

Raport privind administrarea Fondului Deschis de Investitii ACTIVE
DINAMIC de catre Societatea de Administrare de Investitii SWISS
CAPITAL ASSET MANAGEMENT SA in perioada
1 Ianuarie 2007 – 31.12.2007

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 Legii 297/2004 si ale Regulamentul C.N.V.M. nr. 15/2004 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.

Autorizat de C.N.V.M. cu D.4839/02.12.1998, si reautorizat prin decizia CNVM nr. 4281/27.10.2004, ca urmare a fuziunii cu FDI Plus Fidelity Fund.

Prin aceeasi decizie a fost, deasemenea, autorizat Prospectul de emisiune si Regulile Fondului. FDI Active Dinamic a fost inscris in Registrul special CNVM cu numarul 0020.

Ca urmare a intrarii in vigoare a Legii 297/2004 si a Regulamentului CNVM 15/2004, sunt modificate documentele de constituire si functionare a FDI Active Dinamic, in sensul incadrarii in prevederile Legii 297/2004 si a Regulamentului 15/2004, modificarile documentelor fondului fiind autorizate prin decizia CNVM 514/17.02.2006, FDI Active Dinamic fiind inscris in Registrul CNVM cu nr. CSC06FDIR/400020 din data de 27.10.2004.

Administrator

Administratorul FDI Active Dinamic (in continuare "Fondul) este Societatea de Administrare a Investitiilor Swiss Capital Asset Management S.A., autorizata C.N.V.M. cu D. 4551/28.10.1998, inmatriculata la Registrul Comertului cu nr. J40/10183/1998, avand Codul Unic de Inregistrare 11070990, cu un capital social de 430.000 RON.

Modificarile actelor constitutive ale SAI Swiss Capital Asset Management SA au fost autorizate definitiv prin decizia CNVM nr. 428/07.02.2006 SAI Swiss Capital Asset Management SA a fost trecut in Registrul CNVM cu nr. PJR05SAIR/400015 din data de 14.12.2004.

Prin decizia CNVM nr. 1323/30.07.2007 se atesta inscrierea dl Rosoiu Laurentiu Gabriel in registrul public al CNVM cu nr..PFR13RCCI/400269 in calitate de reprezentant al compartimentului de control intern al societatii SAI Swiss Capital Asset Management SA

Prin decizia CNVM nr. 2622/19.12.2007 se autorizeaza completarea autorizatiei de functionare a SAI Swiss Capital Asset Management SA, ca urmare a desemnarii conducerii societatii si aprobarea unui nou conducator, in persoana d-lui Sabou Cristian Grigore

Prin decizia CNVM nr 2668/27.12.2007.07 au fost autorizate modificarile cu privire la consiliul de administratie al societatii de administrare. Componenta Consiliului de Administratie al SAI Swiss Capital Asset Management este urmatoarea : Hans Vanhoof – Presedinte, Sabou Cristian – Membru, Tomescu Daniel – Membru.

Prin decizia CNVM nr. 2668/27.12.2007 a fost autorizata modificarea autorizatiei de functionare a SAI Swiss Capital Asset Management SA ca urmare a schimbarii sediului social in str.Tipografilor nr.11-15, cladirea A2, etaj 3, sector 1, Bucuresti.

Prin Avizul nr. 29/27.06.200 a fost avizata delegarea de catre SAI Swiss Capital Asset Management SA a activitatii de distributie a unitatilor de fond catre Libra Bank si catre UniCredit Tiriatic Bank SA.

Numirea societatii Ernst & Young in calitate de auditor financiar al SAI Swiss Capital Asset Management are loc prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 18.09.2007.

