

**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 01.01.2023-31.12.2023**

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 Regulamentului 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 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 Ecotech Expert SRL, persoana juridica autorizata pentru a efectua audit financiar, cu autorizatia CAFR avizul nr.120/2001, si aviz emis de ASF nr.76/26.02.2016, cu sediul social in Bucuresti, Sector 3 str. Lt. Ganovici Dumitru nr. 2, corp A, et. 1, ap. 3.

**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 01.01.2023-31.12.2023. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)**

In perioada 01.01.2023-31.12.2023, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 31.12.2023 fiind de 7.4053 Lei, comparativ cu 5.5669 Lei la sfarsitul anului 2022.

Informatii cu privire la veniturile din investitii, precum si alte venituri, venitul net, modificarea contului de capital sunt evidentiata in situatiile financiare anuale 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 31.12.2023 era de 3.078.882,7576 unități de fond.

In perioada 01.01.2023 – 31.12.2023 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 210,5777 unități de fond in valoare de 1.314.17 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 5.26 Lei.

La data de 31.12.2023, valoarea activului net era in valoare de 22,799,998.75 Lei, comparativ cu 17.140.996,36 Lei la sfarsitul anului 2022.

## Structura portofoliului

La data de 31.12.2023 portofoliul de actiuni reprezenta 86.45% din activul total al fondului si era compus din 38 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2023		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	22,871,523.24	100.000%
Valori mobiliare	19,771,777.72	86.45%
Depozite	3,204,466.27	14.01%
Conturi curente la banci	-104,720.75	-0.46%
Sume in curs de decontare	-105,498.10	-0.46%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2023 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Raiffeisen Bank International (WE)	RBI	24.000	92.8758	2.229.018,77	9.746%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	170.667	11.0000	1.877.337,00	8.208%
Morgan Stanley&Co International Plc	MSRBIAV2	40.000	43.5775	1.743.099,84	7.621%
Impact Developer & Contractor SA	IMP	5.787.412	0.2630	1.522.089,36	6.655%
BAYN GY	BAYN GY	8.000	167,2958	1.338.366,38	5.852%

Urmatorele 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), nu au fost efectuate tranzactii cu instrumente financiare de tipul contractelor repo.

In perioada vizata nu au fost autorizate modificari intervenite in documentele Fondului.

Politica de remunerare a Societatii stabileste politici si practici concepute pentru a asigura respectarea si promovarea unei politici solide si adecvate de administrare a riscurilor. Politica de remunerare descurajeaza asumarea de riscuri care nu corespund profilurilor de risc, regulilor sau documentelor de constitutive ale societatii si nu contravine obiectivului Societatii de a actiona in interesul investitorilor. Societatea poate aplica un sistem de remunerare format din:a) remuneratie fixa(salariul de baza);b)remuneratie variabila. Remuneratia variabila este optionala si poate include scheme anuale de premiere, si anume bonusuri acordate angajatilor in perioada sarbatorilor si anume sub forma celui de-al 13-lea salariu. Nu este stabilita o schema de bonusare privind alocarea de unitati de fond si nici schema de pensii. Fondul nu plateste remuneratii variabile si nici comisioane de performanta salariatilor. Remuneratiile au fost acordate cu respectarea principiilor de remunerare stabilite la nivelul societății în conformitate cu prevederile legale și procedurale interne. Nu au fost modificari substantiale ale politicii de remuneratie si nici nu au fost nereguli constatate in urma evaluarii anuale.

In procesul de evaluare si remunerare a performantei individuale sunt luate în considerare criteriile de evaluare a postului, principalele indicatori de performanta fiind: competente si abilitati personale, cunostintele acumulate, calificarile detinute, indeplinirea atributiilor de serviciu aferente postului, gradul de conformare la regulile si reglementarile interne si legale, dezvoltarea personala, implicare activa în strategiile și proiectele societatii, angajamentul demonstrat de a-si continua activitatea in cadrul societatii. In conformitate cu politica de remunerare, nu există la nivelul societății implementată o componentă variabilă aferentă remunerației si, prin urmare, categoriile de personal ale căror activități profesionale au un impact asupra profilului de risc al fondului nu beneficiază de remunerații suplimentare care să depindă de factori cantitativi /calitativi, așa cum sunt ei definiți in legislația aplicabila acestui domeniu.

