00	3,551.39	915.24
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	3.873%	3.866%	0.00	0.00	3.873%	3.866%	0.00	25,055.45	25,055.45
9. Dividende sau alte drepturi de incasat	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
10. Alte active din care:	0.000%	0.000%	0.00	-0.26	0.000%	0.000%	0.00	2.00	2.26
Sume in tranzit	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la distributori	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume la SSIF	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
Sume in curs de rezolvare	0.000%	0.000%	0.00	-0.26	0.000%	0.000%	0.00	2.00	2.26
II Total obligatii	0.149%	0.148%	0.00	1,644.36	0.174%	0.174%	0.00	1,127.22	-517.14
1. Cheltuieli pentru plata comisiioanelor datorate SAI	0.067%	0.067%	0.00	741.87	0.050%	0.050%	0.00	323.32	-418.55
2. Cheltuieli pentru plata comisiioanelor datorate depozitarului	0.050%	0.050%	0.00	551.95	0.037%	0.037%	0.00	240.55	-311.40
3. Cheltuieli cu comisiioanele datorate intermediarilor	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.000%	0.000%	0.00	0.00	0.00
4. Cheltuieli cu comisiioanele 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 comisiioanelor/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	0.030%	0.030%	0.00	333.97	0.087%	0.087%	0.00	563.35	229.38
9. Alte cheltuieli aprobate *	0.001%	0.001%	0.00	16.57	0.000%	0.000%	0.00	0.00	-16.57
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)			0.00	1,105,710.19			0.00	646,970.94	-458,739.25
IV Valoarea activului total			0.00	1,107,354.55			0.00	648,098.16	-459,256.39

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

Director General
Andreea Gheorghe

Reprezentant CCI
Dana Damian

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente
Valoare activ net	646,970.94	1,105,710.19	- 458,739.25
Numar de unitati de fond/actiuni in circulatie	111,025.5718	194,837.9194	-83,812.3476
Valoarea unitara a activului net	5.8272	5.6750	2.68%

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

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 (%)
ALPHA BANK	565.98	0.087%
Banca Comerciala Romana	291.39	0.045%
BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE	502.25	0.077%
BANCA ROMANEASCA	237.46	0.037%
BANCA TRANSILVANIA	110.18	0.017%
CEC BANK	659.36	0.102%
GARANTI BANK	751.52	0.116%
RAIFFEISEN BANK	50.39	0.008%
OTP BANK	382.86	0.059%
Total	3,551.39	0.548%

X. Depozite bancare, din care
1. Depozite bancare constituite la institutii de credit din

Romania denumite in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala (lei)	Crestere zilnica (lei)	Dobanda cumulata (lei)	Valoare totala (lei)	Pondere in activul total al OPC (%)
ALPHA BANK	18-Dec-13	20-Jan-14	40,000.00	4.66	65.21	40,065.21	6.182%
Banca Comerciala Romana	3-Dec-13	8-Jan-14	26,000.00	0.94	27.23	26,027.23	4.016%
Banca Comerciala Romana	6-Dec-13	13-Jan-14	30,000.00	1.08	28.17	30,028.17	4.633%
Banca Comerciala Romana	11-Dec-13	15-Jan-14	28,500.00	0.99	20.78	28,520.78	4.401%
Banca Comerciala Romana	20-Dec-13	22-Jan-14	26,000.00	0.94	11.27	26,011.27	4.013%
BANCA ROMANA DE DEZVOLTARE - Soc. Gen.	23-Dec-13	24-Jan-14	51,000.00	2.20	19.76	51,019.76	7.872%
BANCA ROMANEASCA	26-Nov-13	6-Jan-14	48,400.00	5.50	198.11	48,598.11	7.499%
BANCA ROMANEASCA	2-Dec-13	10-Jan-14	65,000.00	7.48	224.38	65,224.38	10.064%
CEC	17-Dec-13	17-Jan-14	86,000.00	6.60	98.96	86,098.96	13.285%
Garanti Bank	4-Dec-13	6-Jan-14	30,000.00	2.96	82.85	30,082.85	4.642%
Garanti Bank	19-Dec-13	21-Jan-14	37,000.00	3.65	47.44	37,047.44	5.716%
Garanti Bank	23-Dec-13	23-Jan-14	37,000.00	3.65	32.84	37,032.84	5.714%
OTP BANK	9-Dec-13	14-Jan-14	83,000.00	7.75	178.35	83,178.35	12.834%
OTP BANK	13-Dec-13	17-Jan-14	30,500.00	2.84	53.98	30,553.98	4.714%
TOTAL	-	-	-	-	-	619,489.32	95.586%

XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC
1. Titluri de participare denumite in lei

Denumire fond	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond detinute	Valoare unitate de fond (VUAN)	Pret piata	Valoare totala	Pondere in total titluri de participare ale OPCVM/AOPC	Pondere in activul total al OPC
			lei	lei	lei	%	%
FDI ERSTE BOND FLEXIBLE RON	31-Dec-13	1,419.13	17.6555	17.6555	25,055.45	0.000%	3.866%
Total					25,055.45		3.866%

Evolutia activului net si a VUAN in ultimii 3 ani

	12/31/2011	12/31/2012	12/31/2013
Activ net	748,628.03	1,105,710.19	646,970.94
VUAN	5.4489	5.6750	5.8272

Director General
Andreea Gheorghe

Reprezentant CCI
Dana Damian

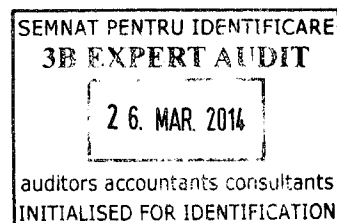
FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND CONSERVATOR**SITUATIA ANUALA A ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII****SITUATIA COD 10**

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/400062
 Decizie C.N.V.M.: 227/16.02.2010

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		
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	0	0
TOTAL (rd.05 la 07)	08	0	0
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	1.104.718	644.545
TOTAL (rd.09)	10	1.104.718	644.545
III. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI	11	2.636	3.553
(ct. 5112+5121+5124+5125+5311+5314)			
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL (rd. 08+10+11)	12	1.107.354	648.098
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	1.310	564
TOTAL (rd.14 la 18)	19	1.644	1.127
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 12+13+19-28)	20	1.105.710	646.971
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 04+20)	21	1.105.710	646.971



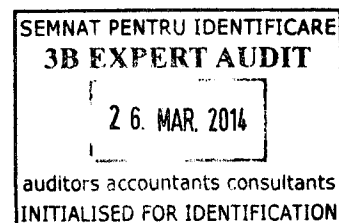
**FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND
CONSERVATOR**

**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	974.190	555.128
- capital privind unitatile de fond la valoare nominala (ct.1017)	30	974.190	555.128
II. PRIME DE EMISIUNE (rd.32) (ct.1045)	31	54.302	11.266
- prime de emisiune aferente unitatilor de fond (ct.1045)	32	54.302	11.266
III. REZERVE (rd.34) (ct.106)	33	0	0
- rezerve (ct.106)	34	0	0
IV. REZULTATUL REPORTAT			
Sold C (ct.117)	35	0	0
Sold D (ct.117)	36	0	0
V. REZULTATUL EXERCITIULUI FINANCIAR			
Sold C (ct.121)	37	77.218	80.577
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	1.105.710	646.971

PRESEDINTE CONSILIU ADMINISTRATIE,
ALDEA GABRIEL
Semnatura si Stampila unitatii

INTOCMIT,
ENESCU MADALINA
Semnatura



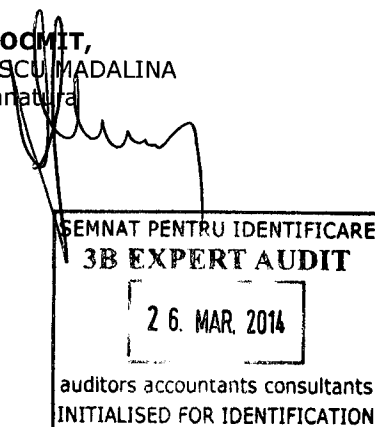
FOND DESCHIS DE INVESTITII IFOND CONSERVATOR
SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR
SITUATIA COD 20