Are loc modificarea denumirii actionarului majoritar din SC Swiss Capital SA in KBC Securities Romania SSIF SA ca urmare a AGEA/18.09.2008 si a adendumului nr.1/14.01.2008 la hot.AGEA/18.09.2007

Depozitar

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

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 str. Tipografilor ,nr. 11-15, cladirea A2, etaj, 3, S-PARK, sector 1, Bucuresti,
- societatea de servicii financiare KBC Securities Romania SSIF – la sediul sau social din str. Tipografilor , nr.11-15, cladirea A2, etaj 3, S-PARK, sector 1, Bucuresti cat si la agentiile sale autorizate de CNVM
- banca custode Unicredit Tiriatic cu sediul in Piata Charles de Gaulle, nr,15, sector 1, Bucuresti cat si prin toate sucursalele sale
- Librabank SA cu sediul in Bucuresti, str.Dr. Grigore Mora, nr.11, sector 1 , cat si prin toate sucursalele sale
-

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. Un alt obiectiv important al administratorului in administrarea Fondului este acela de a-i conferi acestuia un grad crescut de lichiditate.

Pe parcursul anului 2007, Fondul a avut un grad de lichiditate al activelor relativ ridicat, actiunile in care acesta investeste fiind actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti. Totodata s-a incercat si fructificarea potentialului oferit de societati mai putin lichide in limitele unui risc redus pe ansamblul portofoliului.

Obiectivele urmarite au fost urmatoarele:

1. obtinerea unui randament superior dobanzilor bancare pentru resursele mobilizate;
2. pastrarea unui grad crescut de lichiditate care sa permita in orice moment atat noi investitii in functie de oportunitatile de pe piata de capital cat si retrageri substantiale din Fond din partea clientilor, fara ca acest fapt sa afecteze semnificativ performantele acestuia;
3. obtinerea unor randamente superioare celor obtinute de investitiile realizate individual, care sa sporeasca increderea investitorilor actuali, precum si a celor potentiali;
4. atragerea de resurse financiare atat de la investitorii institutionali cat si de la investitorii persoane fizice.

Activitatea investitională desfășurată de societate in perioada de raportare

Administrarea

Pentru indeplinirea obiectivelor prezentate mai sus, SAI Swiss Capital Asset Management a directionat resursele Fondului in special inspre actiuni listate pe pietele reglementate (BVB, Rasdaq) prin constituirea unui portofoliu diversificat. Proportia portofoliului de actiuni cotate in total active a variat pe parcursul anului 2007 in functie de evolutia pietelor bursiere.

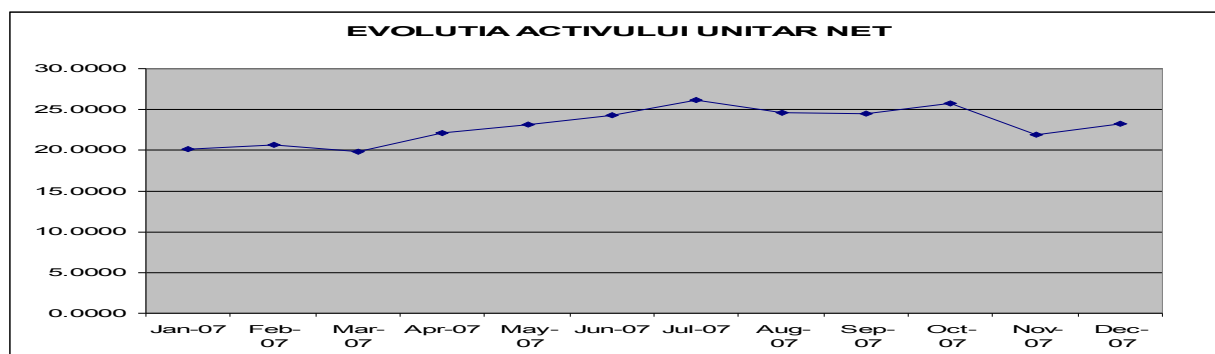
Criteriile care au stat la baza alcatuirii portofoliului au fost potentialul de crestere si/sau de dividend sau subscriere de noi actiuni.

Au fost efectuate tranzactii si cu instrumente derivate tranzactionate pe Bursa Monetar Financiare si de Marfuri Sibiu, atat in scop de arbitraj pentru portofoliul de actiuni cat si in scop de tranzactionare pe termen relativ scurt, unele instrumente financiare avand o lichiditate foarte ridicata pe aceasta piata.

Disponibilitatile in numerar ale fondului au fost plasate in depozite bancare pe termen scurt, aceasta in scopul de a permite o flexibilitate ridicata in ceea ce priveste majorarea portofoliului de actiuni, in functie de conditiile pietei.

