

**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 01.01.2021-31.12.2021**

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 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 01.01.2021-31.12.2021. Evolutia valorii unitare a activului net (VUAN), a numarului unitatilor de fond si a activului net (VAN)

In perioada 01.01.2021-31.12.2021, valoarea unitara a activului net (VUAN) al Fondului Active Dinamic a inregistrat o evolutie pozitiva, astfel valoarea la data de 31.12.2021 fiind de 6.4525 Lei, comparativ cu 5.5260 Lei la sfarsitul anului 2020.

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 31.12.2021 era de 3.079.824,4904 unități de fond.

In perioada 01.01.2021 – 31.12.2021 nu au fost inregistrate subscrieri de unitati de fond. Volumul total al răscumpărărilor a fost de 241,2169 unități de fond in valoare de 1.526,83 Lei, comisionul de rascumparare fiind in suma de 6,11 Lei.

La data de 31.12.2021, valoarea activului net era in valoare de 19.872.708,86 Lei, comparativ cu 17.020.326,17 Lei la sfarsitul anului 2020.

Structura portofoliului

La data de 31.12.2021 portofoliul de actiuni reprezenta 82.505% din activul total al fondului si era compus din 36 de emitenti.

SITUATIA ACTIVELOR FDI ACTIVE DINAMIC LA 31.12.2021		
	Valoare	Pondere in activul total
VALOARE ACTIV TOTAL	19.937.578,13	100.000%
Valori mobiliare	16.449.504,19	82.505%
Titluri de participare	1.753.321,50	8.704%
Depozite	1.652.578,13	8.289%
Conturi curente la banci	105.728,17	0.530%
Sume in curs de decontare	-5.553,86	-0.028%

Cei mai importanti 5 emitenti la data de 31.12.2021 sunt prezentati in tabelul de mai jos:

Descriere	Simbol	Cantitate	Pret curent	Valoare curenta LEI	Pondere in Activ Fond
Impact Developer&Contractor SA	IMP	2669580	0.7000	1868706.00	9.373%
Digi Communications N.V.	DIGI	43156	41.0000	1769396.00	8.875%
Aquila Part Prod Com	AQ	210916	5.6000	1181129.60	5.924%
S.N.G.N. Romgaz S.A	SNG	26154	39.000	1020006	5.116%
Banca Transilvania S.A.	TLV	380000	2.5800	980400	4.917%

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 prin la Autorizatia A.S.F nr.153/26.07.2021 au fost autorizate modificarile intervenite in documentele de constituire, respectiv Contract de societate, Prospectul de emisiune si Regulile Fondului ca urmare a alinierii acestora la prevederile Regulamentului (UE) 2019/2088 al Parlamentului European si al Consiliului din data de 27.11.2019 privind informatiile legate de durabilitate in sectorul serviciilor financiare precum si reducerea comisionului de administrare perceput de Fond la 0.3% aplicat la valoarea medie lunara a ANCC incepand cu data de 01.08.2021.

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

Evenimente ulterioare datei de 31.12.2021

In cea de a doua jumatate a lunii februarie odata cu declansarea invaziei asupra Ucrainei de catre armata Rusiei, pietele financiare au inceput sa scada, concomitent cu cresterea pretului la aproape toate categoriile de marfuri si servicii, a inflatiei. Acesti factori pot constitui provocari pentru investitori la nivel global.

Pana la data prezentului raport nu au fost inregistrate retrageri de unitati de fond, dar avand in vedere contextul actual international, societatea va lua 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 31.12.2021;