Denumirea indicatorului	Nr. rd.	LEI	
		31.12.2012	31.12.2013
A. VENITURI DIN ACTIVITATEA CURENTA – TOTAL (rd.02 la 09)	01	105.367	118.861
1. Venituri din imobilizari financiare (ct. 761)	02	0	0
2. Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct.762)	03	101.704	104.253
3. Venituri din creante imobilizate (ct. 763)	04	0	29
4. Venituri din investitii financiare cedate (ct. 764)	05	0	51
5. Venituri din dobanzi (ct.766)	06	3.663	5.975
6. Alte venituri financiare, inclusiv diferente de curs valutar (ct.765, 767, 768)	07	0	8.553
7. Venituri din comisioane (ct.704)	08	0	0
8. Alte venituri din activitatea curenta (ct.754, 758)	09	0	0
B. CHELTUIELI DIN ACTIVITATEA CURENTA – TOTAL (rd.11 la 18)	10	28.149	38.284
9. Cheltuieli privind investitiile financiare cedate (ct.664)	11	0	22
10. Cheltuieli privind dobanzile (ct.666)	12	0	0
11. Alte cheltuieli financiare, inclusiv diferente de curs valutar (ct.665, 667, 668)	13	0	162
12. Cheltuieli privind comisioanele, onorariile si cotizatiile (ct.622)	14	23.403	32.810
13. Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate (ct.627)	15	4.746	5.283
14. Cheltuieli privind alte servicii executate de terti (ct.628)	16	0	7
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	77.218	80.577
- Pierdere (rd. 10-01)	19.2	0	0
17. Venituri din activitatea extraordinara (ct. 771)	20	0	0
18. Cheltuieli din activitatea extraordinara (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	105.367	118.861
20. CHELTUIELI TOTALE (rd. 10+21)	24	28.149	38.284
E. REZULTATUL EXERCITIULUI	25		
- Profit (rd. 23-24)	26	77.218	80.577
- 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 Conservator

Raport cu privire la situatiile financiare

Am auditat Situatiile financiare anexate apartinand Fondului Deschis de Investitii iFond Conservator ("Fondul") decizie de autorizare nr. 227/16.02.2010, cod inscriere CSC06FDIR/400062, 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	646.971 lei
Rezultatul net al exercitiului financiar - profit	80.577 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 desfasurarea de proceduri in vederea obtinerii de probe de audit cu privire la valorile si prezentarile din situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, inclusiv de 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 de catre entitate si prezentarea fidela a situatiilor financiare in vederea conceperii de proceduri de audit care sa fie adecvate circumstantelor, dar nu cu scopul exprimarii unei opinii cu privire la eficienta controlului intern al entitatii. 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.

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 Fonsului, 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



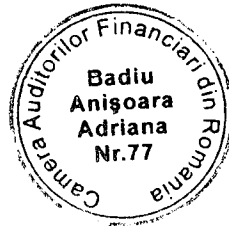
ADRIANA BADIU

Auditor financiar certificat C 77/2000



Data:

26.03.2014



SAI Intercapital Investment Management SA

 Decizie autorizare: 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 autorizare: 227/16.02.2010
 Cod inregistrare: CSC06FDIR/400062