Performantele obtinute in 2007. Evolutia activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului total (VAN)

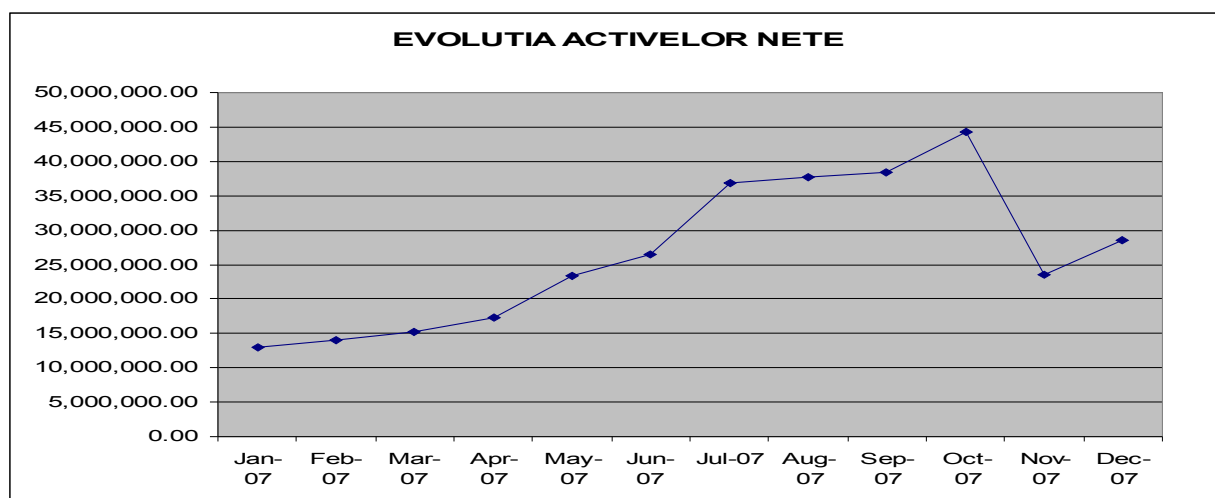
In anul 2007, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a crescut de la 18.8595 la 23.2901, ceea ce reprezinta o crestere de 23.25%. Evolutia VUAN pe parcursul anului 2007 este prezentata in graficul de mai jos:



Numărul de unități de fond în circulație la data de 31 Decembrie 2007 este de 1,224,579.97 unități de fond.

Pe parcursul anului 2007 volumul total al cumpărărilor de unități de fond ale Fondului a fost de 2,265,003.14 unități de fond reprezentand suma de 52,442,793.73 RON, iar volumul total al răscumpărărilor de 2,007,797.54 unități de fond (40,587,075.61 RON). Din aceste operatiuni, a rezultat un volum al intrărilor nete de 257,205.60 unități de fond ceea ce reprezinta suma de 11,855,718.12 RON.

La sfarsitul anului 2007, valoarea activului net se situa la 28,478,921.23 RON comparativ cu 11,665,572.78 RON la inceputul anului 2007. Evolutia VAN este prezentata in graficul de mai jos:



Am remarcat o crestere a retragerilor din partea investitorilor Fondului in a doua parte a anului 2007, acest fapt fiind cel mai probabil cauzat de evolutiile de pe pietele financiare din a doua parte a anului 2007.

Structura portofoliului

La sfarsitul anului 2007, portofoliul de actiuni reprezenta 83.55% din activul total al fondului si era compus din 50 emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2007		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	28,794,971.92	100%
VALORI MOBILIARE COTATE	23,726,532.23	82.40%
DEPOZITE SI CERTIFICATE DE DEPOZIT	4,558,181.72	15.83%
INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE	385,431.87	1.34%
CONTURI CURENTE	23,474.11	0.08%
SUME IN TRANZIT	101,352	0.35%