Anexa 2-Situatia detaliata a investitiilor la data de 31.12.2021

Anexa 3-Remuneratii 2021

Presedinte CA – SAI Swiss Capital Asset Management Bucur Razvan



Anexa 1 - Situatia activelor si a obligatiilor Fondului la 31 Decembrie 2021

	Denumire element	Inceputul perioadei de raportare	31-Dec-20		Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-21		Diferente		
			% din activul net	%din activul total		valuta	lei		%din activul net	%din activul total
1	Total active	101.00%	100.00%		17,191,236.33	100.33%	100.00%	19,937,578.13	2,746,341.80	
1	Valori mobiliare si instrumente ale pietei monetare	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	80.37%	80.11%	0	15,971,640.49	614,795.79
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:	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	80.37%	80.11%	0	15,971,640.49	614,795.79
1.1.1	actiuni	90.23%	89.33%	0	15,356,844.70	80.37%	80.11%	0	15,971,640.49	614,795.79
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:	3.63%	3.60%	0	618,572.06	0.01%	0.01%	0	1,525.25	-617,046.81
1.2.1	actiuni	3.63%	3.60%	0	618,572.06	0.01%	0.01%	0	1,525.25	-617,046.81
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-20			Sfarsitul perioadei de raportare	31-Dec-21			Diferente
			% din activul net	% din activul total	valuta	lei	% din activul net	% din activul total	valuta	
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	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piața reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare, din care:	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	2.40%	2.39%	0.00	476,338.45	-341,720.75
4.1	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piața 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	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piața reglementată sau un sistem alternativ de tranzactionare dintr-un stat membru	4.81%	4.76%	0.00	818,059.20	2.40%	2.39%	0.00	476,338.45	-341,720.75
4.3	Produse structurate admise sau tranzactionate pe o piața 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:	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	8.32%	8.29%	0.00	1,652,578.13	1,413,114.38
5.1	depozite bancare constituite la institutii de credit din România	1.41%	1.39%	0.00	239,463.75	8.32%	8.29%	0.00	1,652,578.13	1,413,114.38
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 piața 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 piața 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 piața 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 piața 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 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 și numerar	0.46%	0.45%	0.00	77,755.62	0.53%	0.53%	0.00	105,728.17	27,972.55
8	Instrumente ale pieței monetare, altele decât cele tranzactionate pe o piața 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	0.47%	0.47%	0.00	80,541.00	8.73%	8.70%	0.00	1,735,321.50	1,654,780.50
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 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.)	0.00%	0.00%	0.00	0.00	-0.03%	-0.03%	0.00	-5,553.86	-5,553.86

II	Total obligatii	1.00%	0.99%	0.00	170,910.16	0.33%	0.33%	0.00	64,869.27	-106,040.89
1	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate SAI	0.98%	0.97%	0.00	166,115.00	0.30%	0.30%	0.00	59,591.56	-106,523.44
2	Cheltuieli pentru plata comisioanelor datorate depozitarului si custodelui	0.02%	0.02%	0.00	3,467.16	0.02%	0.02%	0.00	3,727.71	260.55
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	1,328.00	0.01%	0.01%	0.00	1,550.00	222.00
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	17,020,326.17			0.00	19,872,708.86	2,852,382.69

SITUATIA VALORII UNITARE A ACTIVULUI NET

Denumire element	Perioada curenta	Perioada corespunzatoare a anului precedent	Diferente curent - precedent
Valoare activ net	19,872,708.86	17,020,326.17	2,852,382.69
Numar unitati fond in circulatie	3,079,824.4904	3,080,065.7073	-241.22
Valoare unitara a activului net	6.4525	5.5260	0.93

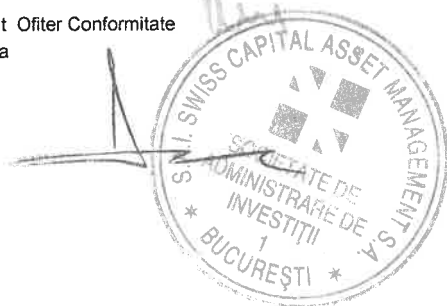
SAI Swiss Capital Asset Management SA

Presedinte

Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate

Robert Danila



Anexa 2
FDI Active Dinamic – Situatia detaliata a activelor la data de 31.12.2021