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

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
1017	0,00	974.189,61	8.593,87	17.825,95	6.270.882,92	5.851.821,13	0,00	555.127,82
1045	0,00	54.302,20	1.411,80	2.929,86	979.207,89	936.171,68	0,00	11.265,99
10	0,00	1.028.491,81	10.005,67	20.755,81	7.250.090,81	6.787.992,81	0,00	566.393,81
121	0,00	77.218,52	988,65	1.679,81	115.502,77	118.861,38	0,00	80.577,13
129	0,00	0,00	0,00	0,00	77.218,52	77.218,52	0,00	0,00
12	0,00	77.218,52	988,65	1.679,81	192.721,29	196.079,90	0,00	80.577,13
1	0,00	1.105.710,33	10.994,32	22.435,62	7.442.812,10	6.984.072,71	0,00	646.970,94
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	30.761,48	30.761,48	13.960.865,07	13.960.865,07	0,00	0,00
45	0,00	0,00	30.761,48	30.761,48	13.960.865,07	13.960.865,07	0,00	0,00
461	0,00	0,00	0,00	0,00	456.964,02	456.964,02	0,00	0,00
462	0,00	0,00	0,00	0,00	500.264,25	500.264,25	0,00	0,00
462.ADM	0,00	741,87	277,53	323,33	16.081,92	15.663,37	0,00	323,32
462.CNVM	0,00	0,00	52,97	52,97	2.665,05	2.665,05	0,00	0,00
462.CUSTODIE	0,00	16,57	0,00	0,00	306,58	290,01	0,00	0,00
462.DEP	0,00	551,95	206,48	240,55	11.964,94	11.653,54	0,00	240,55
462	0,00	1.310,39	536,98	616,85	531.282,74	530.536,22	0,00	563,87
46	0,00	1.310,39	536,98	616,85	988.246,76	987.500,24	0,00	563,87
481.IntercapitalSpot	0,00	0,00	0,00	0,00	3,37	3,37	0,00	0,00
481	0,00	0,00	0,00	0,00	3,37	3,37	0,00	0,00
48	0,00	0,00	0,00	0,00	3,37	3,37	0,00	0,00

Fond Deschis de Investitii IFond Conservator

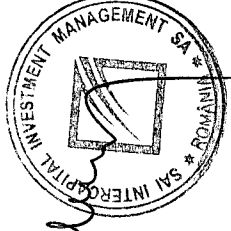
Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
4	0,00	1.644,36	31.298,46	31.522,73	14.951.039,50	14.950.522,36	0,00	1.127,22
507.11	151.039,57	0,00	0,00	0,00	272.023,95	423.063,52	0,00	0,00
507	151.039,57	0,00	0,00	0,00	272.023,95	423.063,52	0,00	0,00
50812.1	0,00	0,00	0,00	0,00	427.007,23	427.007,23	0,00	0,00
50812.2	0,00	0,00	114,39	1,99	191.155,01	166.099,56	25.055,45	0,00
5081	0,00	0,00	114,39	1,99	618.162,24	593.106,79	25.055,45	0,00
5081.ALPH	81.000,00	0,00	40.000,00	40.000,00	2.646.309,32	2.687.309,32	40.000,00	0,00
5081.BCR	204.000,00	0,00	120.500,00	125.500,00	8.099.501,96	8.193.001,96	110.500,00	0,00
5081.BRD	150.200,00	0,00	51.000,00	51.000,00	4.514.422,50	4.613.622,50	51.000,00	0,00
5081.BRMA	78.900,00	0,00	65.000,00	48.000,00	2.535.500,00	2.501.000,00	113.400,00	0,00
5081.BT	69.400,00	0,00	0,00	0,00	3.858.199,05	3.927.599,05	0,00	0,00
5081.CEC	39.300,00	0,00	86.000,00	86.000,00	376.700,00	330.000,00	86.000,00	0,00
5081.GAR	0,00	0,00	104.000,00	104.000,00	4.281.400,00	4.177.400,00	104.000,00	0,00
5081.MARF	113.100,00	0,00	0,00	0,00	710.300,00	823.400,00	0,00	0,00
5081.OTP	0,00	0,00	113.500,00	113.000,00	3.954.500,00	3.841.000,00	113.500,00	0,00
5081.PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	3.094.400,00	3.094.400,00	0,00	0,00
5081.RZBR	205.200,00	0,00	0,00	0,00	1.676.400,00	1.881.600,00	0,00	0,00
5088.5	9.715,16	0,00	0,00	0,00	14.614,15	24.329,31	0,00	0,00
5088	9.715,16	0,00	0,00	0,00	14.614,15	24.329,31	0,00	0,00
50887.ALPH	410,66	0,00	147,19	144,66	10.882,04	11.227,49	65,21	0,00
50887.BCR	528,09	0,00	117,30	78,50	12.850,63	13.291,28	87,44	0,00
50887.BRD	391,89	0,00	69,62	58,93	12.681,25	13.053,38	19,76	0,00
50887.BRMA	227,05	0,00	400,43	136,44	10.013,82	9.818,38	422,49	0,00
50887.BT	292,65	0,00	0,00	0,00	12.074,76	12.367,41	0,00	0,00
50887.CEC	125,63	0,00	184,73	197,92	950,55	977,22	98,96	0,00
50887.GAR	0,00	0,00	318,36	269,91	12.846,12	12.682,99	163,13	0,00
50887.MARF	307,25	0,00	0,00	0,00	2.730,77	3.038,02	0,00	0,00
50887.OTP	0,00	0,00	327,72	323,52	11.986,49	11.754,16	232,33	0,00
50887.PIR	0,00	0,00	0,00	0,00	13.376,10	13.376,10	0,00	0,00
50887.RZBR	580,71	0,00	0,00	0,00	3.841,25	4.421,96	0,00	0,00
50	1.104.718,66	0,00	581.679,74	568.711,87	36.756.666,95	37.216.840,84	644.544,77	0,00
5121.ALPHA	143,51	0,00	40.144,66	40.028,00	3.356.427,49	3.356.005,02	565,98	0,00
5121.BCR	428,62	0,00	146.334,32	148.062,13	21.267.179,55	21.267.316,78	291,39	0,00
5121.BCRcolector	0,00	0,00	20.755,81	20.755,81	6.705.774,26	6.705.774,26	0,00	0,00
5121.BRD	689,14	0,00	51.058,93	51.059,78	5.312.595,92	5.312.782,81	502,25	0,00
5121.BRMA	98,08	0,00	65.136,44	65.015,00	3.214.418,38	3.214.279,00	237,46	0,00