Cei mai importanti 10 emitenti sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Emitent	Simbol	Numar	Ultimul pret	Valoare zi	Pondere in activ
SOCOT SA TG MURES	SCTO	30,125.00	68.00	2,048,500.00	7.12%
ARGUS CONSTANTA	UARG	813,137.00	2.00	1,626,274.00	5.65%
VAE APCAROM	APC	1,675,268.00	0.96	1,608,257.28	5.59%
DAFORA SA MEDIAS	DAFR	2,791,770.00	0.505	1,409,843.85	4.90%
AVICOLA SA BUZAU	AVZU	13,968,400.00	0.098	1,368,903.20	4.76%
BUCUR SA	BUCV	521,990.00	2.34	1,221,456.60	4.24%
SIF MOLDOVA	SIF2	330,000.00	3.48	1,148,400.00	3.99%
BOROMIR PROD SA BUZAU	SPCU	890,520.00	1.21	1,077,529.20	3.74%
ELECTROPRECIZIA SA SACELE	ELZY	55,100.00	18.9	1,041,390.00	3.62%
SIF MUNTENIA	SIF4	398,900.00	2.41	961,349.00	3.34%

Detinerile Fondului la alte fonduri mutuale la 31 Decembrie 2007 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Titluri de participare la OPCVM/AOPC

DENUMIRE FOND	NR UNITATI DE FOND	VALOARE UNITATE FOND	VALOARE ACTUALIZATA	PONDERE IN CAPITALUL SOCIAL AL EMITENTULUI
BT MAXIM	61,881.19	16.97	1,050,123.76	3.67%
BT INDEX	26,954.18	11.48	309,433.99	1.08%

Depozitele bancare reprezinta la finalul perioadei de raportare 15.83 % din total active.

La data de 31.12.2007 erau inregistrate urmatoarele depozite bancare in activele fondului.

DENUMIRE BANCA	VALOARE INITIALA	DOBANDA ZILNICA	DOBANDA CUMULATA	VALOARE ACTUALIZATA	PONDERE IN TOTAL ACTIV OPCVM
LIBRA BANK	765,356.23	0	0	765,356.23	2.66%
UNICREDIT BANK	3,664,910.19	0	0	3,664,910.19	12.72%
PIREBUS BANK	0	0	0	0	0.00%
EGNATIA BANK	127,915.30	0	0	127,915.30	0.44%

Portofoliul pozitiilor deschis la Bursa Financiar Monetara si de Marfuri Sibiu la finalul anului 2007 este prezentat mai jos:

Instrumente financiare derivate 28/12/2007

Contract	Nr. contracte	Tip contract	Scadenta	Pret vanzare	Cotare	Valoare marja	PONDERE IN ACTIVUL TOTAL AL OPCVM
DESIF2	330.00	FUTURES	Mar-08	3.7031	3.7005	132,000.00	0.45853%
DESIF5	464.00	FUTURES	Mar-08	4.5973	4.6605	232,000.00	0.80591%

Urmatoarele tipuri de investitii sau actiuni nu au fost folosite deocamdata in procesul de administrare a fondului deschis de investitii ACTIVE DINAMIC: Valori mobiliare necotate, Obligatiuni sau alte titluri de credit tranzactionabile emise sau garantate de autoritati ale administratiei publice locale, Bilete la ordin/cambii.

Depozitare

Activitatea de depozitare s-a desfasurat in conditii optime, depozitarul Banca Comerciala HVB Tiriac SA prin profesionalismul si renumele sau confera fondului credibilitate, confirmand autenticitatea situatiilor financiare ale fondului.

Schimbările semnificative în conținutul prospectului de emisiune al fondului în perioada la care se referă raportul

S-a facut urmatoarea completare: “fondul poate investi, cu respectarea prevederilor legale, maxim 10% din activele sale, in titluri de participare ale altor OPCVM si/sau AOPC care indeplinesc conditiile prevazute in art.101, alin.(1) punctul d) din Legea nr.297/2004 privind piata de capital cu modificarile si completarile ulterioare”

Obiective si prognoze asupra activitatii viitoare

Pentru anul 2008, vom continua sa investim in principal in actiuni cotate. Totodata, ne propunem sa crestem gradul de lichiditate al Fondului.