## 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 atenta investitorilor dornici de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

## Evenimente

Anul 2023 a fost sub influenta razboiului din Ucraina, pietele financiare ramanand expuse hazardului produs de acest razboi. Inflatia la nivel global a dus la aprecierea ratelor de dobanda de catre Bancile Nationale, ceea ce s-a materializat in scaderi de profitabilitate ale emitentilor listati si implicit in deprecierea preturilor actiunilor acestora.

Pana la data prezentului raport nu au fost inregistrate retrageri de unitati de fond semnificative, societatea este pregatita sa ia in calcul activarea mecanismelor de limitare sau suspendare a unitatilor de fond.

Compania ramane expusa la: riscul de contraparte - prin contractele sale de custodie/depozitar, contractele de intermediere; riscul de piata - prin investitiile efectuate in nume propriu/ in contul fondurilor de investitii administrate; riscul legislativ - prin impunerea de noi reguli din partea entitatilor ce guverneaza domeniul pietelor de capital.

## ANEXE

### Prezentul raport este completat de:

Anexa 1-Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 31.12.2023;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2023

Anexa 3-Remuneratii 2023

**Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan**



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2023

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-22		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-23		Diferente		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
I	Total active	75.43%	100.00%		17,197,721.15	100.31%	100.00%		22,871,523.24	5,673,802.09
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	69.79%	69.58%	0	15,913,158.19	75.85%	75.62%	0	17,294,795.24	1,381,637.05
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:	57.94%	57.76%	0	13,210,402.23	60.20%	60.02%	0	13,726,604.20	516,201.97
1.1.1	actiuni	57.94%	57.76%	0	13,210,402.23	57.94%	57.76%	0	13,210,402.23	0.00
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:	11.85%	15.72%	0	2,702,755.96	15.65%	15.60%	0	3,568,191.04	865,435.08
1.2.1	actiuni	11.85%	11.82%	0	2,702,755.96	11.85%	11.82%	0	2,702,755.96	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	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	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	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	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.1	actiuni	0.00%	0.00%	0	0	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	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.3	obligatiuni (pe categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0	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	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	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	0.00%	0.00%	0	0	0.00
2	Valori mobiliare nou emise	0.00%	0.00%	0	0	0.00%	0.00%	0	0	0.00

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-22		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-23		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 neadmise la tranzactionare	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
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	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	1.65%	1.65%	0.00	377,305.64	10.86%	10.83%	0.00	2,476,982.48	2,099,676.84
4.1	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare din România:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	1.65%	1.65%	0.00	377,305.64	10.86%	10.83%	0.00	2,476,982.48	2,099,676.84
4.3	Produce structurate admise sau tranzactionate pe o piață reglementată 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:	3.04%	3.03%	0.00	693,885.25	14.05%	14.01%	0.00	3,204,466.27	2,510,581.02
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din România	3.04%	3.03%	0.00	693,885.25	14.05%	14.01%	0.00	3,204,466.27	2,510,581.02
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 piață reglementată:	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 piață reglementată din România, 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 piață reglementată 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 piață reglementată 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 în afara piețelor 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 și numerar	0.52%	0.52%	0.00	118,608.04	0.00%	0.00%	0.00	777.35	-117,830.69
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piață reglementată, 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	0.62%	0.62%	0.00	141,716.12	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-141,716.12
11	Titluri suport pentru operațiuni de report	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	-0.00	0.00	0.00
12	Alte active (sume în tranzit, sume la distribuitori, sume la SSIF, etc.)	-0.21%	-0.21%	0.00	-46,952.09	-0.46%	-0.46%	0.00	-105,498.10	-58,546.01

II	Total obligatii	0.25%	0.25%	0.00	56,724.79	0.31%	0.31%	0.00	71,524.49	14,799.70
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.23%	0.23%	0.00	52,013.90	0.29%	0.29%	0.00	65,241.18	13,227.28
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.01%	0.01%	0.00	3,373.89	0.02%	0.02%	0.00	4,504.31	1,130.42
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 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 comisioanelor/tarifelor datorate ASF	0.01%	0.01%	0.00	1,337.00	0.01%	0.01%	0.00	1,779.00	442.00
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	17,140,996.36			0.00	22,799,998.75	5,659,002.39

