

**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 01.01.2020-31.12.2020**

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 semnatarii 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 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 01.01.2020-31.12.2020. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2020-31.12.2020, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie negativa, astfel valoarea la data de 31.12.2020 fiind de 5.5260 Lei, comparativ cu 5.9107 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 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.

Numarul de unitati de fond in circulatie la data de 31.12.2020 era de 3.080.065,7073 unitati de fond.

In perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al rascumpararilor a fost de 3.315,0885 unitati de fond in valoare de 17.522,72 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 70,09 Lei.

La data de 31.12.2020, valoarea activului net era in valoare de 17.020.326,17 Lei, comparativ cu 18.224.939,21 Lei la sfarsitul anului 2019.

Structura portofoliului

La data de 31.12.2020 portofoliul de actiuni reprezenta 97.686% din activul total al fondului si era compus din 39 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2020		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	17.191.236,33	100.00%
Valori mobiliare	16.793.475,96	97.686%
Titluri de participare	80.541,00	0.469%
Depozite	239.463,75	1.393%
Conturi curente la banci	77.755,62	0.452%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2020 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Impact Developer&Contractor SA	IMP	860196	1.8800	1617168.48	9.407%
Moara Cibin SA Sibiu	MOIB	2780601	0.5500	1529330.55	8.896%
SIF Muntenia	SIF4	1803984	0.8200	1479266.88	8.605%
Biofarm SA	BIO	2872445	0.4280	1229406.46	7.151%
Saturn SA Alba Iulia	SATU	177125	5.0500	894481.25	5.203%

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

In perioada vizata au prin la Autorizatia A.S.F100/12.06.2020 au fost autorizate modificarile intervenite in documentele de constituire, respectiv Contract de societate, Prospectul de emisiune, Regulile FDI Active Dinamic si a contractului cadru de custodie si depozitare ca urmare a alinierii acestora la prevederile Regulamentului ASF nr.2/2018 si Regulamentului UE 679/2016 privind protectia persoanelor fizice in ceea ce priveste prelucrarea datelor cu caracter personal si privind libera circulatie a acestor date si de abrogare a Directivei 95/46/CE. Suplimentar s-au introdus completari cu informatii privind componenta Consiliului de Administratie si inscrierea in Registrul ASF sub nr.PJR07.1AFIAI/400007, in calitate de administrator de fonduri de investitii alternative.

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 profiturilor 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. Nu au fost modificari substantiale ale politicii de remuneratie si nici nu au fost nereguli constatate in urma evaluarii anuale.

Cuquantum total remuneratii pentru exercitiul financiar, din care:	Suma (LEI)	Numar beneficiari
a) Remuneratii fixe plătite de Societate către personalul său	503710	8
b) Remuneratii variabile plătite de Societate. către personalul său, exceptând comisioanele de performanță	0	
c) Remuneratii variabile reprezentând comisioane de performanță	0	
TOTAL	503710	

Cuquantum agregat al remuneratiilor pentru exercitiul financiar, din care:	Suma (LEI)
a) Remuneratii plătite membrilor consiliului de administratie	0
b) Remuneratii plătite conducerii efective (superioare)	209110
c) Remuneratii plătite personalului cu atributii de control (conformitate, administrare a riscurilor, audit intern)	123907
d) Remuneratii plătite personalului identificat ale cărui actiuni au un impact semnificativ asupra profilului de risc al Fondului (Director Financiar)	79827

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 domicili de a efectua plasamente financiare pe termen mediu si lung in conditii de performanta ridicate.

Evenimente ulterioare

Pentru anul 2021, pe fondul izbucnirii pandemiei de Coronavirus la inceputul lunii martie 2020, s-a impus in cadrul companiei "Planul de masuri pentru stare de urgenta" ce prevede decizii cu privire la:

Continuitatea activitatii, implementandu-se lucrul la distanta, masuri de inlocuire personal/redistribuire sarcini in caz de imbolnavire, posibilitatea deplasarii de la birou in caz de necesitate;

Reevaluare tipologie subscriitori fonduri/ monitorizare risc de lichiditate pentru eventuale retrageri;

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.