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

Emitent	Simbol actiune	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala		Valoare actiune		Valoare totala		Pondere in capitalul social al emitentului		Pondere in activul total al OPCVM	
					LEI	%	LEI	%	LEI	%	LEI	%		
ALRO S.A.	ALR	ROALROACNOR0	30-Dec-21	504,796.00	0.5000	1.8000	908,632.80	0.0707%	4.557%					
ALTUR S.A.	ALT	ROALTCACNOR1	30-Dec-21	5,735,522.00	0.1000	0.0210	120,445.96	0.6957%	0.604%					
AQUILA PART PROD COM	AQ	RO7066ZEA1R9	30-Dec-21	210,916.00	0.1500	5.6000	1,181,129.60	0.1055%	5.924%					
Banca Transilvania S.A.	TLV	ROTLVAAACNOR1	30-Dec-21	380,000.00	1.0000	2.5800	980,400.00	0.0060%	4.917%					
Biofarm Bucuresti	BIO	ROBIOFACNOR9	30-Dec-21	1,142,247.00	0.1000	0.8340	952,634.00	0.1159%	4.778%					
C.N.T.E.E. Transelectrica S.A.	TEL	ROTELEACNOR9	30-Dec-21	26,347.00	10.0000	22.5000	592,807.50	0.0359%	2.973%					
Casa de Bucovina-Club de Munte	BCM	ROBUCMACNOR5	30-Dec-21	150,000.00	0.1000	0.0980	14,700.00	0.0924%	0.074%					
Compa Sibiu	CMP	ROCMPSACNOR9	30-Dec-21	321,797.00	0.1000	0.6740	216,891.18	0.1471%	1.088%					
Condmag SA	COMI	ROCOMIACNOR3	30-Dec-21	3,662,048.00	0.1000	0.0095	34,789.46	0.9603%	0.174%					
CONTRACTOARE SA BUZAU	CONQ	ROCONQACNOR4	27-Dec-21	10,326.00	2.5000	7.0000	72,282.00	0.3605%	0.363%					
Digi Communications N.V.	DIGI	NL0012294474	30-Dec-21	43,156.00	0.0495	41.0000	1,769,396.00	0.0432%	8.875%					
Electromagnetica SA	ELMA	ROELMAACNOR2	30-Dec-21	200,000.00	0.1000	0.1000	20,000.00	0.0296%	0.100%					
Firebyte Games	FRB	ROAYENH8FS2	30-Dec-21	1,528,250.00	0.1000	0.4705	719,041.63	3.4715%	3.606%					
Fondul Proprietatea	FP	ROFPTAACNOR5	30-Dec-21	6,000.00	0.5200	1.9900	11,940.00	0.0001%	0.060%					
IMPACT DEVELOPER & CONTRACTOR S.A	IMP	ROIMPCACNOR0	30-Dec-21	2,669,580.00	0.2500	0.7000	1,868,706.00	0.1695%	9.373%					
NORD SA BUCURESTI	NORD	RONORDACNOR0	25-Nov-21	55,751.00	2.5000	5.1000	284,330.10	0.6091%	1.426%					
PRODLACTA SA Brasov	PRAE	ROPRAEACNOR2	14-Dec-21	358,437.00	1.1000	0.7000	250,905.90	0.5947%	1.258%					
PURCARI WINERIES PUBLIC COMPANY LIMJ	WINE	CY0107600716	30-Dec-21	3,250.00	0.0495	14.9000	48,425.00	0.0081%	0.243%					
ROMCARBON S.A.	ROCE	ROROCEACNOR1	30-Dec-21	79,991.00	0.1000	0.2800	22,397.48	0.0303%	0.112%					
Rompetrol Rafinare	RRC	ROPTRMACNOR5	30-Dec-21	9,914,018.00	0.1000	0.0820	812,949.48	0.0373%	4.077%					
Rompetrol Well Services SA	PTR	ROPESAACNOR0	30-Dec-21	700,000.00	0.1000	0.3940	275,800.00	0.2516%	1.383%					
S.N.G.N. Romgaz S.A	SNG	ROSNACNOR3	30-Dec-21	26,154.00	1.0000	39.0000	1,020,006.00	0.0088%	5.116%					
S.N.T.G.N. Transgaz S.A.	TGN	ROTGNTACNOR8	30-Dec-21	2,093.00	10.0000	236.0000	493,948.00	0.0178%	2.477%					
SATURN SA ALBA IULIA	SATU	ROSATUACNOR8	2-Dec-21	176,351.00	2.5000	5.5000	969,930.50	8.9153%	4.865%					
SIF1 Banat Crisana S.A.	SIF1	ROSIFAACNOR2	30-Dec-21	376,485.00	0.1000	2.5400	956,271.90	0.0730%	4.796%					
Societatea Energetica Electrica S.A.	EL	ROELEACNOR5	30-Dec-21	61,000.00	10.0000	10.0400	612,440.00	0.0178%	3.072%					
SPHERA FRANCHISE GROUP	SFG	ROSEFGACNOR4	30-Dec-21	50,168.00	15.0000	15.0000	752,520.00	0.1293%	3.774%					
UNIREA SHOPPING CENTER SA Bucuresti	SCDM	ROSCDMACNOR5	29-Dec-21	120.00	2.5000	66.0000	7,920.00	0.0044%	0.040%					
Total							15,971,640.49		80.108%					

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 emitentului		Pondere in activul total al O.P.C.V.M.	
					LEI	%	LEI	%	LEI	%	LEI	%		
SCT SA BUCURESTI	SCTB	ROSCBTACNOR4	20-Sep-21	127,722.00	2.5000	-	0.00	1.6268%	0.000%					
Total							0.00		0.000%					

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	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala	Pondere in capitalul social ale emitentului/total obligatiuni ale unui emitent	Pondere in activul total al OPCVM
	actiune	AQ	RO7066ZEA1R9	LEI 5.5400	1.000.0000	LEI -5.553.8600	% 0.001%	% -0.028%
Total						-5.553.8600	-0.028%	

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 ultimele 30 de zile de tranzactionare (zile lucratoare)

