

**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 01.01.2017-30.06.2017**

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 Reg.ASF nr.9/2014 privind constituirea si functionarea fondurilor deschise de investitii, societatiilor de investitii, societatiilor de administrare si societatiilor de depozitare.

Fondul cuprinde totalitatea contributiilor banesti ale membrilor semnatari 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.

**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 01.01.2017-30.06.2017. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)**

In perioada 01.01.2017-30.06.2017, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 30.06.2017 fiind de 6.0039 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 30.06.2017 era de 3.098.122,9580 unități de fond.

În perioada 01.01.2017- 30.06.2017 nu au fost înregistrate subscrieri de unități de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 848,7544 unități de fond în valoare de 5.461,14 Lei, comisionul de rascumparare fiind în suma de 32,50 Lei.

La data de 30.06.2017, valoarea activului net era în valoare de 18.600.843,15 Lei, comparativ cu 18.488.769,13 Lei la sfârșitul anului 2016.

#### Structura portofoliului

La data de 30.06.2017 portofoliul de acțiuni reprezintă 98,31% din activul total al fondului și era compus din 38 de emitenți.

SITUAȚIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2017		
	Valoare	Pondere în activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	18.798.983,16	100,00%
Valori mobiliare	18.481.318,28	98,31%
Depozite	1.171.015,94	6,23%
Conturi curente la bănci	1.151,62	0,01%
Sume în tranzit	-854.502,68	-4,55%

Cei mai importanți 5 emitenți la data de 30.06.2017 sunt prezentați în tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curentă LEI	Pondere în Activ Fond
SIF Banat Crisana	SIF1	970894	1.9400	1.883.534,36	10,01%
SIF Muntenia	SIF4	2310000	0.7960	1.838.760,00	9,78%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	167410	7.8000	1.305.798,00	6,94%
S.N.G.N. Romgaz SA	SNG	37912	30.7500	1.165.794,00	6,20%
Impact Developer&Contractor SA	IMP	1447872	0.7980	1.155.401,86	6,14%

Următoarele tipuri de investiții nu au fost folosite deocamdată în procesul de administrare a fondului deschis de investiții ACTIVE DINAMIC: obligațiuni sau alte titluri de credit tranzacționabile emise sau garantate de autorități ale administrației publice locale și bilete la ordin/cambii

Nu au fost schimbări în conținutul prospectului de emisiune al fondului în perioada la care se referă raportul.

#### Obiectivele de investiții

Pentru perioada următoare politica noastră de investiții se va axa cu precădere pe menținerea unui grad de risc mediu concomitent cu asigurarea unui coeficient de lichiditate ridicat.

Fondul ACTIVE DINAMIC, va fi capabil să atragă în continuare atenția investitorilor dornici de a efectua plasamente financiare pe termen mediu și lung în condiții de performanță ridicate.

#### ANEXE

##### Prezentul raport este completat de:

Anexa 1-Situația activelor și obligațiilor Fondului la data de 30.06.2017;

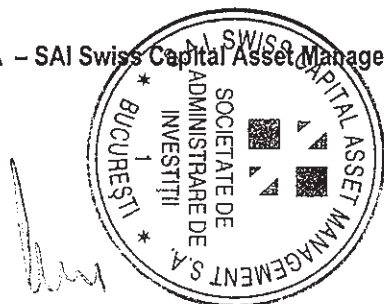
Anexa 2-Situația detaliată a investițiilor la data de 30.06.2017