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	22,799,998.75	17,140,996.36	5,659,002.39
Numar unitati fond in circulatie	3,078,882.7576	3,079,093.3353	-210.58
Valoare unitara a activului net	7.4053	5.5669	1.84

SAI Swiss Capital Asset Management SA  
Presedinte  
Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate  
Valeria Avram-inlocuitor



FDI ACTIVE DINAMIC – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2023

1. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ 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	Valoarea nominala lei	Valoarea actiune lei	Valoarea totala lei	Pondere in capitalul social al emitentului %	Pondere in activul total al OPCVM %
ALRO SLATINA	ALR	ROALROACNOR0	29-Dec-23	136,742.00	0.5000	1.5400	210,582.68	0.0192%	0.921%
Altur SA	ALT	ROALTCACNOR1	29-Dec-23	2,129,274.00	0.1000	0.0825	175,665.11	0.6957%	0.768%
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	29-Dec-23	1,007,704.00	0.1500	0.9200	927,087.68	0.0840%	4.053%
Biolarm SA	BIO	ROBIOFACNOR9	29-Dec-23	1,162,247.00	0.1000	0.8240	967,691.53	0.1180%	4.187%
BRD-Grupul Societate Generale SA	BRD	ROBRDBACNOR2	29-Dec-23	724.00	1.0000	17.9200	12,974.08	0.0001%	0.057%
C.N.T.E. Transselectrica	TEL	ROTSELACNOR9	29-Dec-23	23,035.00	10.0000	30.1000	693,353.50	0.0314%	3.032%
CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUN	BCM	ROBUCMACNOR5	29-Dec-23	150,000.00	0.1000	0.0980	14,850.00	0.0924%	0.065%
Compa SA	CMP	ROCMPSACNOR9	29-Dec-23	260,668.00	0.1000	0.7460	194,458.33	0.1191%	0.850%
Contactoare SA Buzau	CONQ	ROCONQACNOR4	11-Dec-23	67,642.00	2.5000	7.7500	388,941.50	0.5091%	1.701%
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	29-Dec-23	16,426.00	-	44.0000	722,744.00	0.0164%	3.160%
ELECTROMAGNETICA SA BUCURE	ELMA	ROELMAACNOR2	29-Dec-23	200,000.00	0.1000	0.2120	42,400.00	0.0286%	0.185%
Firebyie Games	FRB	ROAYENHBF52	29-Dec-23	2,197,272.00	0.1000	0.2410	529,542.55	5.2539%	2.315%
FONDUL PROPRIETATEA	FP	ROFPTAACNOR5	29-Dec-23	2,376.00	0.5200	0.5230	1,242.65	0.0000%	0.005%
Impact Developer & Contractor S.A.	IMP	ROIMPACNOR0	29-Dec-23	5,787,412.00	0.2500	0.2630	1,522,089.36	0.2446%	6.655%
LION	LION	ROSIFAACNOR2	29-Dec-23	345,953.00	0.1000	2.5900	896,018.27	0.0682%	3.918%
MECANICA FINA SA	MECE	ROMECEACNOR3	29-Dec-23	12,485.00	2.5000	30.6000	382,041.00	0.3369%	1.670%
Med Life SA	M	ROMEDLACNOR6	29-Dec-23	5,376.00	0.2500	3.9800	21,396.48	0.0010%	0.094%
Nord SA Bucuresti	NORD	RONORDACNOR0	19-Dec-23	58,068.00	2.5000	3.9000	226,426.20	0.6343%	0.990%
OMV Petrom S.A.	SNP	ROSINPPACNOR8	29-Dec-23	66,000.00	0.1000	0.5745	37,917.00	0.0001%	0.166%
Prodacta SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR2	29-Dec-23	745,042.00	1.1000	0.6300	469,376.46	1.2361%	2.052%
PURCARI WINERIES PUBLIC COME	WINE	CY0107600716	29-Dec-23	3,452.00	-	14.3400	49,501.68	0.0086%	0.216%
Rompelot Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	29-Dec-23	10,022,481.00	0.1000	0.0840	841,888.40	0.0377%	3.681%
S.N.G.N. ROMGAZ S.A.	SNG	ROSNINGACNOR3	29-Dec-23	18,000.00	1.0000	50.1000	901,800.00	0.0047%	3.943%
S.N.T.G.N. Transgaz SA	TGN	ROTGNTACNOR8	29-Dec-23	18,000.00	10.0000	18.8600	592,373.74	0.0167%	2.590%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	ROSATUACNOR8	7-Dec-23	170,667.00	2.5000	11.0000	1,877,337.00	8.6279%	8.208%
Sihra Franchise Group	SFG	ROSEFGACNOR4	29-Dec-23	40,000.00	15.0000	25.7000	1,028,000.00	0.1031%	4.495%
Unitrea Shopping Center SA Bucuresti	SCDM	ROSCDMACNOR5	27-Dec-23	137.00	2.5000	65.0000	8,905.00	0.0050%	0.039%
<b>Total</b>							<b>13,726,604.20</b>		<b>60.016%</b>