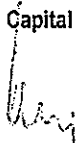
ANEXE

Prezentul raport este completat de:

Anexa 1-Situatia activelor si obligatiilor Fondului la data de 31.12.2020;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2020

Presedinte CA -- SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



I. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din Romania
 1. Actiuni tranzactionate in ultimile 30 de zile de tranzactionare (pe licitatie)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominala	Valoare achizite	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitenţei	Pondere in activul total al OPCVM
Alfa S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-20	15.000,00	0,5000	2.940,00	33.600,00	0,0021%	0,185%
Alfa S.A.	ALT	ROALCACNOR01	30-Dec-20	5.735,522,00	0,1000	0,0255	1.48.255,81	0,6957%	0,851%
Bidam Bucuresti	BIO	ROBIOEACNOR0	30-Dec-20	2.872,445,00	0,1000	0,0255	1.229.406,46	0,2915%	7,151%
BRO - Grupul Societate Generale	BRD	ROBRODACNOR2	30-Dec-20	41.700,00	1,0000	14,9000	619.652,00	0,0665%	3,605%
C.N.T.E.E. Tranzactiunea S.A.	TEL	ROTELEACNOR0	30-Dec-20	25.767,00	10,0000	25,6000	659.635,20	0,0392%	3,837%
Casa de Bucuriei-Cala de Menti	BCM	ROBMSACNOR0	30-Dec-20	150.000,00	0,1000	0,1600	12.000,00	0,0924%	0,070%
Compa Sibiu	CMF	ROCMFACNOR0	30-Dec-20	321.797,00	0,1000	0,5700	153.424,29	0,1471%	1,087%
Centricare S.A. Bucuriei	OSM	ROCOMACNOR0	30-Dec-20	3.652,048,00	0,1000	0,0680	21.972,29	0,0663%	0,128%
Digi Comunicatiuni N.V.	CONQ	ROCONQACNOR4	10-Dec-20	10.326,00	2,5000	2,9200	22.600,00	0,0296%	0,131%
Electromagistea S.A.	DIGI	RODIGACNOR0	30-Dec-20	22.865,00	0,0487	34,7000	796.989,60	0,175%	4,636%
Impact Developer & Contractor S.A.	IMP	ROIMPACNOR0	30-Dec-20	200.000,00	0,1000	0,1130	22.600,00	0,0296%	0,131%
Keira Chin SA Sibiu	MC8	ROMC8ACNOR0	30-Dec-20	860.196,00	1,0000	1,8800	1.617.168,48	0,3245%	9,407%
King S.A. Bucuresti	NOR0	RONORACNOR0	22-Dec-20	2.760.501,00	0,1000	0,5000	1.529.330,55	2,5692%	8,696%
OMV Petrom	SNP	ROSNPACNOR0	30-Dec-20	55.751,00	2,5000	3,7200	207.393,72	0,6091%	1,268%
Predict SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR0	7-Dec-20	88.459,00	1,0000	0,9635	728.617,60	0,0033%	4,239%
Prospectiuni SA Bucuresti	ROCE	ROPROACNOR0	30-Dec-20	159.824,00	0,1000	0,7600	60.028,44	0,1352%	0,085%
Romcarbon S.A.	PRSN	ROPRSNACNOR0	30-Dec-20	79.891,00	0,1000	0,1525	11.287,59	0,0233%	0,071%
Romcarbon S.A.	ROCE	ROPROACNOR0	30-Dec-20	18.465,081,00	0,1000	0,0440	724.463,65	0,0373%	4,214%
Romcarbon Rafinare	RIC	ROPRACNOR0	30-Dec-20	962.835,00	0,1000	0,4460	429.424,41	0,3461%	2,488%
Rompetrol West Services S.A.	PTR	ROPRWACNOR0	30-Dec-20	40.000,00	10,0000	17,8600	714.400,00	0,0193%	4,156%
S.N. Neutraciastica S.A.	SNV	ROSNVACNOR0	30-Dec-20	22.000,00	1,0000	283,0000	618.200,00	0,0057%	3,580%
S.N.G.N. Rampea S.A.	SNS	ROSNACNOR0	30-Dec-20	1.283,00	2,5000	894,46125	363.089,00	0,0105%	2,112%
S.N.T.G.N. Tranzactiunea S.A.	TGN	ROTGNACNOR0	30-Dec-20	177.125,00	2,5000	5,0000	108.089,26	8,9544%	5,203%
SATURN S.A. BA BUIA	SATU	ROSATUACNOR0	10-Dec-20	127.722,00	2,5000	0,8300	501.054,40	1,6268%	0,617%
SCF SA BUCURESTI	SCFB	ROSCFBACNOR4	30-Dec-20	227.252,00	0,1000	2,2000	1.013.894,00	0,3442%	2,915%
SIF1 Banii Chisinau S.A.	SIF1	ROSFACNOR0	30-Dec-20	60.000,00	0,1000	0,8200	1.013.894,00	0,2899%	8,605%
SIF4 Mantenia S.A.	SIF4	ROSFACNOR0	30-Dec-20	50.168,00	15,0000	14,7000	737.469,60	0,1293%	4,290%
Societatea Energetica Electrica Sphera Franchise Group	EL	ROSEACNOR0	19-Nov-20	120,00	2,5000	66,0000	15.299.680,84	0,0044%	0,046%
Unirea Shopping Center S.A. B.	SFG	ROSEFACNOR4							
Unirea Shopping Center S.A. B.	SCDM	ROSCDMACNOR0							
Total				9.612,00	2,5000	10,1085	97.163,86	0,4507%	0,565%