Fond Deschis de Investitii iFond Conservator

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
	5121.BT	116,77	0,00	0,00	25,00	4.884.266,46	4.884.273,05	110,18
5121.CEC	422,35	0,00	86.197,92	86.019,01	416.977,30	416.740,29	659,36	0,00
5121.Garanti Bank	0,00	0,00	104.269,91	104.008,94	5.511.499,22	5.510.747,70	751,52	0,00
5121.MARFIN	106,49	0,00	0,00	0,00	996.438,08	996.544,57	0,00	0,00
5121.OTP	0,00	0,00	113.323,58	113.518,00	4.931.754,86	4.931.372,00	382,86	0,00
5121.PIR	259,83	0,00	0,00	0,00	3.740.479,76	3.740.739,59	0,00	0,00
5121.Raiffeisen	371,50	0,00	0,00	34,46	2.294.122,16	2.294.443,27	50,39	0,00
5121	2.636,29	0,00	627.221,57	628.526,13	62.631.933,44	62.631.018,34	3.551,39	0,00
5125.rez	0,00	0,26	2,26	0,00	138.262,48	138.260,22	2,00	0,00
5125.TRZ	0,00	0,00	0,00	0,00	465.200,72	465.200,72	0,00	0,00
5125	0,00	0,26	2,26	0,00	603.463,20	603.460,94	2,00	0,00
51	2.636,03	0,00	627.223,83	628.526,13	63.235.396,64	63.234.479,28	3.553,39	0,00
5311	0,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
53	0,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00
581	0,00	0,00	37.755,81	37.755,81	19.420.116,41	19.420.116,41	0,00	0,00
58	0,00	0,00	37.755,81	37.755,81	19.420.116,41	19.420.116,41	0,00	0,00
5	1.107.354,69	0,00	1.246.659,38	1.234.993,81	119.417.180,00	119.876.436,53	648.098,16	0,00
6224.CUSTODIE	0,00	0,00	0,00	0,00	290,01	290,01	0,00	0,00
6224.DEP	0,00	0,00	240,55	240,55	11.653,54	11.653,54	0,00	0,00
6224	0,00	0,00	240,55	240,55	11.943,55	11.943,55	0,00	0,00
6225	0,00	0,00	0,00	0,00	384,10	384,10	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	323,33	323,33	15.663,37	15.663,37	0,00	0,00
6228	0,00	0,00	323,33	323,33	15.663,37	15.663,37	0,00	0,00
6229.CNVM	0,00	0,00	52,97	52,97	2.665,05	2.665,05	0,00	0,00
6229	0,00	0,00	52,97	52,97	2.665,05	2.665,05	0,00	0,00
627.cbanca	0,00	0,00	225,41	225,41	5.283,36	5.283,36	0,00	0,00
627	0,00	0,00	225,41	225,41	5.283,36	5.283,36	0,00	0,00
628	0,00	0,00	0,00	0,00	7,25	7,25	0,00	0,00
62	0,00	0,00	986,66	986,66	38.100,36	38.100,36	0,00	0,00
6642	0,00	0,00	0,00	0,00	22,43	22,43	0,00	0,00
6681	0,00	0,00	1,99	1,99	161,46	161,46	0,00	0,00

