

**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 01.01.2018-30.06.2018**

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, societatilor de investitii, societatilor de administrare si societatilor 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 01.01.2018-30.06.2018. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2018-30.06.2018, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 30.06.2018 fiind de 6.1364 Lei, comparativ cu 6.1146 Lei la sfarsitul anului 2017.

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 30.06.2018 era de 3.090.948,8166 unități de fond.

In perioada 01.01.2018 - 30.06.2018 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al rascumpărilor a fost de 6.301,3646 unități de fond in valoare de 41.385,34 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 165,55 Lei.

La data de 30.06.2018, valoarea activului net era in valoare de 18.967.396,02 Lei, comparativ cu 18.938.583,23 Lei la sfarsitul anului 2017.

Structura portofoliului

La data de 30.06.2018 portofoliul de actiuni reprezenta 98.31% din activul total al fondului si era compus din 38 de emitenti.

SITUATIA ACTIVEI FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2018		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	19.162.941,22	100,00%
Valori mobiliare	18.840.021,64	98,315%
Depozite	322.142,23	1,681%
Conturi curente la banci	777,35	0,004%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 30.06.2018 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Saturn SA Alba Iulia	SATU	171676	12	2060112	10,75%
SIF Banat Crisana	SIF1	608773	2.5300	1540195.69	8,03%
SIF Muntenia	SIF4	1764984	0.7660	1351977.74	7,05%
Impact Developer&Contractor SA	IMP	1447872	0.8800	1274127.36	6,64%
Morgan Stanley&CO International Plc	MSBRDRO	200000	5.360265	1072053	5,59%

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 finantare prin instrumente financiare (SFT).

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 30.06.2018;

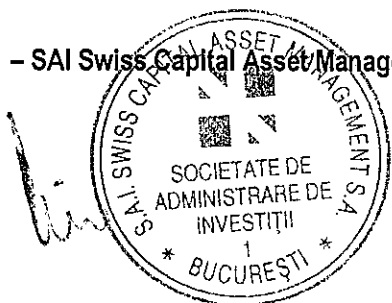
Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2018

Anexa 3 - Situatiile activelor, datoriilor si capitalurilor la data de 30.06.2018

Anexa 4 - Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2018

Presedinte CA - SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan

30.08.2018



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30 Iunie 2018

	Denumire element	inceputul perioadei de raportare	31-Dec-17		Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-18		Diferente		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
I	Total active	101.03%	100.00%		19,133,815.98	101.03%	100.00%		19,162,941.22	29,125.24
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	98.95%	97.94%	0	18,739,264.30	83.57%	82.72%	0	15,850,943.98	-2,888,320.32
1.1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania, din care	86.49%	85.61%	0	16,379,633.22	83.57%	82.72%	0	15,850,943.97	-528,689.25
1.1.1	actiuni	86.49%	85.61%	0	16,379,633.22	83.57%	82.72%	0	15,850,943.97	-528,689.25
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.4	alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	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 (pe categorii)	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 sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
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 (cu mentionarea fiecărei categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.4	alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.2.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat tert sau negociate pe o alta piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert, care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului aprobata de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.1	actiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecărei categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.4	alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.5	alte titluri de creanta (cu mentionarea pe tipuri si pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.6	alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	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-17				Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-18				Diferente
			% din activul net	% din activul total	valuta	lei		% din activul net	% din activul total	valuta	lei	
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art. 83 (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 (pe categorii si pe tipuri de emitent)	0.00%	0.00%	0.00	0	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
3.2	instrumente ale pietei monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
4	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	12.46%	12.33%	0.00	2,359,631.08	15.76%	15.60%	0.00	2,989,077.67	629,446.59		
4.1	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
4.2	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	12.46%	12.33%	0.00	2,359,631.08	15.76%	15.60%	0.00	2,989,077.67	629,446.59		
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat tert	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
5	Depozite bancare, din care:	4.37%	4.33%	0.00	827,605.92	1.70%	1.68%	0.00	322,142.23	-505,463.69		
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	4.37%	4.33%	0.00	827,605.92	1.70%	1.68%	0.00	322,142.23	-505,463.69		
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat membru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit dintr-un stat nemembru	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
6	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		
6.1	instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata din Romania, pe categorii	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
6.2	instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru, pe categorii	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
6.3	instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat tert, pe categorii	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
6.4	instrumente financiare derivate negociate in afara pietelor reglementate, pe categorii de instrumente	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00		
7	Conturi curente si numerar	0.00%	0.00%	197.56	777.38	0.00%	0.00%	197.56	777.35	-0.03		