Anexe

Prezentul raport este completat de:

Anexa 1 : Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2007

Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la 31 Decembrie 2007

Director, Membru CA – SAI Swiss Capital Asset Management

CRISTIAN GRIGORE SABOU

Reprezentant Compartiment Control Intern

LAURENTIU ROSOIU

24.04.2008

Anexe

Anexa 1: Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2007

Situatia activelor si obligatiilor Fondului Active Dinamic, pentru perioada 01.01.2007-31.12.2007:

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare				Sfarsitul perioadei de raportare				Diferente (lei) inceput perioada-sfarsit perioada
				1/1/2007				12/31/2007		
		% din activul net	%din activul total	valuta	lei	% din activul net	%din activul total	valuta	lei	
I	total active	101.11%	100.00%		11,790,806.90	100.97%	100.00%		28,794,971.92	-17,004,165.02
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	95.01%	93.97%		11,079,718.56	78.45%	77.70%		22,367,593.28	-11,287,874.72
1.1	Valorimobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la tranzactionare pe o piata reglementata din romania, din care :									
1.1.1	actiuni	95.01%	93.97%		11,079,718.56	78.45%	77.70%		22,367,170.78	-11,287,452.23
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora	0.00%	0.00%		0	0.00%	0.00%		0	0
1.1.3	alte titluri de creanta									
1.1.4	alte valori mobiliare , instrumente ale pietei monetare									
1.2	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata dintr-un stat membru , din care									
1.2.1	Actiuni netranzactionate	0.00%	0.00%		0.00	0.001%	0.001%		422.5	-422.5

1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora									
1.2.3	obligatiuni									
1.2.4	alte titluri de creanta									
1.2.5	alte valori mobiliare , instrumente ale pietei monetare									
1.3	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare admise la cota oficiala a unei burse dintr-un stat nemembru sau negociate pe o alta piata reglementata dintr-un stat nemembru , care opereaza in mod regulat si este recunoscuta si deschisa publicului aprobata de CNVM, din care									
1.3.1	actiuni									
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora									
1.3.3	obligatiuni									
1.3.4	alte titluri de creanta									
1.3.5	alte valori mobiliare, instrumente ale pietei monetare									

2	Valori mobiliare nou emise								
3	Alte valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare mentionate la art 102 (1) lit a din L 297/2004, din care:								
3.1	valori mobiliare								
3.2	instrumente ale pietei monetare								
4	Depozite bancare, din care:								
4.1	Depozite bancare constituite la institutii de credit din romania	4.80%	4.75%	559,824.76	15.98%	15.83%	4,558,181.72	-3,998,356.96	
4.2	Depozit Libra Bank	0.00%	0.00%	0.00	2.68%	2.66%	765,356.23	-765,356.23	
4.3	Depozit Piraeus Bank	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	
4.4	Depozit UNICREDIT TIRIAC BANK	4.80%	4.75%	559,824.76	12.85%	12.72%	3,664,910.19	-3,105,085.43	
4.5	Depozit EGNATIA BANK	0.00%	0.00%	0.00	0.45%	0.44%	127,915.30	-127,915.30	
5	Instrumente financiare derivate tranzactionate pe o piata reglementata	0.49%	0.49%	56,958.50	1.35%	1.34%	385,431.87	-328,473.37	
6	conturi curente si numerar	0.74%	0.73%	86,479.38	0.08%	0.08%	23,474.11	63,005.27	
7	Alte active (sume in tranzit, sume la distribuitori, etc)	0.07%	0.07%	7,825.70	0.36%	0.35%	101,352.00	-93,526.30	
8	Titluri de participare ale AOPC/OPCVM			0	4.75%	4.70%	1,358,938.94	-1,358,938.94	

II	Total obligatii	1.11%	1.10%		129,188.64	0.97%	0.96%		316,050.69	-186,862.05
1	cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	1.00%	0.98%		115,288.82	0.89%	0.88%		279,924.48	-164,635.66
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului	0.08%	0.08%		9,293.63	0.05%	0.05%		16,682.07	-7,388.44
3	Cheltuieli cu impozitul si rascumparari de platit	0	0		0	0.02%	0.02%		16,199.46	-16,199.46
4	Cheltuieli cu comisioanele de rulaj si alte servicii bancare									
5	Cheltuieli cu dobanzile									
6	Cheltuieli de emisiune									
7	Cheltuieli cu plata comisiunelor/tarifelor datorate CNVM	0.00%	0.01%		1,037.62	0.01%	0.01%		2,453.62	-1,416.00
8	Cheltuieli cu auditul financiar									
9	Alte cheltuieli aprobate	0.03%	0.03%		3,568.53	0.003%	0.003%		791.06	2,777.47
III	Valoarea activului net (I-II)				11,661,618.27				28,478,921.23	-16,817,302.97

Nota:

- **Evaluarea activelor** - activele sunt calculate in conformitate cu reglementarile in vigoare ale C.N.V.M.
- **Disponibilul in contul curent** - cuprinde sumele aflate in conturile curente deschise pentru derularea operatiilor Fondului.

