

**Raport privind administrarea a
Fondului Deschis de Investitii FDI ACTIVE DINAMIC
de catre
Societatea de Administrare de Investitii
SWISS CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA
pentru perioada 01.01.2017-31.12.2017**

Fondul deschis de investitii "ACTIVE DINAMIC" este o societate civila fara personalitate juridica, constituita ca un fond deschis de investitii in conformitate cu dispozitiile generale ale Codului Civil (art. 1491 si urmatoarele) si cu dispozitiile OUG 32/2012, Legii 297/2004 si ale Regulamentul ASF nr.9/2014 privind constituirea si functionarea fondurilor deschise de investitii, societatilor de investitii, societatilor de administrare si societatilor de depozitare.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti ale membrilor semnatori ai acestui contract si ale oricaror persoane fizice si juridice, printr-o oferta continua de titluri de participare, care evidentiaza drepturi de proprietate la fond, cat si totalitatea activelor achizitionate prin investirea unor astfel de resurse sub forma unui portofoliu diversificat de valori mobiliare, in vederea diminuarii riscului de portofoliu.

FDI Active Dinamic este inregistrat in Registrul CNVM cu nr.CSC06FDIR/400020 din data de 27.10.2004, atestat de CNVM cu nr.104/17.02.2006.

Administrator:

SAI Swiss Capital Asset Management S.A., autorizata ca societate de administrare a investitiilor prin Decizia C.N.V.M. nr.4551/28.10.1998 si inregistrat in Registrul ASF cu nr.PJR05SAIR/400015/ 14.12.2004.

Auditorul Fondului este Expert Audit SRL, persoana juridica autorizata pentru a efectua audit financiar, cu autorizatia CAFR nr.137/24.01.2002, si autorizatia ASF 418/2015, cu sediul social in str.Dobrogeanu Gherea, nr.1, bl.E2, sc. A, ap.13, Tulcea

Depozitar

Depozitarul Fondului este Unicredit Bank, autorizata de C.N.V.M. prin Decizia nr. 66/16.11.2006.

Activitatea de depozitare s-a desfasurat in conditii optime, depozitarul UniCredit Bank prin profesionalismul si renumele sau confera fondului credibilitate, confirmand autenticitatea situatiilor financiare ale fondului.

Distribuitor

Distributia de titluri de participare la fond se face de catre: societatea de administrare a fondului – SAI Swiss Capital Asset Management SA la sediul sau social din Bd.Dacia nr.20, cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti si societatea de servicii financiare Swiss Capital SA – la sediul sau social din Bd.Dacia nr.20, cladirea Romana Offices, etaj 4, sector 1, Bucuresti.

Strategia urmată de societatea de administrare a investițiilor pentru atingerea obiectivelor Fondului Active Dinamic

FDI Active Dinamic este un fond de actiuni cotate la bursele de valori. Scopul Fondului consta in plasarea in conditii de performanta cat mai ridicata a resurselor financiare ale investitorilor institutionali si a persoanelor fizice, urmarind maximizarea profiturilor din investitiile in actiuni in conditiile unei administrari prudentiale.

Performantele obtinute in perioada 01.01.2017-31.12.2017. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2017-31.12.2017, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 31.12.2017 fiind de 6.1146 Lei, comparativ cu 5.9661 Lei la sfarsitul anului 2016.

Informatii cu privire la veniturile din investitii, precum si alte venituri, venitul net, modificarea contului de capital sunt evidentiata in situatiile financiare semestriale intocmite in conformitate cu IFRS, atasate la prezentul raport.

Fondul nu distribuie dividende, castigul din plasamente regasindu-se in cresterea valorii unitatii de fond.

Numărul de unități de fond în circulație la data de 31.12.2017 era de 3.097.250,1812 unități de fond.

In perioada 01.01.2017- 31.12.2017 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al rascumpăraților a fost de 1.721,5312 unități de fond in valoare de 10.805,12 Lei , comisionul de rascumparare fiind in suma de 53,88 Lei.

La data de 31.12.2017, valoarea activului net era in valoare de 18.938.583,23 Lei, comparativ cu 18.488.769,13 Lei la sfarsitul anului 2016.