4. Drepturi de preferinta/drepturi de alocare

Emitent	Tipul de drept	Simbol	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. drepturi detinute	Valoarea drept Ron	Valoarea totala Ron	Pondere in activul total al OPCVM %
Firebyta Games	-	FRBR01	RO0FMJEHJS68	2,197,272.00	-	-	-
<b>Total</b>						<b>0.00</b>	<b>0.0000%</b>

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

Emitent	Actiune	Simbol	CodISIN	Valoarea unitara Ron	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala Ron	Pondere in activul total al OPCVM %
Impact Developer & Contractor S.A.	actiune	IMP	ROIMPACNOR0	0.2631	400,000.0000	-105,235.0000	-0.460%
<b>Total</b>						<b>-105,235.0000</b>	<b>-0.460%</b>

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

Emitent	ISIN	DataUltimeSedinteiInCareSaTranzactionat	NrActiuniDetinute	ValoareNominalaEuro	ValoareaActiuneEuro	CursValutarBn rEurRon	Valoarea Totala Ron	PondereinCapitalulSocialAI Emitentului %	PondereinActivulTotal AIOPCVM %
BAYN GY	DE000BAY0017	29-Dec-23	8,000.00	EUR	33.6300	4.9746	1,338,366.38	0.0008%	5.852%
Raiffeisen Bank International(Ve)	AT00000606306	29-Dec-23	24,000.00	EUR	18.6700	4.9746	2,229,018.77	0.0073%	9.746%

Wirecard A.g	DE0007472060	29-Dec-23	7.500.00	-	0.0216	4.9746	805.89	0.0061%	0.004%
<b>Total</b>							<b>3,568,191.04</b>		<b>15.601%</b>

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

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

Emitent	Simbol	Cod ISIN	Valoare actiune	Nr.valori mobiliare tranzactionate	Valoare totala	Pondere in activul total al OPCVM
			LEI		LEI	%
Morgan Stanley&Co International Pic	MSELRO2	DE000MAGGNP8	5.8700	125,022.00	733,882.64	3.209%
Morgan Stanley&Co International Pic	MSRBIAY2	DE000MAGGQB1	43.5775	40,000.00	1,743,099.84	7.621%
<b>Total</b>					<b>2,476,982.48</b>	<b>10.830%</b>

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 emfentului	Pondere in activul total al OPC
		lei	lei	lei	%	%
Comcreal SA Vaslui	744,986.00	0.1000	-	-	-	-
COMINCO SA BUCURESTI	23,200.00	2.5000	-	-	-	-
Concefa Constructii Cai Ferate	824.00	0.1000	-	-	-	-
Concefa SA Sibiu	8,116.00	0.1000	-	-	-	-
SCT SA Bucuresti	127,722.00	2.5000	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>0.00</b>		<b>0.000%</b>