Anexa 2: Situatia detaliata a investitiilor la 31 Decembrie 2007

EMITENT	SIMBOL	DATA ULTIMEI SEDINTE DE TRZ	NR DE ACTIUNI DETINUTE	VALOARE NOMINALA	VALOARE ACTIUNE	VALOARE TOTALA	PONDERE IN CAPITALUL SOCIAL AL EMITENTULUI	PONDERE IN ACTIVUL TOTAL AL OPCVM
AEROTECH BUCURESTI	AER	21.12.2007	43,719.00	2.5	8.8000	384,727.20	1.035178%	1.336442%
ARGUS CONSTANTA	UARG	21.12.2007	813,137.00	1.5	2.0000	1,626,274.00	2.270826%	5.649253%
ARMATURA SA	ARM	21.12.2007	790,400.00	0.5	0.4650	367,536.00	2.594020%	1.276724%
AUTOMOBILE CRAIOVA	AUCS	21.12.2007	5,947.00	2.1	20.4000	121,318.80	0.031392%	0.421430%
BEGA UTILAJE CONSTRUCTII	UTBT	21.12.2007	797.00	2.5	7.0000	5,579.00	0.047466%	0.019380%
BUCUR OBOR SA	BUCU	21.12.2007	3,221.00	0.1	5.6500	18,198.65	0.024081%	0.063217%
BUCUR SA	BUCV	21.12.2007	521,990.00	1	2.3400	1,221,456.60	7.294948%	4.243023%
CENTROFARM SA	CEOF	20.12.2007	4.00	2.09	13.5000	54.00	0.000061%	0.000188%
CHIMCOMPLEX BORZESTI SA	CHOB	19.12.2007	126,251.00	1	1.2300	155,288.73	0.142249%	0.539433%
COS MECHEL TARGOVISTE	COS	21.12.2007	2,493.00	2.5	7.2000	17,949.60	0.003621%	0.062352%
DAFORA SA MEDIAS	DAFR	21.12.2007	2,791,770.00	0.1	0.5050	1,409,843.85	3.025816%	4.897431%
EFORIE SA	EFO	21.12.2007	700.00	0.1	1.9600	1,372.00	0.000362%	0.004766%
NORD SA	NORD	20.12.2007	1,500.00	2.5	44.3000	66,450.00	0.151056%	0.230830%
NUTRICOM SA	NUTE	21.12.2007	23,536.00	0.1	0.7300	17,181.28	0.025178%	0.059683%
OLTCHIM RM VALCEA	OLT	20.12.2007	109,700.00	0.1	1.2000	131,640.00	0.033901%	0.457283%
PETROM AVIATION SA	ROFU	21.12.2007	2,658,834.00	0.1	0.2000	531,766.80	1.434917%	1.847220%

