

**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 01.01.2019-30.06.2019**

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 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, atasat 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 Ghenea, 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 01.01.2019-30.06.2019. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2019-30.06.2019, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 30.06.2019 fiind de 5.7632 Lei, comparativ cu 5.2043 Lei la sfarsitul anului 2019.

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 30.06.2019 era de 3.089.519,1266 unități de fond.

In perioada 01.01.2019 - 30.06.2019 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al rascumpărilor a fost de 445,7682 unități de fond in valoare de 2.308,95 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 9,24 Lei.

La data de 30.06.2019, valoarea activului net era in valoare de 17.805.639,06 Lei, comparativ cu 16.081.055,55 Lei la sfarsitul anului 2018.

Structura portofoliului

La data de 30.06.2019 portofoliul de actiuni reprezenta 83.77% din activul total al fondului si era compus din 36 de emitenti.

SITUATIA ACTIVEI FDI ACTIVE DINAMIC LA 30.06.2019		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	17.985.946,11	100,00%
Valori mobiliare	15.065.918,53	83,765%
Depozite	1.984.624,47	11,034%
Conturi curente la banci	780,39	0,004%
Dividende	6.337,11	0,035%
Sume in curs de decontare	928.285,61	5,161%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 30.06.2019 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Impact Developer&Contractor SA	IMP	1436287	1.1500	1651730.05	9,18%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	166370	9.5	1580515	8,79%
SIF Banat Crisana	SIF1	608773	2.22	1351476.06	7,51%
SIF Muntenia	SIF4	1974984	0.63	1244239.92	6,92%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	2767095	0.33	913141.35	5,08%

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 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 30.06.2019;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 30.06.2019

Anexa 3 – Situatiile activelor, datorilor si capitalurilor la data de 30.06.2019

Anexa 4 – Situatiile veniturilor si cheltuielilor la 30.06.2019



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 30 Iunie 2019

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-18		Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-19			Diferente	
			% din activul net	%din activul total		valuta	lei	% din activul net		%din activul total
I	Total active	101.06%	100.00%		16,251,528.44	101.01%	100.00%		17,985,946.11	1,734,417.67
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	99.92%	98.87%	0	16,067,978.51	84.61%	83.76%	0	15,065,918.53	-1,002,059.98
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:	86.59%	85.68%	0	13,924,885.79	75.18%	74.43%	0	13,386,395.23	-538,490.56
1.1.1	actiuni	86.59%	85.68%	0	13,924,885.79	75.18%	74.43%	0	13,386,395.23	-538,490.56
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei 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 fiecarei 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	0.00	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	0.00	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	0.00	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	0.00	0.00
1.3.1	actiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu mentionarea fiecarei categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.3.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	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	0.00	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	0.00	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	0.00	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-18			Sfarsitul perioadei de raportare	30-Jun-19			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:	2.98%	2.94%	0.00	478,422.94	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-478,422.94
3.1	valori mobiliare neadmise la tranzactionare	2.98%	2.94%	0.00	478,422.94	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-478,422.94
3.2	instrumente ale pieței monetare	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:	10.35%	10.24%	0	1,664,669.78	9.43%	9.34%	0.00	1,679,523.30	14,853.52
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	10.35%	10.24%	0	1,664,669.78	9.43%	9.34%	0.00	1,679,523.30	14,853.52
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:	2.28%	2.26%	0.00	367,390.32	11.15%	11.03%	0.00	1,984,624.47	1,617,234.15
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din Romania	2.28%	2.26%	0.00	367,390.32	11.15%	11.03%	0.00	1,984,624.47	1,617,234.15
5.2	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
5.3	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%	0.00	787.69	0.00%	0.00%	0.00	780.39	-7.30
8	Instrumente ale pieței 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 încasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.04%	0.04%	0.00	6,337.11	6,337.11

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.)	-1.15%	-1.14%	0.00	-184,628.08	5.21%	5.16%	0.00	928,285.61	1,112,913.69
II	Total obligatii	1.06%	1.05%	0.00	170,472.89	1.01%	1.00%	0.00	180,307.05	9,834.16
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	1.03%	1.02%	0.00	165,986.65	0.99%	0.98%	0.00	175,530.76	9,544.11
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.02%	0.02%	0.00	3,258.24	0.02%	0.02%	0.00	3,387.29	129.05
3	Cheltuieli cu comisioanele datorate intermediarilor	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4	Cheltuieli cu comisioanele de rufaj 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 dobanziile	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 comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	0.00	1,228.00	0.01%	0.01%	0.00	1,389.00	161.00
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	16,081,055.55			0.00	17,805,639.06	1,724,583.51

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	17,805,639.06	16,081,055.55	1,724,583.51
Numar unitati fond in circulatie	3,089,519.1266	3,089,964.8948	-445.77
Valoare unitara a activului net	5.7632	5.2043	0.56

SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Ofiter Conformitate

Robert Danila



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 nominata		Valoare actiune		Valoare totala	Pondere in	
					LEI	LEI	LEI	LEI		%	%
ALTUR S.A.	ALT	ROALTCACNOR1	12-Jun-19	11,729,342.00	0.1000	0.0390	0.0390	457,444.34	1.4228%	2.543%	
ARMATURA S.A.	ARM	ROARMAACNOR7	27-Jun-19	2,791,735.00	0.1000	0.1600	0.1600	446,677.60	6.9793%	2.483%	
Banca Transilvania S.A.	TLV	ROTLVAACNOR1	28-Jun-19	340,000.00	1.0000	2.3950	2.3950	814,300.00	0.0071%	4.527%	
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	28-Jun-19	1,031,776.00	0.1000	0.3430	0.3430	353,899.17	0.1047%	1.968%	
BRD - Grupe Societe Generale S.A.	BRD	ROBRDBACNOR2	28-Jun-19	43,662.00	1.0000	12.6400	12.6400	551,887.68	0.0063%	3.068%	
Bursa de Valori Bucuresti S.A.	BVB	ROBVBAACNOR0	28-Jun-19	12,729.00	10.0000	22.3000	22.3000	283,856.70	0.1581%	1.578%	
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	TEL	ROTSELACNOR9	28-Jun-19	22,746.00	10.0000	21.0000	21.0000	477,666.00	0.0310%	2.656%	
Casa de Bucovina-Club de Munte	BCM	ROBUCMACNOR5	28-Jun-19	150,000.00	0.1000	0.0720	0.0720	10,800.00	0.0896%	0.050%	
Condmag SA	COMI	ROCOMIACNOR3	28-Jun-19	3,662,048.00	0.1000	0.0115	0.0115	42,113.55	0.9603%	0.234%	
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	28-Jun-19	3,000.00	0.0474	30.0000	30.0000	90,000.00	0.0030%	0.500%	
Fondul Proprietatea	FP	ROFPPTAACNOR5	28-Jun-19	112.00	0.5200	1.0700	1.0700	119.84	0.0000%	0.001%	
IMPACT DEVELOPER & CONTRACT	IMP	ROIMPCACNOR0	28-Jun-19	1,436,287.00	1.0000	1.1500	1.1500	1,651,730.05	0.5169%	9.183%	
MOARA CIBIN SA SIBIU	MOIB	ROMOIBACNOR5	24-Jun-19	2,767,095.00	0.1000	0.3300	0.3300	913,141.35	2.5836%	5.077%	
NORD SA BUCURESTI	NORD	RONORDACNOR0	4-Jun-19	55,641.00	2.5000	7.1000	7.1000	395,051.10	0.6079%	2.196%	
PRODLACTA SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR2	29-May-19	88,498.00	1.1000	0.6800	0.6800	60,178.64	0.1696%	0.335%	
PROSPECTIUNI SA BUCURESTI	PRSN	ROPRSNACNOR5	28-Jun-19	272,793.00	0.1000	0.0675	0.0675	18,413.53	0.0380%	0.102%	
Rompétrol Rafinare	RRC	ROPRMACNOR5	28-Jun-19	16,465,331.00	0.1000	0.0470	0.0470	773,870.56	0.0373%	4.303%	
Rompétrol Well Services SA	PTR	ROPESAACNOR0	28-Jun-19	370,000.00	0.1000	0.3420	0.3420	126,540.00	0.1330%	0.704%	
SATURN SA ALBA IULIA	SATU	ROSATUACNOR8	25-Jun-19	166,370.00	2.5000	9.5000	9.5000	1,580,515.00	8.4107%	8.788%	
SIFI Banat Crisana S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	28-Jun-19	608,773.00	0.1000	2.2200	2.2200	1,351,476.06	0.1176%	7.514%	
SIF4 Muntenia S.A.	SIF4	ROSIFDACNOR6	28-Jun-19	1,974,984.00	0.1000	0.6300	0.6300	1,244,239.92	0.2447%	6.918%	
Socep S.A.	SOCP	ROSOCPACNOR5	28-Jun-19	400.00	0.1000	0.3440	0.3440	137.60	0.0001%	0.001%	
Societatea Energetica Electrica S.A.	EL	ROELECACNOR5	28-Jun-19	74,778.00	10.0000	11.3000	11.3000	844,991.40	0.0216%	4.698%	
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSEFGACNOR4	28-Jun-19	1,000.00	15.0000	19.9000	19.9000	19,900.00	0.0026%	0.111%	
SSIF BRK FINANCIAL GROUP SA	BRK	ROBRKOACNOR0	28-Jun-19	8,275,515.00	0.1600	0.0810	0.0810	670,316.72	2.4502%	3.727%	
UNIREA SHOPPING CENTER SA Buz	SCDM	ROSCDMACNOR5	28-Jun-19	120.00	2.5000	44.2000	44.2000	5,304.00	0.0044%	0.029%	
Total								13,184,570.81		73.305%	

10. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau un sistem alternativ de tranzactionare din Romania

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in capitalul social ale emittentului total obligatiuni ale unui emittent	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI		LEI	%	%
OMV Petrom	Actiuni	SNP	ROSNPPACNOR9	0.3905	-1,000,000.00	389,523.75	-0.002%	2.166%
Total						389,523.75		2.166%

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 detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emittentului	Pondere in activul total al OPC
					LEI	LEI	LEI	%	%
CONTACTOARE SA BUZAU	CONQ	ROCONOACNOR4	21-Jan-19	10,326.00	2.5000	10.1186	104,484.66	0.3605%	0.581%
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	ROICSIACNOR2	12-Feb-19	9,612.00	2.5000	10.1269	97,339.76	0.4907%	0.541%
Total							201,824.42		1.122%

4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoare drept	Valoare totala	Pondere in activul total al OPC
						LEI	LEI	%
PRODLACTA SA Brasov	Drept preferinta	PRAER05	RO3APC5P2222	-	88,498.0000	0.0000	0.00	0.0000%
Total							0.00	0.0000%

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 detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emittentului	Pondere in activul total al O.P.C.V.M.
					LEI	LEI	LEI	%	%
SCT SA BUCURESTI	SCTB	ROSCTBACNOR4	23-Nov-15	126,222.00	2.5000	0.0000	0.00	1.6077%	0.0000%
Total							0.00		0.0000%

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
			LEI		LEI	%
Morgan Stanley BRD	MSBRDRO	DE000MF2H1B5	5.7768	152,784.00	882,605.97	4.907%
Morgan Stanley EL	MSELRO	DE000MF364Z7	4.6877	170,000.00	796,917.33	4.431%
Total					1,679,523.30	9.338%

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

8.1. Sume in curs de decontare pentru valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata din alt stat membru denumite in EUR

Emitent	Tipul de valoare mobiliara	Simbol	Cod ISIN	Valoare unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Curs valutar EUR/RON BNR	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
				EUR		LEI	LEI	%
Morgan Stanley SNP	Produs structurat	MSSNPRO1	DE000MF2PME9	0.3948	-288,920.00	4.7351	538,761.86	2.995%
Total							538,761.86	2.995%

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 detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		LEI	LEI	LEI	%	%
COMCEREAL SA VASLUJ	744,986.00	0.1000	0.00	0.00	0.000%	0.000%
COMINCO SA Bucuresti	23,200.00	2.5000	0.00	0.00	0.000%	0.000%
CONCEFA Constructii Cai Ferate SA	824.00	0.1000	0.00	0.00	0.000%	0.000%
CONCEFA SA Sibiu	8,116.00	0.1000	0.00	0.00	0.000%	0.000%
Total			0.00	0.00	0.000%	0.000%

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

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
		LEI	LEI	LEI	%	%
ASIGURARE - REASIGURARE ASTR	464.00	2.6600	0.00	0.00	0.000%	0.000%
Total			0.00	0.00	0.000%	0.000%

IX. Disponibilii in conturi curente si numerar

1. Disponibilii in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta	Pondere in activul total al OPCVM
	LEI	%
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	777.35	0.004%
Total	777.35	0.004%

4. Disponibilii in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total al OPCVM
	USD	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	0.73	4.1587	3.04	0.000%
Total			3.04	0.000%

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	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			%	LEI	LEI	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	28-Jun-19	1-Jul-19	1.63%	1,238,117.73	56.06	112.12	1,238,229.85	6.884%
Total							1,238,229.85	6.884%

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoare initiala	Crestere zilnica	Dobanda cumulata	Curs valutar BNR .../RON	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			EUR	EUR	EUR	LEI	LEI	%
UniCredit Bank S.A.	28-Jun-19	1-Jul-19	157,630.17	0.00	0.00	4.7351	746,394.62	4.150%
Total							746,394.62	4.150%

XV. Dividende sau alte drepturi de primit
1. Dividende de incasat

Emitent	Simbol actiune	Data ex-dividend	Nr. actiuni destinate	Dividend brut	Suma de incasat	Pondere in activul total al OPCVM
				LEI	LEI	%
Fondul Proprietatea	FP	7-Jun-19	112.00	0.0903	10.11	0.000%
Rompetroil Well Services SA	PTR	11-Jun-19	370,000.00	0.0180	6,327.00	0.035%
Total					6,337.11	0.035%

SAI Swiss Capital Asset Management SA
Presedinte
Razvan Bucur

Ofiter Conformitate
Robert Danila