Anexa 3 – Situația activelor, datoriilor și capitalurilor la data de 30.06.2017

Anexa 4 – Situația veniturilor și cheltuielilor la 30.06.2017

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan

30.08.2017



Anexa 1 – Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30 Iunie 2017

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare		31-Dec-16		Starsiul perioadei de raportare		30-Jun-17		Diferente
	% din activul net	lei	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
<b>Total active</b>	100.00%	21,325,869.47	18,675,986.58	21,325,869.47	101.07%	100.00%	18,798,983.16	-2,526,886.31	
1 Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	99.51%	18,398,471.11	0	18,398,471.11	99.36%	98.31%	0	18,481,318.28	82,847.17
1.1 Valorimobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din Romania, din care :	93.28%	17,247,070.66	0	17,247,070.66	90.48%	89.53%	0	16,830,373.39	-416,697.27
1.1.1 actiuni	93.28%	17,247,070.66	0	17,247,070.66	90.48%	89.53%	0	16,830,373.39	-416,697.27
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 obligatiuni	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.4 alte titluri de creanta	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.5 alte valori mobiliare , instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	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	6.23%	1,151,400.45	0	1,151,400.45	0.02	2.30%	0	431,595.87	-719,804.58
1.2.1 actiuni	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 structural)	6.23%	1,151,400.45	0	1,151,400.45	2.32%	2.30%	0	431,595.87	-719,804.58
1.2.3 obligatiuni	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.4 alte titluri de creanta	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.5 alte valori mobiliare , instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.5 Alte val mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art.83 (1) lit. a) din OUG nr.32/2012 din care:	0.00%	0.00	0	0.00	6.56%	6.49%	0	1,219,349.02	1,219,349.02
valori mobiliare (pe categorii si pe tipuri de emitenți)	0.00%	0.00	0	0.00	6.56%	6.49%	0	1,219,349.02	1,219,349.02

	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0.08	0	0.08	0.08
actiuni necotate	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0.08	0	0.08	0.08
prodeuse structurate tranzactionate pe o piata nereglementata din alt stat membru	0.00%	0.00%	0	0.00	6.56%	0	1,219,348.94	0	1,219,348.94	1,219,348.94
1.3	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
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 opeaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
1.3.1	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
actiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
1.3.2	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
1.3.3	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
obligatiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
1.3.4	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
alte titluri de creanta alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
1.3.5	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00
Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0	0	0	0	0.00

Denumire element	Inceputul perioadei de raportare		31-Dec-15		Starsiul perioadei de raportare		30-Jun-17		Diferente	
	% din activul net	%din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	lei		
3	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
Alte valori mobiliare și instrumente ale pietei 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	0.00
3.1	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
valori mobiliare	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
instrumente ale pietei monetare	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
4	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	6.30%	6.23%	0.00	1,171,015.94	270,949.89	
Depozite bancare, din care:	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	6.30%	6.23%	0.00	1,171,015.94	270,949.89	
4.1	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	6.30%	6.23%	0.00	1,171,015.94	270,949.89	
depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.87%	4.82%	0.00	900,066.05	6.30%	6.23%	0.00	1,171,015.94	270,949.89	
5	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00
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	0.00

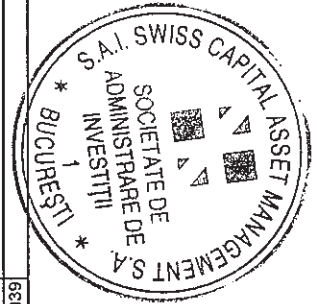
6	Conturi curente si numerar	0.00%	197.56	778.33	0.01%	197.56	1,151.62	373.29
7	Instrumente ale pietei monetare altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art.101 alin(1) lit g) din legea nr.297/2004	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Dividende sau alte drepturi de incasat	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%	0.00	-623,328.91	-4.59%	0.00	-854,502.68	-231,173.77
II	Total obligatii	1.01%	0.00	187,217.45	1.07%	0.00	198,140.01	10,922.56
1	Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate SAI	0.98%	0.00	182,084.88	1.04%	0.00	192,691.85	10,606.97
2	Cheltuieli pentru plata comisionelor datorate depozitarului	0.02%	0.00	3,688.57	0.02%	0.00	3,983.16	293.59
3	Cheltuieli cu impozitul si rascumparari de platit	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
5	Cheltuieli cu dobanzile	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
7	Cheltuieli cu plata comisionelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.00	1,443.00	0.01%	0.00	1,465.00	22.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar	0.00%	0.00	0	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
10	Rascumparari de platit	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00
III	Valoarea activului net (I-II)		0.00	18,488,769.13		0.00	18,600,843.15	112,074.02

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoarea activ net	18,600,843.15	18,488,769.13	112,074.02
Numar unitati fond in circulatie	3,098,122.9580	3,098,971.71	-848.75
Valoarea unitara a activului net	6.0039	5.9661	0.04