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

Emitent	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emfentului	Pondere in activul total al OPC
		lei	lei	lei	%	%
Asigurare - Reasigurare Astra SA Buc	464.00	2.6600	-	-	-	-
<b>Total</b>				<b>0.00</b>		<b>0.000%</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 OPCVM
	lei	%
BRD-Grupa Societe Generale SA	777.35	0.003%
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	-
Techventures Bank	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	-
<b>Total</b>	<b>777.35</b>	<b>0.003%</b>

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta*	Curs valutar BNR	Valoare actualizata	Pondere in activul total al OPCVM
	Eur	Ron	lei	%
UniCredit Bank S.A.	-	4.9746	-	-
<b>Total</b>			<b>0.00</b>	<b>0.000%</b>

3. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD



Denumire banca	Valoare curenta*	Curs Valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in activul total at OPCVM
CREDIT EUROPE BANK ROMANIA	-	4.4958	-	-
UniCredit Bank S.A.	-	4.4958	-	-
<b>Total</b>			<b>0.00</b>	<b>0.0000%</b>

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in GBP

Denumire banca	Valoare Curenta*	Curs Valutar BNR	Valoare actualizata lei	Pondere in Activul total at OPCVM
UniCredit Bank S.A.	-	5.7225	-	-
<b>Total</b>			<b>0.00</b>	<b>0.0000%</b>

X. Depozite bancare constituite la institutiile de credit din Romania

1. Depozite bancare denuminate in lei

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Rata dobanzilor %	Valoarea initiala lei	Crestere zilnica lei	Dobanda cumulata lei	Valoarea totala lei	Pondere in activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	29-Dec-23	3-Jan-24	5.41%	1,743,944.58	262.08	524.15	1,744,468.73	7.627%
<b>Total</b>							<b>1,744,468.73</b>	<b>7.627%</b>

2. Depozite bancare denuminate in EUR

Denumire banca	Data constituirii	Data scadentei	Valoarea initiala* EURO	Crestere zilnica* EURO	Dobanda cumulata* EURO	Curs valutar BNR .../RON	Valoarea totala RON	Pondere in activul total al OPC %
UniCredit Bank S.A.	29-Dec-23	3-Jan-24	293474.14	8.15	16.30	4.9746	1,459,997.54	6.383%
<b>Total</b>							<b>1,459,997.54</b>	<b>6.383%</b>

XV. Dividende sau alte drepturi de primit  
Diminuare de capital social prin reducerea de nr.actiuni

Emitent	Simbol/Actiune	Data ExDividend	NrActiuni	ValoareaActiune	ValoareTotala RON	PondereinActi vulTotal/OPC VM %
UniCredit Bank S.A.	Alte sume de incasat	-	1.00	RON -	0.00	0.0000%
<b>Total</b>						

SAI Swiss Capital Asset Management SA  
Presedinte  
Razvan Bucur

Reprezentant Orier Conformitate  
Valeria Altram-Intoculitor



Sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei) 2022	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) 2022	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
<b>1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)-inclus si auditor intern externalizat</b>	<b>924285</b>	<b>924285</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
<b>Remunerații fixe</b>	<b>924285</b>	<b>924285</b>	<b>0</b>	<b>10</b>
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
- numerar	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
<b>2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)</b>	<b>620872</b>	<b>620872</b>	<b>0</b>	<b>7</b>
<b>A. Membri CA, din care</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>Remunerații fixe</b>	<b>0</b>			
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
- numerar	0			
-alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
<b>B. Directori, din care:</b>	<b>237626</b>	<b>237626</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Remunerații fixe</b>	<b>237626</b>	<b>237626</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
- numerar	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
<b>C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***-conformitate, administrarea riscurilor, director economic, audit intern externalizat</b>	<b>338138</b>	<b>338138</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
<b>Remunerații fixe:</b>	<b>338138</b>	<b>338138</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
- numerar	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0			
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0			
<b>D. Alte funcții decât cele indicate la lit. A-C de mai sus, incluse în categoria personalului identificat (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)****-analist investitii</b>	<b>45108</b>	<b>45108</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Remunerații fixe:</b>	<b>45108</b>	<b>45108</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Remunerații variabile exceptând comisioanele de performanță, din care:	0			
- numerar	0			
- alte forme (cu indicarea separată a fiecărei categorii)	0	0		
Remunerații variabile reprezentând comisioane de performanță	0	0		