PETROL EXPORT IMPORT BUCURESTI	PEI	21.12.2007	48.00	15	75.8000	3,638.40	0.011745%	0.012639%
SICOMED SA	SCD	21.12.2007	592,600.00	0.1	1.1700	693,342.00	0.142124%	2.408490%
TIMPURI NOI SA	TIMP	21.12.2007	10,263.00	2.5	39.8000	408,467.40	0.330534%	1.418910%
VAE APCAROM	APC	21.12.2007	1,675,268.00	0.1	0.9600	1,608,257.28	2.270128%	5.586668%
ZIMTUB SA	ZIM	21.12.2007	5.00	2.5	3.1900	15.95	0.000104%	0.000055%
INOX SA BUCURESTI	INOX	21.12.2007	84.00	2.5	2.4000	201.60	0.001912%	0.000700%
BOROMIR PROD SA BUZAU	SPCU	21.12.2007	890,520.00	0.10	1.2100	1,077,529.20	8.679574%	3.743056%
ARDAF-SOCIETATEA DE ASIGURARE -REASIGURARE SA CLUJ	ARDF	21.12.2007	7,895,184.00	0.10	0.1190	939,526.90	0.485592%	3.263672%
SOCOT SA TG MURES	SCTO	21.12.2007	30,125.00	2.50	68.0000	2,048,500.00	6.790217%	7.115956%
UNISEM SA BUCURESTI	UNISEM	21.12.2007	148,800.00	0.10	0.0987	14,686.56	0.057341%	0.051017%
ALTUR SA	ALT	21.12.2007	8,889,930.00	0.10	0.1020	906,772.86	3.321744%	3.149893%
ROMAERO SA BUCURESTI	RORX	21.12.2007	173.00	2.50	33.5000	5,795.50	0.002770%	0.020132%
ICMRS SA GALATI	ICMR	21.12.2007	30,000.00	0.10	0.6950	20,850.00	0.048199%	0.072427%
MOARA CIBIN SA SIBIU	MOIB	21.12.2007	900,092.00	0.10	0.8300	747,076.36	3.341977%	2.595149%
NEFERAL SA BUCURESTI	NEFE	06.10.2007	1,533.00	0.30	0.1800	275.94	0.003234%	0.000959%

FLAMINGO INTERNATIONAL BUCURESTI	FLA	19.12.2007	79.00	0.10	0.3450	27.26	0.000010%	0.000095%
ELECTROPRECIZIA SA SACELE	ELZY	21.12.2007	55,100.00	8.10	18.9000	1,041,390.00	1.050433%	3.617518%
AZOMURES SA TG MURES	AZO	21.12.2007	4,797,900.00	0.10	0.1990	954,782.10	0.912092%	3.316665%
COMINCO SA BUCURESTI	COBS	21.12.2007	4,100.00	2.50	100.0000	410,000.00	0.227534%	1.424233%
PROTAN SA BUCURESTI	PRON	21.12.2007	15,613.00	2.50	26.5000	413,744.50	0.835532%	1.437241%
CONCEF SA SIBIU	COFI	21.12.2007	76,000.00	0.10	3.9400	299,440.00	0.737669%	1.040177%
AVICOLA SA BUZAU	AVZU	21.12.2007	13,968,400.00	0.10	0.0980	1,368,903.20	3.266650%	4.755214%
CONTACTOARE SA BUZAU	CONQ	20.12.2007	620.00	2.50	12.1000	7,502.00	0.021645%	0.026060%
FARMACEUTICA REMEDIA SA DEVA	RMAH	21.12.2007	100,000.00	0.10	0.6900	69,000.00	0.942598%	0.239688%
SNP PETROM SA	SNP	21.12.2007	187.00	0.10	0.4970	92.94	0.000000%	0.000323%
MITTAL STEEL ROMAN SA	PTRO	21.12.2007	5,000.00	2.50	16.8000	84,000.00	0.034616%	0.291794%
ARMAX GAZ SA MEDIAS	ARAX	22.12.2007	104,098.00	0.10	0.3550	36,954.79	0.129032%	0.128371%
SIF MOLDOVA	SIF2	21.12.2007	330,000.00	0.10	3.4800	1,148,400.00	0.063573%	3.989243%
SIF OLTENIA	SIF5	21.12.2007	100,000.00	0.10	4.3400	434,000.00	0.017236%	1.507603%
ROMPETROL RAFINARIE	RRC	21.12.2007	5,270,100.00	0.10	0.1100	579,711.00	0.024978%	2.013765%
ASIGURAREA ROMANEASCA-ASIROM	ASRA	21.12.2007	421.00	0.10	0.7400	311.54	0.000066%	0.001082%

SIF MUNTENIA	SIF4	21.12.2007	398,900.00	0.10	2.4100	961,349.00	0.049428%	3.339476%
METEX SA TARGOVISTE	METG	21.12.2007	100.00	2.50	59.9000	5,990.00	0.018894%	0.020808%
TOTAL						22,367,170.78		