SAI Swiss Capital Asset Management SA  
Presedinte  
Razvan Bucur

Reprezentant Control Intern  
Sache Nicoleta



FDI ACTIVE DINAMIC – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30/06/2017

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	Symbol 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	30-Jun-17	2,875,381.00	0.1000	0.0392	112,714.94	0.3488%	0.600%
Armatura SA	ARM	28-Jun-17	2,755,972.00	0.1000	0.2450	675,213.14	6.8899%	3.592%
Banca Transilvania Cluj	TLV	30-Jun-17	340,000.00	1.0000	2.6850	912,900.00	0.0093%	4.856%
Biofarm SA	BIO	30-Jun-17	967,974.00	0.1000	0.2960	286,520.30	0.0982%	1.524%
Comnord SA Bucuresti	COSC	30-Jun-17	965,938.00	0.1000	0.7020	678,088.48	2.4142%	3.607%
Compania Hoteliera Inter	RCHI	30-Jun-17	1,551,077.00	0.1000	0.1100	170,618.47	0.1861%	0.908%
Contactoare SA Buzau	CONQ	8-Jun-17	10,326.00	2.5000	3.9000	40,271.40	0.3605%	0.214%
Electrica SA	EL	30-Jun-17	5,008.00	10.0000	13.1000	65,604.80	0.0014%	0.349%
FIRM RECOM SA BUCU	FIMR	30-May-17	149,559.00	0.1000	6.0000	897,354.00	6.6356%	4.773%
ICSIM SA Bucuresti	ICSI	9-Jun-17	7,857.00	2.5000	1.9600	15,399.72	0.4011%	0.082%
Impact Developer & Cont	IMP	30-Jun-17	1,447,872.00	1.0000	0.7980	1,155,401.86	0.5211%	6.146%
Med Life SA	M	30-Jun-17	450.00	0.2500	35.8000	16,110.00	0.0022%	0.086%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	22-Jun-17	2,720,603.00	0.1000	0.3270	889,637.18	2.4153%	4.732%
Nord SA Bucuresti	NORD	30-Jun-17	52,548.00	2.5000	6.0400	317,389.92	0.5741%	1.688%
OMV Petrom S.A.	SNP	30-Jun-17	2,976,089.00	0.1000	0.2835	843,721.23	0.0053%	4.488%
Prodacta SA Brasov	PRAE	8-Jun-17	86,988.00	1.1000	1.1900	103,515.72	0.1843%	0.551%
Rompetro Rafinare	RRC	30-Jun-17	14,768,431.00	0.1000	0.0508	750,236.29	0.0335%	3.991%
Rompetro Well Services	PTR	30-Jun-17	412,688.00	0.1000	0.3250	134,123.60	0.1483%	0.713%
S.N. Nuclearelectrica SA	SNN	30-Jun-17	137,000.00	10.0000	6.3900	875,430.00	0.0454%	4.657%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	30-Jun-17	37,912.00	1.0000	30.7500	1,165,794.00	0.0098%	6.201%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	20-Jun-17	167,410.00	2.5000	7.8000	1,305,798.00	8.4633%	6.946%
SC BURSA DE VALORI E	BVB	30-Jun-17	27,339.00	10.0000	32.7000	893,985.30	0.3562%	4.755%
SIF Banat Crisana SA	SIF1	30-Jun-17	970,894.00	0.1000	1.9400	1,883,534.36	0.1769%	10.019%
SIF Muntenia SA	SIF4	30-Jun-17	2,310,000.00	0.1000	0.7960	1,838,760.00	0.2862%	9.781%
Socep S.A.	SOCP	30-Jun-17	400.00	0.1000	0.2680	107.20	0.0001%	0.001%
SSIF BRK Financial Group	BRK	30-Jun-17	9,108,040.00	0.1600	0.0870	792,399.48	2.6967%	4.215%
Unirea Shopping Center S	SCDM	23-May-17	120.00	2.5000	81.2000	9,744.00	0.0040%	0.052%
<b>Total</b>						<b>16,830,373.39</b>		<b>89.528%</b>