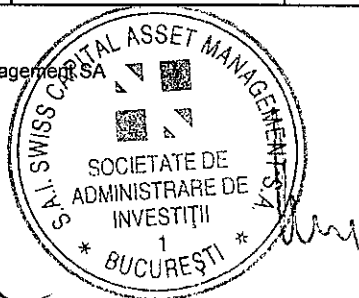
	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-17			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-18			Diferente
8	Instrumente ale pietei monetare, altele decat cele tranzactionate pe o piata reglementata, conform art. 82 lit. g) din O.U.G. nr. 32/2012-Contracte de tip repo pe titluri de valoare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
9	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
10	Dividende sau alte drepturi de incasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11	Titluri-suport pentru operatiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	-2.29%	-2.27%	0.00	-433,831.62	0.00%	0.00%	0.00	0.00	433,831.62
12.1	sume in tranzit	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.2	sume la distribuitori	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.3	sume la SSIF	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.4	sume in curs de rezolvare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
12.5	sume in curs de decontare	-2.29%	-2.27%	0.00	-433,831.62	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-433,831.62
12.6	sume de alocat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
II	Total obligatii	1.03%	1.02%	0.00	195,232.75	1.03%	1.02%	0.00	195,545.20	312.45
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	1.01%	1.00%	0.00	190,439.49	1.01%	1.00%	0.00	190,814.37	374.88
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodelui	0.02%	0.02%	0.00	3,315.26	0.02%	0.02%	0.00	3,250.83	-64.43
3	Cheltuieli cu comisiunile datorate intermediarilor	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	1,478.00	0.01%	0.01%	0.00	1,480.00	2.00
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	18,938,583.23			0.00	18,967,396.02	28,812.79

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	18,967,396.02	18,938,583.23	28,812.79
Numar unitati fond in circulatie	3,090,948.8166	3,097,250.1812	-6,301.36
Valoare unitara a activului net	6.1364	6.1146	0.02