2. Actiuni tranzactionate in ultimile 30 de zile de tranzactionare (pe licitatie)

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominala	Valoare achizite	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitenţei	Pondere in activul total al OPC
ICSIM SA BUCURESTI	ICSI	ROICSIACNOR2	23-Jun-20	9.612,00	2,5000	10,1085	97.163,86	0,4507%	0,565%
Total							97.163,86		

II. Valori mobiliare admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe un sistem alternativ de tranzactionare din alt stat membru
 1. Actiuni tranzactionate in ultimile 30 de zile de tranzactionare (pe licitatie)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni deţinute	Valoare nominala	Valoare achizite	Curs valutar BNR EURRON	Valoare totala	Pondere in capitalul social al emitenţei	Pondere in activul total al OPCVM
Erste Group Bank AG	AT0000652011	30-Dec-20	5.000	6,0000	24,9400	4,8954	607.214,18	0,007%	3,532%
Winecard AG	DE0007472060	30-Dec-20	7.500,00	0,0400	0,3110	4,9684	11.957,86	0,006%	0,065%
Total							619.172,06		3,598%

3. Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piata reglementata sau pe 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 EL	MSELRO	DE000MF38427	LEI	5.6433	816.059,20	4,759%
Total				140.000,00	816.059,20	4,759%

VIII. Alte valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare menționate la art.83 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012
 VIII.1. Alte valori mobiliare menționate la art. 83 alin. (1) lit.a) din O.U.G. nr.32/2012
 1. Acțiuni neaduse la tranzacționare

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală LEI	Valoare achiziție LEI	Valoare totală LEI	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al OPCVM %
COMINCO SA Bucuresti	23.200,00	2.500,00	0,00	0,00	0,000%	0,000%
CONCEFA Construcții Căi Ferate	323,00	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				0,10		0,000%

2. Acțiuni menținute la tranzacționare evaluate la valoare zero și/sau finanțate acuzitate deposede la Registrul Comerțului

Emitent	Nr. acțiuni deținute	Valoare nominală LEI	Valoare achiziție LEI	Valoare totală LEI	Pondere în capitalul social al emitentului %	Pondere în activul total al OPCVM %
ASIGURARE - REASIGURARE ASTRA SA	464,00	2,6600	0,00	0,00	0,000%	0,000%
COMERCIAL SA VASLUI	744.985,00	0,1000	0,00	0,00	0,000%	0,000%
Total				0,60		0,000%

IX. Disponibil în conturi curente și numerar

1. Disponibil în conturi curente și numerar în LEI

Denumirea băncii	Valoare curentă LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
BRD - Grupul Societate Generale S.A.	777,35	0,005%
UniCredit Bank S.A.	0,14	0,000%
Total	777,49	0,005%

2. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în EUR

Denumirea băncii	Valoare curentă EUR	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoare actualizată LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	15.807,95	4,5694	72.075,23	0,440%
Total			72.075,23	0,448%

4. Disponibil în conturi curente și numerar denumite în USD

Denumirea băncii	Valoare curentă USD	Curs valutar BNR USD/RON	Valoare actualizată LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	0,73	3,8580	2,80	0,002%
Total			2,80	0,002%

X.1 Depozite bancare constituie la încheierea de credit din România

1. Depozite bancare denumite în LEI

Denumirea băncii	Data constituției	Data scadenței	Rata dobânzii %	Valoare inițială LEI	Creșterea din LEI	Dobânzi cumulată LEI	Valoare totală LEI	Pondere în activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	31-Dec-20	4-Jan-21	1,01%	239.463,75	6,72	25,97	239.463,75	1,363%
Total							239.463,75	1,363%

XIV. Titluri de participare la OPCVM/AOPC

1. Titluri de participare denumite în lei

Denumirea fondului	Data ultimei sedințe în care s-a tranzacționat	Nr. unități de fond deținute	Valoare unitate de fond (USD)	Preț piață LEI	Valoare totală LEI	Pondere în total laurid de participare OPCVM/AOPC %	Pondere în activul total al OPCVM %
STK Emergent	30-Dec-20	1.413,00	83,6100	57,8800	80.541,00	0,232%	0,468%
Total					80.541,00	0,232%	0,468%