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 legate de depunere

Emitent	Simbol actiune	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoarea actiune	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
Concefa SA Sibiu	COFI	10-May-17	8,116.00	0.1000	0.00	0.00	0.0014%	0.000%
Condmag SA	COMI	20-Jul-15	3,662,048.00	0.1000	0.00	0.00	0.9603%	0.000%
Prospectiuni SA Bucuresti	PRSN	6-Apr-16	1,468,395.00	0.1000	0.00	0.00	0.2045%	0.000%
SCT SA Bucuresti	SCTB	23-Nov-15	126,222.00	2.5000	0.00	0.00	1.6077%	0.000%
<b>Total</b>						<b>0.00</b>		<b>0.000%</b>

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	Valoarea Totala	Pondere in Capitalul social al Emitentului	Pondere in activul total al total OPCVM
SIF Oltenia SA	actiune	SIF5	1.7500	81,940.0000	143,036.4800	0.014%	0.761%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	actiune	SNG	31.0863	27,200.0000	-847,660.3900	0.007%	-4.509%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	actiune	SNG	31.6000	2,200.0000	69,346.1800	0.001%	0.369%
Med Life SA	actiune	M	35.8000	3.0000	107.1300	0.000%	0.001%
<b>Total</b>					<b>-635,170.6000</b>		<b>-3.379%</b>

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

4. Alte valori mobiliare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din alt stat membru

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. valori mobiliare	Pret de piata	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPC
ETI Securities Plc	produs struc	EK283186	30-Jun-17	223.00	1,935.4075	431,595.87	2.296%
<b>Total</b>						<b>431,595.87</b>	<b>2.296%</b>

VII. Valori mobiliare nou emise  
 3. Drepturi de preferinta (ulterior inregistrarii la depozitarul central, anterior admitterii la tranzactionare)

Emitent actiuni	Simbol actiune	Nr. drepturi de preferinta	Valoare teoretica drept de preferinta	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
Prodiacta SA Brasov	PRAE	86,978.00	0.0000	0.00	0.000%
<b>Total</b>				<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>

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	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
Concefa Constructii Cai Ferate	COF1	24-Apr-17	824.00	0.1000	0.00	0.08	0.0014%	0.000%

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

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 Astra SA Bucuresti	464.00	2.6600	0.00	0.00	0.001%	0.000%
Comercereal SA Vaslui	744,986.00	0.1000	0.00	0.00	0.289%	0.000%
COMINCO SA BUCURESTI	23,200.00	2.5000	0.00	0.00	0.681%	0.000%
<b>Total</b>				<b>0.00</b>		<b>0.000%</b>



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

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
Morgan Stanley&CO Inter	produs struct	MSELRO	30-Jun-17	190.000.00	0.9000	4.5539	778,716.90	4.142%
Morgan Stanley&CO Inter	produs struct	MSSNPRO1	30-Jun-17	617,481.00	0.1567	4.5539	440,632.04	2.344%
<b>Total</b>							<b>1,219,348.94</b>	<b>6.486%</b>

7. 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 struct	MSSNPRO	0.0816	600,000.0000	4.5539	222,401.5500	0.000%	1.183%
Morgan Stanley&Co Inter	produs struct	MSSNPRO01	0.1567	617,481.0000	4.5539	-441,733.6300	0.000%	-2.350%
<b>Total</b>						<b>-219,332.0800</b>		<b>-1.167%</b>

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in lei

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPC
BRD-Groupe Societe Gei	777.35	0.004%
UniCredit Bank S.A.	0.12	0.000%
<b>Total</b>	<b>777.47</b>	<b>0.004%</b>

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
UniCredit Bank S.A.	82.16	4.5539	374.15	0.002%
<b>Total</b>			<b>374.15</b>	<b>0.002%</b>

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.	30-Jun-17	3-Jul-17	1,171,015.94	4.88	14.64	1,171,030.58	6.229%
<b>Total</b>						<b>1,171,030.58</b>	<b>6.229%</b>

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Reprezentant Control Intern

Sache Nicoleta



A handwritten signature in black ink, appearing to be "Sache Nicoleta".