Structura portofoliului

La data de 31.12.2017 portofoliul de actiuni reprezenta 97.94% din activul total al fondului si era compus din 36 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2017		
	Valoare LEI	Pondere in activul total%
VALOARE ACTIV TOTAL	19.133.815,98	100,00%
Valori mobiliare cotate	18.739.264,30	97,94%
Depozite	827.605,92	4,33%
Conturi curente la banci	777,38	0,00%
Sume in tranzit	-433.831,62	-2,27%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2017 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
SIF Muntenia SA	SIF4	1873758	0.98	1.836.282,84	9,59%
SIF Banat Crisana SA	SIF1	651756	2.77	1.805.364,12	9,43%
Impact Developer&Contractor SA	IMP	1447872	1.05	1.520.265,60	7,94%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	167440	9	1.506.960,00	7,87%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	2753095	0.348	958.077,06	5,00%

Urmatoarele tipuri de investitii nu au fost folosite deocamdata in procesul de administrare a fondului deschis de investitii ACTIVE DINAMIC: obligatiuni sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale si bilete la ordin/cambii. Fondul nu a investit in instrumente de tipul Total Return Swap si nu a utilizat operatiuni de fintantare prin instrumente financiare (SFT).

In cursul anului 2017 societatea de administrare nu a incasat alte sume direct din contul Fondului, inclusiv comisioane de performanta, cu exceptia comisionului de administrare si nu a platit catre personalul acesteia remuneratii variabile (cum ar fi cele legate de performanta fondului, de volumul vanzarilor de unitati de fond, legate de profilul de risc al fondului etc.). Valoarea totala a remuneratiei platite de SAI Swiss Capital Asset Management S.A. catre personalul sau in cursul anului 2017 este de 290.629 lei (valoarea ce include tichete de masa si prime ocazionate de sarbatori legale sau alte evenimente, exclusiv taxe si contributii ce revin societatii), la un numar de 4 angajati implicati in activitatea de conducere, de administrare a riscurilor sau persoane cu functii de control.

In perioada vizata nu au fost operate modificari in continutul documentelor fondului.

Obiectivele de investitii

Pentru perioada urmatoare politica noastra de investitii se va axa cu precadere pe mentinerea unui grad de risc mediu concomitent cu asigurarea unui coeficient de lichiditate ridicat.

Fondul ACTIVE DINAMIC, va fi capabil sa atraga in continuare atentia investitorilor dornici de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

ANEXE

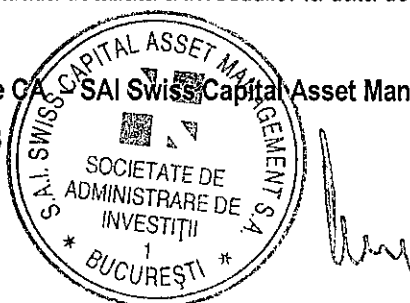
Prezentul raport este completat de:

Anexa 1-Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 31.12.2017;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2017

Presedinte CA SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan

26.04.2018



Anexa 1 - Situația activelor și a obligațiilor Fondului la 31 Decembrie 2017

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-16			Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-17			Diferente
			% din activul net	% din activul total	valuta		lei	% din activul net	% din activul total	
I	Total active	101.01%	100.00%		18,675,986.58	101.03%	100.00%		19,133,815.98	457,829.40
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	99.51%	98.51%	0	18,398,471.11	98.95%	97.94%	0	18,739,264.30	340,793.19
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la tranzacționare pe o piață reglementată din România, din care :	93.28%	92.35%	0	17,247,070.66	86.49%	85.61%	0	16,379,633.22	-867,437.44
1.1.1	acțiuni	93.28%	92.35%	0	17,247,070.66	86.49%	85.61%	0	16,379,633.22	-867,437.44
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.3	obligțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.4	alte titluri de creanță	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată dintr-un stat membru, din care	6.23%	6.17%	0	1,151,400.45	12.46%	12.33%	0	2,359,631.07	1,208,230.62
1.2.1	acțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (produs structurat)	6.23%	6.17%	0	1,151,400.45	12.46%	12.33%	0	2,359,631.07	1,208,230.62
1.2.3	obligțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.4	alte titluri de creanță	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o altă piață reglementată dintr-un stat nemembru, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.1	acțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.3	obligțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.4	alte titluri de creanță	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pieței monetare	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-16		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-17		Diferente		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
3	Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art. 83 alin.(1) lit.a) din O.U.G. nr. 32/2012 din care:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.1	valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
3.2	instrumente ale pietei monetar	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Depozite bancare, din care:	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	4.37%	4.33%	0.00	827,605.92	-72,460.13
4.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	4.37%	4.33%	0.00	827,605.92	-72,460.13
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Conturi curente si numerar	0.00%	0.00%	197.56	778.33	0.00%	0.00%	197.56	777.38	-0.95
7	Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 alin(1) lit g) din legea nr.297/2004	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Dividende sau alte drepturi de încasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, etc)	-3.37%	-3.33%	0.00	-623,328.91	-2.29%	-2.27%	0.00	-433,831.62	189,497.29
II	Total obligatii	1.04%	1.00%	0.00	187,217.45	1.03%	1.02%	0.00	195,232.78	8,015.33
1	cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	0.98%	0.97%	0.00	182,084.88	1.01%	1.00%	0.00	190,439.49	8,354.61
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.02%	0.02%	0.00	3,689.57	0.02%	0.02%	0.00	3,315.29	-374.28
3	Cheltuieli cu impozitul si rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisiunile de rulaj si alte servicii bancare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
5	Cheltuieli cu dobanzile	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
6	Cheltuieli de emisiune	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	0.00	1,443.00	0.01%	0.01%	0.00	1,478.00	35.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00
9	Alte cheltuieli aprobate	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Rascumparari de platit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III	Valoarea activului net (I-III)			0.00	18,488,769.13			0.00	18,938,583.20	449,814.07