Fond Deschis de Investitii iFond Conservator

Cont	Sold initial		Rulaje curente		Total rulaje		Sold final	
	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Credit
66	0,00	0,00	1,99	1,99	183,89	183,89	0,00	0,00
6	0,00	0,00	988,65	988,65	38.284,25	38.284,25	0,00	0,00
762	0,00	0,00	1.565,35	1.565,35	104.233,78	104.233,78	0,00	0,00
763	0,00	0,00	0,00	0,00	28,82	28,82	0,00	0,00
7642	0,00	0,00	0,00	0,00	51,24	51,24	0,00	0,00
766.ContB.	0,00	0,00	0,07	0,07	27,99	27,99	0,00	0,00
766.CTRZ	0,00	0,00	0,00	0,00	5.946,94	5.946,94	0,00	0,00
766.Depoz	0,00	0,00	0,00	0,00	19,94	19,94	0,00	0,00
766	0,00	0,00	0,07	0,07	5.994,87	5.994,87	0,00	0,00
7681	0,00	0,00	114,39	114,39	8.552,67	8.552,67	0,00	0,00
76	0,00	0,00	1.679,81	1.679,81	118.861,38	118.861,38	0,00	0,00
7	0,00	0,00	1.679,81	1.679,81	118.861,38	118.861,38	0,00	0,00
Total	1.107.354,95	1.107.354,95	1.291.620,62	1.291.620,62	141.968.177,23	141.968.177,23	648.098,16	648.098,16

Intercapital Investment Management

Societate de administrare a investitiilor

Bldv 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

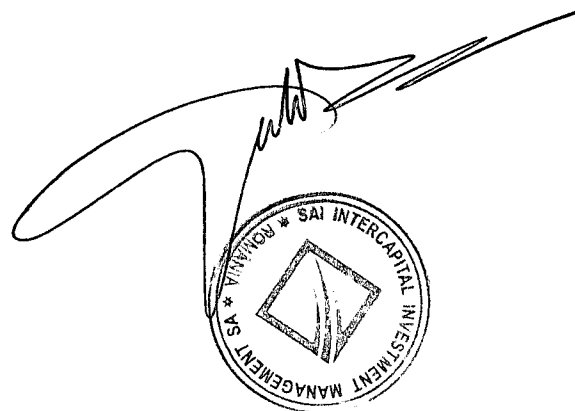
S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31.12.2013 pentru: FDI iFond Conservator administrat de SAI Intercapital Investment Management SA

Administratorul societatii SAI Intercapital Investment Management SA, Aldea Laurentiu, isi asuma raspundere pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la 31 decembrie 2013 ale FDI iFond Conservator 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



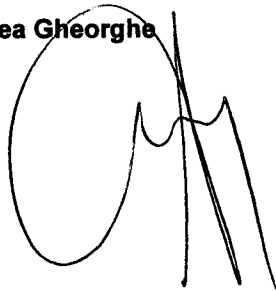
Nota de informare catre investitori

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