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Presedinte
Razvan Bucur

Reprezentant Control Intern
Robert Danila



Anexa 2

FDI Active Dinamic – Situatia detaliata a investitiilor la data de 30/06/2018

I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

1. Actiuni tranzactionate in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	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 OPCVM	
					LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	LEI	%	%	%	%
ALTUR S.A.	ALT	ROALTACNOR1	29-Jun-18	12,479,342.00	0.1000	0.0370	461,735.65	1.5138%	2.410%	2.410%	2.410%	2.410%	2.410%	2.410%
ARMATURA S.A.	ARM	ROARMAACNOR7	7-Jun-18	2,790,735.00	0.1000	0.3200	893,035.20	6.9768%	4.660%	4.660%	4.660%	4.660%	4.660%	4.660%
Banca Transilvania S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	29-Jun-18	258,000.00	1.0000	2.4000	619,200.00	0.0059%	3.231%	3.231%	0.0059%	3.231%	3.231%	3.231%
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	29-Jun-18	967,974.00	0.1000	0.3480	336,854.95	0.0982%	1.758%	1.758%	0.0982%	1.758%	1.758%	1.758%
BRD - Groupe Societe G	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Jun-18	37,500.00	1.0000	13.1200	492,000.00	0.0054%	2.567%	2.567%	0.0054%	2.567%	2.567%	2.567%
Bursa de Valori Bucuresti	BVB	ROBVBAACNOR0	29-Jun-18	26,372.00	10.0000	24.9000	656,662.80	0.3276%	3.427%	3.427%	0.3276%	3.427%	3.427%	3.427%
Condmag SA	COMI	ROCOMIACNOR3	29-Jun-18	3,662,048.00	0.1000	0.0200	73,240.96	0.9603%	0.382%	0.382%	0.9603%	0.382%	0.382%	0.382%
CONTACTOARE SA BUZ	CONQ	ROCONQACNOR4	31-May-18	10,326.00	2.5000	4.0000	41,304.00	0.3605%	0.216%	0.216%	0.3605%	0.216%	0.216%	0.216%
Digi Communications N.V	DIGI	NL0012294474	29-Jun-18	1,000.00	0.0466	31.8000	31,800.00	0.0010%	0.175%	0.175%	0.0010%	0.175%	0.175%	0.175%
FIRM RECOM SA BUCU	FIMR	ROFIMRACNOR9	17-May-18	149,602.00	0.1000	6.4000	957,452.80	6.6375%	4.996%	4.996%	6.6375%	4.996%	4.996%	4.996%
IMPACT DEVELOPER &	IMP	ROIMPACNOR0	29-Jun-18	1,447,872.00	1.0000	0.8800	1,274,127.36	0.5211%	6.649%	6.649%	0.5211%	6.649%	6.649%	6.649%
MOARA CIBIN SA SIBIU	MOIB	ROMOIBACNOR5	28-Jun-18	2,753,095.00	0.1000	0.3200	880,990.40	2.5705%	4.597%	4.597%	2.5705%	4.597%	4.597%	4.597%
NORD SA BUCURESTI	NORD	RONORDACNOR0	18-Jun-18	55,241.00	2.5000	6.3500	350,780.35	0.6035%	1.831%	1.831%	0.6035%	1.831%	1.831%	1.831%
OMV Petrom	SNP	ROSNPPACNOR9	29-Jun-18	2,700,000.00	0.1000	0.3205	865,350.00	0.0048%	4.516%	4.516%	0.0048%	4.516%	4.516%	4.516%
PRODLACTA SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR2	21-Jun-18	86,998.00	1.1000	0.9000	78,298.20	0.1715%	0.409%	0.409%	0.1715%	0.409%	0.409%	0.409%
PROSPECTIUNI SA BUC	PRSN	ROPRSNACNOR5	29-Jun-18	680,932.00	0.1000	0.0840	57,198.29	0.0948%	0.298%	0.298%	0.0948%	0.298%	0.298%	0.298%
Rompetrol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	29-Jun-18	16,796,715.00	0.1000	0.0524	880,147.87	0.0381%	4.593%	4.593%	0.0381%	4.593%	4.593%	4.593%
Rompetrol Well Services	PTR	ROPESAACNOR0	26-Jun-18	370,000.00	0.1000	0.3180	117,660.00	0.1330%	0.614%	0.614%	0.1330%	0.614%	0.614%	0.614%
S.N.G.N. Romgaz S.A.	SNG	ROSNNGACNOR3	29-Jun-18	9,461.00	1.0000	37.3500	353,368.35	0.0025%	1.844%	1.844%	0.0025%	1.844%	1.844%	1.844%
SATURN SA ALBA IULIA	SATU	ROSATUACNOR8	6-Jun-18	171,676.00	2.5000	12.0000	2,060,112.00	8.6789%	10.751%	10.751%	8.6789%	10.751%	10.751%	10.751%
SERICO SA BUCURESTI	SERC	ROSERACNOR2	27-Jun-18	572.00	0.1000	2.4800	1,418.56	0.0168%	0.007%	0.007%	0.0168%	0.007%	0.007%	0.007%
SIF1 Banat Crisana S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	29-Jun-18	608,773.00	0.1000	2.5300	1,540,195.69	0.1171%	8.037%	8.037%	0.1171%	8.037%	8.037%	8.037%
SIF4 Muntenia S.A.	SIF4	ROSIFDACNOR6	29-Jun-18	1,764,984.00	0.1000	0.7660	1,351,977.74	0.2187%	7.055%	7.055%	0.2187%	7.055%	7.055%	7.055%
Socep S.A.	SOCP	ROSOCPACNOR5	25-Jun-18	400.00	0.1000	0.2760	110.40	0.0001%	0.001%	0.001%	0.0001%	0.001%	0.001%	0.001%
Societatea Energetica Elk	EL	ROELEACNOR5	29-Jun-18	72,429.00	10.0000	9.8400	712,701.36	0.0209%	3.719%	3.719%	0.0209%	3.719%	3.719%	3.719%
SSIF BRK FINANCIAL G	BRK	ROBRKOACNOR0	29-Jun-18	8,275,515.00	0.1600	0.0800	662,041.20	2.4502%	3.455%	3.455%	2.4502%	3.455%	3.455%	3.455%
UNIREA SHOPPING CEI	SCDM	ROSCDMACNOR5	28-Jun-18	120.00	2.5000	32.0000	3,840.00	0.0040%	0.020%	0.020%	0.0040%	0.020%	0.020%	0.020%
Total							15,753,604.13		82.209%	82.209%				