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	18,938,583.20	18,488,769.13	449,814.07
Numar unitati fond in circulatie	3,097,250.1812	3,098,971.7124	-1,721.53
Valoare unitara a activului net	6.1146	5.9661	0.15

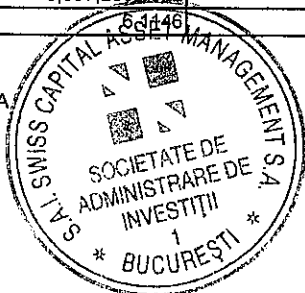
SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Reprezentant Control Intern

Avram Valeria



FDI ACTIVE DINAMIC – Situatia detaliata a investitiilor la data de 31/12/2017

**I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania
1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)**

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
Altur SA	ALT	29-Dec-17	10,691,857.00	0.1000	0.0370	395,598.71	1.2969%	2.068%
Armatura SA	ARM	29-Dec-17	2,790,735.00	0.1000	0.2380	664,194.93	6.9768%	3.471%
Biofarm SA	BIO	29-Dec-17	967,974.00	0.1000	0.2920	282,648.41	0.0982%	1.477%
Comnord SA Bucuresti	COSC	29-Dec-17	1,072,500.00	0.1000	0.6920	742,170.00	2.6805%	3.879%
Electrica SA	EL	29-Dec-17	71,929.00	10.0000	11.3000	812,797.70	0.0208%	4.248%
Firm Recom SA Bucuresti	FIMR	23-Nov-17	149,599.00	0.1000	6.0000	897,594.00	6.6374%	4.691%
ICSIM SA Bucuresti	ICSI	13-Dec-17	9,612.00	2.5000	1.7200	16,532.64	0.4907%	0.086%
Impact Developer & Cont	IMP	29-Dec-17	1,447,872.00	1.0000	1.0500	1,520,265.60	0.5211%	7.945%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	27-Dec-17	2,753,095.00	0.1000	0.3480	958,077.06	2.5705%	5.007%
Nord SA Bucuresti	NORD	29-Dec-17	55,239.00	2.5000	7.5000	414,292.50	0.6035%	2.165%
OMV Petrom S.A.	SNP	29-Dec-17	2,719,909.00	0.1000	0.2860	777,893.97	0.0048%	4.066%
Prodlacta SA Brasov	PRAE	22-Dec-17	86,988.00	1.1000	0.9000	78,289.20	0.1715%	0.409%
Prospectiuni SA Bucures	PRSN	29-Dec-17	1,468,395.00	0.1000	0.0698	102,493.97	0.2045%	0.536%
Romp petrol Rafinare	RRC	29-Dec-17	16,961,823.00	0.1000	0.0532	902,368.98	0.0385%	4.716%
Romp petrol Well Services	PTR	28-Dec-17	412,688.00	0.1000	0.3940	162,599.07	0.1483%	0.850%
S.N. Nuclearelectrica SA	SNN	29-Dec-17	131,918.00	10.0000	7.2000	949,809.60	0.0438%	4.964%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	23-Nov-17	167,440.00	2.5000	9.0000	1,506,960.00	8.4648%	7.876%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	29-Dec-17	27,339.00	10.0000	27.6000	754,556.40	0.3562%	3.944%
Serico SA	SERC	29-Nov-17	572.00	0.1000	2.0000	1,144.00	0.0168%	0.006%
SIF Banat Crisana SA	SIF1	29-Dec-17	651,756.00	0.1000	2.7700	1,805,364.12	0.1253%	9.435%
SIF Muntenia SA	SIF4	29-Dec-17	1,873,758.00	0.1000	0.9800	1,836,282.84	0.2322%	9.597%
Socep S.A.	SOCP	29-Dec-17	400.00	0.1000	0.2670	106.80	0.0001%	0.001%
SSIF BRK Financial Group	BRK	29-Dec-17	9,108,040.00	0.1600	0.0754	686,746.22	2.6967%	3.589%
Unirea Shopping Center	SCDM	29-Dec-17	120.00	2.5000	41.2000	4,944.00	0.0040%	0.026%
Total						16,273,730.72		85.052%

2. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

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
Contactoare SA Buzau	CONQ	6-Oct-17	10,326.00	2.5000	10.2559	105,902.42	0.3605%	0.553%
Total						105,902.42		0.553%

3. Actiuni netranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) pt care nu se obtin situatiile financiare in termen de 90 de zile de la datele legale de depunere

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
Condimag SA	COMI	20-Jul-15	3,662,048.00	0.1000	0.00	0.00	0.9603%	0.000%
SCT SA Bucuresti	SCTB	23-Nov-15	126,222.00	2.5000	0.00	0.00	1.6077%	0.000%
Total						0.00		0.000%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Tipul de Valoare Mobiliara	Simbol	Valoare Unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare Totala	Pondere in Capitalul social al Emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Armatura SA	actiune	ARM	0.2368	9,763	-2,318.00	0.024%	-0.012%
Nord SA Bucuresti	actiune	NORD	7.5031	2,442	-18,368.31	0.027%	-0.096%
Total				-20,686.31			-0.108%

VIII. Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83, alin (1) lit.a) din OUG nr.32/2012
 VIII.1 Alte valori mobiliare mentionate la art.83 alin (1) lit.a) din OUG nr.32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Concefa Constructii Cai F	824.00	0.1000	0.0001	0.08	0.001%	0.000%
Total				0.08		0.000%

3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea zero

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Asigurare - Reasigurare A	464.00	2.6600	0.00	0.00	0.001%	0.000%
Comercial SA Vaslui	744,986.00	0.1000	0.00	0.00	0.289%	0.000%
COMINCO SA BUCUREȘ	23,200.00	2.5000	0.00	0.00	0.681%	0.000%
CONCEFA SA Sibiu	8,116.00	0.1000	0.00	0.00	0.001%	0.000%
Total				0.00		0.000%

6. Produse structurate tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru

Emitent	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare Unitara EUR	Curs Valutar BNR	Valoare Totala RON	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley&Co Inter	MSELRO1	15-Dec-17	190,000.0000	0.7620	4.6597	674,631.37	3.526%
Morgan Stanley&Co Inter	MSBRDRO	29-Dec-17	200,000.0000	0.8200	4.6597	764,190.80	3.994%
Morgan Stanley&Co Inter	MSSNPRO1	29-Dec-17	863,920.0000	0.1100	4.6597	442,816.88	2.314%
Total						1,881,639.05	9.834%

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. valori mobiliare	Pret de piata (EUR)	Curs Valutar BNR	Valoare totala	Pondere in Capitalul social al Emitentului
ETI Securities Plc	produs structu	EK283186	10-Jul-17	223.00	460.00	4.6597	477,992.03	2.498%
Total							477,992.03	2.498%

8. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata nereglementata din alt stat membru

Emitent	Tip Valoare Mobiliara	Simbol	Valoare Unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs Valutar BNR	Valoare Totala	Pondere in Capitalul social al Emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley&Co Inter	produs structu	MSELRO	0.2980	190,000.0000	4.6597	263,172.63	0.000%	1.368%
Morgan Stanley&Co Inter	produs structu	MSELRO1	0.7620	190,000.0000	4.6597	-676,317.94	0.000%	-3.516%
Total						-413,145.31		-2.148%

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
BRD-Grupu Societe Gel	777.35	0.004%
Unicredit Bank	0.03	0.000%
Total	777.38	0.004%

X. Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

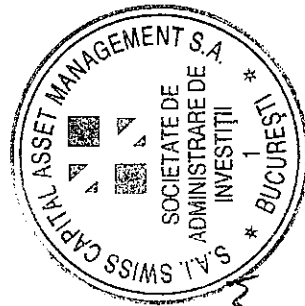
1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
UniCredit Bank S.A.	29-Dec-17	3-Jan-18	151,004.34	2.73	5.45	151,004.34	0.789%
Total						151,004.34	0.789%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala*	Crestere zilnica*	Dobanda cumulata*	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
UniCredit Bank S.A.	29-Dec-17	3-Jan-18	145.201.49	0.08	0.16	4.6597	676.595.38	3.536%
Total							676.595.38	3.536%

Presedinte,
Bucur Marian Răzvan



Reprezentat CCI,
Avram Valeria