Emitent	Cod ISIN	Data ultimei sedinte in care s-a tranzactionat	Nr. actiuni detinute	Valoare nominala	Valoare actiune	Curs valutar BNR EUR/RON	Valoarea totala	Pondere in capitalul social al emitentului	Pondere in activul total al OPCVM
Wirecard AG	DE0007472060	30-Dec-21	7.500.00	EUR 0.0000	EUR 0.0411	LEI 4.9481	LEI 1.525.25	% 0.0061%	% 0.008%
Total							1.525.25	0.0061%	0.008%

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	Valoarea unitara	Nr. valori mobiliare tranzactionate	Valoarea totala	Pondere in activul total al OPCVM
Morgan Stanley EL	MSELRO	DE000MF364Z7	LEI 3.8100	125.022.00	LEI 476.338.45	% 2.389%
Total					476.338.45	2.389%

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	Valoarea actiune	Valoarea 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	0.000%	0.000%
COMINCO SA Bucuresti	23.200.00	2.5000	-	0.00	0.000%	0.000%
CONCEFA Constructii Cai Ferate SA	824.00	0.1000	-	0.00	0.000%	0.000%
CONCEFA SA Sibiu	8.116.00	0.1000	-	0.00	0.000%	0.000%
Total				0.00	0.000%	0.000%

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

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

IX. Disponibil in conturi curente si numerar

1. Disponibil in conturi curente si numerar in LEI

Denumire banca	Valoare curenta LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
BRD - Groupe Societe Generale S.A.	777.35	0.004%
UniCredit Bank S.A.	0.36	0.000%
Total	777.71	0.004%

2. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in EUR

Denumire banca	Valoare curenta EUR	Curs valutar BNR EUR/RON LEI	Valoare actualizata LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	21,209.61	4.9481	104,947.27	0.526%
Total			104,947.27	0.526%

4. Disponibil in conturi curente si numerar denuminate in USD

Denumire banca	Valoare curenta USD	Curs valutar BNR USD/RON LEI	Valoare actualizata LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	0.73	4.3707	3.19	0.000%
Total			3.19	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 %	Valoarea initiala LEI	Crestere zilnica LEI	Dobanda cumulata LEI	Valoarea totala LEI	Pondere in activul total al OPCVM %
UniCredit Bank S.A.	31-Dec-21	3-Jan-22	1.54%	1,652,578.13	70.69	212.08	1,652,578.13	8.289%
Total							1,652,578.13	8.289%

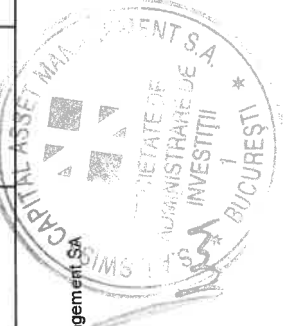
XIV. Titluri de participare la OPCVM / AOPC

1. Titluri de participare denuminate in lei

Denumire fond	Data ultimei scinte in care s-a tranzactionat	Nr. unitati de fond deținute	Valoarea unitate de fond (VUAN) LEI	Pret piata LEI	Valoarea totala LEI	Pondere in total titluri de participare OPCVM/AOPC %	Pondere in activul total al OPCVM %
STK Emergent	30-Dec-21	28,683.00	102,7400	60.5000	1,735,321.50	4.70%	8.704%
Total					1,735,321.50		8.704%

SAI Swiss Capital Asset Management S.A.
Presedinte
Razvan Bucur

Reprezentant Ofiter Conformitate
Robert Danila



Sume brute	Sume aferente activității desfășurate în anul supus raportării (n) (lei) 2021	Sume plătite efectiv în cursul anului supus raportării (n) (lei) 2021	Sume de plătit în cursul anului de transmitere a raportării (n+1) sau amânate* (lei)	Număr beneficiari
1. Remunerații acordate întregului personal SAI/AFIA (inclusiv funcțiile externalizate)-inclus si auditor intern externalizat	699265	699265	0	10
Remunerații fixe	699265	699265	0	10
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			
2. Remunerații acordate personalului identificat al SAI/AFIA** (inclusiv funcțiile externalizate)	606799	606799	0	7
A. Membri CA, din care	0	0	0	3
Remunerații fixe	0			
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. Directori, din care:	296575	296575	0	2
Remunerații fixe	296575	296575	0	2
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			
C. Funcții cu atribuții de control (cu indicarea expresă a tuturor funcțiilor incluse în această categorie)***-conformitate, administrarea riscurilor, director economic, audit intern externalizat	274681	274681	0	4
Remunerații fixe:	274681	274681	0	4
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			
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	35543	35543	0	1
Remunerații fixe:	35543	35543	0	1
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		