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPC
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	ROICSACNOR2	7-Feb-18	9,612.00	2.5000	10.1269	97,339.76	0.4907%	0.508%
Total							97,339.76		0.508%

4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi deținute	Valoare drept	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
PRODLACTA SA Brasov	Drept preferinta	PRAER03	ROPRAERGH030	-	86,998.00	0.00	0.00	0.000%
Total							0.00	0.000%

9. Actiuni suspendate de la tranzactionare in ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare) de pe o piata reglementata din Romania

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
SCT SA BUCURESTI	SCTB	ROSCIBACNOR4	23-Nov-15	126,222.00	2.5000	0.00	0.00	1.6077%	0.000%
Total							0.00		0.000%

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru

6. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un alt stat membru

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley BRD	MSBRDRO	DE000MF2H1B5	5.3603	200,000.00	1,072,053.00	5.594%
Morgan Stanley EL	MSELRO	DE000MF364Z7	3.2628	190,000.00	619,926.30	3.235%
Morgan Stanley SNP	MSSNPRO1	DE000MF2PME9	1.0721	763,920.00	818,962.73	4.274%
Total					2,510,942.03	13.103%

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

VIII.1. Alte valori mobiliare mentionate la art. 83 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012

1. Actiuni neadmise la tranzactionare

Emitent	Nr. actiuni deținute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
CONCEFA Constructii Ca	824.00	0.1000	0.0001	0.08	0.000%	0.000%
Total				0.08		0.000%

3. Actiuni neadmise la tranzactionare evaluate la valoarea zero (lipsa situatii financiare actualizate depuse la Registrul Comertului)

Emitent	Nr. actiuni deținute	Valoare nominală		Valoare acțiune		Valoare totală		Pondere în capitalul social al emitenților		Pondere în activul total al OPCVM	
		LEI	LEI	LEI	LEI	%	%	%	%		
ASIGURARE - REASIGURARE	464.00	2.6600	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	
COMERCIAL SA VASLU	744.986.00	0.1000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	
COMINCO SA Bucuresti	23.200.00	2.5000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	
CONCEFA SA Sibiu	8.116.00	0.1000	0.00	0.00	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	0.0000%	
Total			0.00				0.00			0.0000%	

7. Alte valori mobiliare neadmise la tranzactionare pe o piata din alt stat membru

Emitent	Tip de valoare mobiliara	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. valori mobiliare	Pret piata	Curs valutar BNR	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
					EUR	LEI	LEI	EUR
ETI Securities PLC	Produs structurat	AT0000A0WN51	10-Jul-17	223.00	460.0000	4.6611	478.135.64	2.495%
Total							478.135.64	2.495%

IX. Disponibilii in conturi curente si numerar

1. Disponibilii in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total	
		LEI	%
BRD - Groupe Societe G4	777.35	0.004%	
Total	777.35	0.004%	

X.1 Depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in LEI

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzii	Valoarea initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	29-Jun-18	2-Jul-18	2.75%	322.117.62	24.61	73.82	322.191.44	1.681%
Total							322.191.44	1.681%

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Președinte
Razvan Bucur

Reprezentant Control Intern
Robert Danila