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Președinte
 Răzvan Bucur

Reprezentant Ofițer Confidențiar
 Robert Dănilă

Anexa 1 - Situația activelor și a obligațiilor Fondului la 31 Decembrie 2020

	Denumire element	Incepătul perioadei de raportare	31-Dec-19		Sfârșitul perioadei de raportare	31-Dec-20		Diferențe		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
	Total active:	101.04%	100.00%		18,414,236.48	101.00%	100.00%		17,191,236.33	-1,223,000.15
1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare	82.22%	81.38%	0	14,985,033.31	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	371,811.39
1.1	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România, din care:	82.22%	81.38%	0	14,985,033.31	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	371,811.39
1.1.1	acțiuni	82.22%	81.38%	0	14,985,033.31	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	371,811.39
1.1.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.1.3	obligațiuni (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 creanță (cu menționarea pe tipuri și 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 pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru, din care:	0.00%	0.00%	0	0.00	3.63%	3.60%	0	618,572.06	618,572.06
1.2.1	acțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	3.63%	3.60%	0	618,572.06	618,572.06
1.2.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00
1.2.3	obligațiuni (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 creanță (cu menționarea pe tipuri și 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 pieței monetare (pe categorii)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3	Valori mobiliare și instrumente ale pieței monetare admise la cota oficială a unei burse dintr-un stat terț sau negociate pe o altă piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat terț, care operează în mod regulat și este recunoscută și deschisă publicului aprobată de ASF, din care:	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.1	acțiuni	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.2	alte valori mobiliare asimilate acestora (cu menționarea fiecărei categorii de emitent)	0.00%	0.00%	0	0.00	0.00%	0.00%	0	0	0.00
1.3.3	obligațiuni (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 creanță (cu menționarea pe tipuri și 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 creanță (cu menționarea pe tipuri și 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 pieței 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

	Denumirea element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-19		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-20		Diferenta		
			% din activul net	% din activul total		valuta	lei		% din activul net	% din activul total
3	Alte valori mobiliare și instrumentele ale pieței monetare menționate la art. 63 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 tranzacționare	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	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare, din care:	3.66%	3.62%	0.00	666,234.42	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	151,824.78
4.1	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare din România:	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
4.2	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare dintr-un stat membru	3.66%	3.62%	0.00	666,234.42	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	151,824.78
4.3	Produse structurate admise sau tranzacționate pe o piață reglementată sau un sistem alternativ de tranzacționare 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:	15.18%	15.02%	0.00	2,766,565.17	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	-2,527,101.42
5.1	depozite bancare constituite la institutiile de credit din România	15.18%	15.02%	0.00	2,766,565.17	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	-2,527,101.42
5.2	depozite bancare constituite la institutiile 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 institutiile 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 tranzacționate 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 tranzacționate 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 tranzacționate 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 tranzacționate 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	0.00%	0.00%	0.00	780.46	0.46%	0.45%	0.00	77,755.62	76,975.16
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzacționate pe o piață reglementată, conform art. 62 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	0.40%	0.40%	0.00	72,769.50	0.47%	0.47%	0.00	80,541.00	7,771.50
10	Dividende sau alte drepturi de încasat	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
11	Titluri-suport pentru operațiuni de repo	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.)	-0.42%	-0.42%	0.00	-77,146.38	0.00%	0.00%	0.00	0.00	77,146.38

II	Total obligatii	1.04%	1.03%	0.00	189,297.27	1.00%	0.99%	0.00	170,910.16	-18,387.11
1	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate SAI	1.01%	1.00%	0.00	184,846.56	0.98%	0.97%	0.00	166,115.00	-18,531.56
2	Cheltuieli pentru plata comisiunelor datorate depozitarului si custodekul	0.02%	0.02%	0.00	3,228.71	0.02%	0.02%	0.00	3,467.16	238.45
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 rula) 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/tarifeilor datorate ASF	0.01%	0.01%	0.00	1,422.00	0.01%	0.01%	0.00	1,328.00	-94.00
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 plati	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00	0.00	0.00
III	Valoarea activului net (F-III)			0.00	18,224,939.21			0.00	17,020,326.17	-1,204,613.04

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	17,020,326.17	18,224,939.21	-1,204,613.04
Numar unitati fond in circulatie	3,080,065,7073	3,083,380,7958	-3,315.09
Valoare unitara a activului net	5.5260	5.9107	-0.38

SAI Swiss Capital Asset Management SA
 Presedinte
 Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
 Robert Dania